

RAPORT PÓLROCZNY NIEZBADANY PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

31 grudnia 2020 r.



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

RAPORT PÓŁROCZNY NIEZBADANY PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA
za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Niniejsze sprawozdanie nie stanowi oferty ani propozycji oferty zakupu tytułów uczestnictwa funduszy Franklin Templeton Investment Funds (w dalszej części dokumentu zwanych „Towarzystwem”). Zapisy na tytuły uczestnictwa należy składać na podstawie aktualnej wersji, odpowiednio, prospektu informacyjnego oraz dodatku do niego, odpowiednich dostępnych dokumentów z kluczowymi informacjami dla inwestorów („KIID”), egzemplarza najnowszego dostępnego sprawozdania rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta oraz, jeśli takowe zostało opublikowane później, najnowszego niezwyfikowanego przez biegłego rewidenta sprawozdania półrocznego.

Spis treści

Informacje ogólne	6	Franklin Systematic Style Premia Fund.....	370
Zarząd	7	Franklin Technology Fund	378
Raport Zarządzających inwestycjami	9	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	382
Wyniki funduszy	11	Franklin U.S. Government Fund.....	384
Zestawienie aktywów netto	14	Franklin U.S. Low Duration Fund	396
Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto	30	Franklin U.S. Opportunities Fund	405
Dane statystyczne	46	Franklin UK Equity Income Fund.....	409
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	69	Franklin World Perspectives Fund.....	411
Harmonogram inwestycji	192	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	413
Franklin Biotechnology Discovery Fund	192	Templeton Asian Bond Fund.....	415
Franklin Diversified Balanced Fund.....	195	Templeton Asian Growth Fund	416
Franklin Diversified Conservative Fund.....	207	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	419
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	219	Templeton BRIC Fund	422
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	231	Templeton China Fund	424
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	234	Templeton Eastern Europe Fund.....	427
Franklin Euro Government Bond Fund.....	237	Templeton Emerging Markets Bond Fund	429
Franklin Euro High Yield Fund.....	238	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	432
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	242	Templeton Emerging Markets Fund.....	437
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund	244	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund.....	440
Franklin European Corporate Bond Fund.....	245	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	442
Franklin European Small-Mid Cap Fund	247	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	445
Franklin European Total Return Fund.....	249	Templeton Euroland Fund	447
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	252	Templeton European Dividend Fund	450
Franklin GCC Bond Fund	254	Templeton European Opportunities Fund.....	452
Franklin Global Aggregate Bond Fund	256	Templeton Frontier Markets Fund.....	454
Franklin Global Convertible Securities Fund	259	Templeton Global Balanced Fund	456
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund.....	262	Templeton Global Bond (Euro) Fund.....	460
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	264	Templeton Global Bond Fund	462
Franklin Global Income Fund	270	Templeton Global Climate Change Fund.....	464
Franklin Global Managed Income Fund	275	Templeton Global Equity Income Fund.....	466
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	280	Templeton Global Fund	469
Franklin Global Real Estate Fund.....	285	Templeton Global High Yield Fund	472
Franklin Global Small-Mid Cap Fund.....	287	Templeton Global Income Fund.....	478
Franklin Gold and Precious Metals Fund	289	Templeton Global Smaller Companies Fund.....	483
Franklin High Yield Fund	292	Templeton Global Total Return Fund	487
Franklin Income Fund.....	297	Templeton Global Total Return II Fund.....	490
Franklin India Fund.....	302	Templeton Growth (Euro) Fund	491
Franklin Innovation Fund	304	Templeton Latin America Fund.....	494
Franklin Japan Fund.....	308	Informacje dodatkowe	496
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	310	Wykaz oddziałów Franklin Templeton	510
Franklin K2 Long Short Credit Fund.....	333		
Franklin MENA Fund	338		
Franklin Mutual European Fund	340		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	343		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	346		
Franklin Natural Resources Fund.....	349		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	352		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	353		
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	354		
Franklin NextStep Growth Fund	355		
Franklin NextStep Moderate Fund.....	356		
Franklin NextStep Stable Growth Fund.....	357		
Franklin Strategic Income Fund.....	358		

Informacje ogólne na dzień 31 grudnia 2020 r.

société d'investissement à capital variable

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

ZARZĄD:

Przewodniczący

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

Członkowie zarządu

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

James J. K. Hung
Prezes i Dyrektor Naczelny
ASIA SECURITIES GLOBAL LTD.
2704, Block B, Parkway Court,
No. 4 Parkway Road
Hongkong

William C.P. Lockwood
Niezależny członek zarządu
Poste restante, Avenue du Général de Gaulle
57570 Cattenom,
Francja

Jed A. Plafker
Wiceprezes zarządzający, Global Advisory Services
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
Stany Zjednoczone Ameryki

SPÓŁKA ZARZĄDZAJĄCA:

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

SIEDZIBA:

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

AGENT ADMINISTRACYJNY:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga
(Do dnia 23 października 2020 r.)

J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.
European Bank and Business Centre
6C Route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Wielkie Księstwo Luksemburga
(Od dnia 24 października 2020 r.)

GŁÓWNY DYSTRYBUTOR:

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

DEPOZYTARIUSZ I AGENT DS. NOTOWAŃ:

J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.
European Bank and Business Centre
6C Route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Wielkie Księstwo Luksemburga

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:

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

DORADCY PRAWNI:

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

Zarząd

ZARZĄD

Przewodniczący

Gregory E. Johnson

Gregory Johnson (59 lat) został mianowany członkiem Zarządu dnia 28 listopada 2003 r. Jest prezesem wykonawczym firmy Franklin Resources, Inc., a także członkiem Zarządu. Jest również prezesem Templeton Worldwide, Inc., dyrektorem naczelnym i prezesem Templeton International, Inc. oraz pełni funkcję członka zarządu w szeregu spółek zależnych Franklin Resources, Inc. Jest też członkiem zarządu kilku międzynarodowych funduszy Franklin Templeton. Pan Johnson rozpoczął pracę we Franklin w 1986 roku po zakończeniu pracy jako starszy księgowy w firmie Coopers & Lybrand. Pełnił funkcje prezesa oraz przewodniczącego zarządu Franklin Templeton Distributors, Inc., prezesa Franklin Investment Advisory, LLC, prezesa FT Trust Company, wiceprezesa Franklin Advisers, Inc., współzarządzającego portfelem funduszy Franklin Income Fund i Franklin Utilities Fund oraz analityka inwestycyjnego.

Członkowie zarządu

Mark G. Holowesko

Mark Holowesko (60 lat) otrzymał nominację na członka Zarządu w dniu 30 listopada 1994 roku. Jest współnikiem założycielem i dyrektorem naczelnym Holowesko Partners Ltd (HPL). Jesienią 2000 roku założył firmę Templeton Capital Advisors, której celem było świadczenie usług na rzecz inwestorów instytucjonalnych i zamożnych klientów. Po zmianie nazwy na Holowesko Partners firma pod kierownictwem Marka Holowesko konsekwentnie rozwija się i jest obecnie jedną z najważniejszych globalnych firm hedgingowych w swojej branży.

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

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

James J. K. Hung

James Hung (74 lat) został nominowany na członka Zarządu dnia 29 listopada 2002 r. Jest prezesem i dyrektorem wykonawczym chińskiej grupy inwestycyjnej Xinya, działającej w dziedzinie nieruchomości i inwestycji w Chinach, Hongkongu i na Tajwanie. Jest również dyrektorem i głównym udziałowcem Security Bank na Filipinach oraz dyrektorem Franklin Templeton Fund Management Company w Szanghaju, spółki joint venture założonej przez Franklin Templeton oraz Sealand Securities Company z Chin. Na jego wcześniejsze doświadczenia zawodowe składa się praca w Asia Securities Inc. (Tajwan), gdzie pełnił funkcje prezesa i dyrektora naczelnego. Był też wcześniej dyrektorem Yi-Min Fund Management Co., (Chiny), H&Q Venture Capital Inc., (Tajwan), Taiwan Index Fund Inc. (Luksemburg) oraz Vietnam Fund Inc. (Guernsey).

Jed A. Plafker

Pan Plafker (50 lat) został mianowany członkiem Zarządu Franklin Templeton Investment Funds w dniu 13 kwietnia 2017 r.

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

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

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

William C. P. Lockwood

William Lockwood (64 lat) otrzymał nominację do Zarządu Franklin Templeton Investment Funds w dniu 1 grudnia 2014 r. Dołączył do zespołu Franklin Templeton w 1992 r. i pełnił funkcję Dyrektora Generalnego spółki zależnej Franklin Templeton Luxembourg oraz Franklin Templeton Investment Funds do grudnia 2005 r. Od grudnia 2005 r. do stycznia 2014 r. był Administratorem Franklin Templeton Investment Funds, a następnie Franklin Templeton International Services S.à r.l. Do jego obowiązków jako Administratora należało zarządzanie i nadzór w ramach unijnego prawodawstwa dotyczącego UCITS, a podlegał bezpośrednio pod Zarząd Franklin Templeton Investment Funds. Pan Lockwood pracuje w branży usług finansowych w Luksemburgu od 1982 r. Jest biegłym księgowym będącym członkiem szkockiego instytutu dyplomowanych księgowych (Institute of Chartered Accountants of Scotland) oraz londyńskiego Chartered Institute for Securities & Investment. Był dyrektorem i międzynarodowym wiceprzewodniczącym luksemburskiego stowarzyszenia ALFI (Luxembourg Fund Industry Association) oraz członkiem rady w Institute of Chartered Accountants of Scotland.

Raport Zarządzających inwestycjami za sześć miesięcy do dnia 31 grudnia 2020 r.

W obliczu ożywienia gospodarek po istotnym przestoju gospodarczym spowodowanym przez COVID-19 w pierwszej połowie 2020 roku, światowe rynki akcji były wspierane przez większą część sześciomiesięcznego okresu sprawozdawczego przez akomodacyjne stanowisko banków centralnych, a także nadzieje na dodatkowe publiczne środki stymulacyjne i potencjalną szczepionkę przeciwko koronawirusowi. We wrześniu wyprzedaż akcji amerykańskich spółek technologicznych na skutek obaw o to, że ich wartość była zawyżona, spowodowała zawirowania na rynkach na całym świecie. Następnie sytuacja na światowych rynkach akcji uległa poprawie, a w listopadzie dzięki pozytywnym wynikom prób szczepionek przeciwko koronawirusowi i zwycięstwie Joe'a Bidena w wyborach na prezydenta Stanów Zjednoczonych, odnotowały one wyjątkowe wzrosty. Dobre wiadomości wydawały się przeważać nad obawami, że poprawa koniunktury utknie w martwym punkcie z uwagi na ograniczenia gospodarcze ponownie wprowadzane w związku z rosnącymi wskaźnikami zarażenia koronawirusem oraz zidentyfikowaniem nowego, bardziej niebezpiecznego szczepu wirusa COVID-19. Wpływ na nastroje na rynkach miało również rozpoczęcie zarówno w Stanach Zjednoczonych jak i w Europie szczepień personelu medycznego. Wielu inwestorów ucieszyła także wiadomość o wprowadzaniu w kilku ważnych gospodarkach nowych środków stymulacyjnych.

Dane ekonomiczne ze Stanów Zjednoczonych i z Chin, jak również nadzieje na więcej fiskalnych i monetarnych środków stymulacyjnych dodawały otuchy uczestnikom europejskich rynków akcji w początkowej fazie omawianego okresu. Europejski Bank Centralny (ECB) zapewniał swoją gotowość do zakupu dodatkowych obligacji lub wprowadzenia innych narzędzi niezbędnych do radzenia sobie z inflacją. We wrześniu jednak zauważalny wpływ na rynki akcyjne regionu miały rosnące statystyki zarażeń koronawirusem i kolejne obawy o potencjalnie niekontrolowane opuszczenie Unii Europejskiej przez Wielką Brytanię. W grudniu wprowadzenie szczepionek przeciwko koronawirusowi i oczekiwanych dodatkowych środków stymulacyjnych pomogły zrównoważyć obawy o nieustannie rosnącą liczbę zarażeń wirusem COVID-19 i wznawianych zaleceń „Zostań w domu!”. Urzędnicy z Wielkiej Brytanii i Unii Europejskiej z pośpiechem przystąpili do zatwierdzania umowy wyjścia przez Wielką Brytanię z Unii Europejskiej przed upływem okresu przejściowego (z końcem roku) i w ten sposób w wieczór wigilijny członkowskie państwa UE poparły rozwiązanie w tym zakresie dotyczące towarów, lecz w niewielkim stopniu usług finansowych. W odpowiedzi na powracające zagrożenie pandemią, EBC powiększył zakres programu nabywania obligacji i wprowadził nowy pakiet tanich kredytów dla banków, przedłużając możliwość skorzystania z tych środków do 2022 roku.

Odporność i zdolności przystosowawcze gospodarki amerykańskiej zapewniły wsparcie jej rynekom akcji w przedmiotowym okresie sześciu miesięcy. Rezerwa Federalna USA zasłużyła na wiele pochwał za wsparcie dla ożywienia i wyżki kursów na rynkach akcji. W celu pobudzenia ożywienia gospodarczego i tworzenia nowych miejsc pracy, Rezerwa Federalna USA ogłosiła ramy nowej polityki dopuszczającej możliwość wystąpienia wyższych stóp inflacji. Zgodnie z tą strategią, Rezerwa Federalna USA ma dążyć do utrzymania inflacji w kolejnych okresach na średnim poziomie (obecnie 2%), a to oznacza, że spadek stopy bezrobocia powinien przyczynić się do zaprzestania wprowadzania przez decydentów politycznych dalszych prewencyjnych podwyżek stóp procentowych w celu zapobiegania inflacji tak, jak to miało tradycyjnie miejsce w przeszłości. W drugiej fazie analizowanego okresu wartość akcji wzrosła do podwyższonych poziomów wyceny w związku z nadzieją, że powszechna dystrybucja szczepionek w 2021 roku przyczyni się do ponownego ożywienia wzrostu gospodarczego. Warunki na rynkach finansowych sprzyjały inwestycjom w akcje, ponieważ stopy procentowe utrzymywały się na bezprzykładnie niskim poziomie, a dolar amerykański stracił na wartości względem większości walut innych większych krajów. Kontynuowano wprowadzanie niekonwencjonalnych monetarnych i fiskalnych środków wsparcia, a na koniec roku ustawodawcy zatwierdzili, między innymi, pakiet pomocowy w wartości 900 miliardów USD. Na wiadomość o takich dłuższych perspektywach ceny akcji rosły, a rynek byka objął nawet najbardziej zagrożone pandemią sektory gospodarki.

Pomimo, że nastroje inwestorów i aktywność rynków odzwierciedlały widmo ryzyka nawrotu pandemii wywołanej wirusem COVID-19, ceny towarów i surowców na całym świecie rosły jednostajnie w lipcu i sierpniu w wyniku zniesienia przez wiele głównych krajów ograniczeń gospodarczych wprowadzonych na wiosnę. Fala zakażeń koronawirusem, która zalała późnym latem niektóre regiony, zahamowała jednak ten trend wzrostowy i odcisnęła się piętnem na krótkoterminowych prognozach większości głównych gospodarek, zagrażając perspektywom trwałego ożywienia popytu na towary, nawet jeśli chińska gospodarka nastawiona na produkcję kontynuowałaby powrót do dawnego stanu. W końcowej części okresu sprawozdawczego, dzięki zwiększeniu popytu w branży energetycznej oraz biorąc pod uwagę fakt, że podaż niektórych metali cechował deficyt, inwestorzy w surowce wydawali się przyjąć postawę zakładającą poprawę koniunktury gospodarczej i oczekiwania na powszechne szczepienia przeciwko COVID-19. Na wiele surowców i towarów pozytywny wpływ w analizowanym okresie miała także słabnąca wartość dolara amerykańskiego ważona wielkością obrotów handlowych.

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

Z początkiem 2021 roku rynki finansowe wydają się odzwierciedlać bardziej optymistyczne nastawienie do świata niż to jakie panowało w 2020 roku. Postęp w dopuszczaniu do obrotu wielu różnych, bardzo skutecznych szczepionek przeciwko koronawirusowi utrzymuje swoje tempo. Przekonanie, że widać już światło na końcu tunelu stanowiło podstawowy czynnik mający pozytywny wpływ na aktywa obciążone ryzykiem w ostatnich dwóch miesiącach roku. Niemal powszechnie wyrażana zgoda z tym pozytywnym punktem widzenia pozostawia jednak miejsce na margines rozczarowania, jakie w krótkiej perspektywie może mieć niekorzystny wpływ na nastawienie inwestorów. Element niepewności, który pojawił się od niedawna, odnosi się do kwestii logistycznych związanych z dystrybucją szczepionki oraz do gotowości ludności do poddania się szczepieniu. Pozostajemy jednak w przekonaniu, że głęboka ogólnoswiatowa recesja, jakiej doświadczyliśmy w 2020 roku, jest już za nami i że nowo kształtujący się trend ma dobrze ugruntowane podstawy. Krótkoterminowe perspektywy ryzyka związanego z utrzymującym się zagrożeniem związanym z koronawirusem powoduje jednak, że nasze prognozy nie są tak jednoznaczne jak zazwyczaj. W konsekwencji nasze podejście pozostaje dość ostrożne.

ZARZĄDZAJĄCY INWESTYCJAMI

Styczeń 2021 r.

Wyniki funduszy

Zmiana procentowa do dnia 31 grudnia 2020 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data rozpoczęcia działalności Funduszu	6 mies. %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	10 lat %	Od wprowadzenia do obrotu %
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	03.04.00	14,0	27,5	42,5	36,8	341,6	350,9
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23.03.15	5,7	3,9	(0,5)	2,4	–	(3,5)
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23.03.15	3,6	2,0	(2,6)	(0,5)	–	(5,4)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23.03.15	7,2	4,5	(2,2)	0,5	–	(6,0)
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29.05.20	9,7	–	–	–	–	12,8
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18.01.19	8,6	6,5	–	–	–	18,0
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	08.01.99	4,9	6,1	13,5	12,3	45,3	93,1
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17.04.00	6,7	1,1	5,3	18,0	56,6	104,4
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21.02.14	1,8	0,7	(0,1)	0,8	–	2,6
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund	A (acc) EUR	23.10.09	(0,3)	(0,6)	(1,9)	(2,8)	(2,1)	(1,7)
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30.04.10	4,5	2,8	6,5	14,0	42,1	41,7
Franklin European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	03.12.01	17,9	(19,7)	(21,3)	(12,3)	51,2	224,8
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29.08.03	6,4	7,6	12,5	16,7	54,0	70,8
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18.03.16	5,4	2,8	6,3	–	–	8,6
Franklin GCC Bond Fund	A (acc) USD	30.08.13	8,4	10,3	28,5	44,2	–	64,7
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29.10.10	8,9	8,6	13,6	15,6	24,6	21,0
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24.02.12	23,0	38,7	72,0	102,4	–	128,1
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	08.01.99	6,7	9,2	–	–	–	18,5
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25.10.07	14,2	(1,0)	(0,1)	17,1	40,9	44,3
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18.06.20	12,5	–	–	–	–	11,5
Franklin Global Managed Income Fund	S (acc) EUR	20.10.20	–	–	–	–	–	4,1
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26.04.13	6,7	0,8	(5,4)	0,4	–	14,0
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29.12.05	12,8	(7,5)	3,6	12,4	50,6	29,1
Franklin Global Small-Mid Cap Fund	A (acc) USD	15.04.02	22,4	(8,5)	(14,0)	(4,1)	33,0	196,0
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30.04.10	17,3	39,5	70,6	157,1	(41,1)	(23,4)
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	01.03.96	10,0	6,1	15,4	44,2	57,9	228,2
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	01.07.99	12,3	1,3	6,9	31,3	52,2	196,0
Franklin India Fund	A (acc) USD	25.10.05	39,3	12,9	2,6	44,3	53,7	333,5
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	08.11.19	28,8	58,5	–	–	–	69,0
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	01.09.00	18,2	10,2	(5,7)	8,5	96,8	(3,7)
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15.09.14	8,7	6,0	9,4	18,9	–	22,0
Franklin K2 Long Short Credit Fund	A (acc) USD	02.12.16	4,7	0,3	4,7	–	–	9,0
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16.06.08	20,5	(0,7)	13,4	20,9	43,8	(28,8)
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR	03.04.00	14,4	(12,5)	(8,5)	(4,5)	35,1	103,8
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25.10.05	22,6	(5,4)	0,1	22,0	49,7	100,0
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	07.07.97	22,3	(6,5)	1,8	25,0	78,3	255,2
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12.07.07	17,9	(22,3)	(36,6)	(16,5)	(58,1)	(54,6)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	16,7	11,9	15,7	–	–	46,3
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	05.02.16	7,6	8,0	13,9	–	–	28,5
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	20,4	13,9	17,1	–	–	55,0
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	17,1	11,4	20,4	–	–	52,3
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	05.02.16	14,0	10,1	18,4	–	–	45,4
Franklin NextStep Stable Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	8,4	8,0	11,9	–	–	27,5
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12.07.07	6,6	3,8	10,5	21,7	35,6	69,3
Franklin Systematic Style Premia Fund	S (acc) USD	13.12.19	(5,7)	–	–	–	–	(10,8)
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	03.04.00	29,8	61,3	125,7	238,0	439,0	287,0
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	01.06.94	–	0,2	3,9	4,6	3,7	65,3
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	(0,1)	2,8	7,6	8,0	18,1	190,1
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29.08.03	3,3	2,4	6,5	9,9	14,7	34,2
Franklin U.S. Opportunities Fund ^Q	A (acc) USD	03.04.00	23,6	42,7	85,0	129,2	273,4	175,4
Franklin UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14.09.20	–	–	–	–	–	7,6
Franklin World Perspectives Fund	A (acc) USD	14.10.08	24,4	17,7	27,2	56,2	108,1	198,0
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20.10.20	–	–	–	–	–	10,0
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25.10.05	2,3	0,1	(0,3)	7,2	6,8	79,7
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30.06.91	33,7	23,9	20,3	86,3	33,4	409,9
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14.10.08	31,7	11,6	0,9	39,0	73,7	406,1
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25.10.05	25,1	10,4	20,4	100,9	15,3	131,0
Templeton China Fund	A (acc) USD	01.09.94	27,8	36,7	45,4	107,3	60,7	358,4
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10.11.97	9,2	(15,3)	(8,9)	29,0	(26,4)	169,8
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	05.07.91	2,0	(6,5)	(11,4)	7,0	11,5	704,0

Zmiana procentowa do dnia 31 grudnia 2020 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data rozpoczęcia działalności Funduszu	6 mies. %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	10 lat %	Od wprowadzenia do obrotu %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29.04.11	16,9	7,8	7,7	57,3	–	13,9
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	31,0	16,5	21,0	94,9	33,3	393,5
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	28.02.91	2,4	(6,2)	–	–	–	(10,8)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18.10.07	30,2	11,8	(0,9)	33,3	34,3	26,9
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30.09.20	–	–	–	–	–	19,0
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	08.01.99	7,2	(9,5)	(9,2)	7,6	75,0	119,5
Templeton European Dividend Fund	A (acc) EUR	29.07.11	6,9	(16,4)	(11,4)	(1,7)	–	52,6
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29.12.00	10,0	(18,7)	(21,4)	(12,3)	31,8	32,0
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14.10.08	23,0	(1,3)	(15,1)	12,2	1,9	77,2
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	01.06.94	19,2	6,3	8,2	29,7	55,3	291,4
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29.08.03	(0,9)	(6,4)	(13,1)	(13,0)	2,8	36,8
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	0,8	(3,7)	(1,3)	5,3	14,9	440,4
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26.04.91	29,2	18,0	27,9	44,6	132,7	514,2
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	24,8	0,8	1,1	26,1	46,8	54,9
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	23,3	6,4	1,9	23,5	62,5	386,1
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27.09.07	7,4	0,8	2,6	22,4	32,6	60,6
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	15,8	1,2	(3,0)	13,5	34,7	100,3
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	08.07.91	32,1	13,6	11,0	54,4	42,8	451,3
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29.08.03	0,1	(6,6)	(7,3)	1,7	17,3	180,8
Templeton Global Total Return II Fund	A (acc) USD	18.06.20	1,7	–	–	–	–	0,8
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	09.08.00	10,6	(4,2)	(1,5)	10,5	77,8	72,1
Templeton Latin America Fund [†]	A (Ydis) USD	28.02.91	27,0	(13,4)	(2,5)	48,6	(38,0)	546,7

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

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

[†]Data wprowadzenia do obrotu dotyczy Funduszu, jednakże referencyjna klasa tytułów uczestnictwa została wprowadzona w późniejszym czasie.

[†]Wyniki Funduszu sprzed września 1996 roku wyłączono z kalkulacji, ponieważ w tamtym czasie stosowano inną strategię alokacji portfela.

[‡]Z dniem 13 listopada 2020 r. Franklin Select U.S. Equity Fund zamknięto i połączono z Franklin U.S. Opportunities Fund.

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

Źródło danych: Wyniki – Franklin Templeton i JPMorgan

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Razem (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	75 725 636 696	2 101 276 182	196 686 576	158 341 002
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	3 233 374 806	18 955 050	7 219 215	11 071 171
Lokaty terminowe (nota 4)	624 726 364	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	85 606 475	2 556 793	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	130 180 917	9 696 148	301 624	52 286
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	326 146 623	–	724 645	1 032 501
Odsetki należne od kontraktów swapowych	6 604 766	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	292 669 595	99 356	443 133	493 391
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	2 342 467	–	180 826	84 940
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	1 728 155	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	178 622	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	51 816 605	–	312 664	312 664
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	6 723 129	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	117 549 183	–	503 668	163 620
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	32 299 678	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	22 666 804	–	63 429	23 957
Inne należności	1 468 652	10 656	41	–
AKTYWA RAZEM	80 661 719 537	2 132 594 185	206 435 821	171 575 532
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	22 734 286	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	32 106 375	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	161 692 158	12 571 562	110 007	394 550
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	60 568 861	1 761 028	129 102	102 792
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	892 316	–	–	–
Należne brokerom	55 993 619	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	909 550 163	5 092	174 454	219 910
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	1 011 473	–	132 038	52 889
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	189 309	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	38 292	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	1 705 283	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	44 983 762	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	6 473 230	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	165 564 259	–	–	–
Podatki do zapłaty	77 746 389	–	37 873	6 121
Koszty do zapłaty	80 530 147	2 105 997	172 582	168 560
PASYWA RAZEM	1 621 779 922	16 443 679	756 056	944 822
RAZEM AKTYWA NETTO	79 039 939 615	2 116 150 506	205 679 765	170 630 710
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	73 833 998 396	1 796 517 531	194 822 715	176 306 583
30 czerwca 2019 r.	95 680 253 087	1 860 565 864	236 947 703	242 857 191
30 czerwca 2018 r.	101 982 609 080	2 185 214 017	272 770 646	355 924 700

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin Euro Short-Term Money Market Fund (EUR)
128 778 398	24 102 203	348 149 535	100 176 565	405 898 462	92 077 292	63 644 883
6 678 038	1 426 546	12 579 579	13 619 418	17 693 500	13 916 450	4 293 552
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	634 914	-	-
296 634	9 756	4 863	108 313	115 390	267 330	-
246 069	336 586	5 000 593	671 431	5 396 396	617 596	4 126
-	-	-	-	-	-	-
206 066	738	1 730 064	-	905 546	74 312	-
122 830	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
205 400	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
446 041	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
51 219	-	-	-	52 369	9 392	-
15	1 756	51 185	248	229	7 425	524
137 030 710	25 877 585	367 515 819	114 575 975	430 696 806	106 969 797	67 943 085
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
165 008	-	-	337 124	234 333	138 605	-
94 204	-	168 447	28 460	280 828	18 046	1 980
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
75 834	4 438	60 885	-	440 656	32 304	-
120 854	-	-	26 286	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
39 988	-	-	-	-	-	-
130 790	40 606	110 230	74 079	414 579	65 461	36 776
626 678	45 044	339 562	465 949	1 370 396	254 416	38 756
136 404 032	25 832 541	367 176 257	114 110 026	429 326 410	106 715 381	67 904 329
130 241 694	22 107 063	194 080 593	93 830 626	434 672 553	113 898 457	67 673 361
126 972 651	-	25 880 132	72 027 914	524 191 398	113 725 403	80 269 014
137 509 455	-	-	48 996 905	589 123 493	137 112 468	102 289 569

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	85 367 177	97 443 678	986 512 817	27 371 114
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	3 246 829	3 860 632	99 262 996	5 749 331
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	30 137
Należności z tytułu subskrypcji	141 519	28 593	2 049 634	–
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	645 727	58 363	6 432 286	231 011
Odsetki należne od kontraktów swapowych	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	72	2 752 480	470 473
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	–	–	–	19 300
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	410 628
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	31 439
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	–	–	–	2 258 318
Podatki podlegające zwrotowi	–	1 739 533	47 041	–
Inne należności	205	161	82 511	19 314
AKTYWA RAZEM	89 401 457	103 131 032	1 097 139 765	36 591 065
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	1 167 880	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	–	–	–	2 246 040
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	916 236	184 287	873 371	26 133
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	27 449	82 161	196 783	1 419
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	–	–	–	–
Należne brokerom	–	–	120 451	124 785
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	2 542	1 578 832	99 514
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	8 102
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	10 833
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	1 280 012
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	491
Koszty do zapłaty	67 932	125 780	488 807	59 831
PASYWA RAZEM	1 011 617	394 770	4 426 124	3 857 160
RAZEM AKTYWA NETTO	88 389 840	102 736 262	1 092 713 641	32 733 905
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	80 200 871	118 048 230	352 303 622	177 831 348
30 czerwca 2019 r.	74 253 805	292 201 138	264 720 681	446 904 647
30 czerwca 2018 r.	73 905 855	435 473 434	472 606 884	629 426 052

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin GCC Bond 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 Income Fund (USD)	Franklin Global Managed Income Fund* (EUR)
260 152 779	21 265 161	1 840 017 410	8 718 661	1 369 144 412	27 056 579	5 021 742
4 122 466	1 471 298	104 177 532	292 405	125 526 815	1 436 124	146 014
24 700 000	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	1 714 753	–	–
330 529	12 327	–	–	280 569	–	–
3 058 308	176 740	2 603 560	74 369	4 853 347	141 018	14 429
6 604 766	–	–	–	–	–	–
3 469	180 276	–	–	4 003 217	53 234	31 489
–	–	–	–	–	–	–
1 718 625	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
245 402	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	2 486 897	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	12 967	3 448	–	1 034 852	119	31
27 698	489	185 720	1 002	2 015	4 615	803
300 964 042	23 119 258	1 946 987 670	9 086 437	1 509 046 877	28 691 689	5 214 508
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
164 848	189	2 804 840	–	2 068 642	–	–
142 505	11 396	1 091 126	3 062	1 249 787	20 015	2 630
–	–	–	–	–	–	–
2 692 569	371 725	–	–	–	–	36
1 028 831	105 398	2 114 940	–	17 938 890	–	583
–	96	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	3 715 356	–	789
17 337	1 590	–	–	328 128	–	–
177 231	33 082	1 331 771	10 013	1 659 462	43 675	3 709
4 223 321	523 476	7 342 677	13 075	26 960 265	63 690	7 747
296 740 721	22 595 782	1 939 644 993	9 073 362	1 482 086 612	28 627 999	5 206 761
224 203 225	18 992 825	1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	24 799 321	–
142 692 665	20 375 411	718 472 195	8 469 157	1 855 546 616	–	–
86 795 362	91 187 076	206 962 616	–	1 953 764 526	–	–

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Global Small- Mid Cap Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	144 676 706	118 379 525	39 147 326	424 100 305
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	4 081 524	42 438	783 309	7 309 259
Lokaty terminowe (nota 4)	–	3 000 000	1 000 000	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	9 294	992 504	–
Należności z tytułu subskrypcji	69 451	194 001	14 259	3 619 295
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	572 415	367 233	9 900	41 413
Odsetki należne od kontraktów swapowych	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	322 102	–	–	–
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	79 003	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	248 762	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	260 267	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	150 888	4 887	336 941	–
Inne należności	1 700	599	–	10 613
AKTYWA RAZEM	150 462 818	121 997 977	42 284 239	435 080 885
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	42 303	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	132 668	40 799	2 332 811	1 362 990
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	103 822	95 817	37 160	347 986
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	–	–	–	–
Należne brokerom	106	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	146 341	43 210	–	100 826
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	33 655	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	55 436	–	–	–
Podatki do zapłaty	7 832	210 192	–	–
Koszty do zapłaty	197 161	147 884	64 007	468 020
PASYWA RAZEM	719 324	537 902	2 433 978	2 279 822
RAZEM AKTYWA NETTO	149 743 494	121 460 075	39 850 261	432 801 063
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	171 966 810	108 926 864	48 524 738	331 395 837
30 czerwca 2019 r.	226 353 806	153 977 624	81 494 479	261 214 638
30 czerwca 2018 r.	322 054 366	203 221 322	111 463 910	216 042 075

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin K2 Long Short Credit Fund (USD)
1 338 460 849	1 211 772 272	1 323 446 377	235 906 819	7 625 308 483	1 265 960 085	36 593 062
20 552 368	41 438 129	1 674 553	10 969 168	436 508 414	216 392 309	6 445 550
-	-	10 000 000	-	-	343 090 000	5 236 400
-	-	525 154	-	-	7 548 858	230 292
1 768 169	1 971 285	1 536 129	1 867 100	5 020 954	3 237 174	15 000
19 617 528	6 839 244	14	19 736	4 993 705	3 072 577	267 233
-	-	-	-	-	-	-
352 613	176 693	192 307	63 481	575 945	12 671 971	161 899
-	-	-	-	-	1 547 640	-
-	-	-	-	-	-	9 529
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	49 712 674	86 224
-	-	-	-	-	3 560 360	1 113 111
-	-	-	-	-	1 250 052	32 995
-	-	-	-	-	-	-
-	473 882	-	-	-	324 299	-
90	444	1 765	25 512	67 608	12 748	-
1 380 751 617	1 262 671 949	1 337 376 299	248 851 816	8 072 475 109	1 908 380 747	50 191 295
3 000 000	-	-	4 366 965	-	5 918 174	59 000
-	-	-	-	-	-	-
1 504 760	1 605 210	4 194 003	489 988	28 631 563	2 105 978	-
922 120	893 903	1 008 824	181 748	5 810 925	2 647 263	80 931
-	-	-	-	-	891 090	1 226
-	-	-	-	-	5 320 395	-
-	215 070	124 187	56 457	-	1 525 581	101 918
-	-	-	-	-	452 972	9 514
-	-	-	-	-	-	189 309
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	44 839 039	30 645
-	-	-	-	-	1 558 934	1 035 737
-	-	-	-	-	340 634	-
-	-	29 936 863	-	-	-	-
1 317 730	1 451 949	1 496 507	202 205	8 158 529	2 109 204	166 579
6 744 610	4 166 132	36 760 384	5 297 363	42 601 017	67 709 264	1 674 859
1 374 007 007	1 258 505 817	1 300 615 915	243 554 453	8 029 874 092	1 840 671 483	48 516 436
1 324 421 758	1 230 041 635	1 082 211 887	84 053 295	5 189 818 710	1 840 152 227	81 241 782
1 652 458 522	1 484 053 660	2 028 893 667	-	8 254 241 227	2 267 524 070	94 625 799
1 935 878 158	1 669 750 494	3 306 103 248	-	26 937 411 320	2 410 932 627	97 806 969

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	50 771 348	583 576 395	442 895 968	280 904 574
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	216 867	19 191 688	29 067 663	9 448 192
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	1 611 617	252 602
Należności z tytułu subskrypcji	18 056	1 775 425	44 407	130 440
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	13 724	955 978	1 157 666	533 021
Odsetki należne od kontraktów swapowych	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	51 860	41 922	–	38 752
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	1 425 956	327 825	68 071
Inne należności	655	708	49	–
AKTYWA RAZEM	51 072 510	606 968 072	475 105 195	291 375 652
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	30 279	1 196 376	642 305	577 326
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	63 016	476 231	369 813	232 602
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	–	–	–	–
Należne brokerom	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	506	45 971	170 543	547
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	169 977	616 488	479 570	316 012
PASYWA RAZEM	263 778	2 335 066	1 662 231	1 126 487
RAZEM AKTYWA NETTO	50 808 732	604 633 006	473 442 964	290 249 165
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	50 102 729	575 472 686	435 153 294	263 582 471
30 czerwca 2019 r.	95 640 245	863 209 765	622 130 840	396 269 840
30 czerwca 2018 r.	138 386 723	1 193 519 552	761 194 397	490 623 618

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

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)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)
383 632 600	53 916 216	49 704 269	7 062 178	17 467 637	56 595 333	13 819 853
3 170 697	7 325	834 174	48 705	50 137	47 565	79 575
–	1 000 000	700 000	100 000	300 000	1 100 000	200 000
997 722	–	–	–	–	–	–
1 503 693	–	1 224 389	19	18 663	54 968	4 528
377 662	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
18 304	30 218	13 435	12 753	8 763	157 031	13 342
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
25 912	2 397	5 530	194	528	2 986	1 328
536	–	7 309	1 192	2 232	7 249	652
389 727 126	54 956 156	52 489 106	7 225 041	17 847 960	57 965 132	14 119 278
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
3 966 059	358 265	127 574	–	–	3 654	130
334 451	39 499	32 285	5 219	14 315	42 882	9 603
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1 598 797	449	498 703	–	21 727	329 681	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
512 996	64 082	55 176	19 294	28 912	67 427	20 801
6 412 303	462 295	713 738	24 513	64 954	443 644	30 534
383 314 823	54 493 861	51 775 368	7 200 528	17 783 006	57 521 488	14 088 744
367 770 156	72 072 870	41 715 217	10 496 145	19 031 488	53 893 504	13 042 434
262 052 905	145 456 860	40 318 440	29 287 204	28 836 074	75 111 324	21 687 486
351 976 498	257 583 066	37 825 419	60 806 068	26 984 353	75 584 143	22 169 010

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Systematic Style Premia Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	745 802 045	7 778 620	8 122 025 519	452 945 485
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	35 010 101	2 146 782	104 900 887	23 840 178
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	25	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	1 362 253	–	36 012 903	–
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	7 116 380	3 235	1 018 776	14 725
Odsetki należne od kontraktów swapowych	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	1 070 845	27 681	986 415	–
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	53 005	31 157	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	107 773	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	357 697	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	1 313 262	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	20 954 768	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	12 929	254	108 074	–
Inne należności	24 659	997	460 600	122 861
AKTYWA RAZEM	813 185 742	9 988 726	8 265 513 174	476 923 249
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	700 000	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	20 821 732	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	1 317 485	–	17 931 580	–
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	470 163	–	6 438 280	121 266
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	–	–	–	–
Należne brokerom	1 228 588	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	2 246 630	14 558	701 488	–
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	48 866	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	36 816	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	114 078	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	1 635 273	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	139 675	555	–	–
Koszty do zapłaty	778 758	9 495	6 916 745	322 526
PASYWA RAZEM	29 375 120	187 552	31 988 093	443 792
RAZEM AKTYWA NETTO	783 810 622	9 801 174	8 233 525 081	476 479 457
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	792 968 420	10 420 535	5 299 830 619	650 914 286
30 czerwca 2019 r.	837 841 999	–	3 027 602 809	364 844 946
30 czerwca 2018 r.	965 025 829	–	2 624 600 522	332 606 406

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

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)	Franklin World Perspectives Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund* (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)
1 250 606 205	331 212 754	7 554 451 083	4 282 832	349 154 133	8 562 306	248 250 595
77 957 404	24 998 760	52 768 476	101 487	832 414	135 580	49 083 771
-	-	-	-	10 000 000	200 000	-
-	-	-	-	-	55 029	-
2 479 226	26 718	27 385 294	-	242 293	-	11 149
3 256 744	1 711 963	435 337	14 121	39 793	4 754	2 358 286
-	-	-	-	-	-	-
551 354	476 708	503 834	-	-	-	2 257 963
-	119 390	-	-	-	710	-
-	-	-	-	-	-	-
-	70 849	-	-	-	-	-
-	95 795	-	-	-	-	-
-	325 769	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	373 901
-	9 086 592	-	-	-	-	-
-	1 695	-	-	225 190	123	125 316
2 054	5 126	163 407	1 092	253	460	-
1 334 852 987	368 132 119	7 635 707 431	4 399 532	360 494 076	8 958 962	302 460 981
-	100 000	-	-	-	129 907	-
-	9 038 603	-	-	-	-	-
5 296 444	124 500	9 700 304	7 557	231 807	-	714 843
697 419	139 044	5 685 163	2 329	280 496	6 594	161 345
-	-	-	-	-	-	-
-	109 549	15	-	-	-	26 403 077
8 522	316 395	4 897 721	-	-	-	10 455 610
-	26 894	-	-	-	18 227	-
-	-	-	-	-	-	-
-	27 457	-	-	-	-	-
-	1 668 467	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	963 275	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	755 500
-	3 455	-	5 363	-	-	517 864
1 193 943	260 369	6 206 174	5 336	421 127	5 167	289 468
7 196 328	12 778 008	26 489 377	20 585	933 430	159 895	39 297 707
1 327 656 659	355 354 111	7 609 218 054	4 378 947	359 560 646	8 799 067	263 163 274
1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912	-	306 347 237	-	280 355 641
742 053 537	695 608 038	4 179 614 479	-	372 981 098	-	422 138 162
625 792 030	749 695 138	3 881 876 880	-	422 637 403	-	547 874 433

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	3 353 817 768	797 340 732	606 500 925	512 808 568
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	915 284	1 820 028	773 339	613 329
Lokaty terminowe (nota 4)	50 000 000	29 000 000	23 000 000	10 000 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	138 195	3 681 032	522 516	55 326
Należności z tytułu subskrypcji	2 610 575	1 103 666	726 812	814 288
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	3 027 127	1 073 039	738 966	36 806
Odsetki należne od kontraktów swapowych	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	867 655	4 710	67 259	–
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	101 976	–	41 309	–
Inne należności	3 175	3 371	8 089	9 013
AKTYWA RAZEM	3 411 481 755	834 026 578	632 379 215	524 337 330
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	1 779 029	2 299 235	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	5 656 841	1 518 735	1 062 660	1 593 198
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	3 647 950	818 314	847 352	663 923
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	–	–	–	–
Należne brokerom	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	491 079	–	439	–
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	11 314 363	2 849 879	2 061 581	–
Koszty do zapłaty	3 388 430	958 115	706 436	541 173
PASYWA RAZEM	24 498 663	7 924 072	6 977 703	2 798 294
RAZEM AKTYWA NETTO	3 386 983 092	826 102 506	625 401 512	521 539 036
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	2 670 848 150	910 504 682	535 747 372	396 106 221
30 czerwca 2019 r.	3 106 304 411	1 572 936 875	663 008 023	419 859 106
30 czerwca 2018 r.	3 795 392 747	1 665 977 311	766 634 429	519 042 458

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund* (USD)
187 676 374	5 287 911 204	161 058 301	1 028 980 954	8 334 243	505 964 253	2 363 500
581 653	189 096 184	10 464 009	312 078	1 056 698	13 582 145	47 957
-	-	-	22 000 000	-	-	100 000
-	60 657 226	150 396	1 570 023	-	958 773	12 974
95 245	4 361 533	318 636	3 904 844	-	281 789	10 307
274 808	71 931 698	939 379	2 389 142	121 051	556 078	1 499
-	-	-	-	-	-	-
-	71 033 559	401 357	110 265	104 258	2 553	736
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	25 459 547	154 700	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
184 408	1 127 961	15 883	31 478	2 269	44 272	64
2 184	89 555	18 949	5 422	2 100	2 241	1 003
188 814 672	5 711 668 467	173 521 610	1 059 304 206	9 620 619	521 392 104	2 538 040
-	-	170 277	2 090 670	-	301 849	-
-	-	-	-	-	-	-
279 973	26 611 960	152 764	533 429	-	625 830	-
245 455	4 505 524	139 308	943 464	6 284	504 422	1 907
-	-	-	-	-	-	-
-	-	2 409 309	-	-	-	-
-	171 888 418	1 285 805	582	330 261	-	2 001
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	43 877 659	266 288	-	-	-	-
-	4 859 406	167 789	1 920 153	4 356	2 137 282	-
271 521	7 764 340	205 828	926 405	26 862	481 591	4 789
796 949	259 507 307	4 797 368	6 414 703	367 763	4 050 974	8 697
188 017 723	5 452 161 160	168 724 242	1 052 889 503	9 252 856	517 341 130	2 529 343
180 902 414	6 755 425 443	143 028 728	878 917 615	21 127 708	505 409 433	-
250 983 426	11 206 328 042	156 744 669	956 882 871	30 423 384	954 384 663	-
250 196 311	9 908 350 175	132 161 280	970 862 932	19 328 901	1 060 586 206	-

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	223 237 020	98 077 474	137 871 408	356 343 784
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	3 713 869	3 061 603	7 191 440	785 184
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	6 000 000
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	152 608	34 177	42 525	449 159
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	34 381	193 088	45 672	291 398
Odsetki należne od kontraktów swapowych	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	410	10 381	359 896
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	906 013	234 958	999 934	–
Inne należności	1 123	566	77	1 050
AKTYWA RAZEM	228 045 014	101 602 276	146 161 437	364 230 471
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	384 554	12 013	170 247	421 969
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	187 205	80 758	120 488	433 232
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	–	–	–	–
Należne brokerom	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	2 475	97 956	37 053	54 796
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	19 520	114 331	3 236 998
Koszty do zapłaty	263 206	102 470	170 829	726 393
PASYWA RAZEM	837 440	312 717	612 948	4 873 388
RAZEM AKTYWA NETTO	227 207 574	101 289 559	145 548 489	359 357 083
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	237 340 208	91 493 394	148 933 090	358 896 877
30 czerwca 2019 r.	445 138 581	109 013 296	258 371 865	613 761 575
30 czerwca 2018 r.	699 571 319	107 567 674	397 812 910	668 087 891

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)
649 076 440	85 291 630	7 698 191 033	767 727 312	77 404 737	760 965 540	110 908 054
77 933 751	10 135 158	449 638 551	17 244 871	557 789	28 326 861	9 564 971
-	-	-	-	2 000 000	22 000 000	-
-	-	-	-	-	-	-
1 320 103	38 528	1 541 808	805 287	13 898	239 658	885 266
2 017 247	739 686	74 757 510	261 257	102 021	661 927	1 764 242
-	-	-	-	-	-	-
538 477	687 527	72 004 503	19 614	235	-	426 605
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	37 202 864	-	-	-	106 908
-	-	-	-	-	-	-
104 701	25 246	3 146 220	444 141	26 197	395 758	6 931
638	-	5 316	14 496	3 636	350	579
730 991 357	96 917 775	8 336 487 805	786 516 978	80 108 513	812 590 094	123 663 556
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
671 508	108 427	15 009 887	1 314 425	72 754	671 061	95 094
468 777	60 414	4 853 375	633 893	66 232	645 931	86 793
-	-	-	-	-	-	-
17 186 251	-	-	-	-	-	-
4 391 760	2 073 531	345 886 010	2 193	-	-	1 086 003
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	52 986 766	-	-	-	192 499
37 731	146 511	9 950 623	165 717	-	810 770	25 351
750 385	137 935	8 637 499	784 123	83 935	763 912	162 383
23 506 412	2 526 818	437 324 160	2 900 351	222 921	2 891 674	1 648 123
707 484 945	94 390 957	7 899 163 645	783 616 627	79 885 592	809 698 420	122 015 433
652 028 802	126 816 226	9 991 498 497	614 815 417	70 369 728	688 546 360	123 058 281
827 408 541	281 068 534	15 245 568 826	619 656 369	95 913 330	917 693 099	136 065 127
915 673 862	311 170 103	15 504 808 485	644 131 608	141 000 794	1 151 854 028	145 646 981

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	337 452 469	105 749 217	7 096 718 894	8 890 612
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	32 551 590	745 321	422 482 252	1 422 134
Lokaty terminowe (nota 4)	–	4 000 000	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	559 560	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	137 162	472 334	5 798 872	–
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	1 579 628	146 863	70 236 450	89 930
Odsetki należne od kontraktów swapowych	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	2 474 790	–	110 321 537	73 713
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d) i 6)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	1 229 477	–	47 542 283	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	405 254	115 605	2 393 661	2 174
Inne należności	1 634	1 590	10 017	–
AKTYWA RAZEM	376 391 564	111 230 930	7 755 503 966	10 478 563
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	340 701	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 13)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	447 036	225 854	19 668 861	–
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 15)	259 683	92 803	4 471 599	6 634
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 16)	–	–	–	–
Należne brokerom	15	–	13	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	7 022 492	–	325 761 603	295 235
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 11)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 12)	1 433 230	–	61 927 635	–
Podatki do zapłaty	671 876	–	5 875 160	2 441
Koszty do zapłaty	445 189	124 173	8 206 200	31 389
PASYWA RAZEM	10 620 222	442 830	425 911 071	335 699
RAZEM AKTYWA NETTO	365 771 342	110 788 100	7 329 592 895	10 142 864
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	388 000 349	89 381 809	9 242 021 974	9 914 360
30 czerwca 2019 r.	695 724 886	104 214 829	17 194 336 645	–
30 czerwca 2018 r.	912 320 444	122 143 577	17 571 329 650	–

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

Zestawienie aktywów netto

na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
6 053 032 572	779 195 594
564 042 836	444 876
36 833 921	11 000 000
-	-
1 514 480	427 933
3 624 299	1 321 080
-	-
-	176 782
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
3 140 831	-
276	3 853
6 662 189 215	792 570 118
-	-
-	-
3 693 604	1 063 798
5 586 158	903 719
-	-
-	-
-	242 814
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
6 765 932	863 989
16 045 694	3 074 320
6 646 143 521	789 495 798
6 126 403 757	639 879 031
6 837 379 144	1 001 448 498
7 362 059 685	991 907 089

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Razem	Franklin Biotechnology Discovery Fund	Franklin Diversified Balanced Fund
	(USD)	(USD)	(EUR)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU	73 833 998 396	1 796 517 531	194 822 715
Korekta z tytułu różnic kursowych	990 688 689	–	–
	74 824 687 085	1 796 517 531	194 822 715
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	230 189 569	2 538 889	800 146
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	782 415 759	18 293	475 524
Odsetki od lokat bankowych	2 813 604	3 371	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	1 390 027	56 078	33
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	4 150 302	–	12 269
Inne przychody	117 055 735	68 857	75 280
PRZYCHODY RAZEM	1 138 014 996	2 685 488	1 363 252
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	347 618 305	9 630 436	725 418
Oplaty za wyniki (nota 16)	892 316	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	87 543 486	2 282 694	226 732
Wynagrodzenia członków zarządu	90 319	3 863	197
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	23 873 726	683 896	44 927
Oplaty dla depozytariusza	7 822 597	39 774	8 644
Oplaty audytowe	617 291	7 959	5 860
Koszty druku i publikacji	3 976 941	88 838	9 863
Oplaty bankowe	2 257 435	–	47 699
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	3 468 825	–	–
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	166 250 967	5 250 966	238 700
Inne opłaty	20 358 667	488 246	43 573
KOSZTY RAZEM	664 770 875	18 476 672	1 351 613
Zwrot kosztów (nota 21)	(9 711 575)	(10 016)	(2 846)
KOSZTY NETTO	655 059 300	18 466 656	1 348 767
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	482 955 696	(15 781 168)	14 485
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	587 826 977	229 563 926	5 524 521
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(185 731 726)	889 939	1 242 246
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	(8 256)	–	2 860 604
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	(843 012)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	(3 565 291)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	(3 868 661)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	(25 699 799)	–	1 239 878
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	(6 393 164)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	(241 798 106)	–	(530 840)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	105 986	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(41 839 886)	30 594	(108 784)
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	561 140 758	214 703 291	10 242 110
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	9 990 181 710	58 889 890	6 572 234
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	(382 716 112)	110 908	(80 023)
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	(4 778 923)	–	(517 414)
Kontrakty swap walutowo-procentowe	(1 827 045)	–	–
Swapy procentowe	3 684 877	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	3 078 452	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	11 895 211	–	(927 214)
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	(2 424 868)	–	–
Kontrakty opcyjne	(66 472 698)	–	(322 041)
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	80 748	–	–
Transakcje walutowe	(465 782 856)	26	(3 421 761)
Podatek od dochodów kapitałowych	(74 090 193)	–	(43 128)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	9 571 969 061	273 704 115	11 502 763
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	14 643 108 588	990 335 900	38 170 520
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(18 944 842 318)	(944 407 040)	(34 353 189)
Wyrównanie (patrz nota 24)	(82 742 182)	–	(45 542)
	(4 384 475 912)	45 928 860	3 771 789
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(972 240 619)	–	(4 417 502)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(5 356 716 531)	45 928 860	(645 713)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	79 039 939 615	2 116 150 506	205 679 765
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)		(82,43)%	95,88%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Franklin Diversified Conservative Fund	Franklin Diversified Dynamic Fund	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Franklin Euro Government Bond Fund	Franklin Euro High Yield Fund	Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Franklin Euro Short-Term Money Market Fund
(EUR)	(EUR)	(USD)	(USD)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
176 306 583	130 241 694	22 107 063	194 080 593	93 830 626	434 672 553	113 898 457	67 673 361
-	-	-	-	-	-	-	-
176 306 583	130 241 694	22 107 063	194 080 593	93 830 626	434 672 553	113 898 457	67 673 361
267 451	709 660	-	-	-	-	-	-
753 313	137 095	732 724	5 409 400	440 528	8 384 477	482 127	(134 969)
-	-	-	18	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
12 269	18 177	-	-	-	-	-	-
45 830	81 256	-	-	5 023	101 882	2 177	51 234
1 078 863	946 188	732 724	5 409 418	445 551	8 486 359	484 304	(83 735)
622 064	538 991	28 543	694 524	153 916	1 677 200	112 229	82 396
-	-	-	-	-	-	-	-
200 639	149 796	11 370	250 902	107 505	494 109	92 391	48 213
179	131	22	451	98	438	118	68
47 395	36 515	1 046	19 003	19 821	137 586	17 577	4 642
8 349	6 479	748	4 810	5 114	17 723	6 436	3 095
6 024	5 984	8 209	6 044	4 115	6 068	5 246	3 907
8 907	6 530	1 093	18 108	4 696	21 914	5 749	3 428
7 064	22 155	12	-	32 847	29 331	976	16 637
-	-	-	-	-	-	-	-
322 615	231 837	-	-	101 230	924 442	72 008	29 451
33 705	28 857	3 246	69 660	21 224	161 888	33 003	13 526
1 256 941	1 027 275	54 289	1 063 502	450 566	3 470 699	345 733	205 363
(30 515)	(4 842)	(2 650)	(133 296)	(47 153)	(1 509)	(56 223)	(113 697)
1 226 426	1 022 433	51 639	930 206	403 413	3 469 190	289 510	91 666
(147 563)	(76 245)	681 085	4 479 212	42 138	5 017 169	194 794	(175 401)
2 459 844	5 836 162	(213 720)	673 028	1 782 964	2 306 010	1 025 782	(2 402)
1 404 810	481 137	28 926	6 071 467	-	249 615	(1 277 785)	-
1 684 013	1 961 399	-	-	(147 702)	-	(23 249)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
541 330	814 519	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(378 596)	(177 563)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(100 527)	(166 024)	(7 758)	(41 783)	-	(122 132)	(465 866)	-
5 463 311	8 673 385	488 533	11 181 924	1 677 400	7 450 662	(546 324)	(177 803)
2 241 050	5 861 146	1 810 412	14 834 776	3 363 683	20 170 974	935 697	(10 519)
(147 631)	21 339	(6 469)	2 115 741	-	457 831	4 718	-
(224 502)	(410 567)	-	-	26 141	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(927 214)	(609 119)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
309 932	(415 227)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(557 900)	(3 660 568)	1 385	14 648	-	(38 309)	1 866	-
(6 431)	(45 824)	-	-	-	-	-	-
6 150 615	9 414 565	2 293 861	28 147 089	5 067 224	28 041 158	395 957	(188 322)
11 747 737	7 497 400	2 353 147	178 727 954	30 911 672	32 381 301	11 784 222	14 551 937
(19 969 946)	(7 262 994)	(550 646)	(26 241 636)	(14 917 820)	(52 929 494)	(18 768 901)	(14 132 647)
(187 959)	(13 824)	2 504	2 221 393	53 545	(140 052)	(19 628)	-
(8 410 168)	220 582	1 805 005	154 707 711	16 047 397	(20 688 245)	(7 004 307)	419 290
(3 416 320)	(3 472 809)	(373 388)	(9 759 136)	(835 221)	(12 699 056)	(574 726)	-
(11 826 488)	(3 252 227)	1 431 617	144 948 575	15 212 176	(33 387 301)	(7 579 033)	419 290
170 630 710	136 404 032	25 832 541	367 176 257	114 110 026	429 326 410	106 715 381	67 904 329
84,41%	152,92%	22,40%	(23,50)%	47,10%	83,49%	246,94%	Nie dotyczy

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Franklin European Corporate Bond Fund	Franklin European Income Fund*	Franklin European Small-Mid Cap Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU	80 200 871	19 810 293	118 048 230
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	80 200 871	19 810 293	118 048 230
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	–	76 091	1 388 612
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	668 563	79 836	104
Odsetki od lokat bankowych	–	–	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	–	–	–
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	16 331	–
Inne przychody	5 930	–	81 643
PRZYCHODY RAZEM	674 493	172 258	1 470 359
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	153 850	54 011	497 765
Oplaty za wyniki (nota 16)	–	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	81 928	15 891	129 119
Wynagrodzenia członków zarządu	136	–	125
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	17 501	4 648	31 751
Oplaty dla depozytariusza	4 065	1 317	21 408
Oplaty audytowe	4 341	4 472	5 590
Koszty druku i publikacji	4 021	647	6 206
Oplaty bankowe	2 016	67	13 798
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	11 112	–
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	124 500	47 110	228 651
Inne opłaty	23 967	7 227	19 966
KOSZTY RAZEM	416 325	146 502	954 379
Zwrot kosztów (nota 21)	(39 904)	(10 097)	(184)
KOSZTY NETTO	376 421	136 405	954 195
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	298 072	35 853	516 164
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	1 157 347	1 141 721	(11 718 109)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	–	33 471	(22 185)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	24 744	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	–	(6 583)	(12 585)
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	1 455 419	1 229 206	(11 236 715)
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	2 367 436	(337 865)	28 252 640
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	–	(6 210)	(4 459)
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	–	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	(377 442)	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	–	(286)	(477 944)
Podatek od dochodów kapitałowych	–	–	–
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	3 822 855	507 403	16 533 522
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	13 386 921	1 251 937	5 899 484
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(7 967 524)	(21 362 078)	(36 428 434)
Wyrównanie (patrz nota 24)	34 125	(1 664)	(168 343)
	5 453 522	(20 111 805)	(30 697 293)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(1 087 408)	(205 891)	(1 148 197)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	4 366 114	(20 317 696)	(31 845 490)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	88 389 840	–	102 736 262
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)	68,16%	Nie dotyczy	36,76%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Franklin European Total Return Fund	Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Franklin GCC Bond Fund	Franklin Global Aggregate Bond Fund	Franklin Global Convertible Securities Fund	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Franklin Global Income Fund
(EUR)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
352 303 622	177 831 348	224 203 225	18 992 825	1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	24 799 321
-	-	-	-	-	-	-	-
352 303 622	177 831 348	224 203 225	18 992 825	1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	24 799 321
-	-	-	-	5 156 930	-	8 939 275	167 490
4 272 659	1 771 211	5 282 351	258 623	4 086 855	130 604	7 547 147	334 753
-	11 029	276	521	767	-	-	-
-	-	-	-	-	-	64 633	-
255 172	534 508	200	-	-	-	-	-
17 352	52 293	505	6 843	2 271	58	1 162 099	261
4 545 183	2 369 041	5 283 332	265 987	9 246 823	130 662	17 713 154	502 504
827 393	12 520	740 219	63 712	5 535 880	17 781	7 349 683	103 441
-	-	-	-	-	-	-	-
588 525	6 894	248 295	26 609	1 832 893	9 697	1 749 790	28 980
357	179	442	20	3 053	10	1 679	25
108 702	7 404	58 326	6 513	357 691	3 334	544 348	5 596
25 286	4 443	8 536	1 382	31 503	259	107 715	606
5 500	7 371	5 195	5 878	7 447	5 211	7 250	11 948
17 822	8 906	16 583	981	118 288	547	76 121	1 231
35 663	-	-	-	-	-	36 285	23
182 791	595 658	56 648	-	-	-	-	-
791 843	5 151	212 545	42 685	2 402 612	-	3 934 773	63 039
70 163	34 335	79 739	3 154	503 925	2 168	334 957	3 663
2 654 045	682 861	1 426 528	150 934	10 793 272	39 007	14 142 601	218 552
(296 534)	(34 855)	(47 343)	(15 465)	(245 395)	(12 280)	(17 980)	(10 286)
2 357 511	648 006	1 379 185	135 469	10 547 877	26 727	14 124 621	208 266
2 187 672	1 721 035	3 904 147	130 518	(1 301 054)	103 935	3 588 533	294 238
4 449 859	4 295 767	7 629 173	20 187	107 400 772	75 195	(36 813 095)	(116 685)
(2 000 743)	918 591	4 002 028	(117 249)	41 515 673	-	(3 202 483)	592 785
-	67 163	-	(2 875)	-	-	-	-
-	(159 795)	-	-	-	-	-	-
-	(3 369 240)	(10 680)	-	-	-	-	-
-	(727 880)	-	-	-	-	-	-
-	(778 692)	-	-	-	-	-	-
684 259	(1 162 373)	-	-	-	-	-	-
-	(448 598)	-	-	-	-	(4 674 268)	5 844
-	32 766	-	-	-	-	-	-
640 488	(963 167)	(190 900)	(1 412)	(1 658 092)	9 329	(927 635)	(64 661)
5 961 535	(574 423)	15 333 768	29 169	145 957 299	188 459	(42 028 948)	711 521
27 147 572	3 912 059	7 932 366	1 593 246	240 610 912	381 783	241 613 314	2 628 673
1 164 008	1 521 821	(207 890)	169 137	(1 626 412)	-	(11 231 646)	37 000
-	90 816	-	2 131	-	-	-	-
-	(532 192)	-	-	-	-	-	-
-	1 740 153	1 718 625	-	-	-	-	-
-	468 140	-	-	-	-	-	-
-	526 722	245 402	-	-	-	-	-
330 688	143 605	-	-	-	-	-	-
-	241 204	-	-	-	-	(1 784 686)	-
-	13 526	-	-	-	-	-	-
(125 544)	(112)	3 798	21 476	362 551	2 218	16 049 223	322 045
-	(438)	(17 384)	(1 531)	-	-	(307 585)	-
34 478 259	7 550 881	25 008 685	1 813 628	385 304 350	572 460	202 309 672	3 699 239
781 184 779	28 476 969	96 141 976	7 438 604	632 181 568	-	58 149 690	202 975
(73 877 855)	(179 213 828)	(43 480 902)	(5 406 784)	(375 899 797)	-	(240 894 854)	-
1 359 523	(447 252)	227 222	6 439	60 001	-	(234 807)	25
708 666 447	(151 184 111)	52 888 296	2 038 259	256 341 772	-	(182 979 971)	203 000
(2 734 687)	(1 464 213)	(5 359 485)	(248 930)	(5 192 922)	(264 801)	(23 482 619)	(73 561)
705 931 760	(152 648 324)	47 528 811	1 789 329	251 148 850	(264 801)	(206 462 590)	129 439
1 092 713 641	32 733 905	296 740 721	22 595 782	1 939 644 993	9 073 362	1 482 086 612	28 627 999
68,08%	383,48%	83,42%	(27,52)%	(43,11)%	42,22%	68,98%	16,09%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Franklin Global Managed Income Fund*	Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Franklin Global Real Estate Fund
	(EUR)	(EUR)	(USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU			
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	–	171 966 810	108 926 864
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	11 210	1 858 400	1 509 323
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	5 751	506 914	720
Odsetki od lokat bankowych	–	728	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	–	28 488	2 981
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	22 763	–
Inne przychody	–	14 692	49 209
PRZYCHODY RAZEM	16 961	2 431 985	1 562 233
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	6 044	658 224	546 349
Oplaty za wyniki (nota 16)	–	–	–
Oplaty za usługi świadczone przez agenta administracyjnego i transferowego	2 191	189 847	148 785
Wynagrodzenia członków zarządu	–	175	120
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	503	51 256	36 397
Oplaty dla depozytariusza	120	9 438	4 242
Oplaty audytowe	2 609	6 385	6 716
Koszty druku i publikacji	96	8 770	5 978
Oplaty bankowe	–	–	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	–	498 525	325 372
Inne opłaty	290	55 379	30 346
KOSZTY RAZEM	11 853	1 477 999	1 104 305
Zwrot kosztów (nota 21)	(3 896)	(26 773)	(42)
KOSZTY NETTO	7 957	1 451 226	1 104 263
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	9 004	980 759	457 970
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	43 922	4 082 885	(1 308 324)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(5 267)	(350 040)	901 661
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	1 604 951	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	986 472	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	643	(934 120)	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	3 460	(80 166)	(23 781)
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	51 762	6 290 741	27 526
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	165 056	7 339 804	13 833 170
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	30 906	(125 255)	(26 064)
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	–	(121 531)	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	(737 710)	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	339	(73 620)	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	(41 302)	(3 392 507)	859 820
Podatek od dochodów kapitałowych	–	(7 695)	(203 083)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	206 761	9 172 227	14 491 369
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	5 000 000	13 106 417	17 000 340
Umorzenie tytułów uczestnictwa	–	(39 223 705)	(17 476 929)
Wyrównanie (patrz nota 24)	–	(266 671)	(17 196)
	5 000 000	(26 383 959)	(493 785)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	–	(5 011 584)	(1 464 373)
WZROST(SPADERK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	5 000 000	(31 395 543)	(1 958 158)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	5 206 761	149 743 494	121 460 075
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)	(1,07)%	91,63%	13,53%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Small- Mid Cap Fund	Franklin Gold and Precious Metals Fund	Franklin High Yield Fund	Franklin Income Fund	Franklin India Fund	Franklin Innovation Fund	Franklin Japan Fund	Franklin K2 Alternative Strategies Fund
(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(JPY)	(USD)
48 524 738	331 395 837	1 324 421 758	1 230 041 635	1 082 211 887	84 053 295	5 189 818 710	1 840 152 227
-	-	-	-	-	-	-	-
48 524 738	331 395 837	1 324 421 758	1 230 041 635	1 082 211 887	84 053 295	5 189 818 710	1 840 152 227
395 226	1 401 520	124 206	16 482 078	3 059 590	150 809	55 125 565	1 464 873
407	1 158	37 987 793	15 394 509	-	743	-	10 640 479
-	13	-	580	-	-	-	1 877 254
27	59 685	-	1 114	-	-	62 725	-
-	-	-	-	-	-	-	845 857
29 278	4 941	687 603	277 861	501 581	-	10 563 902	18 374
424 938	1 467 317	38 799 602	32 156 142	3 561 171	151 552	65 752 192	14 846 837
242 960	2 023 954	5 416 471	5 213 017	5 503 128	728 600	31 035 388	15 727 662
-	-	-	-	-	-	-	891 090
64 564	481 848	1 571 018	1 511 487	1 349 276	201 240	9 158 495	1 975 002
50	387	1 354	1 264	1 068	222	5 177	-
18 002	141 036	482 275	433 985	370 559	44 986	1 881 333	312 745
2 280	15 596	28 010	26 994	263 671	1 369	289 260	416 809
4 849	5 484	7 759	7 546	7 362	5 206	532 031	22 222
2 518	22 430	67 621	63 114	53 311	8 459	259 711	19 745
-	-	1 692	-	509	-	58 145	78 229
-	-	-	-	-	-	-	1 081 861
140 326	1 272 355	2 963 840	4 019 117	2 776 357	472 972	15 839 799	-
9 105	100 031	390 929	313 583	192 495	32 467	836 313	3 299 030
484 654	4 063 121	10 930 969	11 590 107	10 517 736	1 495 521	59 895 652	23 824 395
(47)	(4 141)	(3 521)	(29 516)	(6 212)	(84 706)	(628 653)	(1 689 990)
484 607	4 058 980	10 927 448	11 560 591	10 511 524	1 410 815	59 266 999	22 134 405
(59 669)	(2 591 663)	27 872 154	20 595 551	(6 950 353)	(1 259 263)	6 485 193	(7 287 568)
(4 620 006)	12 473 426	13 974 902	(40 590 805)	55 481 542	(1 196 535)	101 513 740	118 118 399
-	1 975 043	734 669	6 306 963	1 806 132	376 875	(2 014 174)	76 397 998
-	-	-	-	-	-	-	(10 780 690)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	193 900
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(26 892 570)
-	-	-	-	-	-	-	(160 120)
-	-	-	(2 738 097)	-	-	-	(366 247)
-	-	-	-	-	-	-	-
2 919	(186 522)	(76 303)	158 176	(1 376 894)	46 487	(1 901 501)	(8 519 103)
(4 676 756)	11 670 284	42 505 422	(16 268 212)	48 960 427	(2 032 436)	104 083 258	140 703 999
12 675 855	50 973 758	89 098 326	160 404 951	432 510 574	41 060 681	1 038 370 836	80 985 163
-	(59 435)	434 899	40 958	198 099	7 428	(1 065 994)	27 539 097
-	-	-	-	-	-	-	(3 023 736)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(199 073)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	10 784 946
-	-	-	-	-	-	-	(3 511 518)
-	-	-	2 738 097	-	-	-	(281 787)
-	-	-	-	-	-	-	-
1 722 456	(2 185 668)	-	2 009 804	(69 759 636)	876 877	35 592	(543 728)
-	-	-	-	(29 978 703)	-	-	-
9 721 555	60 398 939	132 038 647	148 925 598	381 930 761	39 912 550	1 141 423 692	252 453 363
3 789 275	222 114 201	83 659 524	226 838 488	157 481 063	177 190 362	4 575 317 110	232 350 165
(22 180 977)	(181 109 816)	(131 679 991)	(309 983 296)	(321 007 727)	(57 601 754)	(2 872 484 239)	(483 942 394)
(729)	1 902	2 092 032	(8 908)	-	-	1 381 124	(330 346)
(18 392 431)	41 006 287	(45 928 435)	(83 153 716)	(163 526 664)	119 588 608	1 704 213 995	(251 922 575)
(3 601)	-	(36 524 963)	(37 307 700)	(69)	-	(5 582 305)	(11 532)
(18 396 032)	41 006 287	(82 453 398)	(120 461 416)	(163 526 733)	119 588 608	1 698 631 690	(251 934 107)
39 850 261	432 801 063	1 374 007 007	1 258 505 817	1 300 615 915	243 554 453	8 029 874 092	1 840 671 483
24,02%	(163,44)%	62,84%	47,67%	(34,82)%	(114,18)%	(130,19)%	277,29%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Franklin K2 Long Short Credit Fund	Franklin MENA Fund	Franklin Mutual European Fund
	(USD)	(USD)	(EUR)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU	81 241 782	50 102 729	575 472 686
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	81 241 782	50 102 729	575 472 686
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	23 962	311 635	9 262 359
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	1 097 848	43	3 349
Odsetki od lokat bankowych	193 024	–	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	–	–	149 826
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	19 785	–	–
Inne przychody	25 832	21 777	1 147 049
PRZYCHODY RAZEM	1 360 451	333 455	10 562 583
KOSZTY			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	617 482	365 044	2 695 858
Opłaty za wyniki (nota 16)	1 226	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	82 927	82 405	682 252
Wynagrodzenia członków zarządu	–	50	589
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	16 496	16 770	173 403
Opłaty dla depozytariusza	52 244	76 014	50 762
Opłaty audytowe	17 700	6 011	6 647
Koszty druku i publikacji	868	2 475	29 312
Opłaty bankowe	2 514	2 922	53 929
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	306 724	–	–
Opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	–	134 733	1 320 621
Inne opłaty	188 129	15 774	100 779
KOSZTY RAZEM	1 286 310	702 198	5 114 152
Zwrot kosztów (nota 21)	(123 354)	(6 897)	(21 545)
KOSZTY NETTO	1 162 956	695 301	5 092 607
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	197 495	(361 846)	5 469 976
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(814 557)	1 863 587	(38 749 607)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	857 129	331 261	(936 305)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	(64 806)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	(379 271)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	120 060	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	(70 909)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	(12 393)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(152 827)	(33 810)	87 145
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	(320 079)	1 799 192	(34 128 791)
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	4 878 433	7 009 662	118 909 188
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	362 671	127 697	(13 213)
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	(2 859)	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	425 172	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	43 783	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	(1 027 877)	–	–
Kontrakty opcyjne	(37 390)	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	509	714 028	(8 017 736)
Podatek od dochodów kapitałowych	–	–	–
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	4 322 363	9 650 579	76 749 448
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	1 452 008	4 259 159	31 745 128
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(38 268 651)	(13 115 785)	(77 171 519)
Wyrównanie (patrz nota 24)	(106 866)	(10 126)	(403 855)
	(36 923 509)	(8 866 752)	(45 830 246)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(124 200)	(77 824)	(1 758 882)
WZROST (SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(37 047 709)	(8 944 576)	(47 589 128)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	48 516 436	50 808 732	604 633 006
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)	167,10%	75,22%	22,82%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Franklin Mutual Global Discovery Fund	Franklin Mutual U.S. Value Fund	Franklin Natural Resources Fund	Franklin NextStep Balanced Growth Fund	Franklin NextStep Conservative Fund	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	Franklin NextStep Growth Fund	Franklin NextStep Moderate Fund
(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
435 153 294	263 582 471	367 770 156	72 072 870	41 715 217	10 496 145	19 031 488	53 893 504
-	-	-	-	-	-	-	-
435 153 294	263 582 471	367 770 156	72 072 870	41 715 217	10 496 145	19 031 488	53 893 504
5 391 611	2 206 668	4 645 675	211 621	204 726	27 727	66 842	219 912
371 301	555 959	1 219	204	169	32	68	187
-	-	128	9 874	2 000	821	1 720	4 980
100 811	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
464 905	664 609	10 803	7 460	2 065	3 745	544	828
6 328 628	3 427 236	4 657 825	229 159	208 960	32 325	69 174	225 907
2 063 550	1 283 098	1 889 362	256 391	179 755	37 106	85 845	250 680
-	-	-	-	-	-	-	-
537 558	330 970	497 548	66 613	60 086	10 019	21 602	73 358
452	272	427	73	62	13	19	55
134 309	88 674	135 269	13 280	11 271	1 883	4 620	13 900
15 408	5 230	7 569	10 924	7 579	6 179	7 363	9 131
7 099	6 845	6 276	6 232	5 997	6 181	5 977	6 008
22 552	13 597	18 114	3 680	2 805	606	961	2 751
2 186	4 691	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 090 415	733 837	1 536 350	120 639	122 795	21 824	55 476	168 456
74 758	44 654	82 831	15 421	14 009	2 396	5 202	16 683
3 948 287	2 511 868	4 173 746	493 253	404 359	86 207	187 065	541 022
(1 333)	(2 737)	(8 282)	(13 513)	(42 604)	(12 322)	(24 109)	(59 038)
3 946 954	2 509 131	4 165 464	479 740	361 755	73 885	162 956	481 984
2 381 674	918 105	492 361	(250 581)	(152 795)	(41 560)	(93 782)	(256 077)
(11 046 880)	(1 213 324)	(30 318 955)	3 384 745	1 185 738	695 759	943 907	2 069 483
3 112 156	227 930	4 198 985	90 732	1 847 346	45 132	175 651	968 399
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
336 821	113 004	897 159	4 163	86 665	(6 486)	26 061	158 009
(5 216 229)	45 715	(24 730 450)	3 229 059	2 966 954	692 845	1 051 837	2 939 814
95 723 177	55 027 638	88 273 683	6 386 610	2 380 393	987 673	1 977 233	5 616 282
11 163	99 393	(1 631 836)	33 866	(481 378)	16 969	(231)	41 653
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3 096 662	27 242	2 449 544	-	-	12	-	12
-	-	-	-	-	-	-	-
93 614 773	55 199 988	64 360 941	9 649 535	4 865 969	1 697 499	3 028 839	8 597 761
20 926 601	34 633 767	229 319 670	2 209 940	13 257 524	1 068 147	1 282 882	8 110 709
(69 202 383)	(59 175 013)	(278 077 246)	(28 804 203)	(7 611 478)	(5 990 294)	(5 410 532)	(12 612 480)
(170 088)	(18 188)	4 859	(54 958)	6 974	(9 651)	(5 105)	(6 962)
(48 445 870)	(24 559 434)	(48 752 717)	(26 649 221)	5 653 020	(4 931 798)	(4 132 755)	(4 508 733)
(6 879 233)	(3 973 860)	(63 557)	(579 323)	(458 838)	(61 318)	(144 566)	(461 044)
(55 325 103)	(28 533 294)	(48 816 274)	(27 228 544)	5 194 182	(4 993 116)	(4 277 321)	(4 969 777)
473 442 964	290 249 165	383 314 823	54 493 861	51 775 368	7 200 528	17 783 006	57 521 488
29,25%	(2,36)%	(157,74)%	69,28%	41,95%	86,00%	69,89%	49,54%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Franklin NextStep Stable Growth Fund	Franklin Select U.S. Equity Fund*	Franklin Strategic Income Fund
	(USD)	(USD)	(USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU	13 042 434	352 808 923	792 968 420
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	13 042 434	352 808 923	792 968 420
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	58 151	673 422	9 634
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	44	813	13 486 067
Odsetki od lokat bankowych	684	115	485 935
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	-	-	-
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	-	-	1 616 349
Inne przychody	1 253	84 520	345 983
PRZYCHODY RAZEM	60 132	758 870	15 943 968
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	55 037	1 360 414	2 836 343
Oplaty za wyniki (nota 16)	-	-	-
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	15 188	321 768	914 169
Wynagrodzenia członków zarządu	12	494	813
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	2 926	99 004	270 243
Oplaty dla depozytariusza	6 108	5 796	20 752
Oplaty audytowe	6 080	4 778	7 260
Koszty druku i publikacji	663	55 531	40 211
Oplaty bankowe	-	-	-
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	401 368
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	20 637	839 300	2 324 373
Inne opłaty	3 284	91 815	175 018
KOSZTY RAZEM	109 935	2 778 900	6 990 550
Zwrot kosztów (nota 21)	(15 113)	(4 832)	(768 977)
KOSZTY NETTO	94 822	2 774 068	6 221 573
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	(34 690)	(2 015 198)	9 722 395
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(1 782 978)	35 097 013	9 708 049
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	34 401	555 193	8 073 557
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	-	-	1 216 021
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	-	22 773
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	-	-	(1 363 121)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	-	-	(2 733 268)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	(3 244 375)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	-	(91 226)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	-	-	94 760
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	981	(74 568)	(1 087 116)
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	(1 782 286)	33 562 440	20 318 449
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	929 220	26 604 658	37 269 420
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	15 754	16 037	1 237 362
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	-	-	(560 039)
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	(59 589)
Swapy procentowe	-	-	-
Inflacyjne kontrakty swap	-	-	1 095 343
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	3 448 335
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	1 462 706
Kontrakty opcyjne	-	-	91 226
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	(7 001)
Transakcje walutowe	-	-	205 914
Podatek od dochodów kapitałowych	-	-	(133 887)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	(837 312)	60 183 135	64 368 239
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	3 361 388	23 744 563	98 832 137
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(1 343 583)	(436 736 556)	(160 305 016)
Wyrównanie (patrz nota 24)	(33)	(65)	(215 208)
	2 017 772	(412 992 058)	(61 688 087)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(134 150)	-	(11 837 950)
WZROST (SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	1 883 622	(412 992 058)	(73 526 037)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	14 088 744	-	783 810 622
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)	57,85%	Nie dotyczy	186,49%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Franklin Systematic Style Premia Fund	Franklin Technology Fund	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Franklin U.S. Government Fund	Franklin U.S. Low Duration Fund	Franklin U.S. Opportunities Fund	Franklin UK Equity Income Fund*	Franklin World Perspectives Fund
(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(GBP)	(USD)
10 420 535	5 299 830 619	650 914 286	1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912	-	306 347 237
-	-	-	-	-	-	-	-
10 420 535	5 299 830 619	650 914 286	1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912	-	306 347 237
53 953	9 709 564	-	-	-	8 683 151	38 236	1 074 655
573	45 354	345 745	20 552 509	3 742 544	21 256	-	1 542
-	6 384	-	1 438	13 135	6 469	-	-
-	740 735	-	-	-	16 171	-	2 557
-	-	-	-	721 914	-	-	-
13	63 680	13 541	179 453	251 929	71 847	-	141 800
54 539	10 565 717	359 286	20 733 400	4 729 522	8 798 894	38 236	1 220 554
18	32 119 704	807 054	4 200 107	882 256	28 974 295	7 370	1 570 430
-	-	-	-	-	-	-	-
-	7 659 101	359 296	1 580 392	346 528	7 128 619	2 519	459 538
17	11 624	691	2 535	419	8 447	-	309
754	2 184 035	40 160	431 706	97 589	1 914 762	262	103 110
490	111 282	16 531	30 578	8 923	110 663	90	18 338
5 292	10 519	5 591	7 167	6 114	11 623	3 450	5 278
563	436 951	34 047	64 921	20 986	231 609	65	15 449
1 853	-	-	-	-	-	-	2 044
342 088	-	-	-	367 285	-	-	-
-	16 709 410	810 028	2 730 780	551 917	14 218 749	2 626	939 240
2 760	1 975 598	150 252	317 337	98 538	1 491 623	192	55 912
353 835	61 218 224	2 223 650	9 365 523	2 380 555	54 090 390	16 574	3 169 648
(2 768)	(1 212 575)	(971 773)	(87 803)	(189 675)	(1 356 891)	(4 043)	(6 132)
351 067	60 005 649	1 251 877	9 277 720	2 190 880	52 733 499	12 531	3 163 516
(296 528)	(49 439 932)	(892 591)	11 455 680	2 538 642	(43 934 605)	25 705	(1 942 962)
51 415	257 249 610	78 563	(6 601 477)	(142 576)	106 498 103	17 725	63 795 492
(89 944)	13 873 962	-	5 420 142	3 027 808	56 093 135	-	-
(86 456)	-	-	-	108 816	-	-	-
-	-	-	-	(708 549)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1 777 660)	-	-	-
(771 686)	-	-	-	979 988	-	-	-
-	-	-	-	(2 621 577)	-	-	-
-	-	-	-	(29)	-	-	-
-	-	-	-	(21 540)	-	-	-
99 363	215 629	-	365 877	(590 148)	175 371	9 770	31 640
(1 093 836)	221 899 269	(814 028)	10 640 222	793 175	118 832 004	53 200	61 884 170
668 672	1 564 399 357	24 688	(6 174 510)	11 823 381	1 278 537 410	316 266	7 423 907
26 802	952 257	-	959 885	192 401	(3 548 609)	-	-
1 133	-	-	-	255 673	-	-	-
-	-	-	-	(1 235 264)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1 514 969	-	-	-
(272 030)	-	-	-	1 029 027	-	-	-
-	-	-	-	565 336	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	74 223	-	-	-
120 468	1 434 133	-	(14)	1 420 369	-	(34)	2 753 562
(532)	-	-	-	(2 998)	-	(5 363)	-
(549 323)	1 788 685 016	(789 340)	5 425 583	16 430 292	1 393 820 805	364 069	72 061 639
34 750	3 424 401 765	227 058 911	500 217 966	27 784 465	2 378 622 814	4 274 285	20 588 937
-	(2 279 182 882)	(400 702 913)	(510 296 323)	(102 079 010)	(1 415 748 412)	(257 503)	(39 292 851)
-	(41 899)	(1 487)	(121 833)	(99 167)	8 516	1 093	(320)
34 750	1 145 176 984	(173 645 489)	(10 200 190)	(74 393 712)	962 882 918	4 017 875	(18 704 234)
(104 788)	(167 538)	-	(10 216 558)	(1 599 341)	(80 581)	(2 997)	(143 996)
(70 038)	1 145 009 446	(173 645 489)	(20 416 748)	(75 993 053)	962 802 337	4 014 878	(18 848 230)
9 801 174	8 233 525 081	476 479 457	1 327 656 659	355 354 111	7 609 218 054	4 378 947	359 560 646
303,05%	(89,61)%	Nie dotyczy	(54,13)%	96,93%	(80,00)%	0,79%	192,97%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Templeton Asia Equity Total Return Fund*	Templeton Asian Bond Fund	Templeton Asian Growth Fund
	(USD)	(USD)	(USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU	–	280 355 641	2 670 848 150
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	–	280 355 641	2 670 848 150
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	11 547	–	18 791 910
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	82	2 514 187	10 004
Odsetki od lokat bankowych	–	28 443	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	–	–	1 218
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	–	–
Inne przychody	–	3 846 865	7 694 817
PRZYCHODY RAZEM	11 629	6 389 495	26 497 949
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	15 004	989 016	19 967 818
Oplaty za wyniki (nota 16)	–	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	3 614	316 856	3 484 084
Wynagrodzenia członków zarządu	–	284	2 659
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	833	87 421	941 316
Oplaty dla depozytariusza	530	25 825	367 958
Oplaty audytowe	3 046	7 365	10 182
Koszty druku i publikacji	154	14 212	132 785
Oplaty bankowe	–	–	324 796
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	–	467 756	7 452 301
Inne opłaty	461	62 035	481 759
KOSZTY RAZEM	23 642	1 970 770	33 165 658
Zwrot kosztów (nota 21)	(4 483)	(680)	(7 974)
KOSZTY NETTO	19 159	1 970 090	33 157 684
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	(7 530)	4 419 405	(6 659 735)
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	201 081	17 179 499	95 815 750
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	–	(8 722 405)	7 561 588
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	(165 739)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	(798 157)	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(6 193)	(304 276)	(143 217)
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	21 619	11 774 066	96 574 386
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	694 963	13 886 763	765 771 704
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	–	(2 404 105)	1 717 072
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	(17 517)	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	(251 610)	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	100 002	(14 005 839)	30 709 568
Podatek od dochodów kapitałowych	–	(456 675)	(12 082 320)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	799 067	8 542 600	882 690 410
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	8 000 000	23 277 335	379 822 648
Umorzenie tytułów uczestnictwa	–	(45 834 388)	(544 130 635)
Wyrównanie (patrz nota 24)	–	(113 456)	30 617
	8 000 000	(22 670 509)	(164 277 370)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	–	(3 064 458)	(2 278 098)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	8 000 000	(25 734 967)	(166 555 468)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	8 799 067	263 163 274	3 386 983 092
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)	42,24%	123,15%	19,50%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Templeton Asian Smaller Companies Fund	Templeton BRIC Fund	Templeton China Fund	Templeton Eastern Europe Fund	Templeton Emerging Markets Bond Fund	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Templeton Emerging Markets Fund	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund
(USD)	(USD)	(USD)	(EUR)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
910 504 682	535 747 372	396 106 221	180 902 414	6 755 425 443	143 028 728	878 917 615	21 127 708
-	-	-	-	-	-	-	-
910 504 682	535 747 372	396 106 221	180 902 414	6 755 425 443	143 028 728	878 917 615	21 127 708
10 084 104	9 600 483	2 710 630	5 602 361	-	1 255 635	11 774 609	-
75 225	5 476	2 378	-	230 398 177	1 371 062	2 565	376 385
-	-	-	-	74 979	-	-	-
9 726	16 112	24 828	2 299	-	481	3 818	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2 327 489	661 133	249 772	364 153	754 086	41 486	899 731	766
12 496 544	10 283 204	2 987 608	5 968 813	231 227 242	2 668 664	12 680 723	377 151
4 849 119	4 765 988	3 658 785	1 362 541	28 904 728	774 700	5 224 021	48 733
-	-	-	-	-	-	-	-
1 015 559	732 443	551 693	235 674	7 304 884	189 403	1 115 254	14 309
916	543	396	187	6 963	221	890	24
237 966	214 637	148 540	61 951	1 947 362	47 517	226 415	2 638
186 510	68 022	46 766	35 952	1 496 898	19 300	124 291	5 187
6 640	6 460	6 488	5 403	14 017	7 041	7 755	7 242
45 786	27 066	19 749	9 337	347 711	7 899	44 434	1 166
24 498	-	121	15 294	-	32	5 301	33
-	-	-	-	-	-	-	-
1 477 864	1 590 159	1 232 377	432 277	17 189 959	465 858	1 747 282	13 324
193 817	89 693	73 810	30 805	1 475 540	47 755	166 157	4 834
8 038 675	7 495 011	5 738 725	2 189 421	58 688 062	1 559 726	8 661 800	97 490
(103 130)	(1 115)	(7 196)	(916)	(532 449)	(48 218)	(336 846)	(19 832)
7 935 545	7 493 896	5 731 529	2 188 505	58 155 613	1 511 508	8 324 954	77 658
4 560 999	2 789 308	(2 743 921)	3 780 308	173 071 629	1 157 156	4 355 769	299 493
31 837 412	71 210 938	14 351 671	30 617 591	(429 199 718)	2 333 544	59 608 152	(1 458 548)
28 041	568 871	170 980	(21)	(103 875 964)	980 817	699 203	(406 748)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(63 656 078)	(386 792)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3 994	(196 725)	165 902	(144 721)	5 229 772	(473 726)	(77 817)	21 468
36 430 446	74 372 392	11 944 632	34 253 157	(418 430 359)	3 610 999	64 585 307	(1 544 335)
188 965 742	75 927 311	94 709 854	10 572 170	642 025 261	23 170 620	198 732 397	1 912 024
11 307	112 840	-	-	(53 581 257)	(360 867)	263 190	(77 703)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(18 830 642)	(114 335)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2 640 987	(16 684 388)	3 678 260	(28 982 423)	(2 641 545)	25 977	(396 552)	3 086
(2 813 075)	(2 057 381)	-	-	(4 123 794)	(164 568)	(1 926 972)	(4 210)
225 235 407	131 670 774	110 332 746	15 842 904	144 417 664	26 167 826	261 257 370	288 862
89 566 670	55 191 105	180 435 011	19 069 380	660 821 656	32 201 619	124 895 693	1 512 762
(391 614 452)	(92 189 881)	(165 244 906)	(27 401 974)	(1 877 676 541)	(26 055 898)	(205 884 625)	(11 993 631)
(2 056 474)	(267 225)	(3 859)	(29 852)	(12 926 201)	(62 140)	(307 441)	(177 726)
(304 104 256)	(37 266 001)	15 186 246	(8 362 446)	(1 229 781 086)	6 083 581	(81 296 373)	(10 658 595)
(5 533 327)	(4 750 633)	(86 177)	(365 149)	(217 900 861)	(6 555 893)	(5 989 109)	(1 505 119)
(309 637 583)	(42 016 634)	15 100 069	(8 727 595)	(1 447 681 947)	(472 312)	(87 285 482)	(12 163 714)
826 102 506	625 401 512	521 539 036	188 017 723	5 452 161 160	168 724 242	1 052 889 503	9 252 856
0,22%	25,17%	(34,72)%	64,55%	8,82%	37,45%	(41,61)%	37,57%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	Templeton Euroland Fund
	(USD)	(USD)	(EUR)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU	505 409 433	–	237 340 208
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	505 409 433	–	237 340 208
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	6 648 400	6 057	1 085 426
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	1 535	–	–
Odsetki od lokat bankowych	–	–	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	4 540	–	11
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	–	–
Inne przychody	413 412	–	154 681
PRZYCHODY RAZEM	7 067 887	6 057	1 240 118
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	2 892 786	5 230	1 126 346
Oplaty za wyniki (nota 16)	–	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	530 493	1 308	284 356
Wynagrodzenia członków zarządu	508	–	242
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	97 701	203	79 368
Oplaty dla depozytariusza	96 417	161	11 167
Oplaty audytowe	6 943	3 706	5 692
Koszty druku i publikacji	25 384	49	12 093
Oplaty bankowe	9 622	–	93 961
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	476 556	1 478	604 954
Inne opłaty	91 098	144	40 381
KOSZTY RAZEM	4 227 508	12 279	2 258 560
Zwrot kosztów (nota 21)	(2 953)	(4 099)	(24 570)
KOSZTY NETTO	4 224 555	8 180	2 233 990
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	2 843 332	(2 123)	(993 872)
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(317 254 923)	9 954	(3 305 984)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(14 764)	25 905	(24 362)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(66 180)	(2 000)	(359 667)
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	(314 492 535)	31 736	(4 683 885)
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	112 444 985	348 306	19 722 572
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	4 398	(1 265)	(5 155)
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	–	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	(4 327 794)	33 890	(33)
Podatek od dochodów kapitałowych	(2 118 455)	–	–
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	(208 489 401)	412 667	15 033 499
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	379 090 760	2 116 676	14 731 440
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(154 523 713)	–	(39 633 174)
Wyrównanie (patrz nota 24)	(1 069 416)	–	(45 362)
	223 497 631	2 116 676	(24 947 096)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(3 076 533)	–	(219 037)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	220 421 098	2 116 676	(25 166 133)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	517 341 130	2 529 343	227 207 574
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)	0,37%	16,33%	85,31%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Templeton European Dividend Fund*	Templeton European Opportunities Fund*	Templeton Frontier Markets Fund	Templeton Global Balanced Fund	Templeton Global Bond (Euro) Fund	Templeton Global Bond Fund	Templeton Global Climate Change Fund	Templeton Global Equity Income Fund
(EUR)	(EUR)	(USD)	(USD)	(EUR)	(USD)	(EUR)	(USD)
91 493 394	148 933 090	358 896 877	652 028 802	126 816 226	9 991 498 497	614 815 417	70 369 728
-	-	-	-	-	-	-	-
91 493 394	148 933 090	358 896 877	652 028 802	126 816 226	9 991 498 497	614 815 417	70 369 728
1 177 198	1 265 360	3 864 486	3 137 068	-	-	3 159 971	569 033
-	-	4 383	2 824 608	2 520 350	165 589 535	-	21 666
-	-	-	596	-	85 724	-	681
1 563	49	-	-	-	-	30 574	358
-	-	-	-	-	-	-	-
4 997	99 600	143 780	951 098	650 964	50 187 643	285 532	88 413
1 183 758	1 365 009	4 012 649	6 913 370	3 171 314	215 862 902	3 476 077	680 151
434 039	701 193	2 537 344	2 669 177	388 294	31 688 208	3 404 395	370 230
-	-	-	-	-	-	-	-
109 848	169 976	468 363	788 719	125 057	9 976 907	808 480	95 970
92	508	379	663	130	10 284	617	71
25 115	51 187	103 132	228 106	39 238	2 810 083	245 600	24 958
4 004	6 809	341 828	46 740	25 825	1 360 613	37 196	3 772
5 565	4 676	6 478	7 019	4 381	18 247	5 071	5 569
4 622	7 717	18 250	33 088	6 441	513 532	30 756	3 587
9 419	78 103	43 276	-	5 814	-	20 416	-
-	-	-	-	-	80 302	-	-
209 178	464 546	697 653	1 671 382	231 559	15 011 573	1 702 503	183 338
56 426	54 773	203 349	183 496	27 077	1 944 417	115 654	19 415
858 308	1 539 488	4 420 052	5 628 390	853 816	63 414 166	6 370 688	706 910
(18 521)	(2 191)	(533)	(39 203)	(5 886)	(153 368)	(1 463)	(81 251)
839 787	1 537 297	4 419 519	5 589 187	847 930	63 260 798	6 369 225	625 659
343 971	(172 288)	(406 870)	1 324 183	2 323 384	152 602 104	(2 893 148)	54 492
(3 081 083)	(1 808 602)	(16 778 450)	7 227 703	(4 808 003)	30 182 205	31 319 136	491 911
21 536	(394 797)	2 271 455	(1 158 650)	4 871 310	(284 616 816)	(277 807)	8 787
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2 095	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(73 436 882)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(127 851)	(98 891)	(496 234)	(631 342)	(935 093)	7 016 929	(1 915 269)	29 487
(2 843 427)	(2 474 578)	(15 410 099)	6 761 894	1 453 693	(168 252 460)	26 232 912	584 677
10 980 668	15 989 971	93 834 434	110 001 787	824 521	581 085 960	164 394 471	14 459 390
(118 102)	(49 945)	884 187	(4 411 956)	(3 191 788)	(144 859 871)	13 811	172
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(27 075 453)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 088 075)	(764 071)	(85 914)	6 941 723	(101 056)	1 999 367	(13 378 478)	1 313 720
(19 172)	(112 248)	(3 218 035)	(34 126)	(142 039)	(6 938 711)	(168 093)	-
6 911 892	12 589 129	76 004 573	119 259 322	(1 156 669)	235 958 832	177 094 623	16 357 959
21 290 632	7 816 796	24 381 001	43 552 068	10 001 203	397 140 297	33 700 376	4 195 771
(15 181 816)	(23 228 806)	(98 588 547)	(99 113 877)	(34 477 661)	(2 477 748 665)	(40 808 604)	(10 060 408)
31 597	(5 181)	(253 560)	(295 513)	(293 480)	(53 981 988)	2 694	(54 326)
6 140 413	(15 417 191)	(74 461 106)	(55 857 322)	(24 769 938)	(2 134 590 356)	(7 105 534)	(5 918 963)
(3 256 140)	(556 539)	(1 083 261)	(7 945 857)	(6 498 662)	(193 703 328)	(1 187 879)	(923 132)
2 884 273	(15 973 730)	(75 544 367)	(63 803 179)	(31 268 600)	(2 328 293 684)	(8 293 413)	(6 842 095)
101 289 559	145 548 489	359 357 083	707 484 945	94 390 957	7 899 163 645	783 616 627	79 885 592
81,07%	307,06%	37,49%	104,46%	43,82%	32,66%	72,40%	180,48%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU OKRESU	688 546 360	123 058 281	388 000 349
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	688 546 360	123 058 281	388 000 349
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	3 533 992	4 350	1 153 229
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) (nota 2(m))	17 219	3 794 574	3 867 137
Odsetki od lokat bankowych	–	–	1 262
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 14)	–	–	18 172
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	–	–
Inne przychody	768 111	54 758	685 252
PRZYCHODY RAZEM	4 319 322	3 853 682	5 725 052
KOSZTY			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami (nota 15)	3 518 910	511 686	1 576 064
Opłaty za wyniki (nota 16)	–	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	865 421	149 957	443 242
Wynagrodzenia członków zarządu	699	147	402
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 19)	241 703	43 364	125 476
Opłaty dla depozytariusza	33 751	9 819	39 051
Opłaty audytowe	6 744	6 005	6 715
Koszty druku i publikacji	34 900	6 194	20 024
Opłaty bankowe	33 709	227	–
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 20)	1 671 225	384 243	1 157 303
Inne opłaty	121 906	24 865	79 866
KOSZTY RAZEM	6 528 968	1 136 507	3 448 143
Zwrot kosztów (nota 21)	(61 553)	(1 426)	(7 885)
KOSZTY NETTO	6 467 415	1 135 081	3 440 258
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	(2 148 093)	2 718 601	2 284 794
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(6 012 852)	(2 069 429)	4 730 127
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	–	(352 946)	(3 937 501)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	(251 485)	(7 244 269)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	539 474	26 013	(1 075 143)
ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO W OKRESIE	(7 621 471)	70 754	(5 241 992)
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	150 491 053	9 003 352	59 056 502
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	–	(595 792)	(2 257 887)
Finansowe kontrakty terminowe typu futures	–	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	(77 269)	517 985
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	14 310 210	(9 100)	4 217 363
Podatek od dochodów kapitałowych	(803 288)	(24 626)	(663 115)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	156 376 504	8 367 319	55 628 856
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	43 980 941	28 231 134	10 150 883
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(72 061 584)	(34 221 739)	(83 086 677)
Wyrównanie (patrz nota 24)	668	(63 563)	(292 726)
	(28 079 975)	(6 054 168)	(73 228 520)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(7 144 469)	(3 355 999)	(4 629 343)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(35 224 444)	(9 410 167)	(77 857 863)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	809 698 420	122 015 433	365 771 342
Wskaźnik obrotów portfela (nota 25)	111,87%	(5,32)%	93,46%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Smaller Companies Fund	Templeton Global Total Return Fund	Templeton Global Total Return II Fund	Templeton Growth (Euro) Fund	Templeton Latin America Fund
(USD)	(USD)	(USD)	(EUR)	(USD)
89 381 809	9 242 021 974	9 914 360	6 126 403 757	639 879 031
–	–	–	–	–
89 381 809	9 242 021 974	9 914 360	6 126 403 757	639 879 031
791 974	–	–	32 512 872	8 406 138
32 342	218 590 633	100 482	81 134	177 482
–	493	–	–	–
5 344	–	–	–	–
–	–	–	–	–
109 232	32 568 467	108	3 790 739	760 909
938 892	251 159 593	100 590	36 384 745	9 344 529
494 824	29 228 145	37 898	31 612 883	4 726 350
–	–	–	–	–
121 810	9 188 554	11 040	7 468 087	864 727
90	9 469	10	6 256	661
36 316	2 632 131	2 516	2 331 489	234 099
5 501	1 282 577	1 858	268 029	89 696
4 616	17 768	12 193	10 216	6 526
4 498	472 804	494	312 184	32 955
–	–	184	889 942	2 117
–	–	–	–	–
258 444	14 408 586	15 156	15 862 980	1 651 332
14 852	1 767 962	1 474	1 091 644	108 102
940 951	59 007 996	82 823	59 853 710	7 716 565
(74)	(122 266)	(24 307)	(3 059)	(10 402)
940 877	58 885 730	58 516	59 850 651	7 706 163
(1 985)	192 273 863	42 074	(23 465 906)	1 638 366
3 130 788	(153 161 736)	156 092	99 050 028	123 188 958
–	(37 381 466)	(273 692)	–	987 899
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	(85 231 015)	–	–	–
–	–	–	–	–
3 731	(6 489 234)	(36 907)	(22 182 808)	233 415
3 132 534	(89 989 588)	(112 433)	53 401 314	126 048 638
23 151 220	483 419 487	556 365	811 244 119	155 209 024
–	(191 155 651)	(220 286)	–	(717 875)
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	–	–
–	(20 996 435)	–	–	–
–	–	–	–	–
1 172 994	776 860	6 751	(220 237 669)	(110 233 194)
–	(5 340 100)	(1 893)	–	–
27 456 748	176 714 573	228 504	644 407 764	170 306 593
7 122 110	384 805 687	–	132 157 775	65 144 481
(13 170 807)	(2 248 434 096)	–	(202 990 302)	(80 090 446)
(50)	(13 445 768)	–	21 186	(2 517)
(6 048 747)	(1 877 074 177)	–	(70 811 341)	(14 948 482)
(1 710)	(212 069 475)	–	(53 856 659)	(5 741 344)
(6 050 457)	(2 089 143 652)	–	(124 668 000)	(20 689 826)
110 788 100	7 329 592 895	10 142 864	6 646 143 521	789 495 798
18,96%	30,06%	68,60%	113,09%	(10,91)%

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Biotechnology Discovery Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,83%	159 890,543	19,95	17,64	14,86
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,81%	380 409,237	14,16	12,49	10,51
A (acc) HKD	1,82%	2 144 329,687	29,13	25,55	21,22
A (acc) SGD	1,83%	1 061 529,101	43,39	40,16	32,14
A (acc) USD	1,84%	35 308 666,054	45,09	39,55	32,60
B (acc) USD	3,15%	119 065,795	34,57	30,52	25,49
C (acc) USD	2,42%	443 002,336	52,52	46,20	38,30
F (acc) USD	2,80%	2 479 633,731	14,74	12,99	10,81
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	194 391,881	28,34	24,91	20,78
I (acc) USD	0,97%	2 504 624,544	69,65	60,82	49,70
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,45%	88 069,954	10,82	–	–
N (acc) USD	2,59%	4 494 924,257	38,29	33,71	28,00
W (acc) USD	1,03%	1 828 578,059	21,80	19,04	15,57
Z (acc) GBP	1,34%	158 498,813	43,81	42,30	33,85
Z (acc) USD	1,33%	243 326,164	16,55	14,48	11,87
Franklin Diversified Balanced Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,59%	924 001,659	105,44	99,57	97,07
A (acc) EUR	1,59%	4 663 732,135	13,72	12,98	12,81
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,59%	13 959,561	11,03	10,38	10,09
A (Qdis) EUR	1,59%	80 392,077	8,20	7,85	7,95
A (Ydis) EUR	1,59%	3 207 140,144	11,65	11,31	11,56
G (acc) EUR	2,30%	36 599,536	9,76	9,26	9,20
I (acc) EUR	0,83%	6 368 787,393	14,88	14,02	13,73
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,82%	10 001,985	11,69	10,94	10,49
I (Qdis) EUR	0,84%	447,828	8,55	8,15	8,19
I (Ydis) EUR	0,81%	294,722	13,53	13,07	13,27
N (acc) EUR	2,39%	322 024,761	12,42	11,79	11,73
N (Ydis) EUR	2,39%	80 000,579	8,02	7,81	8,05
W (Ydis) EUR	0,90%	1 852,297	8,96	8,67	8,80
Franklin Diversified Conservative Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,45%	1 184 716,873	100,23	96,61	96,31
A (acc) EUR	1,45%	2 686 732,753	13,39	12,93	13,06
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,44%	15 349,197	10,56	10,15	10,07
A (Qdis) EUR	1,45%	221 960,205	8,53	8,35	8,58
A (Qdis) USD-H1 (zabezp.)	1,45%	11 458,470	9,82	9,56	9,61
A (Ydis) EUR	1,45%	3 787 728,489	11,92	11,87	12,23
G (acc) EUR	2,24%	58 035,778	9,46	9,17	9,34
I (acc) EUR	0,71%	3 625 965,983	14,35	13,81	13,85
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,71%	68 800,000	11,16	10,67	10,46
I (Qdis) EUR	0,71%	447,828	8,85	8,63	8,81
I (Ydis) EUR	0,71%	39 172,759	12,82	12,71	13,01
N (acc) EUR	2,34%	1 857 453,102	11,93	11,57	11,80
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,34%	9 949,317	10,45	10,08	10,04
N (Ydis) EUR	2,34%	832 418,700	8,30	8,30	8,63
W (Ydis) EUR	0,75%	2 289,879	9,29	9,21	9,43
Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,74%	831 762,657	105,63	98,41	95,44
A (acc) EUR	1,74%	5 943 242,643	13,53	12,62	12,42
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,74%	184 205,872	10,23	9,52	9,28
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,74%	97 502,974	9,62	8,97	8,83
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,74%	14 014,242	10,95	10,18	9,87
A (Ydis) EUR	1,74%	644 744,605	11,57	11,02	11,35
I (acc) EUR	0,89%	2 909 149,737	14,84	13,79	13,45
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,87%	10 026,678	11,66	10,78	10,29
I (Ydis) EUR	0,88%	343,506	14,87	13,82	13,49
N (acc) EUR	2,49%	128 258,549	12,10	11,34	11,24
W (Ydis) EUR	0,94%	2 778,531	8,54	8,10	8,28
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD					
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	35 020,118	14,28	13,11	–
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,80%	8 097,822	11,21	10,26	–
I (acc) USD	0,78%	573 565,264	15,99	14,58	–

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD (ciąg dalszy)					
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	9 009,009	11,13	10,26	–
W (acc) USD	0,85%	500,000	11,28	10,27	–
Y (acc) USD	0,10%	152 535,809	11,18	10,15	–
Y (Mdis) EUR	0,10%	1 173 110,187	9,83	10,01	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD					
I (acc) USD	0,77%	7 320 003,748	11,80	10,87	10,73
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,74%	20 745 302,016	10,42	10,18	10,58
I (Ydis) USD	0,79%	399 308,756	10,94	10,61	10,73
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	8 830,855	10,40	10,16	10,58
W (Ydis) USD	0,84%	404 315,337	10,93	10,60	10,73
Y (acc) USD	0,04%	673 157,068	11,55	10,60	10,38
Franklin Euro Government Bond Fund – EUR					
A (Ydis) EUR	0,80%	1 945 420,092	12,18	11,73	11,53
I (acc) EUR	0,50%	3 235 901,684	17,79	16,94	16,44
I (Qdis) EUR	0,50%	92 339,000	12,06	11,52	11,32
N (acc) EUR	1,34%	1 503 913,885	15,09	14,43	14,12
Y (Mdis) EUR	0,07%	868 763,466	10,38	9,90	–
Franklin Euro High Yield Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,55%	2 198 861,880	20,24	18,95	19,55
A (Mdis) EUR	1,55%	33 606 441,908	5,86	5,59	6,00
A (Mdis) USD	1,55%	1 698 727,960	9,06	7,95	8,64
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,51%	650 902,996	10,23	9,70	10,27
A (Ydis) EUR	1,55%	5 598 491,814	5,94	5,80	6,22
B (Mdis) EUR	2,96%	96 190,932	10,09	9,69	10,56
B (Mdis) USD	2,96%	225 344,168	8,78	7,77	8,56
I (acc) EUR	0,88%	3 082 205,254	22,67	21,16	21,70
I (Ydis) EUR	0,87%	26 000,000	9,31	9,05	9,64
N (acc) EUR	2,15%	3 443 256,907	17,90	16,81	17,46
W (acc) EUR	0,90%	178 015,555	12,97	12,10	12,41
Franklin Euro Short Duration Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,73%	1 846 859,620	10,26	10,08	10,16
A (Ydis) EUR	0,73%	67 521,810	10,00	9,87	10,00
I (acc) EUR	0,43%	4 389 832,740	10,50	10,29	10,35
N (acc) EUR	1,28%	1 509 361,231	9,88	9,74	9,87
W (acc) EUR	0,47%	439,961	10,41	10,22	10,30
Y (Mdis) EUR	0,04%	438 019,505	10,16	9,99	10,06
Y (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,04%	2 449 538,665	10,79	10,54	10,36
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,22%	57 980,099	982,68	985,43	991,79
I (acc) EUR	0,22%	11 091,528	985,27	988,02	994,40
Franklin European Corporate Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,00%	1 142 231,355	14,17	13,56	13,66
A (Ydis) EUR	1,00%	474 206,011	11,58	11,24	11,51
I (acc) EUR	0,60%	2 300 856,179	14,91	14,24	14,29
I (Ydis) EUR	0,60%	387,931	11,81	11,45	11,69
N (acc) EUR	1,69%	1 062 401,605	13,00	12,48	12,67
N (Ydis) EUR	1,69%	486 019,813	11,08	10,80	11,14
W (acc) EUR	0,65%	705,148	11,95	11,41	11,45
Y (Mdis) EUR	0,05%	1 200 598,118	10,98	10,53	10,67
Franklin European Income Fund – EUR^o					
A (acc) EUR	–	–	–	11,06	11,57
A (Mdis) EUR	–	–	–	9,44	10,22
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	–	–	–	10,09	10,81
A (Mdis) USD	–	–	–	8,51	9,32
I (acc) EUR	–	–	–	11,57	12,01
I (Mdis) EUR	–	–	–	9,88	10,61
N (acc) EUR	–	–	–	10,75	11,31
N (Mdis) EUR	–	–	–	9,17	9,97
N (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	–	–	–	8,87	9,46
W (acc) EUR	–	–	–	11,48	11,93

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin European Income Fund – EUR[□] (ciąg dalszy)					
W (Mdis) EUR	–	–	–	9,80	10,53
Z (acc) EUR	–	–	–	11,38	11,85
Z (Mdis) EUR	–	–	–	9,71	10,46
Franklin European Small-Mid Cap Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,91%	1 939 780,330	32,48	27,56	36,57
A (acc) USD	1,91%	462 227,166	39,70	30,97	41,59
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,83%	21 558,774	8,45	7,12	9,17
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,40%	24 325,792	8,33	7,04	9,12
I (acc) EUR	1,04%	380 902,914	40,32	34,06	44,82
I (acc) USD	1,15%	1 957,655	48,83	37,95	50,57
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,97%	10 235,799	10,91	9,15	11,68
N (acc) EUR	2,65%	235 403,855	29,16	24,83	33,20
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,58%	9 988,874	8,28	7,01	9,11
W (acc) EUR	1,10%	135 999,841	14,24	12,03	15,84
X (acc) EUR	0,15%	388,991	12,11	10,18	13,29
Y (Mdis) EUR	0,09%	435,983	8,21	6,98	9,36
Franklin European Total Return Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95%	6 521 659,705	17,07	16,04	15,62
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,95%	125 076,646	13,94	13,05	12,53
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,95%	181 537,453	12,80	12,01	11,68
A (Mdis) EUR	0,95%	7 986 343,848	10,91	10,34	10,20
A (Mdis) USD	0,95%	154 723,150	13,35	11,64	11,61
A (Ydis) EUR [*]	0,95%	423,119	10,16	–	–
I (acc) EUR	0,55%	7 265 269,818	16,95	15,90	15,43
N (acc) EUR	1,65%	5 291 519,594	15,11	14,25	13,98
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,65%	5 132 116,194	12,03	11,31	10,91
N (Mdis) EUR	1,65%	2 904 100,018	11,88	11,30	11,22
S (acc) EUR [*]	0,15%	59 484 309,535	10,40	–	–
W (acc) EUR	0,60%	515 850,794	12,76	11,97	11,62
W (Ydis) EUR [*]	0,60%	423,119	10,16	–	–
Y (Mdis) EUR	0,06%	1 490 874,680	10,62	10,02	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund – USD					
A (acc) EUR	1,39%	10 439,249	10,03	10,36	10,40
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	8 221,510	9,74	9,30	9,70
A (acc) USD	1,39%	638,023	10,86	10,30	10,47
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	11 085,154	9,16	8,78	9,35
I (acc) EUR	0,50%	77 339,809	10,37	10,67	10,62
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,50%	64 750,000	10,08	9,58	9,90
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	6 945,849	10,54	10,00	10,29
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,50%	86 610,315	10,43	9,88	10,17
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,50%	90 688,807	10,11	9,60	9,90
I (acc) USD	0,50%	492,126	11,20	10,59	10,67
I (Ydis) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	6 945,477	9,62	9,37	9,94
I (Ydis) USD	0,50%	430,291	10,29	9,99	10,33
N (acc) EUR	1,99%	17 415,163	9,73	10,07	10,17
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	17 718,927	9,42	9,02	9,47
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	21 072,403	9,20	8,82	9,41
N (Qdis) USD	1,99%	18 845,210	10,31	9,82	10,19
W (acc) USD	0,55%	500,000	10,89	10,29	10,38
Y (acc) GBP-H1 (zabezp.) [□]	–	–	–	10,03	10,28
Y (acc) SGD-H1 (zabezp.)	0,06%	3 664 738,651	10,57	9,98	–
Y (Mdis) USD [□]	–	–	–	9,62	9,96
Franklin GCC Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.) [*]	1,35%	9 153,000	10,16	–	–
A (acc) USD	1,35%	3 745 819,717	16,47	15,20	14,07
A (Mdis) USD	1,36%	6 454 864,930	11,93	11,25	10,94
B (acc) USD	2,83%	437,445	14,73	13,69	12,87
I (acc) CHF-H1 (zabezp.) [*]	0,67%	9 153,000	10,17	–	–

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin GCC Bond Fund – USD (ciąg dalszy)					
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,77%	2 419 086,397	12,11	11,22	10,56
I (acc) USD	0,79%	1 706 211,063	17,20	15,82	14,56
I (Mdis) USD	0,78%	2 997 028,757	10,65	10,02	–
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,05%	297 635,825	10,17	–	–
N (acc) USD	2,03%	644 569,284	10,97	10,15	–
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,94%	14 222,631	10,17	–	–
W (acc) USD	0,77%	500,000	10,20	–	–
W (Mdis) USD	0,86%	1 223 305,520	11,28	10,61	10,27
Y (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,03%	2 832 908,821	11,23	10,88	10,32
Franklin Global Aggregate Bond Fund – USD					
A (acc) EUR	1,25%	189 609,774	13,84	13,83	13,46
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,24%	54 370,806	10,60	9,80	9,89
A (acc) USD	1,25%	398 818,756	12,10	11,11	10,94
A (Mdis) EUR	1,25%	244 242,052	12,16	12,21	12,07
A (Mdis) USD	1,25%	68 322,331	10,67	9,86	9,87
I (acc) EUR	0,56%	31 973,206	14,79	14,72	14,23
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,56%	7 874,089	11,02	10,15	10,17
I (acc) USD	0,56%	250 611,877	12,99	11,89	11,63
N (acc) EUR	1,94%	247 342,905	12,91	12,94	12,68
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	47 334,759	9,89	9,18	9,35
N (acc) USD	1,95%	27 504,709	11,32	10,43	10,34
W (acc) EUR	0,60%	48 250,000	12,98	12,91	12,49
W (acc) USD	0,59%	500,000	10,84	9,92	–
Y (Mdis) USD	0,09%	487,805	11,20	10,34	10,35
Z (Mdis) USD	0,94%	500,000	10,52	9,71	9,72
Franklin Global Convertible Securities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,56%	957 418,739	19,51	16,00	14,13
A (acc) EUR	1,57%	6 777 797,537	25,11	22,20	18,95
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	5 413 775,541	20,08	16,46	14,52
A (acc) HKD	1,56%	3 818,244	22,84	18,56	16,13
A (acc) USD	1,58%	8 841 533,015	22,81	18,54	16,02
A (Ydis) EUR	1,58%	1 978 256,454	24,39	21,57	18,42
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	1 107 793,311	19,53	16,03	14,15
C (acc) USD	2,11%	1 283 570,406	15,01	12,23	10,63
G (acc) EUR	2,12%	457,855	12,94	11,47	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,77%	1 833 125,695	11,01	–	–
I (acc) EUR	0,81%	4 597 987,199	26,79	23,56	19,97
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,81%	15 220 834,216	17,92	14,63	12,83
I (acc) USD	0,81%	18 371 441,553	24,31	19,68	16,88
N (acc) EUR	2,32%	4 844 659,015	23,51	20,86	17,94
N (acc) USD	2,32%	1 859 592,123	21,34	17,41	15,15
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,89%	3 838 802,904	16,04	13,13	11,53
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	630 909,150	16,27	13,30	11,60
W (acc) USD	0,88%	3 224 556,020	17,80	14,42	12,37
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund – USD					
S (Ydis) USD	0,58%	800 000,000	11,34	10,96	10,59
Franklin Global Fundamental Strategies Fund – USD					
A (acc) EUR	1,86%	33 364 483,548	11,82	11,26	12,34
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,86%	8 610 458,773	8,76	7,73	8,76
A (acc) USD	1,86%	5 834 534,703	14,43	12,64	14,01
A (Ydis) EUR	1,86%	59 872 648,802	9,99	9,67	10,82
I (acc) EUR	0,85%	783 237,897	13,27	12,56	13,63
N (acc) EUR	2,61%	816 982,120	11,94	11,42	12,61
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,61%	2 557 936,336	7,60	6,73	7,68
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,61%	1 284 810,615	15,61	13,79	15,57
N (acc) USD	2,61%	313 925,083	11,17	9,82	10,97
N (Ydis) EUR	2,61%	2 402 217,183	11,95	11,52	12,90
W (acc) EUR	0,90%	94 083,976	9,41	8,92	9,69
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	9 952,572	9,86	8,66	9,72
W (acc) USD	0,89%	500,000	10,84	9,46	10,39
W (Ydis) EUR	0,90%	2 136,000	8,60	8,38	9,37

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Global Income Fund – USD					
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,59%	13 627,500	10,55	–	–
A (acc) USD	1,59%	205 273,395	11,15	9,91	–
A (Mdis) HKD	1,59%	1 588 842,250	11,03	9,91	–
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,59%	13 627,500	10,43	–	–
A (Mdis) USD	1,59%	205 000,000	11,03	9,91	–
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,59%	191 930,018	10,94	9,91	–
A (Ydis) EUR	1,59%	183 003,041	10,22	9,88	–
C (acc) USD	2,17%	205 000,000	11,11	9,91	–
I (acc) USD	0,75%	205 000,000	11,20	9,91	–
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	191 930,018	11,11	9,91	–
N (acc) USD	2,09%	205 000,000	11,12	9,91	–
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	200 856,996	11,03	9,91	–
W (acc) EUR	0,80%	183 003,041	10,26	9,89	–
W (acc) USD	0,80%	205 000,000	11,19	9,91	–
Franklin Global Managed Income Fund – EUR*					
S (acc) EUR	0,78%	500 000,000	10,41	–	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,71%	1 161 234,277	11,40	10,68	11,02
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,71%	223 395,030	10,62	9,89	9,99
A (Mdis) EUR	1,71%	267 494,400	7,71	7,38	7,97
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,70%	23 857,869	7,91	7,52	8,01
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,72%	707 299,299	8,13	7,73	8,17
A (Qdis) EUR	1,71%	5 259 775,695	8,21	7,84	8,48
A (Ydis) EUR	1,71%	493 269,044	8,32	8,12	8,83
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,26%	12 635,869	10,18	9,51	9,65
G (Qdis) EUR	2,29%	394 136,407	7,84	7,51	8,17
I (acc) EUR	0,74%	1 581 361,544	12,15	11,33	11,58
I (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,74%	18 085,472	8,54	8,07	8,45
I (Qdis) EUR	0,73%	452,156	8,70	8,28	8,87
N (acc) EUR	2,21%	2 696 276,152	10,97	10,31	10,69
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,21%	95 147,493	10,54	9,84	9,99
N (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	2,21%	733 422,463	7,91	7,53	7,99
N (Qdis) EUR	2,21%	2 508 660,470	7,15	6,85	7,44
N (Ydis) EUR	2,21%	322 168,976	7,24	7,08	7,74
W (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,79%	140 778,143	9,08	8,59	9,00
W (Ydis) EUR	0,78%	146 301,195	8,34	8,10	8,73
Z (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,04%	25 621,939	8,39	7,94	8,34
Franklin Global Real Estate Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	393 349,152	15,32	13,68	16,02
A (acc) USD	1,89%	3 710 728,988	12,91	11,45	13,21
A (Qdis) USD	1,89%	1 463 971,077	9,53	8,56	10,13
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,89%	100 257,385	12,31	11,28	13,58
B (Qdis) USD	3,20%	240 260,817	8,53	7,72	9,25
C (Qdis) USD	2,47%	1 101 551,014	9,10	8,20	9,76
I (acc) CAD	0,97%	626,375	11,24	10,59	11,68
I (acc) USD	1,00%	1 206 213,506	14,74	13,01	14,88
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,64%	184 925,474	14,15	12,69	14,98
N (acc) USD	2,64%	1 099 472,403	11,53	10,27	11,94
W (acc) USD	1,09%	69 256,776	10,99	9,71	11,11
W (Qdis) USD	1,07%	221 833,411	10,74	9,60	11,28
Z (acc) USD	1,39%	159 230,028	11,76	10,40	11,94
Franklin Global Small-Mid Cap Fund – USD					
A (acc) USD	1,91%	1 122 651,493	29,60	24,18	31,13
B (acc) USD	3,22%	368,460	23,06	18,99	24,78
I (acc) USD	1,05%	95 244,054	17,10	13,91	17,75
N (acc) USD	2,64%	177 693,645	25,49	20,91	27,12
W (acc) USD	1,08%	45 576,465	10,04	8,17	10,43
X (acc) USD ²	–	–	–	8,75	11,08

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,85%	253 548,475	5,29	4,57	3,16
A (acc) EUR	1,84%	6 423 556,240	8,35	7,75	5,23
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,84%	3 588 807,004	6,32	5,46	3,76
A (acc) HKD	1,83%	8 199 960,443	7,65	6,53	4,50
A (acc) SGD	1,81%	5 560 375,593	7,39	6,65	4,41
A (acc) USD	1,84%	19 913 361,281	7,66	6,53	4,47
A (Ydis) EUR	1,84%	5 131 244,530	8,35	7,75	5,23
I (acc) USD	0,97%	1 983 911,622	8,42	7,15	4,85
N (acc) EUR	2,59%	5 398 106,818	7,71	7,18	4,88
N (acc) USD	2,59%	3 733 537,994	7,06	6,05	4,16
Franklin High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,54%	236 913,170	11,12	10,97	10,85
A (acc) USD	1,54%	3 885 243,524	20,84	18,91	18,93
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,54%	872 571,647	8,72	8,16	8,88
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,54%	1 806 144,230	7,38	6,90	7,37
A (Mdis) USD	1,54%	187 699 291,657	5,98	5,59	5,92
B (Mdis) USD	2,95%	4 868 868,483	5,56	5,23	5,62
C (acc) USD	2,22%	811 225,719	26,03	23,71	23,89
F (Mdis) USD	2,53%	587 396,441	9,34	8,77	9,38
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	58 966,289	13,79	12,56	12,98
I (acc) USD	0,88%	1 059 260,184	22,30	20,17	20,06
I (Mdis) USD	0,89%	1 641 752,694	9,74	9,06	9,54
N (acc) EUR	2,14%	413 567,811	10,91	10,79	10,74
N (acc) USD	2,15%	1 205 649,122	21,12	19,23	19,36
N (Mdis) USD	2,11%	1 667 872,251	8,09	7,57	8,07
W (acc) USD	0,93%	500,000	11,41	10,33	–
W (Mdis) USD	0,95%	708 202,229	9,88	9,20	9,69
Y (Mdis) USD	0,06%	88 899,554	9,73	9,01	9,41
Z (Mdis) USD	1,15%	438 337,270	9,03	8,41	8,88
Franklin Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,65%	423,496	10,07	–	–
A (acc) USD	1,68%	3 331 439,573	11,82	10,53	11,33
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,68%	2 060 440,606	8,37	7,74	9,22
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,68%	2 117 509,911	7,71	7,14	8,33
A (Mdis) HKD	1,68%	1 513 027,768	9,66	8,88	10,24
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,71%	2 047 179,014	7,52	6,92	8,01
A (Mdis) USD	1,71%	67 400 878,382	10,78	9,91	11,34
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,68%	241 550,457	105,69	95,64	106,51
B (Mdis) USD	3,02%	1 880 025,426	9,58	8,87	10,28
C (acc) USD	2,29%	2 363 988,678	25,85	23,09	24,98
C (Mdis) USD	2,29%	4 339 211,275	13,41	12,38	14,24
F (Mdis) USD	2,67%	6 603 960,655	9,00	8,32	9,61
G (acc) EUR	2,27%	457,855	9,21	8,94	–
I (acc) EUR	0,84%	26 185,392	12,05	11,62	12,24
I (acc) USD	0,89%	1 183 496,945	23,91	21,20	22,63
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	1 006 339,655	8,21	7,77	8,95
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,18%	241 559,623	9,97	8,97	9,90
N (acc) USD	2,21%	5 566 647,163	24,12	21,53	23,28
N (Mdis) EUR	2,18%	2 741,857	8,42	8,42	9,55
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,17%	2 828 039,340	7,50	6,96	8,17
N (Mdis) USD	2,17%	770 508,236	8,19	7,55	8,68
W (acc) USD	0,95%	1 094 278,815	11,58	10,28	10,97
W (Mdis) USD	0,96%	640 801,127	9,70	8,88	10,08
Z (acc) USD	1,21%	585 040,141	18,04	16,02	17,15
Z (Mdis) USD	1,21%	967 373,259	10,02	9,19	10,46
Franklin India Fund – USD					
A (acc) EUR	1,88%	5 346 755,778	42,93	33,75	40,98
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,87%	843 203,221	11,94	8,71	11,11
A (acc) HKD	1,88%	735 406,412	19,91	14,39	17,82
A (acc) SEK	1,88%	6 001 983,412	21,85	17,89	21,91
A (acc) SGD	1,88%	1 427 813,384	15,58	11,88	14,18
A (acc) USD	1,88%	12 779 253,119	43,36	31,35	38,52

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin India Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (Ydis) EUR	1,88%	370 808,963	63,32	49,78	60,44
A (Ydis) GBP	1,88%	101 167,050	56,53	45,12	54,09
AS (acc) SGD	1,75%	338 705,439	13,09	9,98	11,89
B (acc) USD	3,18%	104 400,137	35,62	25,92	32,27
C (acc) USD	2,46%	123 433,134	39,69	28,77	35,56
I (acc) EUR	1,01%	851 443,328	49,12	38,44	46,28
I (acc) USD	1,01%	2 157 388,918	49,67	35,75	43,55
I (Ydis) EUR	1,20%	4 167,722	48,09	37,68	45,43
N (acc) EUR	2,63%	1 501 131,439	38,47	30,35	37,13
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,63%	1 721 384,660	19,37	14,12	18,19
N (acc) USD	2,63%	1 038 280,889	38,70	28,09	34,77
S (acc) USD	0,78%	159 934,926	23,37	16,80	20,42
W (acc) EUR	1,09%	204 994,422	24,05	18,82	22,67
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,08%	1 579 172,592	9,33	6,77	8,58
W (acc) GBP	1,08%	1 224 173,250	26,73	21,24	25,26
W (acc) USD	1,08%	749 240,493	23,36	16,82	20,50
X (acc) USD	0,25%	500,000	22,40	16,06	19,41
Y (Mdis) USD	0,09%	500,000	16,63	11,95	14,54
Z (acc) GBP	1,38%	14 437,701	26,10	20,78	24,78
Z (acc) USD	1,39%	103 201,019	17,95	12,94	15,82
Franklin Innovation Fund – USD					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,68%	1 189 642,032	166,48	130,32	–
A (acc) USD	1,75%	5 282 808,268	16,90	13,12	–
A (Ydis) EUR	1,76%	1 048 664,904	15,25	12,88	–
C (acc) USD	2,35%	1 657 549,942	16,17	12,59	–
I (acc) USD	0,83%	1 370 559,370	17,09	13,20	–
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	0,80%	196 780,579	12,44	–	–
N (acc) USD	2,51%	3 055 512,153	16,14	12,58	–
W (acc) CHF-H1(zabezp.)	0,80%	9 631,469	10,92	–	–
W (acc) USD	0,86%	1 369 569,538	17,08	13,20	–
Franklin Japan Fund – JPY					
A (acc) EUR	1,94%	810 322,444	7,61	6,70	6,58
A (acc) JPY	1,90%	1 519 053,520	962,70	814,25	808,35
A (acc) USD	1,90%	1 592 110,915	9,33	7,54	7,49
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	157 316,772	11,09	9,35	9,17
C (acc) USD	2,48%	124 207,053	10,02	8,12	8,13
I (acc) EUR	0,93%	1 861 826,643	12,40	10,86	10,57
I (acc) USD	0,92%	21 677,293	12,57	10,12	9,96
N (acc) EUR	2,66%	762 690,635	6,51	5,75	5,69
N (acc) USD	2,64%	253 823,553	12,17	9,88	9,90
W (acc) EUR	0,96%	28 757,397	16,80	14,71	14,32
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,75%	412 184,211	10,04	9,31	9,80
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,75%	1 907 030,653	104,63	96,49	99,91
A (acc) EUR	2,75%	405 741,724	10,28	10,27	10,39
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	15 158 167,863	10,91	10,10	10,61
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	2,75%	84 180,711	11,32	10,45	10,82
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	2,75%	169 104,752	10,54	9,75	10,22
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,75%	100 936,303	12,06	11,10	11,44
A (acc) USD	2,75%	15 043 965,520	12,20	11,22	11,48
A (Ydis) EUR	2,75%	1 334 028,397	12,92	12,92	13,07
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	1 190 279,859	10,21	9,45	9,93
A (Ydis) USD	2,75%	941 721,132	12,20	11,21	11,48
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	819 139,049	10,52	9,77	10,19
A PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	142 122,554	10,55	9,79	10,20
C (acc) USD	3,33%	675 415,188	11,05	10,19	10,50
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,35%	83 259,681	10,07	9,34	9,87
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,90%	9 497 662,174	10,54	9,72	10,16

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD (zabezp.)					
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	25 396 984,903	11,51	10,61	11,05
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,90%	641 077,633	12,15	11,16	11,54
I (acc) JPY	1,90%	658,471	1 238,79	1 186,04	1 202,10
I (acc) JPY-H1 (zabezp.)	1,90%	11 915,621	1 164,59	1 070,88	1 111,95
I (acc) USD	1,90%	11 463 741,738	12,87	11,78	11,96
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	1,90%	892 500,502	8,16	7,13	10,02
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	8 673 830,786	10,63	9,85	10,21
I PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,45%	84 835,831	10,61	9,86	10,23
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	4 410 925,488	10,40	9,66	10,24
N (acc) HUF-H1 (zabezp.)	3,50%	5 612 835,938	102,59	94,82	99,51
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,50%	1 994 294,734	10,90	10,10	10,53
N (acc) USD	3,50%	4 997 243,234	11,64	10,74	11,08
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	11 437,081	10,10	9,38	9,93
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,75%	1 824 021,115	10,51	9,69	10,12
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,75%	13 778 560,015	10,65	9,80	10,19
S (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,75%	4 397 699,883	11,05	10,13	10,45
S (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,75%	13 887,987	11,39	10,44	10,66
S (acc) USD	1,75%	3 446 173,537	11,69	10,69	10,84
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,95%	68 578,533	10,47	9,66	10,10
W (acc) EUR	1,95%	1 393 195,449	13,54	13,48	13,53
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	5 055 428,945	10,55	9,72	10,13
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,95%	319 785,742	12,09	11,12	11,49
W (acc) USD	1,95%	5 520 739,705	12,28	11,24	11,42
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	198 684,889	10,14	9,35	9,79
Y (acc) CAD-H1 (zabezp.)	0,13%	1 406 959,925	13,04	11,86	11,92
Y (Mdis) USD	0,13%	89 072,349	12,67	11,58	11,76
Z (acc) GBP-H1 (zabezp.)	2,25%	11 689,290	11,93	10,99	11,38
Z (acc) USD	2,25%	542 453,199	12,59	11,55	11,76
Franklin K2 Long Short Credit Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,45%	173 497,756	9,86	9,48	10,00
A (acc) SGD	2,45%	313 780,715	10,14	10,21	10,21
A (acc) USD	2,45%	1 230 492,286	10,90	10,41	10,73
A (Mdis) USD	2,45%	236 493,404	10,33	9,91	10,36
A (Ydis) EUR	2,45%	227 985,955	9,06	9,54	9,89
A (Ydis) USD	2,45%	285 907,530	10,38	10,05	10,55
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	8 846,818	10,02	9,60	10,07
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,60%	494 269,806	10,21	9,77	10,23
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,60%	39 795,590	10,68	10,19	10,55
I (acc) USD	1,60%	380 627,806	11,28	10,73	10,96
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,20%	16 963,534	10,09	9,67	10,09
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,20%	140 359,361	9,56	9,22	9,81
N (acc) USD	3,20%	306 047,818	10,57	10,14	10,52
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,65%	46 890,541	10,12	9,68	10,20
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,65%	38 508,108	10,65	10,17	10,54
W (acc) USD	1,65%	116 414,467	10,92	10,39	10,62
Z (acc) USD	1,95%	361 318,242	11,12	10,60	10,87
Franklin MENA Fund – USD					
A (acc) EUR	2,77%	1 655 157,327	5,79	5,23	6,27
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,77%	482 213,536	3,85	3,22	3,97
A (acc) USD	2,77%	3 116 924,621	7,12	5,91	7,18
A (Ydis) USD	2,77%	53 468,274	7,45	6,18	7,57
B (acc) USD	4,07%	230 852,321	6,03	5,04	6,20
I (acc) EUR	1,37%	64 965,168	6,71	6,02	7,14
I (acc) USD	1,37%	460 462,255	8,20	6,76	8,10
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,27%	1 175 165,683	3,62	3,03	3,76
N (acc) USD	3,27%	482 674,968	6,68	5,56	6,79
W (acc) EUR	1,41%	7 849,684	11,78	10,57	12,52
W (Qdis) USD	1,41%	500,000	13,13	10,86	13,27
X (acc) USD	0,30%	361,795	20,34	16,68	19,78
Franklin Mutual European Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,82%	2 565 542,278	137,50	120,52	145,88
A (acc) EUR	1,87%	11 566 227,797	22,86	19,98	23,85

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Mutual European Fund – EUR (ciąg dalszy)					
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,81%	6 435,005	126,68	109,01	128,32
A (acc) SEK	1,88%	4 600 073,642	14,82	13,50	16,25
A (acc) USD	1,88%	4 554 279,028	27,92	22,44	27,11
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,80%	1 036 619,547	10,94	9,50	11,23
A (Ydis) EUR	1,88%	743 901,700	18,86	16,51	20,01
A (Ydis) GBP	1,88%	51 146,135	16,98	15,08	18,05
B (acc) USD	3,17%	62 928,428	21,36	17,30	21,17
B (Ydis) EUR	3,21%	1 872,977	17,28	15,21	18,39
C (acc) EUR	2,41%	299,981	20,11	17,63	21,13
C (acc) USD	2,45%	224 766,098	24,52	19,77	24,02
I (acc) EUR	0,96%	5 398 564,187	22,01	19,15	22,66
N (acc) EUR	2,61%	2 304 130,704	18,35	16,11	19,37
N (acc) USD	2,62%	351 437,154	22,30	18,00	21,91
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,54%	170 947,530	10,80	9,42	11,21
W (acc) EUR	1,00%	422 190,745	13,03	11,34	13,42
W (acc) USD	1,00%	577 906,465	10,17	8,14	9,75
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,99%	48 031,721	9,68	8,37	10,18
W (Ydis) EUR	0,95%	18 617,671	10,08	8,87	10,75
X (acc) EUR	0,15%	362,897	11,70	10,14	11,91
Y (Mdis) EUR	0,07%	408,311	9,90	8,73	10,44
Z (acc) EUR	1,38%	14 439,355	14,39	12,55	14,91
Z (acc) USD	1,36%	450 434,807	14,49	11,62	13,96
Z (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,27%	46 478,507	11,64	10,08	11,86
Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD					
A (acc) EUR	1,87%	5 198 151,253	19,80	17,56	20,89
A (acc) EUR-H2 (zabezp.)	1,87%	938 154,321	13,33	11,30	13,63
A (acc) USD	1,87%	5 975 675,369	20,00	16,31	19,63
A (Ydis) EUR	1,87%	983 402,426	26,05	23,48	28,13
A (Ydis) GBP	1,87%	54 533,608	23,46	21,46	25,38
B (acc) USD	3,18%	23 978,594	16,41	13,48	16,44
C (acc) USD	2,45%	701 940,680	18,29	14,97	18,12
I (acc) EUR	0,99%	195 806,675	22,63	19,98	23,56
I (acc) EUR-H2 (zabezp.)	0,98%	2 328 937,592	19,56	16,51	19,77
I (acc) USD	0,99%	1 945 341,589	22,84	18,55	22,13
N (acc) EUR	2,62%	1 500 871,963	17,63	15,70	18,82
N (acc) EUR-H2 (zabezp.)	2,62%	672 643,564	12,25	10,43	12,68
N (acc) USD	2,62%	839 497,584	17,83	14,60	17,71
W (acc) EUR	1,02%	74 523,611	13,58	12,00	14,15
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,02%	9 195,103	8,91	7,36	8,92
W (acc) USD	0,99%	61 075,520	10,60	8,61	10,28
Z (acc) USD	1,39%	104 009,036	17,65	14,37	17,21
Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD					
A (acc) EUR	1,86%	173 544,973	68,78	61,21	73,48
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,88%	43 846,172	51,64	42,56	52,79
A (acc) SGD	1,88%	263 077,079	13,25	11,43	13,49
A (acc) USD	1,87%	1 771 759,717	83,96	68,67	83,43
A (Ydis) USD	1,88%	49 110,332	77,85	64,75	78,86
B (acc) USD	3,20%	4 557,036	35,50	29,24	35,99
C (acc) USD	2,46%	719 088,784	23,08	18,94	23,14
I (acc) EUR	1,01%	58 120,663	19,88	17,60	20,94
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,99%	6 010,151	14,91	12,24	15,06
I (acc) USD	1,00%	1 675 501,952	24,29	19,78	23,82
N (acc) EUR	2,59%	474 974,168	32,77	29,26	35,39
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,61%	90 403,315	24,78	20,53	25,66
N (acc) USD	2,59%	492 107,542	40,06	32,89	40,26
W (acc) USD	0,98%	1 041 838,970	11,11	9,05	10,91
Z (acc) USD	1,38%	271 310,680	20,90	17,06	20,62
Franklin Natural Resources Fund – USD					
A (acc) EUR	1,87%	6 790 928,910	3,73	3,43	5,28

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Natural Resources Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (acc) USD	1,87%	47 563 539,567	4,54	3,85	5,99
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,87%	469 312,555	3,46	2,96	4,61
A (Ydis) USD	1,87%	304 095,523	4,55	3,85	5,99
B (acc) USD	3,18%	404 768,880	4,58	3,91	6,16
C (acc) USD	2,45%	925 316,681	4,03	3,43	5,36
F (acc) USD	2,85%	5 061 009,204	6,52	5,55	8,73
I (acc) EUR	0,99%	378 761,842	4,21	3,85	5,87
I (acc) USD	0,99%	663 869,722	5,12	4,32	6,66
N (acc) EUR	2,62%	9 505 285,367	3,36	3,11	4,81
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,63%	40 402 579,136	4,61	3,97	6,28
Franklin NextStep Balanced Growth Fund – USD					
A (acc) HKD	1,58%	65 162,381	14,56	12,49	12,62
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,57%	83 728,323	11,92	10,12	10,11
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,57%	83 442,890	14,14	12,16	12,30
A (acc) USD	1,57%	3 052 277,205	14,63	12,54	12,58
A (Mdis) HKD	1,57%	68 774,580	13,79	11,86	12,10
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,57%	141 615,163	13,44	11,58	11,83
A (Mdis) USD	1,57%	513 174,587	13,86	11,93	12,07
Franklin NextStep Conservative Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,33%	4 784 960,443	12,48	11,64	11,42
A (acc) USD	1,32%	518 057,657	12,85	11,94	11,59
A (Mdis) USD	1,34%	44 342,036	11,95	11,15	10,96
C (acc) USD	2,11%	932 003,580	11,31	10,54	10,31
N (acc) USD	2,22%	503 627,908	12,32	11,49	11,25
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,74%	417 238,158	10,52	9,84	9,86
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,75%	188 254,012	11,45	10,68	10,74
W (Mdis) USD	0,75%	302 053,538	11,73	10,91	10,67
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund – USD					
A (acc) HKD	1,68%	54 959,019	15,40	12,78	13,04
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,68%	64 363,000	12,02	9,89	9,95
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,68%	46 168,275	14,97	12,45	12,69
A (acc) USD	1,67%	257 138,061	15,50	12,87	13,02
A (Mdis) HKD	1,68%	8 588,302	14,85	12,37	12,71
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,68%	43 755,166	14,33	11,96	12,30
A (Mdis) USD	1,68%	132 838,743	14,85	12,36	12,60
Franklin NextStep Growth Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,70%	184 617,998	14,69	12,62	12,63
A (acc) USD	1,70%	610 998,875	15,23	13,01	12,84
A (Mdis) USD	1,71%	56 380,998	14,54	12,46	12,42
C (acc) USD	2,28%	29 843,459	11,79	10,10	10,04
N (acc) USD	2,50%	277 633,586	14,65	12,56	12,50
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,87%	6 862,581	12,64	10,88	10,98
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,87%	100 653,211	13,84	11,88	12,22
W (Mdis) USD	0,87%	35 451,049	14,13	12,06	11,91
Franklin NextStep Moderate Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,55%	4 116 122,704	14,21	12,52	12,38
A (acc) USD	1,55%	452 155,828	14,54	12,75	12,54
A (Mdis) USD	1,56%	143 778,591	13,76	12,12	12,04
C (acc) USD	2,23%	605 700,667	11,63	10,24	10,14
N (acc) USD	2,34%	1 033 799,108	13,97	12,31	12,20
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	249 219,953	12,07	10,67	10,73
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,80%	185 178,879	13,39	11,80	11,89
W (Mdis) USD	0,80%	354 143,594	13,38	11,75	11,58
Franklin NextStep Stable Growth Fund – USD					
A (acc) HKD	1,35%	153 178,432	12,69	11,70	11,58
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,36%	16 137,606	12,40	11,45	11,33
A (acc) USD	1,36%	674 727,870	12,75	11,76	11,55
A (Mdis) HKD	1,36%	506 993,121	11,72	10,86	10,89
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,36%	105 683,201	11,46	10,63	10,65
A (Mdis) USD	1,36%	288 242,584	11,79	10,92	10,87

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Select U.S. Equity Fund – USD^a					
A (acc) EUR	–	–	–	30,57	26,42
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	21,93	19,57
A (acc) HKD	–	–	–	22,47	19,81
A (acc) USD	–	–	–	34,34	30,04
B (acc) USD	–	–	–	26,05	23,09
C (acc) USD	–	–	–	28,84	25,37
I (acc) EUR	–	–	–	24,41	20,91
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	16,35	14,47
I (acc) USD	–	–	–	29,55	25,63
N (acc) EUR	–	–	–	26,07	22,71
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	14,38	12,92
N (acc) USD	–	–	–	29,33	25,85
W (acc) EUR	–	–	–	22,01	18,87
W (acc) USD	–	–	–	12,99	11,27
Z (acc) USD	–	–	–	13,72	11,94
Franklin Strategic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,35%	2 116 337,234	13,88	14,15	14,13
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	1 078 932,496	11,89	11,22	11,61
A (acc) USD	1,35%	8 530 276,452	16,92	15,87	16,03
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,35%	523 831,321	8,95	8,58	9,42
A (Mdis) EUR	1,35%	4 955 368,029	7,99	8,30	8,68
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	9 778 919,281	7,73	7,43	8,04
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,35%	16 352,568	8,63	8,25	8,82
A (Mdis) USD	1,35%	14 859 665,130	9,76	9,32	9,87
A (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	1,35%	1 083 662,980	9,90	9,49	10,15
B (Mdis) USD	2,89%	107 849,764	8,94	8,61	9,25
C (acc) USD	1,94%	2 466 463,623	10,95	10,30	10,47
C (Mdis) USD	1,94%	5 625 230,094	9,43	9,04	9,62
F (Mdis) USD	2,34%	1 147 318,369	9,85	9,46	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	2 365 235,218	12,00	11,30	11,63
I (acc) USD	0,84%	453 396,517	18,13	16,96	17,05
I (Ydis) USD	0,81%	37 657,750	9,09	8,89	9,43
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	861 669,760	11,13	10,53	10,98
N (acc) USD	2,09%	5 740 938,562	12,69	11,94	12,16
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	2 304 660,113	7,46	7,19	7,86
W (acc) EUR	0,88%	34 288,269	9,88	10,06	10,00
W (acc) USD	0,88%	1 236 800,148	11,39	10,66	10,72
W (Mdis) USD	0,87%	547 371,136	9,76	9,29	9,79
Y (Mdis) USD	0,06%	2 852 991,919	9,95	9,44	9,86
Z (acc) USD	1,11%	407 943,792	15,19	14,23	14,33
Franklin Systematic Style Premia Fund – USD					
S (acc) USD	0,94%	500,000	8,90	9,44	–
Y (acc) USD	0,12%	98 300,000	8,99	9,49	–
Y (Mdis) USD	0,12%	1 000 500,000	8,91	9,48	–
Franklin Technology Fund – USD					
A (acc) CHF-H1(zabezp.)	1,66%	9 153,000	10,89	–	–
A (acc) EUR	1,82%	35 691 337,687	31,75	26,61	19,56
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,76%	4 057 051,084	21,03	16,31	12,36
A (acc) HKD	1,76%	4 802 687,987	50,49	38,90	29,17
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,76%	5 039 800,449	20,99	16,21	12,21
A (acc) USD	1,82%	99 070 892,244	38,70	29,82	22,18
B (acc) USD	3,13%	149 313,664	29,49	22,88	17,24
C (acc) USD	2,40%	2 744 278,034	74,15	57,31	42,88
F (acc) USD	2,77%	3 541 359,369	17,65	13,67	–
G (acc) EUR	2,37%	6 297,249	15,55	13,06	–
I (acc) EUR	0,80%	6 271 622,798	60,37	50,35	36,66
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	472 689,884	10,78	–	–
I (acc) USD	0,81%	14 097 807,847	54,84	42,05	30,98

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin Technology Fund – USD (ciąg dalszy)					
I (Ydis) EUR	0,85%	1 164 743,184	19,92	16,62	12,11
N (acc) EUR	2,57%	12 696 068,858	26,24	22,07	16,34
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,51%	2 196 106,519	17,07	13,31	10,09
N (acc) USD	2,57%	10 037 711,182	32,01	24,76	18,56
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,86%	2 155 975,144	14,13	10,95	–
W (acc) EUR	0,86%	1 519 690,198	53,24	44,39	32,33
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	3 400 982,413	20,65	15,98	12,02
W (acc) USD	0,85%	4 803 068,195	46,44	35,62	26,25
X (acc) USD	0,15%	106,270	48,70	37,21	27,23
Z (acc) USD	1,16%	1 386 265,294	56,70	43,56	32,20
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund – USD					
A (acc) USD	0,24%	19 091 232,637	12,07	12,08	11,94
A (Mdis) USD	0,24%	8 643 479,887	9,78	9,78	9,80
AX (acc) USD	0,64%	6 900 729,503	10,03	10,05	–
B (Mdis) USD	1,32%	74 255,796	8,93	8,98	8,98
C (acc) USD	1,23%	1 742 067,970	9,89	9,94	9,92
F (Mdis) USD	1,24%	986 810,603	9,92	9,97	10,00
N (acc) USD	1,14%	3 199 401,711	10,47	10,53	10,50
W (acc) USD	0,19%	2 970 126,904	10,46	10,47	10,34
Franklin U.S. Government Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,27%	4 130 240,269	9,62	9,68	9,50
A (acc) HKD	1,29%	776 388,122	12,16	12,17	11,78
A (acc) USD	1,29%	15 551 349,931	11,84	11,85	11,39
A (Mdis) HKD	1,29%	3 329 399,063	9,50	9,60	9,57
A (Mdis) USD	1,29%	61 609 803,230	8,99	9,08	8,98
AX (acc) USD	1,49%	3 986 886,149	16,49	16,52	15,91
B (acc) USD	2,56%	27 283,652	12,66	12,75	12,40
B (Mdis) USD	2,55%	136 402,838	8,73	8,88	8,90
C (acc) USD	2,07%	5 656 678,237	14,02	14,09	13,64
F (Mdis) USD	2,26%	4 146 908,090	9,85	10,00	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,60%	2 147 479,095	10,56	10,58	10,33
I (acc) USD	0,60%	2 957 377,730	15,31	15,27	14,57
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,60%	32 241,865	844,37	853,35	857,27
I (Mdis) USD	0,60%	5 312 825,797	9,62	9,69	9,52
N (acc) USD	1,98%	7 143 040,672	14,78	14,85	14,36
N (Mdis) USD	1,99%	1 435 581,120	8,86	8,99	8,95
W (acc) USD	0,70%	4 464 992,511	11,49	11,47	10,95
W (Mdis) USD	0,70%	2 744 751,212	9,46	9,54	9,38
X (acc) USD	0,15%	500,000	12,09	12,04	11,44
Z (acc) USD	0,97%	2 237 769,888	12,68	12,67	12,14
Z (Mdis) USD	0,99%	16 807,144	9,55	9,64	9,49
Franklin U.S. Low Duration Fund – USD					
A (acc) EUR	1,15%	568 029,478	10,56	11,11	10,97
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	1 291 860,193	9,73	9,46	9,71
A (acc) USD	1,15%	7 237 761,891	11,49	11,11	11,10
A (Mdis) USD	1,15%	3 439 431,246	9,92	9,65	9,84
AX (acc) USD	1,35%	1 105 042,859	12,97	12,56	12,57
B (Mdis) USD	2,40%	411 200,206	9,69	9,43	9,55
C (acc) USD	2,04%	1 499 490,800	10,33	10,04	10,12
C (Mdis) USD	2,09%	1 364 440,427	9,97	9,70	9,84
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,59%	2 449 833,041	10,49	10,17	10,38
I (acc) USD	0,59%	1 479 879,134	14,24	13,74	13,65
N (Mdis) USD	1,84%	1 930 168,695	9,94	9,66	9,86
W (acc) USD	0,67%	1 815 816,807	10,83	10,45	10,39
W (Qdis) USD	0,67%	30 298,033	10,08	9,80	10,02
Y (Mdis) USD	0,07%	7 528 616,723	10,08	9,79	10,00
Z (acc) USD	0,85%	43 734,684	11,01	10,64	10,60
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,82%	133 644,270	36,57	29,89	25,06
A (acc) EUR	1,82%	14 759 061,025	22,86	20,10	16,33
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	17 307 245,041	17,51	14,29	11,97

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (acc) HKD	1,79%	4 033 542,219	37,61	30,41	25,20
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,79%	158 732,576	26,65	21,68	17,76
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,77%	238 506,537	275,90	220,87	180,22
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,82%	2 184 879,350	34,81	28,38	23,98
A (acc) SGD	1,81%	6 182 420,616	32,77	27,96	22,32
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,82%	4 154 382,738	41,48	33,64	28,01
A (acc) USD	1,82%	114 259 682,920	27,89	22,56	18,55
A (Ydis) EUR	1,82%	2 253 700,410	23,27	20,47	16,63
A (Ydis) GBP	1,82%	574 896,949	20,37	18,19	14,59
AS (acc) SGD	1,71%	7 163 092,359	21,93	18,70	14,92
B (acc) USD	3,13%	491 679,285	21,25	17,30	14,41
C (acc) USD	2,40%	5 498 282,859	44,08	35,76	29,57
F (acc) USD	2,80%	1 349 129,731	20,47	16,64	13,82
I (acc) EUR	0,83%	2 405 735,021	60,06	52,54	42,28
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	727 327,539	45,52	36,96	30,66
I (acc) USD	0,83%	14 607 942,890	73,36	59,04	48,07
N (acc) EUR	2,57%	3 020 960,542	44,69	39,46	32,30
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,56%	719 181,202	30,75	25,19	21,28
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	6 922 545,376	47,16	38,58	32,33
N (acc) USD	2,57%	7 237 215,056	54,68	44,39	36,77
S (acc) EUR	0,73%	3 751 557,280	14,06	12,30	–
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,73%	8 758 208,219	14,97	12,15	–
S (acc) USD	0,73%	6 080 832,693	19,34	15,56	12,67
W (acc) EUR	0,88%	1 190 234,556	33,26	29,10	23,43
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,88%	1 323 834,342	20,08	16,30	13,53
W (acc) USD	0,88%	5 769 718,923	40,05	32,23	26,26
X (acc) USD	0,14%	500,000	30,05	24,10	19,49
X (Ydis) USD	0,23%	2 605 861,450	41,07	33,00	26,76
Y (Mdis) USD	0,01%	390 451,703	23,58	18,92	15,34
Z (acc) USD	1,18%	1 990 168,797	49,06	39,55	32,32
Franklin UK Equity Income Fund – GBP*					
A (acc) USD	1,74%	25 747,709	11,44	–	–
A (Mdis) GBP	1,74%	17 953,069	10,68	–	–
A (Qdis) GBP	1,74%	18 733,639	10,75	–	–
A (Qdis) USD	1,74%	23 078,670	11,44	–	–
A (Ydis) GBP	1,74%	17 953,069	10,76	–	–
C (acc) USD	2,36%	23 078,670	11,42	–	–
I (Ydis) GBP	0,59%	17 953,069	10,79	–	–
N (acc) USD	2,53%	23 078,670	11,42	–	–
W (acc) GBP	0,65%	17 953,069	10,79	–	–
W (acc) USD	0,65%	23 078,670	11,48	–	–
W (Qdis) GBP	0,64%	188 228,069	10,79	–	–
W (Qdis) USD	0,65%	23 078,670	11,47	–	–
W (Ydis) GBP	0,65%	17 953,069	10,79	–	–
Franklin World Perspectives Fund – USD					
A (acc) EUR	1,91%	3 655 101,013	33,29	29,11	28,20
A (acc) USD	1,91%	1 935 089,256	29,80	23,96	23,49
I (acc) EUR	0,98%	1 454 062,588	37,10	32,28	30,99
I (acc) USD	0,99%	165 050,755	33,23	26,59	25,81
N (acc) EUR	2,63%	2 546 638,323	12,15	10,66	10,41
N (acc) USD	2,66%	1 525 379,162	27,20	21,95	21,68
W (acc) GBP	1,00%	4 750,496	27,11	23,94	22,70
W (acc) USD	1,00%	500,000	11,65	9,32	–
Z (acc) USD	1,27%	144 641,324	16,42	13,16	12,81
Templeton Asia Equity Total Return Fund – USD*					
S (acc) USD	1,14%	800 000,000	11,00	–	–
Templeton Asian Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,43%	610 624,943	9,41	9,25	9,74

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Asian Bond Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (acc) EUR	1,43%	1 718 650,734	17,79	18,90	19,12
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,44%	1 121 496,807	11,43	11,22	11,78
A (acc) USD	1,43%	5 115 285,198	17,97	17,56	17,97
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,42%	157 226,926	7,41	7,36	7,93
A (Mdis) EUR	1,43%	1 566 150,564	8,33	8,99	9,44
A (Mdis) SGD	1,48%	95 160,424	7,52	7,87	8,13
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,42%	100 121,450	7,14	7,09	7,59
A (Mdis) USD	1,43%	3 628 323,186	10,15	10,07	10,70
B (Mdis) USD	2,92%	43 489,718	9,31	9,31	10,04
C (Mdis) USD	2,21%	315 847,908	9,70	9,66	10,35
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,87%	785 200,000	10,00	9,81	10,27
I (acc) EUR	0,87%	214 400,913	15,97	16,92	17,02
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	55 693,873	11,01	10,79	11,28
I (acc) USD	0,87%	258 657,040	19,53	19,03	19,37
I (Mdis) EUR	0,87%	201 026,556	8,93	9,61	10,04
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	11 095,444	6,85	6,98	7,72
N (acc) EUR	2,12%	432 235,989	15,99	17,05	17,37
N (acc) USD	2,13%	539 330,744	16,16	15,84	16,33
N (Mdis) USD	2,12%	717 373,525	9,75	9,71	10,39
W (acc) EUR	0,90%	19 166,376	9,14	9,69	9,75
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	81 945,022	9,79	9,59	10,02
W (Mdis) USD	0,90%	115 356,022	7,77	7,69	8,13
Y (Mdis) USD	0,07%	377 072,573	9,12	8,99	9,42
Z (acc) USD	1,13%	224 314,423	12,11	11,81	12,06
Templeton Asian Growth Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,20%	607 866,188	14,71	11,10	11,41
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,20%	1 521 957,780	132,28	99,59	101,78
A (acc) EUR	2,19%	9 283 736,641	38,89	31,63	31,37
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	1 974 150,587	28,74	21,65	22,31
A (acc) HKD	2,20%	13 495 058,193	14,22	10,63	10,76
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	2,20%	119 620,554	180,20	133,69	133,84
A (acc) SGD	2,20%	5 816 190,321	11,93	9,42	9,18
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,21%	64 373,268	15,71	11,78	11,97
A (acc) USD	2,20%	22 943 311,781	47,58	35,60	35,73
A (Ydis) EUR	2,20%	2 389 903,254	35,39	28,79	28,56
A (Ydis) GBP	2,20%	253 148,139	31,63	26,11	25,57
A (Ydis) USD	2,20%	21 751 671,624	43,22	32,33	32,45
B (acc) USD	3,50%	129 706,426	18,72	14,10	14,34
C (acc) USD	2,78%	713 562,485	39,14	29,36	29,64
F (acc) USD	3,20%	391 249,044	13,63	10,25	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,21%	72 660,000	13,22	9,93	10,11
I (acc) EUR	1,18%	2 794 323,934	42,05	34,03	33,41
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,24%	109 518,992	26,90	20,16	20,58
I (acc) USD	1,19%	2 631 659,191	51,35	38,22	37,98
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,17%	5 053 341,584	7,53	5,86	5,91
N (acc) EUR	2,70%	786 096,842	51,77	42,22	42,09
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,70%	579 409,765	38,15	28,80	29,80
N (acc) HUF	2,71%	2 068 393,187	210,41	167,52	152,30
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,70%	3 109 426,139	18,00	13,54	13,86
N (acc) USD	2,69%	1 850 583,729	63,24	47,43	47,84
W (acc) EUR	1,25%	496 563,536	15,37	12,45	12,23
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	70 895,009	12,92	9,68	9,87
W (acc) GBP	1,24%	80 529,454	19,13	15,72	15,24
W (acc) USD	1,24%	1 591 327,214	16,80	12,50	12,43
W (Ydis) EUR	1,25%	98 597,440	15,57	12,71	12,58
Y (Mdis) USD	0,08%	706 188,116	14,07	10,54	10,55
Z (acc) USD	1,69%	86 296,086	18,93	14,13	14,11
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,70%	28 768,790	13,88	10,47	10,75
Z (Ydis) USD	1,70%	52 923,770	13,62	10,20	10,19
Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,26%	3 562 519,929	56,54	46,77	57,95
A (acc) SGD	2,26%	94 250,278	45,71	36,68	44,67

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (acc) USD	2,26%	3 842 940,826	50,61	38,50	48,28
A (Ydis) USD	2,26%	1 760 748,620	49,59	37,72	47,30
B (acc) USD	3,56%	16 207,824	44,77	34,28	43,55
F (acc) USD	3,24%	681 784,155	11,11	8,50	10,77
I (acc) EUR	1,17%	556 772,884	64,14	52,80	64,73
I (acc) USD	1,17%	1 997 532,965	57,48	43,48	53,95
I (Ydis) USD	1,18%	149 741,906	11,75	9,01	11,30
N (acc) EUR	2,76%	1 142 472,103	21,13	17,52	21,82
N (acc) USD	2,76%	817 164,299	18,17	13,86	17,47
S (acc) USD	0,90%	258 466,191	11,59	8,76	–
W (acc) EUR	1,22%	1 646 739,802	17,84	14,68	18,01
W (acc) USD	1,21%	1 389 649,805	15,89	12,02	14,92
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,22%	66 326,000	8,88	6,86	8,86
W (Ydis) USD	1,21%	852 851,403	10,36	7,94	9,96
X (Ydis) USD	0,30%	805 900,551	14,38	11,08	13,90
Y (Mdis) USD	0,10%	371,747	15,30	11,68	14,64
Templeton BRIC Fund – USD					
A (acc) EUR	2,47%	3 416 829,230	22,88	19,88	19,82
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,49%	670 809,759	13,39	10,77	11,18
A (acc) HKD	2,49%	63 041,382	12,59	10,05	10,23
A (acc) USD	2,47%	20 654 821,825	23,10	18,46	18,62
B (acc) USD	3,76%	15 257,784	19,00	15,28	15,62
C (acc) USD	3,05%	280 722,366	21,14	16,94	17,19
I (acc) USD	1,46%	21 104,863	27,16	21,58	21,56
N (acc) EUR	2,96%	956 153,556	21,22	18,48	18,52
N (acc) USD	2,97%	468 155,425	21,42	17,15	17,39
Templeton China Fund – USD					
A (acc) HKD	2,45%	192 460,814	19,03	14,88	13,22
A (acc) SGD	2,45%	917 451,426	13,68	11,29	9,66
A (acc) USD	2,45%	9 332 407,187	42,06	32,90	28,99
A (Ydis) EUR	2,45%	555 874,634	33,15	28,19	24,63
A (Ydis) GBP	2,45%	41 880,817	29,50	25,47	21,90
B (acc) USD	3,75%	98 171,148	17,09	13,46	12,01
C (acc) USD	3,02%	315 776,605	28,82	22,61	20,04
F (acc) USD	3,43%	876 280,049	14,88	11,70	–
I (acc) USD	1,36%	321 413,321	53,77	41,83	36,46
I (Ydis) GBP	1,36%	2 890,664	19,08	16,38	13,94
N (acc) USD	2,95%	826 769,210	40,21	31,53	27,92
W (acc) EUR	1,40%	24 866,323	20,64	17,46	15,04
W (acc) GBP	1,40%	84 175,262	24,26	20,82	17,71
W (acc) USD	1,40%	584 145,735	19,29	15,01	13,09
W (Ydis) EUR	1,39%	100 321,483	18,87	16,00	13,97
X (acc) HKD	0,27%	1 108 350,144	20,69	16,00	13,91
Z (acc) USD	1,93%	25 010,536	17,63	13,76	12,06
Templeton Eastern Europe Fund – EUR					
A (acc) EUR	2,53%	5 757 637,550	23,19	21,23	24,38
A (acc) USD	2,53%	1 454 653,198	28,32	23,85	27,70
A (Ydis) EUR	2,52%	52 776,464	22,93	21,00	24,10
B (acc) USD	3,87%	40 198,001	5,91	5,01	5,89
B (Ydis) EUR ^Ω	–	–	–	4,45	5,18
I (acc) EUR	1,40%	352 720,547	17,96	16,35	18,55
N (acc) EUR	3,03%	414 231,418	20,80	19,09	22,03
W (acc) EUR	1,52%	197 493,152	11,19	10,19	11,58
X (acc) EUR	0,29%	222 681,643	9,97	9,02	10,13
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,91%	217 582,082	10,29	10,15	11,87
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,91%	1 364 375,685	9,33	9,19	10,72
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,91%	453 416,827	11,11	10,93	12,68

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,87%	685 811,313	10,22	10,07	11,79
A (acc) USD	1,91%	8 683 913,362	12,59	12,35	14,01
A (Bdis) CZK-H1 (zabezp.)	1,90%	2 327 891,307	89,53	92,01	–
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,90%	60 950 708,358	5,12	5,21	6,61
A (Mdis) HKD	1,91%	120 586 624,163	5,41	5,50	6,88
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,90%	3 942 430,425	4,79	4,87	6,11
A (Mdis) USD	1,91%	489 691 756,865	5,95	6,05	7,51
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,90%	3 733 431,996	74,26	73,96	89,27
A (Qdis) EUR	1,91%	25 954 708,308	8,48	9,36	11,58
A (Qdis) GBP	1,92%	1 184 444,679	6,52	7,31	8,93
A (Qdis) USD	1,91%	54 665 827,699	10,29	10,45	13,08
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,91%	6 821 664,754	4,58	4,96	6,48
B (Mdis) USD	3,22%	3 077 555,148	5,53	5,66	7,11
B (Qdis) USD	3,22%	550 962,736	8,66	8,85	11,23
C (acc) USD	2,49%	1 055 196,194	25,55	25,14	28,69
F (Mdis) USD	2,88%	72 549 409,287	6,18	6,31	7,91
G (Mdis) EUR	2,46%	457,855	7,84	8,70	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	33 870,000	9,86	9,68	11,20
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	4 637 162,589	11,48	11,26	13,00
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,90%	97 511,967	9,00	8,81	10,23
I (acc) USD	0,90%	15 316 667,278	25,32	24,71	27,76
I (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	453 637,647	5,30	5,36	6,82
I (Qdis) USD	0,90%	2 517 530,084	8,48	8,56	10,61
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	15 203,100	4,79	5,19	6,71
N (acc) USD	2,41%	1 620 619,357	31,10	30,58	34,87
N (Mdis) USD	2,37%	7 891 383,800	5,34	5,44	6,78
N (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	2,38%	12 033 997,342	5,79	5,90	7,55
S (acc) USD	0,78%	500,000	10,75	10,48	11,77
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	45 973,970	8,97	8,81	10,19
W (acc) USD	0,95%	618 066,717	10,22	9,98	11,22
W (Qdis) EUR	0,95%	887 662,370	6,21	6,83	8,36
W (Qdis) GBP	0,95%	58 210,979	6,11	6,81	8,24
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	2 019 002,189	5,49	5,56	7,06
W (Qdis) USD	0,95%	2 838 972,020	5,21	5,26	6,53
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	64 201,436	6,37	6,87	8,88
Y (acc) USD	0,11%	500,000	9,02	8,77	9,78
Y (Mdis) USD	0,11%	3 626 188,429	6,89	6,94	8,46
Z (acc) USD	1,25%	169 204,448	13,10	12,81	14,44
Z (Mdis) USD	1,25%	401 913,121	5,34	5,41	6,67
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,82%	2 179 087,765	13,81	12,85	13,25
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	890 193,777	10,01	8,62	9,20
A (acc) USD	1,82%	1 099 510,478	11,39	9,74	10,17
A (Mdis) HKD	1,81%	1 350 220,414	8,98	7,91	8,89
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,81%	57 610,344	9,29	8,09	9,12
A (Mdis) USD	1,80%	486 102,416	9,09	8,01	8,93
A (Mdis-pc) HKD*	1,70%	3 877,125	10,64	–	–
A (Mdis-pc) USD*	1,64%	953,526	10,64	–	–
A (Qdis) USD	1,82%	1 955 303,811	8,15	7,13	7,97
A (Ydis) EUR	1,82%	2 580 109,209	10,05	9,75	10,81
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,81%	535 126,576	7,20	6,47	7,43
C (acc) USD	2,76%	380 277,719	10,78	9,26	9,74
F (Mdis) USD	3,05%	258 630,004	10,75	9,53	–
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,67%	17 013,574	11,26	9,75	–
I (acc) EUR	0,92%	498 178,976	15,01	13,90	14,21
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,92%	8 141,334	10,26	8,80	9,32
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,32%	1 319 137,529	9,56	8,26	8,86
N (acc) USD	2,32%	1 607 179,527	10,91	9,36	9,81
X (acc) USD	0,26%	16 734,801	13,50	11,46	11,76
Z (acc) USD	1,22%	25 910,645	11,78	10,05	10,44
Templeton Emerging Markets Fund – USD					
A (acc) EUR*	2,00%	906,588	10,66	–	–

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Emerging Markets Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	913 770,319	11,61	8,92	9,35
A (acc) HKD	2,00%	61 452,089	15,29	11,66	12,01
A (acc) SGD	1,99%	1 711 859,161	10,87	8,75	8,68
A (acc) USD	1,99%	5 196 096,411	52,92	40,38	41,23
A (Ydis) USD	1,99%	4 612 296,197	50,54	38,57	39,38
B (acc) USD	3,30%	8 834,412	23,29	17,89	18,51
C (acc) USD	2,57%	279 801,893	43,31	33,14	34,04
G (acc) EUR	2,60%	4 091,026	11,65	9,70	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	254 620,235	12,71	9,72	10,08
I (acc) USD	1,15%	10 032 588,578	36,89	28,03	28,38
N (acc) EUR	2,49%	856 505,124	22,58	18,79	19,05
N (acc) USD	2,49%	2 712 865,894	27,56	21,08	21,64
W (acc) USD	1,25%	630 736,726	16,05	12,20	12,37
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	8 400,183	10,22	7,96	8,36
Y (Mdis) USD	0,09%	1 155 628,128	12,57	9,62	–
Z (acc) USD	1,49%	535 791,668	14,95	11,38	11,56
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD					
A (acc) USD	1,79%	107 520,361	8,92	8,71	9,61
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,79%	16 975,410	6,47	6,54	7,98
A (Ydis) EUR	1,79%	75 917,072	7,15	8,20	10,01
C (acc) USD	2,37%	90 000,000	8,78	8,59	9,53
I (acc) EUR	0,89%	72 960,156	9,24	9,76	10,55
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	9 650,154	8,51	8,32	9,32
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,89%	81 430,000	9,61	9,36	10,45
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,89%	80 999,500	8,60	8,39	9,34
I (acc) USD	0,90%	90 000,000	9,15	8,89	9,72
I (Qdis) USD	0,89%	90 000,000	7,20	7,19	8,59
I (Ydis) EUR	0,89%	75 625,587	7,34	8,38	10,13
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	8 106,684	6,73	7,10	8,93
N (acc) USD	2,29%	102 225,402	8,80	8,60	9,54
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,29%	14 316,421	6,42	6,48	8,07
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,94%	8 106,684	8,50	8,30	9,31
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,94%	7 147,707	8,68	8,46	9,46
W (acc) USD	0,94%	146 450,000	9,14	8,88	9,72
W (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,94%	8 106,684	6,66	6,69	8,21
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,94%	7 147,707	6,82	6,81	8,35
W (Qdis) USD	0,94%	90 000,000	7,19	7,18	8,58
Y (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,10%	80 999,500	8,74	8,49	9,44
Y (Mdis) EUR	0,11%	436,300	8,97	9,72	–
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,50%	3 521 936,379	14,85	12,43	14,75
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,49%	27 656,742	9,47	7,34	9,18
A (acc) USD	2,50%	5 546 048,247	12,69	9,77	11,73
A (Ydis) GBP	2,50%	109 468,473	18,16	15,42	18,07
A (Ydis) USD	2,50%	1 127 380,553	12,15	9,35	11,23
C (acc) USD	3,07%	339 395,236	13,07	10,09	12,19
I (acc) EUR	1,41%	7 400 429,443	17,12	14,25	16,73
I (acc) USD	1,42%	5 285 875,275	14,62	11,19	13,30
N (acc) USD	3,00%	1 839 023,208	11,89	9,17	11,07
W (acc) EUR	1,50%	2 581 576,529	10,09	8,40	9,87
W (acc) GBP	1,50%	624 335,020	21,82	18,44	21,39
W (acc) USD	1,50%	1 250 540,933	15,61	11,95	14,21
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,50%	8 050,882	8,74	6,78	8,41
Y (Mdis) USD	0,10%	28 824,000	11,90	9,33	11,18
Y (Ydis) JPY	0,09%	3 837 573,877	1 009,33	819,86	980,36
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD*					
A (acc) EUR	1,87%	13 706,782	11,41	–	–
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,88%	8 530,968	11,84	–	–

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD* (ciąg dalszy)					
A (acc) USD	1,89%	11 588,855	11,90	–	–
A (Ydis) EUR	1,89%	8 029,276	11,41	–	–
A (Ydis) USD	1,89%	10 778,625	11,90	–	–
I (acc) EUR	0,98%	7 997,782	11,44	–	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,98%	8 530,968	11,87	–	–
I (acc) USD	0,98%	9 375,000	11,92	–	–
I (Ydis) EUR	0,98%	7 997,782	11,44	–	–
I (Ydis) USD	0,98%	9 375,000	11,92	–	–
N (acc) EUR	2,38%	7 997,782	11,40	–	–
N (acc) USD	2,38%	9 375,000	11,88	–	–
N (Ydis) EUR	2,38%	7 997,782	11,40	–	–
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,09%	9 213,000	11,86	–	–
W (acc) EUR	1,09%	7 997,782	11,44	–	–
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,09%	8 530,968	11,87	–	–
W (acc) GBP	1,09%	7 265,189	11,25	–	–
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,09%	7 749,535	11,88	–	–
W (acc) USD	1,09%	9 375,000	11,92	–	–
W (Ydis) EUR	1,09%	7 997,782	11,44	–	–
W (Ydis) USD	1,09%	9 375,000	11,92	–	–
Templeton Euroland Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,88%	5 514 307,414	21,81	20,34	22,43
A (acc) SGD	1,83%	612 985,718	9,18	8,31	9,01
A (acc) USD	1,84%	1 335 580,123	9,51	8,15	9,10
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	17 090,489	9,73	9,03	9,73
A (Ydis) EUR	1,88%	1 418 099,236	17,71	16,52	18,49
A (Ydis) USD	1,84%	3 357 912,727	9,37	8,03	9,10
B (acc) USD	3,19%	12 573,020	9,92	8,58	9,71
B (Ydis) EUR	3,18%	11 063,152	7,76	7,28	8,14
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,41%	9 988,875	9,47	8,82	9,56
I (acc) EUR	0,84%	938 849,056	21,18	19,66	21,47
N (acc) EUR	2,62%	1 735 421,045	12,38	11,59	12,88
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,57%	9 988,875	9,44	8,79	9,54
S (acc) EUR	0,75%	446,061	10,46	9,70	–
W (acc) EUR	0,90%	29 527,031	9,64	8,94	9,77
W (acc) USD	0,90%	600,196	10,79	9,21	10,19
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,90%	9 951,400	10,18	9,40	10,04
Templeton European Dividend Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,87%	489 989,311	15,26	14,27	16,90
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,83%	13 058,961	8,85	8,43	10,42
A (Mdis) USD	1,86%	108 425,261	7,59	6,68	8,37
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,83%	13 172,990	8,57	8,14	9,96
A (Ydis) EUR	1,86%	5 794 404,121	10,38	10,06	12,38
I (acc) EUR	0,84%	1 331 262,040	16,61	15,44	18,11
I (Qdis) EUR	0,94%	91 140,045	9,00	8,57	10,55
N (acc) EUR	2,62%	441 250,874	14,22	13,35	15,92
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,60%	1 481 302,018	10,98	10,28	12,16
W (Qdis) CHF-H1 (zabezp.)	1,01%	9 923,320	8,99	8,56	10,53
Y (Mdis) EUR	0,07%	441,840	7,89	7,47	9,09
Templeton European Opportunities Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,87%	6 967 051,759	13,20	12,00	15,35
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,84%	247 217,144	9,25	8,40	10,85
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,87%	176 971,473	11,78	10,68	13,48
A (acc) USD	1,87%	770 893,679	10,28	8,59	11,12
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	615 543,245	10,35	9,36	11,68
A (Ydis) GBP	1,87%	38 460,231	14,98	13,88	17,58
I (acc) EUR	0,97%	249 262,213	27,03	24,46	31,01
N (acc) EUR	2,62%	2 710 496,393	11,33	10,34	13,32
N (acc) USD	2,63%	257 108,922	9,69	8,13	10,60
W (acc) EUR	1,08%	21 021,893	10,07	9,11	11,56
Templeton Frontier Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	2,68%	3 825 086,246	19,79	17,51	22,05

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Frontier Markets Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,68%	1 702 248,794	9,49	7,78	10,15
A (acc) SGD	2,69%	71 787,695	16,02	13,74	17,01
A (acc) USD	2,69%	3 946 237,001	17,72	14,41	18,37
A (Ydis) GBP	2,68%	119 408,326	20,27	18,19	22,84
A (Ydis) USD	2,68%	667 542,495	15,84	12,88	16,57
C (acc) USD	3,26%	22 455,484	15,61	12,74	16,33
I (acc) EUR	1,56%	1 078 086,603	22,55	19,87	24,75
I (acc) USD	1,57%	2 748 580,421	20,22	16,35	20,62
I (Ydis) GBP	1,60%	64 196,638	20,55	18,50	23,21
N (acc) EUR	3,18%	660 757,734	18,63	16,52	20,91
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,18%	1 913 194,724	14,05	11,54	15,13
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,18%	763 746,765	11,08	9,07	11,76
W (acc) EUR	1,69%	664 314,518	11,39	10,02	12,50
W (acc) GBP	1,69%	492 526,156	14,85	13,27	16,34
W (acc) USD	1,69%	391 347,566	13,54	10,96	13,83
X (acc) USD	0,30%	500,000	13,99	11,25	14,00
Z (acc) GBP	2,19%	7 892,467	14,39	12,86	15,91
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,18%	13 078,246	8,67	7,09	9,32
Templeton Global Balanced Fund – USD					
A (acc) EUR	1,67%	1 178 099,828	27,55	25,13	26,47
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,67%	291 512,773	20,43	17,27	18,80
A (acc) SGD	1,67%	1 175 137,380	12,64	11,18	11,57
A (acc) USD	1,67%	3 989 048,431	33,65	28,22	30,08
A (Qdis) USD	1,67%	8 876 340,754	23,54	19,98	22,12
AS (acc) SGD	1,55%	25 080 245,869	12,01	10,62	10,98
B (acc) USD	2,97%	90 827,137	19,86	16,77	18,11
C (Qdis) USD	2,25%	642 639,086	13,40	11,41	12,70
F (Qdis) USD	2,66%	142 704,222	11,17	9,53	–
I (Ydis) USD	0,84%	6 907,340	13,53	11,69	12,80
N (acc) EUR	2,17%	1 674 165,454	18,95	17,33	18,34
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,17%	537 610,938	10,38	8,79	9,62
W (acc) EUR	0,88%	70 885,552	10,58	9,62	10,05
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,88%	73 748,188	11,19	9,40	10,18
W (acc) USD	0,88%	952 989,695	12,81	10,70	11,32
X (Ydis) USD	0,27%	147 433,507	10,65	9,17	9,99
Z (acc) USD	1,15%	388 129,549	11,86	9,93	10,53
Templeton Global Bond (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,47%	3 187 718,315	13,68	13,80	15,20
A (acc) USD	1,47%	82 535,904	9,47	8,79	9,79
A (Ydis) EUR	1,47%	3 511 713,500	7,32	7,78	9,02
I (acc) EUR	0,70%	123 891,832	14,41	14,49	15,85
N (acc) EUR	2,17%	1 710 828,726	12,12	12,27	13,60
N (Ydis) EUR	2,10%	1 628,848	7,09	7,51	8,71
W (acc) EUR	0,80%	199 636,896	9,57	9,62	10,53
X (acc) EUR	0,15%	476,431	8,96	8,98	9,76
Templeton Global Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,43%	2 273 396,976	11,31	11,29	12,40
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,43%	16 755 692,701	102,25	101,51	109,71
A (acc) EUR	1,43%	25 033 796,066	23,66	25,52	26,95
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,43%	18 758 205,288	18,91	18,84	20,62
A (acc) HKD	1,43%	1 334 685,185	12,80	12,69	13,66
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,42%	2 182 302,196	13,08	12,99	14,05
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,42%	3 978 333,665	11,88	11,82	12,91
A (acc) USD	1,43%	29 138 820,884	28,91	28,67	30,64
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,43%	4 534 641,670	8,64	8,75	9,99
A (Mdis) CAD-H1 (zabezp.)	1,42%	484 980,921	7,76	7,85	8,91
A (Mdis) EUR	1,43%	24 130 075,794	12,30	13,54	15,04
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,43%	18 366 941,679	8,75	8,89	10,25

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Global Bond Fund – USD (ciąg dalszy)					
A (Mdis) GBP	1,42%	1 451 778,546	11,00	12,29	13,49
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,43%	2 362 522,512	7,32	7,41	8,49
A (Mdis) HKD	1,43%	31 756 231,811	8,14	8,23	9,34
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,43%	46 713,912	89,66	89,55	100,16
A (Mdis) SGD	1,43%	7 448 585,994	8,59	9,17	10,01
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,43%	11 083 979,921	9,11	9,21	10,44
A (Mdis) USD	1,43%	123 725 742,123	15,02	15,20	17,09
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,43%	804 209,231	6,94	7,29	8,62
A (Ydis) EUR	1,43%	29 579 595,941	12,46	14,15	16,07
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,43%	34 964 715,217	6,94	7,28	8,59
AX (acc) USD	1,63%	5 176 595,803	21,59	21,44	22,95
B (Mdis) USD	2,93%	198 224,568	14,37	14,65	16,73
C (acc) USD	2,19%	817 606,799	9,34	9,30	10,02
C (Mdis) USD	2,20%	11 075 967,708	11,03	11,20	12,70
F (Mdis) USD	2,39%	6 334 843,082	7,59	7,71	8,76
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,87%	5 914 360,718	11,29	11,24	12,29
I (acc) EUR	0,85%	3 429 039,703	20,10	21,62	22,70
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	5 567 601,981	16,34	16,23	17,68
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,86%	48 461 746,696	10,26	10,15	10,91
I (acc) USD	0,87%	15 863 686,269	24,71	24,44	25,97
I (Mdis) EUR	0,87%	757 382,192	10,61	11,64	12,87
I (Mdis) GBP	0,87%	2 818 883,445	10,59	11,79	12,87
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,87%	1 872 058,090	8,29	8,37	9,54
I (Mdis) JPY	0,85%	3 684 796,963	964,47	1 017,46	1 136,49
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,85%	5 430 539,168	723,29	731,99	837,99
I (Ydis) EUR	0,86%	316 516,000	11,27	12,75	14,39
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,84%	10 756 948,829	7,21	7,55	8,87
N (acc) EUR	2,12%	5 086 481,723	22,21	24,04	25,56
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,12%	8 422 301,234	17,78	17,77	19,63
N (acc) HUF	2,12%	2 222 876,638	153,26	162,06	157,16
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,13%	4 238 544,240	13,46	13,40	14,55
N (acc) USD	2,13%	6 983 451,746	27,13	27,00	29,05
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,13%	15 254 341,427	9,81	10,00	11,62
N (Mdis) USD	2,13%	5 152 249,836	7,73	7,85	8,89
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,13%	4 555 995,160	6,71	7,06	8,40
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,51%	5 679 077,053	9,31	9,24	–
S (Mdis) EUR	0,54%	422,244	7,26	7,96	8,77
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,93%	466 680,959	9,14	9,09	9,96
W (acc) EUR	0,93%	851 421,243	11,21	12,06	12,67
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,98%	720 600,157	10,63	10,57	11,51
W (acc) USD	0,93%	4 872 727,883	11,79	11,67	12,40
W (Mdis) EUR	0,93%	880 100,902	8,22	9,02	9,97
W (Mdis) GBP	0,93%	2 027 298,915	9,26	10,31	11,26
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,93%	1 526 074,143	7,83	7,91	9,01
W (Mdis) USD	0,93%	4 963 057,429	7,23	7,30	8,17
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	0,91%	11 679,612	8,02	8,38	9,85
W (Ydis) EUR	0,93%	1 856 002,283	8,29	9,39	10,61
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,92%	394 318,302	6,52	6,82	8,02
X (acc) EUR	0,15%	379,158	12,37	13,26	13,82
X (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,15%	8 609,282	10,34	10,26	11,10
X (acc) USD	0,30%	1 209 238,657	10,64	10,50	11,09
Y (acc) CAD	0,08%	1 402 609,062	10,99	11,56	11,76
Y (Mdis) USD	0,08%	500,000	9,04	9,09	10,09
Z (acc) EUR	1,13%	108 990,778	13,70	14,76	15,53
Z (acc) USD	1,13%	2 609 777,627	12,98	12,86	13,71
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,13%	9 254,648	7,76	7,87	8,98
Z (Mdis) USD	1,13%	1 402 119,147	7,73	7,81	8,76
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,13%	35 141,554	7,05	7,42	8,73
Templeton Global Climate Change Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,85%	1 604 686,393	28,80	22,29	21,97
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,81%	479 694,693	14,22	10,92	10,61
A (Ydis) EUR	1,85%	27 641 035,822	25,44	19,72	19,63
B (acc) USD	3,13%	894,454	14,85	10,64	10,75

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Global Climate Change Fund – EUR (ciąg dalszy)					
I (acc) EUR	0,98%	506 754,024	29,32	22,60	22,07
N (acc) EUR	2,60%	420 798,796	22,83	17,74	17,61
W (acc) EUR	1,05%	225 177,755	18,31	14,12	13,80
Z (acc) EUR	1,33%	5 779,555	16,57	12,79	12,54
Templeton Global Equity Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,60%	135 987,471	15,95	13,90	15,80
A (acc) USD	1,59%	1 012 551,363	15,49	12,41	14,27
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,80%	7 180,287	101,78	81,86	98,06
A (Mdis) SGD	1,89%	2 676 375,113	5,86	5,02	5,87
A (Mdis) USD	1,59%	4 153 934,564	9,28	7,53	9,05
AS (Mdis) SGD	1,74%	1 338 520,384	9,25	7,92	9,26
B (Qdis) USD	2,90%	167 464,854	8,30	6,80	8,33
N (Mdis) USD	2,56%	28 819,856	8,31	6,77	8,22
Y (Mdis) USD	0,07%	500,000	12,54	9,97	11,29
Templeton Global Fund – USD					
A (acc) HKD	1,84%	293 280,745	17,96	14,56	16,18
A (acc) SGD	1,85%	1 649 021,138	10,98	9,39	10,05
A (acc) USD	1,86%	2 544 565,433	44,23	35,86	39,54
A (Ydis) USD	1,86%	14 083 733,775	38,49	31,50	35,09
AS (acc) SGD	1,74%	1 187 781,343	11,34	9,70	10,37
B (acc) USD	3,16%	54 154,102	24,51	20,01	22,35
C (acc) USD	2,43%	260 226,206	24,49	19,91	22,08
I (acc) USD	0,85%	3 810 038,515	26,69	21,53	23,51
N (acc) USD	2,60%	565 458,593	27,46	22,35	24,82
W (Ydis) USD	0,90%	40 079,648	12,25	10,08	11,22
X (Ydis) USD	0,26%	408 959,065	10,66	8,80	9,81
Z (acc) USD	1,20%	65 908,026	12,03	9,72	10,65
Templeton Global High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,73%	731 576,657	13,15	13,33	14,06
A (acc) USD	1,74%	470 050,163	16,06	14,96	15,98
A (Mdis) EUR	1,74%	7 131 111,624	5,77	6,03	6,85
A (Mdis) USD	1,73%	3 639 404,466	7,04	6,76	7,78
F (Mdis) USD	2,70%	1 424 009,633	9,46	9,14	–
I (acc) EUR	0,91%	80 507,545	14,57	14,70	15,39
N (acc) EUR	2,24%	796 675,677	12,28	12,47	13,23
Templeton Global Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,72%	4 510 753,721	20,63	19,37	21,58
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	273 970,042	9,85	8,56	9,84
A (acc) USD	1,72%	3 614 791,989	20,03	17,30	19,50
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,66%	15 416,609	8,19	7,17	8,49
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,65%	363 797,929	7,66	6,74	8,18
A (Qdis) HKD	1,72%	2 521 321,732	10,36	9,06	10,83
A (Qdis) USD	1,72%	4 047 212,040	12,01	10,50	12,46
B (Qdis) USD	3,02%	95 373,015	11,08	9,76	11,73
C (acc) USD	2,28%	77 852,133	10,07	8,72	9,89
C (Qdis) USD	2,30%	1 470 439,849	11,58	10,15	12,11
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,88%	216 577,217	10,37	8,97	10,27
I (acc) USD	0,90%	610 367,131	22,38	19,25	21,52
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	224 260,162	9,29	8,10	9,38
N (acc) USD	2,22%	3 769 387,370	18,54	16,05	18,18
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	942 615,217	7,46	6,57	8,01
S (acc) USD	0,68%	500,000	11,54	9,91	11,07
W (acc) EUR	0,91%	792,326	9,19	8,59	9,50
W (acc) USD	0,91%	117 586,523	10,58	9,10	10,18
Z (acc) USD	1,05%	205 798,788	16,34	14,06	15,75
Templeton Global Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) USD	1,87%	742 134,280	50,99	38,61	41,68

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Global Smaller Companies Fund – USD					
A (Ydis) USD	1,87%	1 436 459,582	48,13	36,45	39,34
B (acc) USD	3,18%	3 964,499	12,50	9,53	10,42
I (acc) USD	1,05%	11 402,611	24,18	18,24	19,53
N (acc) USD	2,62%	107 495,785	32,51	24,71	26,88
Templeton Global Total Return Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,43%	2 779 445,602	12,23	12,29	13,96
A (acc) EUR	1,42%	13 905 452,840	22,97	24,96	27,26
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,42%	16 394 847,527	18,20	18,27	20,72
A (acc) HKD	1,42%	3 589 245,746	13,47	13,46	14,99
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,43%	833 227,446	9,66	9,67	10,86
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,43%	1 668 986,456	81,23	81,31	90,82
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,43%	6 392 926,910	11,07	11,09	12,53
A (acc) USD	1,43%	38 329 247,404	28,08	28,06	31,01
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,43%	20 169 224,525	7,62	7,81	9,40
A (Mdis) EUR	1,43%	27 907 340,245	9,26	10,33	12,06
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,43%	36 574 829,838	6,56	6,76	8,18
A (Mdis) GBP	1,43%	2 103 907,470	8,28	9,37	10,80
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,43%	11 637 497,712	5,29	5,42	6,53
A (Mdis) HKD	1,43%	359 164 907,923	7,38	7,57	9,01
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,43%	1 298 309,448	79,00	79,89	93,88
A (Mdis) SGD	1,43%	19 490 615,170	7,57	8,19	9,40
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,43%	34 726 342,169	7,24	7,42	8,85
A (Mdis) USD	1,43%	120 005 020,652	11,28	11,57	13,67
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,43%	1 590 381,170	6,12	6,57	8,21
A (Ydis) EUR	1,43%	25 480 856,929	9,36	10,89	13,06
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,43%	19 918 143,766	6,26	6,73	8,39
B (acc) USD	2,93%	57 181,969	21,71	21,86	24,53
B (Mdis) USD	2,93%	571 007,740	10,33	10,67	12,80
C (acc) USD	2,21%	284 163,199	8,85	8,88	9,89
C (Mdis) USD	2,20%	8 148 248,521	9,61	9,89	11,78
F (Mdis) USD	2,41%	106 710,822	8,79	9,06	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,85%	463 157,870	11,19	11,22	12,70
I (acc) EUR	0,86%	3 896 174,140	22,46	24,33	26,43
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,87%	6 470 247,419	17,20	17,21	19,42
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,85%	227 946,344	9,80	9,79	10,90
I (acc) USD	0,87%	12 742 965,086	27,40	27,31	30,01
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	0,85%	296 827,170	6,41	6,10	9,38
I (Mdis) EUR	0,87%	974 022,978	9,35	10,40	12,08
I (Mdis) GBP	0,89%	37 632,630	9,93	11,21	12,85
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,87%	502 284,082	7,70	7,90	9,46
I (Mdis) JPY	0,85%	588,119	856,57	917,43	1 076,47
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,83%	17 088,556	611,42	629,42	756,23
I (Mdis) USD	0,85%	7 111 047,171	8,97	9,18	–
I (Qdis) USD	0,85%	1 651 653,299	7,44	7,59	9,01
I (Ydis) EUR	0,86%	174 500,301	9,64	11,19	13,35
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,87%	8 548 468,865	6,48	6,95	8,62
N (acc) EUR	2,12%	7 134 940,835	20,34	22,18	24,39
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,12%	11 737 657,212	16,07	16,19	18,45
N (acc) HUF	2,13%	2 862 743,615	158,23	168,58	169,10
N (acc) USD	2,12%	8 202 730,104	24,87	24,94	27,76
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,12%	29 531 588,965	7,47	7,72	9,42
N (Mdis) USD	2,12%	1 007 460,658	5,70	5,87	6,98
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,13%	4 285 309,233	6,03	6,50	8,18
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,54%	855 788,227	8,99	9,00	10,12
S (acc) EUR	0,54%	54 959,345	8,51	9,20	9,96
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,52%	92 802,207	9,38	9,39	10,53
S (acc) USD	0,53%	353 336,541	10,39	10,33	11,32
S (Mdis) EUR	0,53%	83 782,959	7,73	8,58	9,93
S (Mdis) GBP	0,54%	21 685,074	7,87	8,87	10,14
S (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,54%	1 255 764,069	8,27	8,46	10,11
S (Mdis) USD	0,53%	1 359 839,434	8,46	8,63	10,11
S (Ydis) USD	0,54%	2 098 067,103	6,45	6,87	8,26
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,92%	271 261,278	8,70	8,73	9,87

Dane statystyczne (ciąg dalszy)

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 31 grudnia 2020 r. (nota 26)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2020 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2019 r.
Templeton Global Total Return Fund – USD (ciąg dalszy)					
W (acc) EUR	0,94%	634 998,012	11,17	12,10	13,15
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,93%	1 764 312,440	10,55	10,56	11,89
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,92%	120 547,768	9,43	9,41	10,56
W (acc) PLN-H1 (zabezp.)	0,93%	3 999,888	90,00	89,84	99,77
W (acc) USD	0,93%	4 701 145,553	11,71	11,67	12,84
W (Mdis) EUR	0,93%	952 904,681	7,14	7,95	9,24
W (Mdis) GBP	0,93%	725 795,890	8,15	9,20	10,55
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,93%	631 121,590	5,94	6,08	7,28
W (Mdis) USD	0,93%	5 812 993,117	6,26	6,40	7,53
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	0,91%	15 213,000	7,21	7,73	9,58
W (Ydis) EUR	0,95%	322 969,894	7,13	8,27	9,87
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	25 910,103	7,11	7,62	9,44
X (acc) USD	0,30%	8 840 282,742	9,45	9,39	10,27
X (Ydis) USD	0,30%	229 854,615	7,31	7,77	9,32
Y (Mdis) USD	0,10%	905 933,637	8,00	8,15	9,50
Z (acc) USD	1,13%	1 422 021,841	13,65	13,62	15,00
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,12%	145 065,506	6,79	6,97	8,36
Z (Mdis) USD	1,13%	1 355 781,210	6,88	7,04	8,30
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,13%	509 031,154	6,33	6,80	8,46
Templeton Global Total Return II Fund – USD					
A (acc) HKD	1,40%	3 631 085,825	10,08	9,91	–
A (acc) USD	1,40%	468 500,000	10,08	9,91	–
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,39%	29 212,007	10,07	9,91	–
A (Mdis) EUR	1,39%	892,698	9,24	9,88	–
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	17 853,955	10,03	9,91	–
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,39%	16 109,545	10,06	9,91	–
A (Mdis) HKD	1,39%	7 750,450	10,08	9,91	–
A (Mdis) USD	1,39%	1 000,000	10,08	9,91	–
Templeton Growth (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,85%	358 157 557,914	17,21	15,56	16,67
A (acc) USD	1,85%	12 186 917,606	21,05	17,49	18,97
A (Ydis) EUR	1,85%	12 830 029,215	17,00	15,50	16,77
A (Ydis) USD	1,85%	1 245 039,688	20,72	17,37	19,02
B (Ydis) EUR	3,16%	6 960,197	11,15	10,14	11,02
I (acc) EUR	0,98%	530 231,191	20,28	18,25	19,39
I (Ydis) EUR	0,96%	3 400,000	15,97	14,63	15,85
I (Ydis) USD	0,96%	39 424,140	19,66	16,56	18,14
N (acc) EUR	2,60%	1 390 215,867	14,70	13,33	14,39
W (acc) EUR	1,03%	906,142	9,95	8,96	9,53
W (acc) USD	1,03%	2 602,561	11,48	9,50	10,22
W (Ydis) EUR	1,06%	5 751,000	9,40	8,62	9,33
Templeton Latin America Fund – USD					
A (acc) EUR	2,29%	765 991,860	7,80	6,67	9,09
A (acc) SGD	2,30%	3 618 004,615	6,60	5,48	7,33
A (acc) USD	2,29%	1 503 904,000	61,24	48,20	66,43
A (Ydis) EUR	2,29%	198 647,951	43,21	37,30	51,39
A (Ydis) GBP	2,29%	16 904,368	38,77	33,97	46,21
A (Ydis) USD	2,29%	11 063 522,414	52,73	41,86	58,36
B (acc) USD	3,59%	21 776,298	10,40	8,24	11,50
C (acc) USD	2,87%	155 873,891	11,53	9,10	12,62
I (acc) USD	1,26%	508 124,073	20,53	16,08	21,93
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,27%	3 674 639,532	8,78	7,55	8,24
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,80%	2 684 308,567	7,06	5,61	8,00
N (acc) USD	2,79%	449 182,881	30,80	24,31	33,66
W (acc) GBP	1,29%	157 959,690	10,01	8,65	11,52
W (Ydis) USD	1,31%	548 201,144	7,71	6,16	8,58
X (acc) USD	0,25%	500,000	10,25	7,99	10,78
Z (acc) GBP	1,75%	3 951,133	9,73	8,42	11,26

* Fundusz/ klasę tytułów uczestnictwa wprowadzono do obrotu w trakcie okresu

² Ten Fundusz/ klasę tytułów uczestnictwa zamknięto w trakcie okresu

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Nota 1 – Towarzystwo

Franklin Templeton Investment Funds (w dalszej części zwane „FTIF” lub „Towarzystwem”) jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania zawiązanym zgodnie z częścią I luksemburskiej zmienionej ustawy o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania z dnia 6 listopada 1990 r., spełniającym kryteria société d’investissement à capital variable. Towarzystwo zostało założone w Luksemburgu dnia wtorek, 6 listopada 1990 r. na czas nieokreślony. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Towarzystwo oferuje tytuły uczestnictwa w 82 subfunduszach Towarzystwa („Fundusze”). Zarząd Towarzystwa może autoryzować utworzenie w przyszłości nowych Funduszy o innych celach inwestycyjnych.

Towarzystwo dąży do udostępnienia inwestorom szeregu funduszy lokujących swoje aktywa w szerokim zakresie zbywalnych papierów wartościowych i innych dopuszczalnych aktywów z całego świata, o rozmaitych celach inwestycyjnych, w tym przyrostu kapitału i dochodu. Celem Towarzystwa jest minimalizacja ryzyka inwestycji poprzez dywersyfikację oraz zapewnienie uczestnikom korzyści płynących z portfela zarządzanego przez Franklin Templeton Investments zgodnie ze sprawdzonymi metodami budowy portfela papierów wartościowych.

Nowe Fundusze

Franklin UK Equity Income Fund wprowadzono do obrotu dnia 14 września 2020 r.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund wprowadzono do obrotu dnia 30 września 2020 r.

Franklin Global Managed Income Fund i Templeton Asia Equity Total Return Fund wprowadzono do obrotu dnia 20 października 2020 r.

Zmiany nazw Funduszy

Nazwę Franklin European Dividend Fund zmieniono na Templeton European Dividend Fund, a nazwę Franklin European Growth Fund zmieniono na Templeton European Opportunities Fund, począwszy od dnia 31 lipca 2020 r.

Zamknięcia funduszy

W dniu 13 listopada 2020 r. zamknięto Franklin European Income Fund. Kwota środków pieniężnych, która pozostała na rachunku bankowym, wynosi 16 881 EUR i zostanie przeznaczona na spłatę nieuregulowanych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. powyższe saldo środków pieniężnych pozostaje otwarte, a Fundusz nie posiada Uczestników. Rachunki pieniężne zostaną zamknięte natychmiast po zapłacie wszystkich faktur. W przypadku pozostałych środków pieniężnych, ich kwota zostanie wypłacona Uczestnikom wciąż posiadającym tytuły uczestnictwa na dzień zamknięcia.

Połączenie Funduszy

Z dniem 13 listopada 2020 r. Franklin Select U.S. Equity Fund połączono z Franklin U.S. Opportunities Fund.

- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy A (acc) EUR Uczestnik otrzymał 1,5414967 tytułów uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy A (acc) EUR;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy A (acc) EUR-H1 (zabezp.) Uczestnik otrzymał 1,5552761 tytułów uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy A (acc) EUR-H1 (zabezp.);
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy A (acc) HKD Uczestnik otrzymał 0,7488552 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy A (acc) HKD;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy A (acc) USD Uczestnik otrzymał 1,5434296 tytułów uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy A (acc) USD;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy B (acc) USD Uczestnik otrzymał 1,5268599 tytułów uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy B (acc) USD;

Nota 1 – Towarzystwo (ciąg dalszy)

- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy C (acc) USD Uczestnik otrzymał 0,8175781 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy C (acc) USD;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy I (acc) EUR Uczestnik otrzymał 0,4704902 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy I (acc) EUR;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy I (acc) EUR-H1 (zabezp.) Uczestnik otrzymał 0,4480941 tytułów uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy I (acc) EUR-H1 (zabezp.);
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy I (acc) USD Uczestnik otrzymał 0,5072372 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy I (acc) USD;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy N (acc) EUR Uczestnik otrzymał 0,6698230 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy N (acc) EUR;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy N (acc) EUR-H1 (zabezp.) Uczestnik otrzymał 0,5782633 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy N (acc) EUR-H1 (zabezp.);
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy N (acc) USD Uczestnik otrzymał 0,6697976 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy N (acc) USD;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy W (acc) EUR Uczestnik otrzymał 0,7665939 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy W (acc) EUR;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy W (acc) USD Uczestnik otrzymał 0,4084981 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy W (acc) USD;
- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy Z (acc) USD Uczestnik otrzymał 0,3515352 tytułu uczestnictwa Franklin U.S. Opportunities Fund klasy Z (acc) USD;

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości

(a) Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z przepisami Wielkiego Księstwa Luksemburga, dotyczącymi funduszy inwestycyjnych działających przy założeniu kontynuacji działalności (z wyjątkiem Franklin Global Small-Mid Cap Fund). Jak wskazano w Nocie 32, Fundusz ten został zlikwidowany w ciągu 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2020 r. W związku z tym sprawozdania finansowe tego Funduszu zostały przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności. Zastosowanie założenia braku kontynuacji działalności nie spowodowało wprowadzenia istotnych korekt do publikowanej wartości aktywów netto Funduszu.

(b) Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(b) Inwestycje w papiery wartościowe (ciąg dalszy)

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

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

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

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

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

Instrumenty rynku pieniężnego wyceniane są według wartości rynkowej.

(c) Walutowe kontrakty terminowe typu forward

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

(d) Finansowe kontrakty terminowe typu futures

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

(e) Kontrakty swapów stopy procentowej

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

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(e) Kontrakty swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)

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

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

(f) Kontrakty swapów inflacyjnych

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

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

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

(g) Kontrakty swapów walutowych

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

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

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

(h) Kontrakty swapów przychodu całkowitego

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

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

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

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(h) Kontrakty swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

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

(i) Kontrakty swapów ryzyka kredytowego

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

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

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

(j) Kontrakty opcyjne

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

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

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

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

(k) Transakcje walutowe

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

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(k) Transakcje walutowe (ciąg dalszy)

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

Walutą referencyjną Towarzystwa zastosowaną w sprawozdaniu finansowym jest USD. Podstawowe kursy walutowe zastosowane na dzień 31 grudnia 2020 r. są następujące:

AUD	1,2971	EUR	0,8185	NOK	8,5740
CAD	1,2721	GBP	0,7312	PLN	3,7324
CHF	0,8853	HKD	7,7525	SEK	8,2265
CNH	6,5029	HUF	296,8300	SGD	1,3208
CZK	21,4765	JPY	103,2550	ZAR	14,6948

Listę oznaczeń walut zawiera Nota 29.

(l) Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne

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

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

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

Wartości rynkowe wykazuje się w pozycji „Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej” lub „Otwarte krótkie pozycje na rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych” w „Zestawieniu aktywów netto”.

(m) Dochód

Dywidendy powiększają dochód z inwestycji w pierwszym dniu notowania akcji bez prawa do dywidendy. Przychody z tytułu odsetek rozlicza się codziennie i obejmują, w stosownych przypadkach, amortyzację premii oraz doliczenie dyskonta.

(n) Pożyczki papierów wartościowych

O ile w polityce inwestycyjnej odpowiedniego Funduszu nie wskazano inaczej, Fundusz może wykorzystać do 50% swoich aktywów na transakcje pożyczki papierów wartościowych. Wielkość transakcji pożyczki papierów wartościowych w każdym Funduszu będzie utrzymywana na właściwym poziomie lub zapewnić należy, że każdy Fundusz będzie mógł zażądać zwrotu pożyczonych papierów w taki sposób, żeby mógł w każdej chwili wywiązać się z obowiązków związanych z umorzeniem tytułów uczestnictwa oraz w taki sposób, żeby transakcje te nie stanowiły zagrożenia dla zarządzania aktywami każdego Funduszu zgodnie z jego polityką inwestycyjną. Kontrahenci w transakcjach pożyczki papierów wartościowych muszą mieć w momencie transakcji rating kredytowy co najmniej na poziomie A- lub wyższym wydany przez agencje Standard & Poor's, Moody's lub Fitch. Pożyczka jest przez cały czas zabezpieczona depozytem, który musi być co najmniej równy wartości pożyczonych papierów wartościowych. Przychody uzyskane z pożyczania papierów wartościowych są ujmowane w części „Pożyczki papierów wartościowych” w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”. Wszelkie koszty transakcji związanych z pożyczkami są rozliczane w kosztach danego Funduszu.

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(o) Koszty organizacyjne

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

(p) Wycena korygowana

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mechanizm wyceny korygowanej, mający wpływ na Wartość netto aktywów na tytuł uczestnictwa Funduszu, nie ma zastosowania w ostatnim dniu okresu.

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(p) Wycena korygowana (ciąg dalszy)

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. w wyniku zastosowania mechanizmu wyceny korygowanej zmianie uległa wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa następujących Funduszy:

Franklin Diversified Balanced Fund

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Franklin Euro Government Bond Fund

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Franklin Euro Short-Term Money Market Fund

Franklin European Corporate Bond Fund

Franklin European Income Fund

Franklin European Small-Mid Cap Fund

Franklin European Total Return Fund

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Franklin Global Small-Mid Cap Fund

Franklin Innovation Fund

Franklin Japan Fund

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Franklin MENA Fund

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Franklin NextStep Conservative Fund

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Franklin NextStep Growth Fund

Franklin NextStep Moderate Fund

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Franklin U.S. Low Duration Fund

Franklin UK Equity Income Fund

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)**(p) Wycena korygowana** (ciąg dalszy)

Templeton Asian Smaller Companies Fund
 Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund
 Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
 Templeton European Dividend Fund
 Templeton Frontier Markets Fund
 Templeton Global Bond (Euro) Fund

Nota 3 – Wzajemne inwestycje Funduszy

Niektóre Fundusze mogą inwestować w tytuły uczestnictwa UCITS oraz innych otwartych i zamkniętych UCI, które mogą obejmować inne Fundusze Franklin Templeton Investment Funds. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Fundusze wymienione poniżej posiadały tytuły uczestnictwa wyemitowane przez inny Fundusz Towarzystwa.

	Waluta	Inwestycje w papiery wartościowe w cenie rynkowej jak w Zestawieniu aktywów netto	Wartość rynkowa wzajemnych inwestycji Funduszy	Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej po odliczeniu wzajemnych inwestycji funduszy
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	196 686 576	4 167 587	192 518 989
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	158 341 002	4 321 240	154 019 762
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	128 778 398	285 872	128 492 526
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	144 676 706	3 008 224	141 668 482
Franklin Income Fund	USD	1 211 772 272	8 908 964	1 202 863 308
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	53 916 216	9 955 449	43 960 767
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	49 704 269	7 547 630	42 156 639
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	7 062 178	1 309 680	5 752 498
Franklin NextStep Growth Fund	USD	17 467 637	2 608 514	14 859 123
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	56 595 333	8 717 121	47 878 212
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	13 819 853	2 712 974	11 106 879
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	161 058 301	12 491 012	148 567 289

Całkowita łączna wartość aktywów netto na koniec okresu, w ujęciu bez wzajemnych inwestycji Funduszy, wyniosłaby 78 971 293 074 USD.

Nota 4 – Lokaty terminowe

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało następujące lokaty terminowe:

Fundusz Kontrahent		Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu	Fundusz Kontrahent		Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu
Franklin GCC Bond Fund			Franklin K2 Alternative Strategies Fund		
National Australia Bank Ltd.	USD	12 300 000	National Australia Bank Ltd.	USD	171 545 000
Royal Bank of Canada	USD	12 400 000	Royal Bank of Canada	USD	171 545 000
		24 700 000			343 090 000
Franklin Global Real Estate Fund			Franklin K2 Long Short Credit Fund		
Royal Bank of Canada	USD	3 000 000	National Australia Bank Ltd.	USD	2 618 200
Franklin Global Small-Mid Cap Fund			Royal Bank of Canada	USD	2 618 200
Royal Bank of Canada	USD	1 000 000			5 236 400
Franklin India Fund			Franklin NextStep Balanced Growth Fund		
National Bank of Canada	USD	10 000 000	National Australia Bank Ltd.	USD	500 000
			Royal Bank of Canada	USD	500 000
					1 000 000

Nota 4 – Lokaty terminowe (ciąg dalszy)

Fundusz Kontrahent		Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu		Fundusz Kontrahent		Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu	
Franklin NextStep Conservative Fund							
National Australia Bank Ltd.	USD	300 000		Royal Bank of Canada	USD	29 000 000	
Royal Bank of Canada	USD	400 000					
			700 000				
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund							
Royal Bank of Canada	USD	100 000					
Franklin NextStep Growth Fund							
National Australia Bank Ltd.	USD	100 000		Royal Bank of Canada	USD	22 000 000	
Royal Bank of Canada	USD	200 000					
			300 000				
Franklin NextStep Moderate Fund							
National Australia Bank Ltd.	USD	500 000		Royal Bank of Canada	USD	100 000	
Royal Bank of Canada	USD	600 000					
			1 100 000				
Franklin NextStep Stable Growth Fund							
Royal Bank of Canada	USD	200 000					
Franklin World Perspectives Fund							
National Bank of Canada	USD	10 000 000					
Templeton Asia Equity Total Return Fund							
National Australia Bank Ltd.	USD	100 000		Royal Bank of Canada	USD	4 000 000	
Royal Bank of Canada	USD	100 000					
			200 000				
Templeton Asian Growth Fund							
National Bank of Canada	USD	25 000 000		Royal Bank of Canada	USD	11 000 000	
Royal Bank of Canada	USD	25 000 000					
			50 000 000				
Templeton Asian Smaller Companies Fund							
Royal Bank of Canada	USD	29 000 000					
Templeton BRIC Fund							
Royal Bank of Canada	USD	23 000 000					
Templeton China Fund							
Royal Bank of Canada	USD	10 000 000					
Templeton Emerging Markets Fund							
Royal Bank of Canada	USD	22 000 000					
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund							
Royal Bank of Canada	USD	100 000					
Templeton Frontier Markets Fund							
Royal Bank of Canada	USD	6 000 000					
Templeton Global Equity Income Fund							
Royal Bank of Canada	USD	2 000 000					
Templeton Global Fund							
Royal Bank of Canada	USD	22 000 000					
Templeton Global Smaller Companies Fund							
Royal Bank of Canada	USD	4 000 000					
Templeton Growth (Euro) Fund							
Royal Bank of Canada	EUR	36 833 921					
Templeton Latin America Fund							
National Bank of Canada	USD	11 000 000					

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	3 318 360	USD	3 736 604	11 stycznia 2021 r.	12 393
EUR	10 954 863	USD	13 300 214	11 stycznia 2021 r.	85 337
PLN	1 180 048	USD	321 268	11 stycznia 2021 r.	(5 092)
USD	157 253	CHF	139 051	11 stycznia 2021 r.	157
USD	190 219	EUR	154 811	11 stycznia 2021 r.	1 058
USD	61 922	PLN	229 576	11 stycznia 2021 r.	411
					94 264

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**Franklin Biotechnology Discovery Fund (ciąg dalszy)**

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Barclays	9 578
BNP Paribas	4 861
BNY Mellon	3 783
Citibank	8 345
Credit Suisse	294
Goldman Sachs	15 520
HSBC	9 358
J.P. Morgan	11 852
Morgan Stanley	9 485
Toronto-Dominion	1 547
UBS	6 329
	94 264

Franklin Diversified Balanced Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	5 668 825	USD	6 717 000	16 lutego 2021 r.	176 187
EUR	2 011 129	USD	2 383 000	17 lutego 2021 r.	62 538
EUR	3 242 350	USD	3 842 000	18 lutego 2021 r.	100 791
EUR	6 154 791	GBP	5 546 000	19 lutego 2021 r.	(49 141)
EUR	1 358 509	CAD	2 115 000	22 lutego 2021 r.	(1 403)
EUR	1 189 532	NOK	12 891 000	22 lutego 2021 r.	(39 769)
NOK	12 891 000	EUR	1 209 106	22 lutego 2021 r.	20 195
EUR	4 709 309	USD	5 659 000	23 lutego 2021 r.	82 484
JPY	475 758 950	EUR	3 840 000	26 lutego 2021 r.	(70 809)
					281 073
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	96 662 415	EUR	3 696 019	20 stycznia 2021 r.	(13 332)
SGD	151 472	EUR	93 228	20 stycznia 2021 r.	612
USD	114 397	EUR	93 278	20 stycznia 2021 r.	326
					(12 394)
					268 679

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(1 834)
Barclays	(49 808)
BNP Paribas	(373)
BNY Mellon	(53)
Citibank	(2 718)
Goldman Sachs	(563)
HSBC	(1 680)
J.P. Morgan	(2 278)
Morgan Stanley	328 232
Toronto-Dominion	14
UBS	(260)
	268 679

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

Franklin Diversified Conservative Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	5 525 353	USD	6 547 000	16 lutego 2021 r.	171 728
EUR	3 875 411	USD	4 592 000	17 lutego 2021 r.	120 509
EUR	3 401 007	USD	4 030 000	18 lutego 2021 r.	105 723
EUR	11 967 816	GBP	10 784 000	19 lutego 2021 r.	(95 510)
CAD	188 000	EUR	121 132	22 lutego 2021 r.	(251)
EUR	1 399 617	CAD	2 179 000	22 lutego 2021 r.	(1 445)
EUR	1 225 889	NOK	13 285 000	22 lutego 2021 r.	(40 984)
NOK	13 285 000	EUR	1 246 061	22 lutego 2021 r.	20 812
EUR	4 070 194	USD	4 891 000	23 lutego 2021 r.	71 290
JPY	431 528 235	EUR	3 483 000	26 lutego 2021 r.	(64 226)
					<u>287 646</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	118 220 079	EUR	4 521 494	20 stycznia 2021 r.	(17 494)
SGD	160 430	EUR	98 766	20 stycznia 2021 r.	624
USD	969 161	EUR	790 290	20 stycznia 2021 r.	2 705
					<u>(14 165)</u>
					<u>273 481</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(2 515)
Barclays					(95 765)
BNP Paribas					(98)
Citibank					(2 717)
Goldman Sachs					26
HSBC					(1 407)
J.P. Morgan					(2 744)
Morgan Stanley					379 593
UBS					(892)
					<u>273 481</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	3 607 050	USD	4 274 000	16 lutego 2021 r.	112 107
EUR	371 337	USD	440 000	17 lutego 2021 r.	11 547
EUR	870 345	CAD	1 355 000	22 lutego 2021 r.	(899)
EUR	761 925	NOK	8 257 000	22 lutego 2021 r.	(25 473)
NOK	8 257 000	EUR	774 462	22 lutego 2021 r.	12 935
EUR	2 537 318	USD	3 049 000	23 lutego 2021 r.	44 441
JPY	328 075 442	EUR	2 648 000	26 lutego 2021 r.	(48 828)
					<u>105 830</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	86 850 665	EUR	3 289 177	11 stycznia 2021 r.	20 449
NOK	1 848 715	EUR	173 949	11 stycznia 2021 r.	2 521
SEK	921 599	EUR	90 152	11 stycznia 2021 r.	1 540
SGD	152 107	EUR	93 729	11 stycznia 2021 r.	526
USD	116 266	EUR	95 787	11 stycznia 2021 r.	(634)
					<u>24 402</u>
					<u>130 232</u>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	2 204
Barclays	2 364
BNP Paribas	829
Citibank	3 921
Goldman Sachs	3 266
HSBC	3 872
J.P. Morgan	3 181
Morgan Stanley	108 668
Toronto-Dominion	547
UBS	1 380
	130 232

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
USD	377 438	EUR	310 000
		10 marca 2021 r.	(1 839)
			(1 839)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	604 121	USD	740 929
GBP	89 381	USD	121 516
		20 stycznia 2021 r.	(2 599)
		20 stycznia 2021 r.	738
			(1 861)
			(3 700)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	11
Barclays	(2 693)
Goldman Sachs	(64)
HSBC	(427)
J.P. Morgan	(537)
Morgan Stanley	13
Toronto-Dominion	(13)
UBS	10
	(3 700)

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
USD	12 296 223	EUR	10 100 000
		10 marca 2021 r.	(60 885)
			(60 885)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	216 749 198	USD	263 112 452
USD	164 663	EUR	134 289
		11 stycznia 2021 r.	1 729 485
		11 stycznia 2021 r.	579
			1 730 064
			1 669 179

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

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	1 075 717
Barclays	32 984
BNP Paribas	84
BNY Mellon	18 664
Citibank	(54 823)
Goldman Sachs	118 495
HSBC	330 392
J.P. Morgan	84 325
Morgan Stanley	57 051
Toronto-Dominion	2 305
UBS	3 985
	1 669 179

Franklin Euro High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	497 972	GBP	447 200	12 stycznia 2021 r.	(2 580)
EUR	18 882 952	USD	22 083 230	12 stycznia 2021 r.	810 270
GBP	1 910 510	EUR	2 082 367	12 stycznia 2021 r.	56 068
USD	6 850 230	EUR	5 757 399	12 stycznia 2021 r.	(151 243)
EUR	16 427 311	GBP	14 907 630	25 stycznia 2021 r.	(255 411)
EUR	498 527	USD	586 450	25 stycznia 2021 r.	18 738
USD	1 423 080	EUR	1 195 333	25 stycznia 2021 r.	(31 075)
					444 767
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	165 530	USD	202 727	20 stycznia 2021 r.	(347)
USD	6 895 328	EUR	5 621 473	20 stycznia 2021 r.	20 470
					20 123
					464 890

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	3 286
Barclays	1 182
BNP Paribas	3 510
Citibank	555
Credit Suisse	526
Deutsche Bank	646 690
Goldman Sachs	630
HSBC	2 744
J.P. Morgan	3 391
Morgan Stanley	(197 894)
UBS	270
	464 890

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	3 453 819	DKK	25 700 000	12 stycznia 2021 r.	707
EUR	1 187 734	GBP	1 090 000	12 stycznia 2021 r.	(32 304)
					(31 597)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
USD	26 020 429	EUR	21 217 011	20 stycznia 2021 r.	73 605
					73 605
					42 008

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	64 332
Citibank	(26 340)
Goldman Sachs	1 219
J.P. Morgan	309
Toronto-Dominion	2 488
	42 008

Franklin European Small-Mid Cap Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	9 995	USD	12 125	11 stycznia 2021 r.	72
USD	588 477	EUR	484 157	11 stycznia 2021 r.	(2 542)
					(2 470)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(262)
Barclays	(230)
BNP Paribas	(185)
BNY Mellon	(39)
Citibank	(127)
Credit Suisse	(36)
Goldman Sachs	(462)
HSBC	(218)
J.P. Morgan	(361)
Morgan Stanley	(279)
Toronto-Dominion	(149)
UBS	(122)
	(2 470)

Franklin European Total Return Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	1 325 194	GBP	1 200 000	11 stycznia 2021 r.	(17 988)
CZK	1 300 000 000	EUR	48 282 521	12 stycznia 2021 r.	1 255 471
EUR	71 181 842	DKK	530 000 000	12 stycznia 2021 r.	(30 192)
EUR	55 177 440	GBP	50 000 000	12 stycznia 2021 r.	(787 605)
NOK	300 000 000	EUR	27 147 288	12 stycznia 2021 r.	1 488 441
PLN	220 000 000	EUR	48 613 211	12 stycznia 2021 r.	(372 435)
					1 535 692
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
NOK	1 730 136	EUR	161 358	15 stycznia 2021 r.	3 777
PLN	61 753 529	EUR	13 910 951	15 stycznia 2021 r.	(370 612)
SEK	2 347 763	EUR	228 784	15 stycznia 2021 r.	4 791
					(362 044)
					1 173 648

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

Franklin European Total Return Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(72 958)
Barclays	(21 008)
BNP Paribas	(18 256)
Citibank	(45 194)
Deutsche Bank	176
Goldman Sachs	(58 602)
HSBC	(45 109)
J.P. Morgan	1 504 991
Morgan Stanley	(71 751)
Toronto-Dominion	155
UBS	1 204
	1 173 648

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	210 700 000	USD	2 003 252	12 stycznia 2021 r.	37 508
SGD	80 000	USD	60 022	12 stycznia 2021 r.	550
USD	1 155 441	JPY	120 000 000	12 stycznia 2021 r.	(6 833)
USD	137 398	SGD	185 000	12 stycznia 2021 r.	(2 675)
EUR	1 400 000	USD	1 702 061	14 stycznia 2021 r.	8 701
USD	1 703 450	EUR	1 400 000	14 stycznia 2021 r.	(7 312)
AUD	780 000	USD	570 434	25 stycznia 2021 r.	31 123
USD	671 714	AUD	950 000	25 stycznia 2021 r.	(60 951)
CAD	200 000	USD	156 268	10 lutego 2021 r.	1 011
USD	461 623	CAD	600 000	10 lutego 2021 r.	(10 214)
IDR	2 300 000 000	USD	161 687	16 lutego 2021 r.	3 110
USD	70 299	IDR	1 000 000 000	16 lutego 2021 r.	(1 352)
USD	267 052	CAD	350 000	25 lutego 2021 r.	(8 192)
USD	462 991	EUR	380 000	15 marca 2021 r.	(1 985)
					(17 511)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	1 186 490	USD	1 439 919	15 stycznia 2021 r.	9 976
GBP	138 800	USD	183 166	15 stycznia 2021 r.	6 676
NOK	899 662	USD	101 830	15 stycznia 2021 r.	3 103
SEK	904 774	USD	106 932	15 stycznia 2021 r.	3 065
SGD	38 618 413	USD	28 874 405	15 stycznia 2021 r.	365 650
					388 470
					370 959

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	352 910
Barclays	1 036
BNP Paribas	360
Citibank	1 771
Credit Suisse	64
Goldman Sachs	14 394
HSBC	977
J.P. Morgan	(14 146)
Morgan Stanley	13 411
UBS	182
	370 959

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**Franklin GCC Bond Fund**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
USD	7 817 590	SAR	30 000 000	18 maja 2023 r.	(127 604)
USD	30 228 013	SAR	116 000 000	22 maja 2023 r.	(492 089)
USD	17 091 770	SAR	65 000 000	26 czerwca 2023 r.	(115 635)
					<u>(735 328)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	326 795	USD	370 325	20 stycznia 2021 r.	(1 015)
EUR	61 800 779	USD	75 802 525	20 stycznia 2021 r.	(272 396)
PLN	3 030 899	USD	832 222	20 stycznia 2021 r.	(20 092)
USD	1 021 390	EUR	832 891	20 stycznia 2021 r.	3 469
					<u>(290 034)</u>
					<u>(1 025 362)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(31 872)
Barclays	(28 733)
Citibank	(43 773)
Goldman Sachs	(23 014)
HSBC	(133 902)
J.P. Morgan	(237 069)
Morgan Stanley	(76 526)
Standard Chartered	(403 344)
Toronto-Dominion	(43 622)
UBS	(3 507)
	<u>(1 025 362)</u>

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CNH	2 300 000	USD	346 296	25 stycznia 2021 r.	6 920
EUR	532 767	PLN	2 400 000	25 stycznia 2021 r.	8 103
EUR	650 000	USD	764 980	25 stycznia 2021 r.	29 519
GBP	1 190 000	USD	1 543 050	25 stycznia 2021 r.	84 692
JPY	80 500 000	EUR	648 521	25 stycznia 2021 r.	(12 872)
JPY	60 000 000	USD	569 006	25 stycznia 2021 r.	12 226
NOK	7 150 000	EUR	650 710	25 stycznia 2021 r.	38 607
USD	326 530	AUD	455 000	25 stycznia 2021 r.	(24 378)
USD	165 883	EUR	140 000	25 stycznia 2021 r.	(5 240)
USD	912 970	GBP	700 000	25 stycznia 2021 r.	(44 525)
USD	298 833	HUF	91 800 000	25 stycznia 2021 r.	(10 424)
USD	109 703	PLN	420 000	25 stycznia 2021 r.	(2 840)
					<u>79 788</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	1 172 513	USD	1 438 112	20 stycznia 2021 r.	(5 119)
USD	64 142	EUR	52 311	20 stycznia 2021 r.	209
					<u>(4 910)</u>
					<u>74 878</u>

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

Franklin Global Aggregate Bond Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata)
	USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(541)
Barclays	(35 350)
BNP Paribas	5 049
BNY Mellon	(102)
Citibank	108 675
Credit Suisse	(325)
Deutsche Bank	(219)
Goldman Sachs	(512)
HSBC	(343)
J.P. Morgan	(211)
Morgan Stanley	(804)
Toronto-Dominion	(45)
UBS	(394)
	74 878

Franklin Global Convertible Securities Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	100 443 392	USD	113 838 448	20 stycznia 2021 r.	(327 673)
EUR	410 367 720	USD	503 320 212	20 stycznia 2021 r.	(1 787 267)
					(2 114 940)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(246 945)
Barclays	(254 869)
BNP Paribas	(143 794)
BNY Mellon	(45 652)
Citibank	(254 660)
Credit Suisse	(12 835)
Deutsche Bank	(5 106)
Goldman Sachs	(197 308)
HSBC	(216 517)
J.P. Morgan	(219 793)
Morgan Stanley	(334 204)
Toronto-Dominion	(146 740)
UBS	(36 517)
	(2 114 940)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	5 780 944	USD	1 147 696	04 stycznia 2021 r.	(34 692)
USD	997 781	BRL	5 780 944	04 stycznia 2021 r.	(115 223)
BRL	24 208 275	USD	4 757 916	05 stycznia 2021 r.	(97 100)
USD	4 180 327	BRL	24 208 275	05 stycznia 2021 r.	(480 488)
CHF	1 834 426	EUR	1 712 129	11 stycznia 2021 r.	(19 530)
EUR	1 701 954	CHF	1 834 426	11 stycznia 2021 r.	7 099
AUD	56 667	JPY	4 443 747	13 stycznia 2021 r.	653
CHF	1 146 500	EUR	1 063 933	13 stycznia 2021 r.	(4 696)
EUR	1 063 756	CHF	1 146 500	13 stycznia 2021 r.	4 479
JPY	4 321 285	AUD	56 667	13 stycznia 2021 r.	(1 839)
KRW	3 710 000 000	USD	3 429 311	13 stycznia 2021 r.	(19 183)
USD	3 094 503	KRW	3 710 000 000	13 stycznia 2021 r.	(315 625)
USD	2 845 972	MXN	61 510 000	13 stycznia 2021 r.	(244 489)
CHF	1 800 313	EUR	1 676 534	14 stycznia 2021 r.	(14 538)

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

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	1 669 615	CHF	1 800 313	14 stycznia 2021 r.	6 083
USD	4 181 554	MXN	90 539 000	15 stycznia 2021 r.	(366 322)
CNH	50 580 570	USD	7 737 588	19 stycznia 2021 r.	33 298
KRW	14 095 598 362	USD	12 783 926	19 stycznia 2021 r.	172 439
SEK	21 852 000	EUR	2 108 239	19 stycznia 2021 r.	80 261
USD	11 701 952	KRW	14 095 598 362	19 stycznia 2021 r.	(1 254 412)
USD	2 261 671	MXN	49 302 400	19 stycznia 2021 r.	(213 649)
USD	1 921 757	MXN	40 821 000	21 stycznia 2021 r.	(127 244)
USD	1 792 233	MXN	38 419 000	22 stycznia 2021 r.	(135 968)
USD	418 721	MXN	8 902 000	25 stycznia 2021 r.	(27 898)
AUD	13 377 000	USD	9 988 921	27 stycznia 2021 r.	328 148
USD	9 528 274	AUD	13 377 000	27 stycznia 2021 r.	(788 795)
USD	1 601 132	MXN	33 785 000	27 stycznia 2021 r.	(93 471)
KRW	20 166 987 968	USD	18 288 621	29 stycznia 2021 r.	248 632
USD	17 621 252	KRW	20 166 987 968	29 stycznia 2021 r.	(916 001)
USD	12 936 188	BRL	68 371 770	02 lutego 2021 r.	(225 290)
KRW	3 710 000 000	USD	3 426 877	04 lutego 2021 r.	(16 669)
USD	3 097 604	KRW	3 710 000 000	04 lutego 2021 r.	(312 605)
INR	268 747 000	USD	3 624 563	08 lutego 2021 r.	42 439
CHF	1 834 444	EUR	1 712 505	09 lutego 2021 r.	(19 577)
EUR	1 702 176	CHF	1 834 444	09 lutego 2021 r.	6 947
INR	182 739 500	USD	2 463 842	09 lutego 2021 r.	29 349
AUD	3 368 000	USD	2 508 510	10 lutego 2021 r.	89 538
CHF	4 586 160	EUR	4 266 890	10 lutego 2021 r.	(31 278)
EUR	4 256 660	CHF	4 586 160	10 lutego 2021 r.	18 769
KRW	3 372 000 000	USD	3 074 174	10 lutego 2021 r.	25 335
USD	2 422 350	AUD	3 368 000	10 lutego 2021 r.	(175 698)
USD	2 985 973	KRW	3 372 000 000	10 lutego 2021 r.	(113 535)
AUD	2 894 553	USD	2 166 342	12 lutego 2021 r.	66 519
CHF	2 400 435	EUR	2 229 189	12 lutego 2021 r.	(11 277)
EUR	2 225 242	CHF	2 400 435	12 lutego 2021 r.	6 450
USD	2 103 441	AUD	2 894 553	12 lutego 2021 r.	(129 420)
AUD	3 641 053	USD	2 738 873	16 lutego 2021 r.	69 905
INR	83 737 247	USD	1 131 309	16 lutego 2021 r.	10 337
SEK	41 471 997	EUR	4 069 912	16 lutego 2021 r.	66 697
USD	2 609 452	AUD	3 641 053	16 lutego 2021 r.	(199 326)
USD	15 527 556	EUR	13 118 074	16 lutego 2021 r.	(514 667)
USD	3 361 602	MXN	74 599 000	16 lutego 2021 r.	(371 661)
CNH	18 269 750	USD	2 789 326	18 lutego 2021 r.	11 979
USD	737 297	AUD	1 020 000	22 lutego 2021 r.	(49 578)
USD	422 148	EUR	355 000	22 lutego 2021 r.	(12 039)
AUD	2 390 000	USD	1 797 889	23 lutego 2021 r.	45 877
KRW	3 411 500 000	USD	3 089 791	23 lutego 2021 r.	45 995
USD	1 739 323	AUD	2 390 000	23 lutego 2021 r.	(104 444)
USD	5 015 021	EUR	4 228 053	23 lutego 2021 r.	(156 248)
USD	3 079 666	KRW	3 411 500 000	23 lutego 2021 r.	(56 120)
KRW	5 924 357 670	USD	5 365 926	26 lutego 2021 r.	79 619
USD	221 771	AUD	303 550	26 lutego 2021 r.	(12 407)
USD	5 147 103	KRW	5 924 357 670	26 lutego 2021 r.	(298 443)
USD	1 145 899	BRL	5 780 944	02 marca 2021 r.	35 218
USD	5 217 845	MXN	116 599 000	02 marca 2021 r.	(608 364)
USD	307 611	EUR	258 327	04 marca 2021 r.	(8 403)
INR	307 344 700	USD	4 133 920	08 marca 2021 r.	47 645
USD	2 053 417	EUR	1 684 869	08 marca 2021 r.	(7 882)
USD	3 061 387	MXN	66 951 000	08 marca 2021 r.	(281 765)
INR	384 891 550	USD	5 176 073	09 marca 2021 r.	59 947
KRW	8 434 000 000	USD	7 768 722	09 marca 2021 r.	(16 603)
USD	7 109 800	KRW	8 434 000 000	09 marca 2021 r.	(642 320)
CHF	2 293 000	EUR	2 125 687	10 marca 2021 r.	(5 768)
EUR	2 121 822	CHF	2 293 000	10 marca 2021 r.	1 039
AUD	570 002	JPY	44 294 513	11 marca 2021 r.	10 475
CHF	3 000 530	EUR	2 789 089	11 marca 2021 r.	(16 698)

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

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	2 782 107	CHF	3 000 530	11 marca 2021 r.	8 155
JPY	43 906 684	AUD	570 002	11 marca 2021 r.	(14 234)
USD	3 645 059	MXN	82 086 000	11 marca 2021 r.	(452 402)
CHF	2 400 418	EUR	2 229 008	15 marca 2021 r.	(10 519)
CNH	36 592 250	USD	5 577 983	15 marca 2021 r.	23 317
EUR	2 215 553	CHF	2 400 418	15 marca 2021 r.	(5 944)
INR	151 110 166	USD	2 036 053	15 marca 2021 r.	18 210
SEK	72 840 001	EUR	7 054 640	15 marca 2021 r.	228 975
AUD	7 200 000	JPY	559 496 880	16 marca 2021 r.	132 236
CNH	13 195 300	USD	2 011 049	16 marca 2021 r.	8 657
JPY	1 125 611 060	AUD	14 644 000	16 marca 2021 r.	(388 593)
USD	3 814 778	MXN	82 902 000	16 marca 2021 r.	(320 979)
JPY	93 685 020	AUD	1 220 000	17 marca 2021 r.	(33 243)
USD	3 990 811	MXN	83 895 400	17 marca 2021 r.	(194 012)
JPY	529 947 929	USD	5 137 619	22 marca 2021 r.	(648)
KRW	1 111 500 000	USD	1 012 932	22 marca 2021 r.	8 597
USD	941 550	KRW	1 111 500 000	22 marca 2021 r.	(79 978)
JPY	2 371 419 221	USD	22 713 689	24 marca 2021 r.	273 943
USD	630 483	MXN	13 986 000	24 marca 2021 r.	(66 584)
NOK	36 846 700	EUR	3 321 093	31 marca 2021 r.	231 357
USD	2 709 903	MXN	61 130 000	05 kwietnia 2021 r.	(332 525)
USD	217 134	AUD	303 550	09 kwietnia 2021 r.	(17 109)
AUD	4 099 500	USD	3 073 559	13 kwietnia 2021 r.	90 001
CHF	2 946 823	EUR	2 738 658	13 kwietnia 2021 r.	(15 000)
EUR	2 721 576	CHF	2 946 823	13 kwietnia 2021 r.	(5 916)
JPY	47 469 897	AUD	626 665	13 kwietnia 2021 r.	(23 315)
KRW	8 720 000 000	USD	7 946 706	13 kwietnia 2021 r.	66 425
USD	2 959 224	AUD	4 099 500	13 kwietnia 2021 r.	(204 336)
USD	17 356 570	EUR	14 681 017	13 kwietnia 2021 r.	(619 515)
USD	7 487 871	KRW	8 720 000 000	13 kwietnia 2021 r.	(525 260)
USD	1 276 297	MXN	28 577 700	13 kwietnia 2021 r.	(144 671)
AUD	17 209 000	USD	12 902 448	15 kwietnia 2021 r.	377 785
SEK	29 136 000	EUR	2 814 501	15 kwietnia 2021 r.	99 309
USD	14 953 342	AUD	20 862 893	15 kwietnia 2021 r.	(1 146 610)
SEK	21 852 000	EUR	2 106 136	16 kwietnia 2021 r.	80 253
USD	1 146 829	EUR	972 000	16 kwietnia 2021 r.	(43 409)
JPY	1 002 580 080	USD	9 543 206	20 kwietnia 2021 r.	178 902
USD	316 995	AUD	446 000	21 kwietnia 2021 r.	(27 196)
JPY	226 545 740	USD	2 171 403	23 kwietnia 2021 r.	25 515
USD	8 012 379	AUD	11 266 000	23 kwietnia 2021 r.	(682 010)
USD	603 568	EUR	506 870	23 kwietnia 2021 r.	(17 202)
USD	2 381 565	AUD	3 347 000	27 kwietnia 2021 r.	(201 496)
USD	3 703 015	EUR	3 113 137	27 kwietnia 2021 r.	(110 015)
USD	32 951 606	EUR	27 761 071	29 kwietnia 2021 r.	(1 052 170)
USD	3 987 281	MXN	89 255 300	30 kwietnia 2021 r.	(441 877)
JPY	38 004 485	AUD	509 000	06 maja 2021 r.	(24 234)
USD	271 238	EUR	228 763	10 maja 2021 r.	(9 034)
USD	310 592	EUR	262 859	13 maja 2021 r.	(11 476)
USD	155 392	MXN	3 233 000	13 maja 2021 r.	(4 795)
KRW	2 229 000 000	USD	2 031 239	17 maja 2021 r.	16 958
USD	1 998 297	KRW	2 229 000 000	17 maja 2021 r.	(49 900)
USD	3 357 268	EUR	2 816 346	20 maja 2021 r.	(93 981)
USD	5 024 936	EUR	4 228 053	24 maja 2021 r.	(156 721)
USD	4 690 971	EUR	3 931 979	27 maja 2021 r.	(128 150)
INR	114 904 000	USD	1 528 080	08 czerwca 2021 r.	17 125
JPY	805 302 000	USD	7 756 531	08 czerwca 2021 r.	57 443
CHF	1 834 426	EUR	1 702 405	09 czerwca 2021 r.	(5 479)
EUR	1 695 607	CHF	1 834 426	09 czerwca 2021 r.	(2 855)
INR	67 663 500	USD	899 302	09 czerwca 2021 r.	10 503
SEK	58 272 003	EUR	5 664 196	11 czerwca 2021 r.	150 362
NOK	10 497 000	EUR	977 147	15 czerwca 2021 r.	25 488
SEK	9 022 400	EUR	877 751	15 czerwca 2021 r.	22 306

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
CNH	13 272 130	USD	2 011 051	16 czerwca 2021 r.	8 766
INR	104 404 873	USD	1 391 742	16 czerwca 2021 r.	10 789
NOK	16 048 000	EUR	1 508 668	16 czerwca 2021 r.	20 785
SEK	22 983 500	EUR	2 249 491	16 czerwca 2021 r.	40 204
JPY	67 032 000	USD	647 652	18 czerwca 2021 r.	2 853
NOK	12 202 000	EUR	1 149 002	18 czerwca 2021 r.	13 405
JPY	552 049 130	USD	5 357 750	22 czerwca 2021 r.	(171)
JPY	4 311 542	AUD	56 667	13 lipca 2021 r.	(1 896)
NOK	10 520 200	EUR	977 151	15 września 2021 r.	25 254
SEK	9 033 000	EUR	877 757	15 września 2021 r.	22 304
JPY	3 284 903 250	USD	31 869 141	21 września 2021 r.	48 539
					(13 338 816)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	96 318 458	USD	118 141 802	20 stycznia 2021 r.	(425 722)
PLN	21 766 131	USD	6 006 938	20 stycznia 2021 r.	(174 697)
USD	2 619 973	EUR	2 146 811	20 stycznia 2021 r.	(3 763)
USD	529 026	PLN	1 947 008	20 stycznia 2021 r.	7 325
					(596 857)
					(13 935 673)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(1 027 831)
Barclays	(51 572)
BNP Paribas	17 790
BNY Mellon	(39 240)
Citibank	(5 993 296)
Credit Suisse	(34 490)
Deutsche Bank	80 259
Goldman Sachs	(1 090 818)
HSBC	(2 961 430)
J.P. Morgan	(2 064 043)
Morgan Stanley	(583 657)
Standard Chartered	(48 051)
Toronto-Dominion	(8 207)
UBS	(131 087)
(13 935 673)	

Franklin Global Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 346 040	USD	7 704 168	15 stycznia 2021 r.	50 714
SGD	281 832	USD	210 870	15 stycznia 2021 r.	2 520
					53 234

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	450
Barclays	734
Citibank	2 315
Goldman Sachs	46 011
HSBC	2 345
UBS	1 379
53 234	

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

Franklin Global Managed Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	88 617	USD	105 000	16 lutego 2021 r.	2 756
EUR	887 840	USD	1 052 000	17 lutego 2021 r.	27 614
EUR	23 129	CAD	36 000	22 lutego 2021 r.	(18)
EUR	16 981	NOK	184 000	22 lutego 2021 r.	(565)
EUR	26 160	USD	31 000	22 lutego 2021 r.	814
NOK	184 000	EUR	17 241	22 lutego 2021 r.	305
					30 906
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Barclays					(278)
HSBC					31 184
					30 906

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	4 817 277	USD	5 708 000	16 lutego 2021 r.	149 721
EUR	1 004 299	USD	1 190 000	17 lutego 2021 r.	31 230
EUR	2 344 416	USD	2 778 000	18 lutego 2021 r.	72 878
EUR	6 067 142	GBP	5 465 000	19 lutego 2021 r.	(46 182)
CAD	250 000	EUR	161 079	22 lutego 2021 r.	(333)
EUR	1 269 869	CAD	1 977 000	22 lutego 2021 r.	(1 312)
EUR	1 112 205	NOK	12 053 000	22 lutego 2021 r.	(37 183)
NOK	12 053 000	EUR	1 130 506	22 lutego 2021 r.	18 882
JPY	412 076 632	EUR	3 326 000	26 lutego 2021 r.	(61 331)
					126 370
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
SGD	188 722	EUR	116 124	20 stycznia 2021 r.	795
USD	16 668 729	EUR	13 590 208	20 stycznia 2021 r.	48 596
					49 391
					175 761
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Bank of America					6 702
Barclays					(42 598)
BNP Paribas					4 008
BNY Mellon					71
Citibank					6 769
Credit Suisse					1 349
Deutsche Bank					2 317
Goldman Sachs					3 982
HSBC					2 487
J.P. Morgan					8 333
Morgan Stanley					179 986
Toronto-Dominion					1 230
UBS					1 125
					175 761

Franklin Global Real Estate Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	9 845 329	USD	12 075 422	20 stycznia 2021 r.	(42 904)

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**Franklin Global Real Estate Fund (ciąg dalszy)**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	111 743	EUR	91 681	20 stycznia 2021 r.	(306)
					(43 210)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(4 128)
Barclays					(4 775)
BNP Paribas					(3 772)
BNY Mellon					(1 211)
Citibank					(3 929)
Credit Suisse					(1 850)
Deutsche Bank					(808)
Goldman Sachs					(5 891)
HSBC					(3 076)
J.P. Morgan					(4 073)
Morgan Stanley					(4 338)
Toronto-Dominion					(3 742)
UBS					(1 617)
					(43 210)

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	1 375 391	USD	1 558 579	20 stycznia 2021 r.	(4 253)
EUR	23 074 366	USD	28 295 713	20 stycznia 2021 r.	(95 262)
USD	67 208	CHF	59 620	20 stycznia 2021 r.	(168)
USD	1 047 478	EUR	858 010	20 stycznia 2021 r.	(1 143)
					(100 826)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(6 594)
Barclays					(9 867)
BNP Paribas					(8 986)
BNY Mellon					(2 123)
Citibank					(11 292)
Credit Suisse					(4 058)
Deutsche Bank					(1 447)
Goldman Sachs					(17 360)
HSBC					(11 401)
J.P. Morgan					(5 567)
Morgan Stanley					(11 244)
Toronto-Dominion					(7 340)
UBS					(3 547)
					(100 826)

Franklin High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	7 669 125	USD	5 692 367	11 stycznia 2021 r.	220 781
EUR	806 163	USD	978 340	11 stycznia 2021 r.	6 695
SGD	13 220 010	USD	9 884 396	11 stycznia 2021 r.	125 137
					352 613

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

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	32 259
Barclays	37 289
BNP Paribas	31 321
Citibank	34 085
Credit Suisse	22 607
Goldman Sachs	37 550
HSBC	42 117
J.P. Morgan	36 374
Morgan Stanley	42 051
UBS	36 960
	352 613

Franklin Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	17 140 745	USD	13 082 300	20 stycznia 2021 r.	135 913
EUR	48 607 930	USD	59 620 224	20 stycznia 2021 r.	(213 801)
SGD	15 250 975	USD	11 509 003	20 stycznia 2021 r.	38 380
USD	625 695	EUR	512 999	20 stycznia 2021 r.	(1 269)
ZAR	25 074 541	USD	1 700 287	20 stycznia 2021 r.	2 400
					(38 377)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	11 918
Barclays	(13 056)
BNP Paribas	(29 366)
Citibank	(9 821)
Credit Suisse	1 560
Goldman Sachs	(434)
HSBC	1 723
J.P. Morgan	3 151
Morgan Stanley	(9 055)
Toronto-Dominion	2 207
UBS	2 796
	(38 377)

Franklin India Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	24 981 367	USD	30 338 419	11 stycznia 2021 r.	185 863
PLN	34 746 252	USD	9 431 870	11 stycznia 2021 r.	(122 146)
USD	952 991	EUR	781 607	11 stycznia 2021 r.	(2 041)
USD	560 833	PLN	2 069 118	11 stycznia 2021 r.	6 444
					68 120

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
<u>Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:</u>	
Bank of America	(9 304)
Barclays	8 002
BNP Paribas	10 897
BNY Mellon	884
Citibank	11 832
Credit Suisse	(7 753)
Goldman Sachs	(4 118)
HSBC	11 787
J.P. Morgan	10 447
Morgan Stanley	12 451
Toronto-Dominion	13 805
UBS	9 190
	68 120

Franklin Innovation Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
<u>Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:</u>					
BRL	13 194 380	USD	2 480 000	05 stycznia 2021 r.	60 312
USD	2 537 904	BRL	13 194 380	05 stycznia 2021 r.	(2 408)
CHF	105 698	USD	119 773	20 stycznia 2021 r.	(325)
CZK	197 511 629	USD	9 250 300	20 stycznia 2021 r.	(53 724)
BRL	12 484 080	USD	2 400 000	02 lutego 2021 r.	3 169
					7 024

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(15 146)
Barclays	(2 830)
BNP Paribas	(60)
Citibank	(5 429)
Goldman Sachs	(15 842)
HSBC	(2 383)
J.P. Morgan	57 899
Morgan Stanley	(9 185)
	7 024

Franklin Japan Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY
<u>Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:</u>					
JPY	4 579 243	USD	44 269	20 stycznia 2021 r.	9 077
USD	1 770 506	JPY	182 212 108	20 stycznia 2021 r.	566 868
					575 945

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

Franklin Japan Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	79 661
Barclays	64 619
BNP Paribas	59 497
Citibank	56 690
Credit Suisse	9 212
Deutsche Bank	39 087
Goldman Sachs	22 191
HSBC	58 015
J.P. Morgan	72 264
Morgan Stanley	51 627
Toronto-Dominion	63 082
	575 945

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	705 000	USD	823 358	04 stycznia 2021 r.	37 906
USD	1 078 433	EUR	920 000	04 stycznia 2021 r.	(45 485)
USD	16 765 543	CHF	14 799 716	15 stycznia 2021 r.	42 847
USD	45 434 245	EUR	37 106 446	15 stycznia 2021 r.	90 685
USD	4 210 288	GBP	3 092 053	15 stycznia 2021 r.	(18 524)
USD	4 979 928	HKD	38 609 105	15 stycznia 2021 r.	(538)
USD	539 121	EUR	452 000	25 stycznia 2021 r.	(13 346)
GBP	260 000	USD	350 881	29 stycznia 2021 r.	4 739
JPY	6 200 000	USD	59 096	29 stycznia 2021 r.	968
USD	474 694	CAD	610 000	29 stycznia 2021 r.	(4 577)
USD	4 330 814	EUR	3 682 000	29 stycznia 2021 r.	(170 018)
USD	2 295 873	GBP	1 770 000	29 stycznia 2021 r.	(125 086)
USD	58 997	JPY	6 200 000	29 stycznia 2021 r.	(1 067)
CAD	2 344 554	USD	1 832 850	05 lutego 2021 r.	9 284
MXN	40 299 862	USD	2 000 000	05 lutego 2021 r.	17 891
USD	1 833 450	CAD	2 352 489	05 lutego 2021 r.	(14 918)
USD	1 533 575	DKK	9 647 983	05 lutego 2021 r.	(51 250)
USD	3 650 380	MXN	78 285 758	05 lutego 2021 r.	(269 538)
USD	208 303	EUR	176 000	16 lutego 2021 r.	(6 920)
USD	1 483 599	GBP	1 122 000	15 marca 2021 r.	(51 403)
AUD	21 328 000	USD	15 940 992	17 marca 2021 r.	511 613
CAD	20 278 000	USD	15 870 376	17 marca 2021 r.	63 344
CHF	12 934 000	USD	14 580 440	17 marca 2021 r.	60 070
EUR	24 332 508	USD	29 489 923	17 marca 2021 r.	284 038
GBP	17 474 000	USD	23 428 741	17 marca 2021 r.	477 641
HKD	15 933 000	USD	2 055 432	17 marca 2021 r.	148
JPY	3 835 848 000	USD	36 876 940	17 marca 2021 r.	302 699
MXN	102 982 000	USD	5 148 257	17 marca 2021 r.	(14 696)
NZD	10 347 000	USD	7 301 483	17 marca 2021 r.	145 508
USD	4 911 876	AUD	6 487 000	17 marca 2021 r.	(92 252)
USD	2 699 698	CAD	3 451 000	17 marca 2021 r.	(11 973)
USD	2 982 313	CHF	2 633 813	17 marca 2021 r.	994
USD	18 876 098	EUR	15 443 785	17 marca 2021 r.	(21 364)
USD	15 537 035	GBP	11 569 665	17 marca 2021 r.	(291 557)
USD	12 194 569	JPY	1 259 012 000	17 marca 2021 r.	(8 627)
USD	1 172 193	MXN	23 511 000	17 marca 2021 r.	191
USD	1 786 508	NZD	2 493 000	17 marca 2021 r.	(7 766)
EUR	476 556	USD	584 300	18 marca 2021 r.	(1 158)
USD	3 615 010	EUR	2 974 115	18 marca 2021 r.	(24 290)
USD	507 029	GBP	382 899	18 marca 2021 r.	(16 823)
USD	2 637 940	JPY	273 823 447	18 marca 2021 r.	(16 179)
EUR	77 000	USD	94 346	19 marca 2021 r.	(121)
GBP	152 000	USD	205 179	19 marca 2021 r.	2 775

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
SEK	9 649 000	USD	1 154 640	19 marca 2021 r.	19 058
USD	253 282	CHF	224 000	19 marca 2021 r.	(288)
USD	21 578 868	EUR	17 672 000	19 marca 2021 r.	(46 129)
USD	1 950 798	GBP	1 447 000	19 marca 2021 r.	(28 884)
USD	4 535 529	SEK	37 397 000	19 marca 2021 r.	(13 413)
EUR	1 436 000	USD	1 751 189	25 marca 2021 r.	6 275
USD	4 016 689	CAD	5 112 000	25 marca 2021 r.	(211)
USD	2 931 332	EUR	2 385 000	25 marca 2021 r.	12 423
EUR	5 035 000	USD	6 152 226	31 marca 2021 r.	10 790
GBP	1 198 000	USD	1 625 141	31 marca 2021 r.	13 997
USD	415 097	CAD	533 000	31 marca 2021 r.	(3 729)
USD	264 920	EUR	215 000	06 kwietnia 2021 r.	1 716
					<u>745 470</u>

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

BRL	39 117 800	USD	7 350 000	05 stycznia 2021 r.	181 053
USD	7 532 794	BRL	39 117 800	05 stycznia 2021 r.	1 740
CAD	18 524 517	USD	14 508 893	15 stycznia 2021 r.	44 943
CHF	123 721 202	USD	139 348 912	15 stycznia 2021 r.	447 829
CZK	203 226 362	USD	9 364 021	15 stycznia 2021 r.	98 675
EUR	816 356 304	USD	990 752 888	15 stycznia 2021 r.	6 823 170
GBP	60 662 224	USD	80 033 854	15 stycznia 2021 r.	2 930 151
HUF	576 427 363	USD	1 968 496	15 stycznia 2021 r.	(26 592)
JPY	13 644 679	USD	131 199	15 stycznia 2021 r.	964
NOK	941 136	USD	106 455	15 stycznia 2021 r.	3 309
PLN	22 139 945	USD	6 051 875	15 stycznia 2021 r.	(124 722)
SEK	1 782 660	USD	210 599	15 stycznia 2021 r.	6 103
SGD	1 352 102	USD	1 011 244	15 stycznia 2021 r.	11 847
USD	186 856	CZK	3 994 638	15 stycznia 2021 r.	856
USD	531 345	EUR	436 225	15 stycznia 2021 r.	(1 716)
USD	136 012	PLN	496 624	15 stycznia 2021 r.	3 059
BRL	38 707 965	USD	7 450 000	02 lutego 2021 r.	(421)
USD	380 000	BRL	1 970 984	02 lutego 2021 r.	672
					<u>10 400 920</u>
					<u>11 146 390</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	2 670 680
Barclays	430 134
BNP Paribas	48 409
Citibank	238 844
Deutsche Bank	519 330
Goldman Sachs	968 361
HSBC	220 551
J.P. Morgan	2 421 304
Morgan Stanley	3 432 374
UBS	196 403
	<u>11 146 390</u>

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
RUB	10 316 041	USD	140 022	15 stycznia 2021 r.	(675)
TRY	1 413 679	USD	177 885	15 stycznia 2021 r.	11 725
ZAR	4 797 900	USD	316 745	15 stycznia 2021 r.	9 212
EUR	210 000	USD	248 598	29 stycznia 2021 r.	8 103
GBP	190 000	USD	256 028	29 stycznia 2021 r.	3 848
JPY	460 000	USD	4 367	29 stycznia 2021 r.	89
USD	1 253 270	EUR	1 070 000	29 stycznia 2021 r.	(54 685)

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

Franklin K2 Long Short Credit Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	644 801	GBP	500 000	29 stycznia 2021 r.	(39 087)
CNH	556 958	USD	84 755	17 marca 2021 r.	489
USD	562 122	IDR	8 018 101 524	17 marca 2021 r.	(4 822)
USD	948 634	RUB	70 087 897	17 marca 2021 r.	7 790
USD	83 249	ZAR	1 273 793	17 marca 2021 r.	(2 649)
					(60 662)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	9 673 062	USD	11 739 577	15 stycznia 2021 r.	80 770
GBP	829 071	USD	1 094 087	15 stycznia 2021 r.	39 784
USD	1 127 429	EUR	922 547	15 stycznia 2021 r.	89
					120 643
					59 981

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	19 315
Barclays	5 752
BNP Paribas	8 476
Citibank	10 314
Goldman Sachs	8 706
HSBC	3 388
J.P. Morgan	(45 444)
Morgan Stanley	46 523
Toronto-Dominion	494
UBS	2 457
59 981	

Franklin MENA Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 207 259	USD	7 533 431	15 stycznia 2021 r.	51 860
USD	220 061	EUR	180 497	15 stycznia 2021 r.	(506)
					51 354

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	6 687
Barclays	5 598
BNP Paribas	4 322
BNY Mellon	691
Citibank	5 744
Goldman Sachs	3 474
HSBC	5 534
J.P. Morgan	5 626
Morgan Stanley	4 087
Toronto-Dominion	4 330
UBS	5 261
51 354	

Franklin Mutual European Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	814 706	EUR	101 825	20 stycznia 2021 r.	583
CZK	348 048 462	EUR	13 306 074	20 stycznia 2021 r.	(45 971)
EUR	298 277	USD	363 647	20 stycznia 2021 r.	732

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	14 379 460	EUR	11 725 054	20 stycznia 2021 r.	40 607
					(4 049)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(3 597)
Barclays					1 268
BNP Paribas					4 209
BNY Mellon					2 125
Citibank					(1 352)
Credit Suisse					76
Deutsche Bank					1 994
Goldman Sachs					(173)
HSBC					(1 031)
J.P. Morgan					273
Morgan Stanley					(3 692)
Toronto-Dominion					(561)
UBS					(3 588)
					(4 049)

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 105 349	GBP	5 540 300	25 stycznia 2021 r.	(115 692)
EUR	41 251 769	USD	50 477 163	25 stycznia 2021 r.	(54 851)
					(170 543)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(170 340)
BNP Paribas					(9)
Citibank					(188)
Goldman Sachs					(6)
					(170 543)

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	4 654 030	USD	5 648 488	15 stycznia 2021 r.	38 752
USD	159 338	EUR	130 839	15 stycznia 2021 r.	(547)
					38 205

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					3 631
Barclays					3 200
BNP Paribas					2 485
BNY Mellon					1 803
Citibank					6 155
Goldman Sachs					4 687
HSBC					3 794
J.P. Morgan					4 092
Morgan Stanley					3 168
Toronto-Dominion					3 491
UBS					1 699
					38 205

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

Franklin Natural Resources Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	1 839 893	USD	2 256 307	20 stycznia 2021 r.	(7 674)
PLN	194 961 400	USD	53 831 096	20 stycznia 2021 r.	(1 591 123)
USD	284 143	EUR	231 764	20 stycznia 2021 r.	891
USD	2 881 050	PLN	10 687 192	20 stycznia 2021 r.	17 413
					(1 580 493)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(206 429)
Barclays	(192 792)
BNP Paribas	(83 801)
BNY Mellon	(1 640)
Citibank	(201 250)
Credit Suisse	(40 365)
Deutsche Bank	(45 193)
Goldman Sachs	(188 036)
HSBC	(123 986)
J.P. Morgan	(129 392)
Morgan Stanley	(141 304)
Toronto-Dominion	(45 210)
UBS	(181 095)
(1 580 493)	

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	988 971	USD	151 437	11 stycznia 2021 r.	583
SGD	3 178 416	USD	2 376 904	11 stycznia 2021 r.	29 635
USD	111 980	SGD	148 490	11 stycznia 2021 r.	(449)
					29 769

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	16 510
Goldman Sachs	13 259
29 769	

Franklin NextStep Conservative Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	4 337 955	USD	5 317 819	20 stycznia 2021 r.	(16 166)
GBP	2 129 966	USD	2 899 905	20 stycznia 2021 r.	13 435
PLN	60 068 165	USD	16 577 822	20 stycznia 2021 r.	(482 537)
					(485 268)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(207 194)
Goldman Sachs	(278 074)
(485 268)	

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	752 605	USD	114 898	15 stycznia 2021 r.	758
SGD	1 291 549	USD	965 905	15 stycznia 2021 r.	11 995
					12 753

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	6 698
Goldman Sachs	6 055
12 753	

Franklin NextStep Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	85 064	USD	104 279	20 stycznia 2021 r.	(318)
GBP	1 385 171	USD	1 885 857	20 stycznia 2021 r.	8 763
PLN	2 665 707	USD	735 686	20 stycznia 2021 r.	(21 409)
					(12 964)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(5 657)
Goldman Sachs	(7 307)
(12 964)	

Franklin NextStep Moderate Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	2 946 725	USD	3 576 092	15 stycznia 2021 r.	24 816
GBP	2 605 770	USD	3 431 762	15 stycznia 2021 r.	132 215
PLN	58 271 234	USD	15 939 916	15 stycznia 2021 r.	(326 628)
USD	187 943	GBP	139 645	15 stycznia 2021 r.	(3 053)
					(172 650)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(95 837)
Goldman Sachs	(76 813)
(172 650)	

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
SGD	1 386 607	USD	1 036 528	11 stycznia 2021 r.	13 342
					13 342

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	8 423
Goldman Sachs	4 919
13 342	

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

Franklin Strategic Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CAD	2 550 000	USD	2 003 118	11 stycznia 2021 r.	1 586
TRY	10 500 000	USD	1 315 789	11 stycznia 2021 r.	93 396
USD	3 993 069	CAD	5 300 000	11 stycznia 2021 r.	(173 572)
JPY	515 000 000	USD	4 877 679	12 stycznia 2021 r.	110 414
USD	4 960 923	JPY	515 000 000	12 stycznia 2021 r.	(27 170)
USD	1 968 138	SGD	2 650 000	12 stycznia 2021 r.	(38 311)
MXN	38 000 000	USD	1 767 948	19 stycznia 2021 r.	139 915
AUD	7 450 000	USD	5 482 459	25 stycznia 2021 r.	263 179
USD	10 075 598	AUD	14 250 000	25 stycznia 2021 r.	(914 382)
USD	2 086 627	ZAR	33 000 000	16 lutego 2021 r.	(146 444)
ZAR	33 000 000	USD	2 133 092	16 lutego 2021 r.	99 979
JPY	1 430 000 000	USD	13 580 989	25 lutego 2021 r.	276 239
USD	2 899 424	CAD	3 800 000	25 lutego 2021 r.	(88 941)
USD	4 688 472	JPY	486 000 000	25 lutego 2021 r.	(21 047)
IDR	30 000 000 000	USD	2 106 002	01 marca 2021 r.	41 488
USD	2 111 189	IDR	30 000 000 000	01 marca 2021 r.	(36 301)
EUR	650 000	USD	796 998	15 marca 2021 r.	(1 644)
USD	703 788	CAD	900 000	15 marca 2021 r.	(4 007)
USD	1 804 545	CHF	1 600 000	15 marca 2021 r.	(6 433)
USD	10 452 692	EUR	8 592 350	15 marca 2021 r.	(61 088)
					(493 144)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	5 131 761	USD	3 916 271	20 stycznia 2021 r.	41 124
EUR	144 495 947	USD	177 225 728	20 stycznia 2021 r.	(629 292)
PLN	12 089 222	USD	3 332 198	20 stycznia 2021 r.	(92 886)
SGD	140 303	USD	105 884	20 stycznia 2021 r.	347
USD	349 372	AUD	459 678	20 stycznia 2021 r.	(5 112)
USD	374 026	PLN	1 384 017	20 stycznia 2021 r.	3 178
					(682 641)
					(1 175 785)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(77 293)
Barclays					(74 883)
BNP Paribas					(19 150)
BNY Mellon					(6 410)
Citibank					(83 364)
Credit Suisse					(18 603)
Deutsche Bank					(154 096)
Goldman Sachs					(58 831)
HSBC					(63 631)
J.P. Morgan					(419 170)
Morgan Stanley					(93 399)
Toronto-Dominion					(77 724)
UBS					(29 231)
					(1 175 785)

Franklin Systematic Style Premia Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	126 000	USD	24 816	17 marca 2021 r.	(624)
EUR	1 000	USD	1 215	17 marca 2021 r.	9
JPY	7 774 000	USD	74 823	17 marca 2021 r.	528
KRW	317 089 000	USD	290 496	17 marca 2021 r.	937
MXN	6 953 000	USD	342 560	17 marca 2021 r.	4 266
SEK	2 435 000	USD	288 105	17 marca 2021 r.	8 126
TRY	1 171 000	USD	142 264	17 marca 2021 r.	10 943

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	281 912	AUD	374 000	17 marca 2021 r.	(6 651)
USD	330 139	CHF	292 000	17 marca 2021 r.	(385)
USD	468 710	CZK	10 170 000	17 marca 2021 r.	(5 012)
USD	205 417	HUF	60 131 000	17 marca 2021 r.	2 868
USD	82 456	ILS	268 000	17 marca 2021 r.	(1 050)
USD	53 169	NZD	75 000	17 marca 2021 r.	(822)
USD	527	RUB	39 000	17 marca 2021 r.	4
USD	458	ZAR	7 000	17 marca 2021 r.	(14)
					13 123

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Morgan Stanley	13 123
	13 123

Franklin Technology Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	101 143	USD	113 898	15 stycznia 2021 r.	385
EUR	90 813 529	USD	110 268 376	15 stycznia 2021 r.	706 057
CHF	31 130 292	USD	35 274 580	20 stycznia 2021 r.	(94 330)
EUR	70 802 228	USD	86 834 176	20 stycznia 2021 r.	(302 882)
PLN	38 091 746	USD	10 510 973	20 stycznia 2021 r.	(304 276)
SGD	105 482 963	USD	79 590 003	20 stycznia 2021 r.	277 163
USD	746 008	CHF	659 041	20 stycznia 2021 r.	1 227
USD	237 811	PLN	881 612	20 stycznia 2021 r.	1 583
					284 927

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	80 348
Barclays	4 855
BNP Paribas	43 347
BNY Mellon	(1 218)
Citibank	21 652
Credit Suisse	(54)
Deutsche Bank	(4)
Goldman Sachs	23 984
HSBC	52 643
J.P. Morgan	20 534
Morgan Stanley	(6 652)
Toronto-Dominion	34 641
UBS	10 851
	284 927

Franklin U.S. Government Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	65 311 029	USD	79 252 805	11 stycznia 2021 r.	549 563
USD	3 325 926	EUR	2 728 945	11 stycznia 2021 r.	(8 522)
JPY	27 327 044	USD	262 889	12 stycznia 2021 r.	1 791
					542 832

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

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	66 809
Barclays	56 374
BNP Paribas	1 961
Citibank	92 761
Credit Suisse	5 471
Goldman Sachs	57 602
HSBC	87 020
J.P. Morgan	66 825
Morgan Stanley	74 193
UBS	33 816
	542 832

Franklin U.S. Low Duration Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	422 500 000	USD	3 961 980	13 stycznia 2021 r.	130 245
USD	4 037 544	JPY	422 500 000	13 stycznia 2021 r.	(54 681)
CAD	1 155 000	USD	903 440	14 stycznia 2021 r.	4 606
USD	1 915 511	CAD	2 600 000	14 stycznia 2021 r.	(128 575)
JPY	205 376 400	SGD	2 670 000	04 lutego 2021 r.	(31 865)
KRW	430 000 000	USD	389 881	10 marca 2021 r.	5 350
USD	730 315	KRW	865 000 000	10 marca 2021 r.	(64 743)
TRY	2 130 000	USD	258 589	06 kwietnia 2021 r.	17 530
MXN	4 260 000	USD	208 399	01 czerwca 2021 r.	2 199
USD	1 411 467	AUD	1 870 000	17 czerwca 2021 r.	(32 122)
EUR	1 316 000	USD	1 618 244	22 czerwca 2021 r.	(4 409)
					(156 465)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	37 612 877	USD	45 641 718	11 stycznia 2021 r.	316 778
					316 778
					160 313

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	2 693
Barclays	47 030
BNY Mellon	5 927
Citibank	5 519
Goldman Sachs	895
HSBC	113 152
J.P. Morgan	(127 777)
Morgan Stanley	55 767
Toronto-Dominion	9 294
UBS	47 813
	160 313

Franklin U.S. Opportunities Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	4 819 287	USD	5 462 392	20 stycznia 2021 r.	(16 132)
CNH	74 988 416	USD	11 494 559	20 stycznia 2021 r.	25 429
EUR	511 640 042	USD	627 534 160	20 stycznia 2021 r.	(2 230 744)
NOK	5 725 798	USD	667 201	20 stycznia 2021 r.	643
PLN	322 775 157	USD	89 126 554	20 stycznia 2021 r.	(2 638 843)
SEK	75 559 686	USD	9 146 033	20 stycznia 2021 r.	40 727
SGD	171 578 896	USD	129 475 130	20 stycznia 2021 r.	437 035

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	1 622 304	CNH	10 623 971	20 stycznia 2021 r.	(9 788)
USD	4 180 740	EUR	3 421 344	20 stycznia 2021 r.	(672)
USD	174 001	NOK	1 505 022	20 stycznia 2021 r.	(1 542)
					(4 393 887)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(566 763)
Barclays	(602 225)
BNP Paribas	(145 820)
BNY Mellon	(32 779)
Citibank	(607 992)
Credit Suisse	(51 826)
Deutsche Bank	(45 607)
Goldman Sachs	(571 866)
HSBC	(387 341)
J.P. Morgan	(508 698)
Morgan Stanley	(383 197)
Toronto-Dominion	(325 586)
UBS	(164 187)
(4 393 887)	

Templeton Asian Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
KRW	7 388 000 000	USD	6 701 742	08 stycznia 2021 r.	89 064
USD	6 316 689	KRW	7 388 000 000	08 stycznia 2021 r.	(474 116)
KRW	21 815 000 000	USD	19 723 928	13 stycznia 2021 r.	327 808
USD	18 195 846	KRW	21 815 000 000	13 stycznia 2021 r.	(1 855 891)
INR	320 000 000	USD	4 287 820	21 stycznia 2021 r.	85 983
USD	4 176 455	INR	320 000 000	21 stycznia 2021 r.	(197 348)
AUD	17 830 000	USD	13 237 739	27 stycznia 2021 r.	513 726
USD	22 825 033	AUD	32 033 000	27 stycznia 2021 r.	(1 880 556)
JPY	664 779 455	THB	197 000 000	29 stycznia 2021 r.	(132 622)
KRW	1 707 335 782	USD	1 548 688	29 stycznia 2021 r.	20 674
THB	197 000 000	JPY	672 466 787	29 stycznia 2021 r.	58 149
THB	527 000 000	USD	17 438 852	29 stycznia 2021 r.	144 229
USD	1 505 654	KRW	1 707 335 782	29 stycznia 2021 r.	(63 709)
USD	16 734 409	THB	527 000 000	29 stycznia 2021 r.	(848 673)
KRW	12 770 000 000	USD	11 795 477	04 lutego 2021 r.	(57 374)
USD	10 662 102	KRW	12 770 000 000	04 lutego 2021 r.	(1 076 001)
USD	899 031	AUD	1 250 000	10 lutego 2021 r.	(65 209)
USD	398 684	AUD	549 000	12 lutego 2021 r.	(24 815)
USD	4 632 398	AUD	6 463 735	16 lutego 2021 r.	(353 851)
SGD	13 800 000	USD	10 194 282	08 marca 2021 r.	254 812
USD	14 531 577	SGD	19 800 000	08 marca 2021 r.	(460 602)
KRW	10 904 000 000	USD	10 043 888	09 marca 2021 r.	(21 465)
USD	9 191 992	KRW	10 904 000 000	09 marca 2021 r.	(830 431)
SGD	7 100 000	USD	5 293 372	31 marca 2021 r.	82 908
USD	17 018 182	SGD	23 400 000	31 marca 2021 r.	(700 824)
THB	211 840 000	USD	6 726 147	09 kwietnia 2021 r.	339 557
USD	6 440 276	THB	211 840 000	09 kwietnia 2021 r.	(625 428)
JPY	1 418 592 673	THB	412 130 000	12 kwietnia 2021 r.	9 139
THB	200 290 000	USD	6 359 422	12 kwietnia 2021 r.	320 802
USD	6 094 325	THB	200 290 000	12 kwietnia 2021 r.	(585 899)
USD	117 985	AUD	166 000	21 kwietnia 2021 r.	(10 122)
USD	883 036	AUD	1 241 000	27 kwietnia 2021 r.	(74 711)
JPY	14 111 685	AUD	189 000	06 maja 2021 r.	(8 999)

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

Templeton Asian Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
JPY	1 919 521 682	USD	18 629 893	23 czerwca 2021 r.	(898)
					<u>(8 102 693)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	1 169 349	USD	892 428	20 stycznia 2021 r.	9 325
CHF	13 541 383	USD	15 348 035	20 stycznia 2021 r.	(44 960)
EUR	14 042 141	USD	17 222 114	20 stycznia 2021 r.	(60 439)
SGD	703 426	USD	530 817	20 stycznia 2021 r.	1 787
USD	163 147	CHF	144 956	20 stycznia 2021 r.	(667)
					<u>(94 954)</u>
					<u>(8 197 647)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(14 132)
Barclays	(8 522)
BNP Paribas	(14 444)
BNY Mellon	(3 180)
Citibank	(374 722)
Credit Suisse	(11 360)
Deutsche Bank	(3 203 287)
Goldman Sachs	(859 109)
HSBC	(1 536 594)
J.P. Morgan	(2 151 827)
Morgan Stanley	(14 642)
Toronto-Dominion	711
UBS	(6 539)
<u>(8 197 647)</u>	

Templeton Asian Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	9 686 613	USD	10 911 227	15 stycznia 2021 r.	33 852
CNH	21 104 420	USD	3 222 722	15 stycznia 2021 r.	20 496
CZK	199 510 352	USD	9 199 906	15 stycznia 2021 r.	89 758
EUR	82 320 685	USD	99 930 444	15 stycznia 2021 r.	665 705
PLN	55 496 992	USD	15 180 860	15 stycznia 2021 r.	(310 906)
SGD	992 065	USD	742 063	15 stycznia 2021 r.	9 082
USD	194 390	CZK	4 191 370	15 stycznia 2021 r.	(770)
USD	2 051 816	EUR	1 679 251	15 stycznia 2021 r.	(235)
USD	295 576	PLN	1 083 316	15 stycznia 2021 r.	5 311
EUR	16 414 263	HKD	155 623 300	25 stycznia 2021 r.	(12 285)
EUR	5 211 771	INR	471 970 900	25 stycznia 2021 r.	(78 187)
EUR	5 146 349	KRW	6 936 798 200	25 stycznia 2021 r.	(85 778)
EUR	4 633 994	TWD	157 507 700	25 stycznia 2021 r.	41 870
EUR	2 446 624	USD	2 993 200	25 stycznia 2021 r.	(2 676)
HKD	7 413 300	EUR	782 590	25 stycznia 2021 r.	(242)
INR	9 199 900	EUR	101 544	25 stycznia 2021 r.	1 581
					<u>376 576</u>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(107 521)
Barclays	69 335
BNP Paribas	17 948
BNY Mellon	51 473
Citibank	70 342
Credit Suisse	14 484
Deutsche Bank	6 975
Goldman Sachs	10 677
HSBC	47 360
J.P. Morgan	71 059
Morgan Stanley	20 643
Toronto-Dominion	48 393
UBS	55 408
	376 576

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	571 298	USD	693 419	15 stycznia 2021 r.	4 710
					4 710

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	894
Barclays	517
BNP Paribas	29
Citibank	1 007
Credit Suisse	81
Goldman Sachs	805
HSBC	132
J.P. Morgan	890
Morgan Stanley	74
Toronto-Dominion	197
UBS	84
	4 710

Templeton BRIC Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	9 019 320	USD	10 953 285	11 stycznia 2021 r.	67 259
USD	205 137	EUR	168 246	11 stycznia 2021 r.	(439)
					66 820

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

Templeton BRIC Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	7 048
Barclays	7 239
BNP Paribas	6 481
BNY Mellon	556
Citibank	8 717
Credit Suisse	346
Goldman Sachs	7 262
HSBC	9 081
J.P. Morgan	8 032
Morgan Stanley	5 259
Toronto-Dominion	2 054
UBS	4 745
	66 820

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	556 100 000	USD	110 403 018	04 stycznia 2021 r.	(3 337 172)
USD	95 981 912	BRL	556 100 000	04 stycznia 2021 r.	(11 083 934)
JPY	4 457 053 195	AUD	58 447 025	13 stycznia 2021 r.	(1 896 344)
AUD	145 600 000	USD	102 803 792	15 stycznia 2021 r.	9 466 661
USD	104 396 656	AUD	145 600 000	15 stycznia 2021 r.	(7 873 797)
CNH	1 380 714 190	USD	211 215 455	19 stycznia 2021 r.	908 941
USD	92 095 988	MXN	1 957 718 000	19 stycznia 2021 r.	(6 194 960)
USD	51 843 702	MXN	1 101 238 000	21 stycznia 2021 r.	(3 432 702)
USD	48 198 387	MXN	1 033 185 000	22 stycznia 2021 r.	(3 655 853)
USD	11 282 926	MXN	239 875 000	25 stycznia 2021 r.	(751 737)
AUD	67 363 000	USD	50 238 724	27 stycznia 2021 r.	1 715 280
USD	47 966 741	AUD	67 363 000	27 stycznia 2021 r.	(3 987 263)
BRL	854 906 388	USD	167 292 257	02 lutego 2021 r.	(2 723 879)
USD	216 819 746	BRL	1 210 806 388	02 lutego 2021 r.	(16 258 923)
INR	3 719 350 200	USD	50 162 492	08 lutego 2021 r.	587 346
INR	2 529 041 400	USD	34 098 592	09 lutego 2021 r.	406 182
AUD	29 360 000	USD	21 867 534	10 lutego 2021 r.	780 535
USD	21 116 446	AUD	29 360 000	10 lutego 2021 r.	(1 531 623)
AUD	62 778 496	USD	47 017 760	12 lutego 2021 r.	1 409 633
THB	7 597 010 000	USD	252 308 535	12 lutego 2021 r.	1 209 637
USD	45 629 729	AUD	62 778 496	12 lutego 2021 r.	(2 797 665)
USD	249 450 337	THB	7 597 010 000	12 lutego 2021 r.	(4 067 836)
AUD	23 469 746	USD	17 654 412	16 lutego 2021 r.	450 595
INR	2 497 742 037	USD	33 745 063	16 lutego 2021 r.	308 323
USD	16 820 180	AUD	23 469 746	16 lutego 2021 r.	(1 284 828)
USD	90 629 336	MXN	2 011 200 900	16 lutego 2021 r.	(10 020 043)
CNH	498 715 370	USD	76 141 146	18 lutego 2021 r.	327 003
JPY	45 386 360 700	USD	429 648 608	26 lutego 2021 r.	10 166 151
CLP	9 116 553 371	USD	12 315 672	01 marca 2021 r.	515 804
USD	11 894 518	CLP	9 116 553 371	01 marca 2021 r.	(936 958)
BRL	293 000 000	USD	57 752 198	02 marca 2021 r.	(1 458 697)
USD	110 230 133	BRL	556 100 000	02 marca 2021 r.	3 387 759
CLP	77 070 038 219	USD	103 746 333	04 marca 2021 r.	4 730 363
USD	102 147 168	CLP	77 070 038 219	04 marca 2021 r.	(6 329 527)
INR	4 253 527 900	USD	57 211 798	08 marca 2021 r.	659 376
JPY	7 466 380 960	USD	70 307 223	08 marca 2021 r.	2 052 977
USD	208 606 878	MXN	4 275 517 000	08 marca 2021 r.	(4 888 105)
INR	5 326 745 520	USD	71 634 790	09 marca 2021 r.	829 638
USD	80 035 413	MXN	1 624 999 000	09 marca 2021 r.	(1 098 243)
JPY	4 131 847 191	AUD	53 640 151	11 marca 2021 r.	(1 339 472)
USD	15 622 297	MXN	351 811 000	11 marca 2021 r.	(1 938 942)
CNH	998 870 450	USD	152 263 994	15 marca 2021 r.	636 499

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

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
INR	4 507 363 510	USD	60 732 058	15 marca 2021 r.	543 169
JPY	5 978 509 290	AUD	76 364 123	15 marca 2021 r.	(972 428)
RUB	3 236 360 800	USD	43 908 936	15 marca 2021 r.	(514 953)
CNH	360 196 480	USD	54 896 284	16 marca 2021 r.	236 307
JPY	2 756 796 900	AUD	35 900 000	17 marca 2021 r.	(978 211)
USD	53 519 198	MXN	1 153 873 900	17 marca 2021 r.	(4 037 690)
JPY	7 882 064 374	USD	76 413 244	22 marca 2021 r.	(9 644)
JPY	32 781 860 091	USD	314 163 144	24 marca 2021 r.	3 611 685
AUD	200 826 000	USD	150 141 253	29 marca 2021 r.	4 820 638
USD	141 118 422	AUD	200 826 000	29 marca 2021 r.	(13 843 469)
AUD	60 000 000	USD	44 861 766	08 kwietnia 2021 r.	1 438 603
USD	43 036 200	AUD	60 000 000	08 kwietnia 2021 r.	(3 264 169)
THB	3 924 980 000	USD	131 024 836	09 kwietnia 2021 r.	(111 191)
USD	119 325 692	THB	3 924 980 000	09 kwietnia 2021 r.	(11 587 953)
THB	3 710 810 000	USD	123 875 351	12 kwietnia 2021 r.	(109 591)
USD	112 910 695	THB	3 710 810 000	12 kwietnia 2021 r.	(10 855 064)
AUD	51 324 750	USD	38 430 196	13 kwietnia 2021 r.	1 176 815
JPY	14 724 114 925	AUD	194 094 628	13 kwietnia 2021 r.	(7 013 427)
USD	36 908 584	AUD	51 324 750	13 kwietnia 2021 r.	(2 698 429)
AUD	76 402 009	USD	57 347 293	15 kwietnia 2021 r.	1 612 348
USD	54 792 781	AUD	76 402 009	15 kwietnia 2021 r.	(4 166 861)
JPY	10 942 157 760	USD	104 187 008	20 kwietnia 2021 r.	1 920 070
AUD	3 893 000	USD	2 922 397	21 kwietnia 2021 r.	81 942
USD	2 766 950	AUD	3 893 000	21 kwietnia 2021 r.	(237 389)
JPY	4 091 456 050	USD	39 215 923	23 kwietnia 2021 r.	460 809
AUD	29 176 000	USD	21 740 117	27 kwietnia 2021 r.	776 580
USD	20 760 241	AUD	29 176 000	27 kwietnia 2021 r.	(1 756 456)
JPY	5 663 088 600	USD	54 409 614	30 kwietnia 2021 r.	512 877
JPY	331 811 260	AUD	4 444 000	06 maja 2021 r.	(211 585)
USD	4 182 115	MXN	87 011 000	13 maja 2021 r.	(129 052)
CLP	28 898 137 144	USD	38 978 024	07 czerwca 2021 r.	1 714 571
RUB	10 704 524 860	USD	141 771 362	07 czerwca 2021 r.	458 964
USD	37 622 884	CLP	28 898 137 144	07 czerwca 2021 r.	(3 069 710)
CLP	28 905 388 509	USD	38 874 883	08 czerwca 2021 r.	1 828 095
INR	1 590 224 800	USD	21 148 013	08 czerwca 2021 r.	237 006
USD	37 340 639	CLP	28 905 388 509	08 czerwca 2021 r.	(3 362 339)
INR	936 436 000	USD	12 445 986	09 czerwca 2021 r.	145 350
RUB	1 340 493 870	USD	17 978 679	09 czerwca 2021 r.	(171 610)
JPY	1 981 505 712	USD	19 097 930	15 czerwca 2021 r.	130 657
RUB	2 054 315 700	USD	27 557 322	15 czerwca 2021 r.	(286 199)
CNH	362 293 510	USD	54 896 283	16 czerwca 2021 r.	239 277
INR	3 114 222 738	USD	41 513 344	16 czerwca 2021 r.	321 814
JPY	1 612 604 475	USD	15 650 656	22 czerwca 2021 r.	(499)
JPY	4 447 004 070	AUD	58 447 074	13 lipca 2021 r.	(1 956 002)
RUB	7 134 867 900	USD	93 890 794	08 września 2021 r.	(90 034)
JPY	1 824 851 140	USD	17 600 462	09 września 2021 r.	127 861
RUB	1 340 493 370	USD	17 811 924	09 września 2021 r.	(190 742)
RUB	2 074 019 100	USD	27 557 321	14 września 2021 r.	(309 435)
RUB	3 097 082 600	USD	40 814 887	15 grudnia 2021 r.	(555 108)
					(108 433 602)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	318 632 897	USD	240 014 576	15 stycznia 2021 r.	5 679 516
CHF	2 572 965	USD	2 897 850	15 stycznia 2021 r.	9 390
CZK	207 570 355	USD	9 583 745	15 stycznia 2021 r.	81 209
EUR	98 362 854	USD	119 380 805	15 stycznia 2021 r.	818 926
GBP	13 427 236	USD	17 708 618	15 stycznia 2021 r.	656 146
NOK	5 040 124	USD	570 301	15 stycznia 2021 r.	17 557
PLN	71 151 222	USD	19 449 674	15 stycznia 2021 r.	(385 302)
SEK	7 975 885	USD	942 106	15 stycznia 2021 r.	27 559
SGD	19 434 138	USD	14 535 709	15 stycznia 2021 r.	178 912
USD	4 792 898	AUD	6 360 747	15 stycznia 2021 r.	(111 799)
USD	329 861	EUR	269 476	15 stycznia 2021 r.	560

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

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	381 778	PLN	1 411 776	15 stycznia 2021 r.	3 504
USD	19 012	SEK	157 349	15 stycznia 2021 r.	(118)
USD	287 316	SGD	381 466	15 stycznia 2021 r.	(1 512)
USD	901 468	ZAR	13 441 670	15 stycznia 2021 r.	(11 944)
ZAR	289 738 999	USD	19 072 720	15 stycznia 2021 r.	616 139
					<u>7 578 743</u>
					<u>(100 854 859)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Banco Santander	(4 909 701)
Bank of America	(10 778 657)
Barclays	876 788
BNP Paribas	1 054 929
BNY Mellon	39 415
Citibank	(34 859 445)
Credit Suisse	16 894
Deutsche Bank	(39 266 724)
Goldman Sachs	2 368 995
HSBC	425 661
J.P. Morgan	(6 575 717)
Morgan Stanley	(9 966 840)
Toronto-Dominion	180 255
UBS	539 288
	<u>(100 854 859)</u>

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	943 116	USD	187 238	04 stycznia 2021 r.	(5 660)
USD	162 780	BRL	943 116	04 stycznia 2021 r.	(18 798)
JPY	28 532 969	AUD	374 164	13 stycznia 2021 r.	(12 140)
AUD	326 000	USD	242 967	15 stycznia 2021 r.	8 408
USD	233 745	AUD	326 000	15 stycznia 2021 r.	(17 630)
AUD	1 030 000	USD	772 330	19 stycznia 2021 r.	21 948
CNH	9 053 200	USD	1 384 918	19 stycznia 2021 r.	5 960
USD	725 017	AUD	1 030 000	19 stycznia 2021 r.	(69 261)
USD	561 169	MXN	11 929 000	19 stycznia 2021 r.	(37 748)
USD	314 808	MXN	6 687 000	21 stycznia 2021 r.	(20 844)
USD	293 720	MXN	6 296 000	22 stycznia 2021 r.	(22 268)
USD	68 674	MXN	1 460 000	25 stycznia 2021 r.	(4 575)
AUD	520 000	USD	388 960	27 stycznia 2021 r.	12 092
USD	687 438	AUD	965 000	27 stycznia 2021 r.	(56 822)
USD	2 213 820	BRL	12 191 115	02 lutego 2021 r.	(132 954)
INR	22 458 900	USD	302 901	08 lutego 2021 r.	3 546
INR	15 271 400	USD	205 901	09 lutego 2021 r.	2 453
USD	128 022	AUD	178 000	10 lutego 2021 r.	(9 286)
THB	43 440 000	USD	1 442 710	12 lutego 2021 r.	6 917
USD	218 857	AUD	301 127	12 lutego 2021 r.	(13 433)
USD	1 426 367	THB	43 440 000	12 lutego 2021 r.	(23 260)
INR	45 764 526	USD	618 289	16 lutego 2021 r.	5 649
USD	75 163	AUD	104 877	16 lutego 2021 r.	(5 741)
USD	550 819	MXN	12 223 500	16 lutego 2021 r.	(60 899)
CNH	3 270 020	USD	499 249	18 lutego 2021 r.	2 144
CLP	1 415 977 871	USD	1 912 734	25 lutego 2021 r.	80 214
USD	1 837 024	CLP	1 415 977 871	25 lutego 2021 r.	(155 924)
JPY	314 278 100	USD	2 975 304	26 lutego 2021 r.	70 196
USD	213 069	AUD	292 000	26 lutego 2021 r.	(12 198)
CLP	45 304 464	USD	61 202	01 marca 2021 r.	2 563

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	59 109	CLP	45 304 464	01 marca 2021 r.	(4 656)
USD	186 944	BRL	943 116	02 marca 2021 r.	5 745
CLP	382 997 458	USD	515 565	04 marca 2021 r.	23 507
USD	507 618	CLP	382 997 458	04 marca 2021 r.	(31 454)
INR	25 684 500	USD	345 468	08 marca 2021 r.	3 982
USD	1 310 575	MXN	26 808 000	08 marca 2021 r.	(28 064)
INR	32 165 100	USD	432 561	09 marca 2021 r.	5 010
USD	486 123	MXN	9 870 000	09 marca 2021 r.	(6 671)
JPY	26 575 082	AUD	345 001	11 marca 2021 r.	(8 615)
USD	90 898	MXN	2 047 000	11 marca 2021 r.	(11 282)
CNH	6 549 490	USD	998 379	15 marca 2021 r.	4 173
INR	82 585 532	USD	1 112 755	15 marca 2021 r.	9 952
JPY	76 917 226	AUD	982 491	15 marca 2021 r.	(12 526)
RUB	35 491 100	USD	481 521	15 marca 2021 r.	(5 647)
CNH	2 361 770	USD	359 949	16 marca 2021 r.	1 549
JPY	17 661 930	AUD	230 000	17 marca 2021 r.	(6 267)
USD	325 162	MXN	7 010 500	17 marca 2021 r.	(24 531)
CLP	125 815 243	USD	169 977	18 marca 2021 r.	7 122
USD	161 977	CLP	125 815 243	18 marca 2021 r.	(15 123)
JPY	60 430 683	USD	585 850	22 marca 2021 r.	(74)
JPY	264 037 672	USD	2 529 032	24 marca 2021 r.	30 449
USD	676 690	AUD	963 000	29 marca 2021 r.	(66 382)
THB	22 200 000	USD	741 087	09 kwietnia 2021 r.	(629)
USD	674 916	THB	22 200 000	09 kwietnia 2021 r.	(65 542)
THB	20 990 000	USD	700 694	12 kwietnia 2021 r.	(620)
USD	638 673	THB	20 990 000	12 kwietnia 2021 r.	(61 401)
JPY	94 383 882	AUD	1 244 180	13 kwietnia 2021 r.	(44 960)
USD	85 359	AUD	118 250	13 kwietnia 2021 r.	(5 894)
USD	245 088	AUD	341 747	15 kwietnia 2021 r.	(18 639)
JPY	154 283 790	USD	1 468 376	20 kwietnia 2021 r.	27 728
USD	16 347	AUD	23 000	21 kwietnia 2021 r.	(1 402)
JPY	25 048 600	USD	240 087	23 kwietnia 2021 r.	2 821
USD	125 945	AUD	177 000	27 kwietnia 2021 r.	(10 656)
JPY	35 371 600	USD	339 842	30 kwietnia 2021 r.	3 203
JPY	1 941 290	AUD	26 000	06 maja 2021 r.	(1 238)
USD	25 378	MXN	528 000	13 maja 2021 r.	(783)
JPY	7 904 750	USD	75 777	04 czerwca 2021 r.	920
CLP	143 608 506	USD	193 700	07 czerwca 2021 r.	8 521
RUB	116 673 000	USD	1 545 224	07 czerwca 2021 r.	5 003
USD	186 966	CLP	143 608 506	07 czerwca 2021 r.	(15 255)
CLP	143 644 542	USD	193 188	08 czerwca 2021 r.	9 085
INR	9 602 400	USD	127 700	08 czerwca 2021 r.	1 431
JPY	104 172 200	USD	1 003 337	08 czerwca 2021 r.	7 462
USD	185 563	CLP	143 644 542	08 czerwca 2021 r.	(16 709)
INR	5 654 600	USD	75 154	09 czerwca 2021 r.	878
RUB	14 610 600	USD	195 957	09 czerwca 2021 r.	(1 870)
RUB	22 528 300	USD	302 203	15 czerwca 2021 r.	(3 139)
CNH	2 375 520	USD	359 949	16 czerwca 2021 r.	1 569
INR	57 059 907	USD	760 622	16 czerwca 2021 r.	5 896
JPY	98 342 000	USD	950 164	18 czerwca 2021 r.	4 186
JPY	61 038 700	USD	592 393	22 czerwca 2021 r.	(19)
JPY	28 468 637	AUD	374 164	13 lipca 2021 r.	(12 522)
RUB	77 765 800	USD	1 023 354	08 września 2021 r.	(981)
JPY	37 019 300	USD	357 047	09 września 2021 r.	2 594
RUB	14 610 600	USD	194 140	09 września 2021 r.	(2 079)
RUB	22 744 400	USD	302 203	14 września 2021 r.	(3 393)
JPY	354 307 305	USD	3 437 449	21 września 2021 r.	5 169
RUB	33 963 600	USD	447 589	15 grudnia 2021 r.	(6 087)
					<u>(774 506)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	25 272 743	USD	30 998 087	20 stycznia 2021 r.	(110 880)
SGD	522 061	USD	393 970	20 stycznia 2021 r.	1 312

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

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	321 430	EUR	263 309	20 stycznia 2021 r.	(374)
					(109 942)
					(884 448)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Banco Santander	(108 109)
Bank of America	(76 493)
Barclays	(14 156)
BNP Paribas	(1 667)
BNY Mellon	(1 293)
Citibank	(189 804)
Credit Suisse	(2 627)
Deutsche Bank	(286 007)
Goldman Sachs	(28 936)
HSBC	(13 317)
J.P. Morgan	(81 318)
Morgan Stanley	(72 354)
Toronto-Dominion	(324)
UBS	(8 043)
	(884 448)

Templeton Emerging Markets Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	13 748 512	USD	16 690 462	15 stycznia 2021 r.	110 265
USD	79 152	EUR	65 249	15 stycznia 2021 r.	(582)
					109 683

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	13 347
Barclays	9 597
BNP Paribas	4 376
BNY Mellon	1 078
Citibank	16 006
Credit Suisse	1 121
Goldman Sachs	15 922
HSBC	9 937
J.P. Morgan	11 277
Morgan Stanley	10 836
Toronto-Dominion	7 396
UBS	8 790
	109 683

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	2 318 922	USD	460 378	04 stycznia 2021 r.	(13 916)
USD	400 242	BRL	2 318 922	04 stycznia 2021 r.	(46 220)
BRL	3 111 765	USD	613 800	05 stycznia 2021 r.	(14 691)
USD	537 345	BRL	3 111 765	05 stycznia 2021 r.	(61 763)
CNH	2 281 520	USD	349 017	19 stycznia 2021 r.	1 502
BRL	873 794	USD	171 624	02 lutego 2021 r.	(3 420)
USD	157 282	BRL	873 794	02 lutego 2021 r.	(10 923)
INR	6 888 100	USD	92 899	08 lutego 2021 r.	1 088

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
INR	4 683 700	USD	63 149	09 lutego 2021 r.	752
CNH	824 080	USD	125 816	18 lutego 2021 r.	540
BRL	683 000	USD	134 211	02 marca 2021 r.	(2 988)
USD	459 657	BRL	2 318 922	02 marca 2021 r.	14 127
INR	7 877 400	USD	105 954	08 marca 2021 r.	1 221
USD	859 416	MXN	17 371 000	08 marca 2021 r.	(7 993)
INR	9 864 990	USD	132 666	09 marca 2021 r.	1 536
USD	112 390	MXN	2 531 000	11 marca 2021 r.	(13 949)
CNH	1 650 550	USD	251 604	15 marca 2021 r.	1 052
RUB	6 427 300	USD	87 202	15 marca 2021 r.	(1 023)
CNH	595 190	USD	90 711	16 marca 2021 r.	391
CLP	44 533 182	USD	60 165	18 marca 2021 r.	2 521
USD	57 333	CLP	44 533 182	18 marca 2021 r.	(5 353)
THB	22 370 000	USD	711 288	09 kwietnia 2021 r.	34 840
USD	680 084	THB	22 370 000	09 kwietnia 2021 r.	(66 044)
THB	21 150 000	USD	672 496	12 kwietnia 2021 r.	32 915
USD	643 542	THB	21 150 000	12 kwietnia 2021 r.	(61 869)
CLP	66 090 555	USD	89 143	07 czerwca 2021 r.	3 922
RUB	24 888 100	USD	329 619	07 czerwca 2021 r.	1 067
USD	86 044	CLP	66 090 555	07 czerwca 2021 r.	(7 020)
CLP	66 107 139	USD	88 908	08 czerwca 2021 r.	4 181
INR	2 945 100	USD	39 166	08 czerwca 2021 r.	439
USD	85 399	CLP	66 107 139	08 czerwca 2021 r.	(7 690)
INR	1 734 300	USD	23 050	09 czerwca 2021 r.	269
RUB	3 116 700	USD	41 801	09 czerwca 2021 r.	(399)
RUB	4 079 800	USD	54 728	15 czerwca 2021 r.	(568)
CNH	598 660	USD	90 712	16 czerwca 2021 r.	395
RUB	16 588 600	USD	218 297	08 września 2021 r.	(210)
RUB	3 116 600	USD	41 412	09 września 2021 r.	(443)
RUB	4 118 900	USD	54 727	14 września 2021 r.	(614)
RUB	6 150 600	USD	81 056	15 grudnia 2021 r.	(1 102)
					(225 440)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	453 821	USD	556 690	20 stycznia 2021 r.	(2 051)
GBP	109 180	USD	148 465	20 stycznia 2021 r.	871
NOK	780 250	USD	91 017	20 stycznia 2021 r.	(12)
SEK	1 394 171	USD	168 878	20 stycznia 2021 r.	629
					(563)
					(226 003)
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Banco Santander					(9 439)
Bank of America					(256)
Barclays					(44)
BNP Paribas					4
Citibank					(68 715)
Deutsche Bank					(72 550)
Goldman Sachs					(26)
HSBC					(74 792)
J.P. Morgan					(821)
Morgan Stanley					614
Toronto-Dominion					26
UBS					(4)
					(226 003)

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

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	325 701	USD	395 415	11 stycznia 2021 r.	2 553
					2 553

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					346
Barclays					394
BNP Paribas					94
Citibank					354
Goldman Sachs					314
HSBC					79
J.P. Morgan					152
Morgan Stanley					293
Toronto-Dominion					263
UBS					264
					2 553

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	106 533	USD	120 838	20 stycznia 2021 r.	(444)
EUR	296 889	USD	364 400	20 stycznia 2021 r.	(1 557)
GBP	89 609	USD	121 830	20 stycznia 2021 r.	736
					(1 265)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					66
Barclays					(5)
Goldman Sachs					(10)
HSBC					(49)
J.P. Morgan					(16)
Morgan Stanley					(1 157)
Toronto-Dominion					(36)
UBS					(58)
					(1 265)

Templeton Euroland Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
USD	454 120	EUR	374 131	11 stycznia 2021 r.	(2 475)
					(2 475)

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(310)
Barclays	(317)
BNP Paribas	(86)
BNY Mellon	(13)
Citibank	(299)
Credit Suisse	(31)
Goldman Sachs	(414)
HSBC	(278)
J.P. Morgan	(220)
Morgan Stanley	(211)
Toronto-Dominion	(147)
UBS	(149)
	(2 475)

Templeton European Dividend Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	91 559	EUR	84 951	15 stycznia 2021 r.	(292)
EUR	2 004	CHF	2 168	15 stycznia 2021 r.	–
EUR	4 001	SGD	6 505	15 stycznia 2021 r.	(30)
EUR	8 980	USD	11 011	15 stycznia 2021 r.	(30)
PLN	16 411 326	EUR	3 695 320	15 stycznia 2021 r.	(96 903)
SGD	121 264	EUR	74 726	15 stycznia 2021 r.	410
USD	123 035	EUR	101 384	15 stycznia 2021 r.	(701)
					(97 546)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(16 349)
Barclays	(5 972)
BNP Paribas	(7 876)
Citibank	(6 677)
Deutsche Bank	(5 809)
Goldman Sachs	(9 792)
HSBC	(15 070)
J.P. Morgan	(7 859)
Morgan Stanley	(6 948)
Toronto-Dominion	(8 567)
UBS	(6 627)
	(97 546)

Templeton European Opportunities Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	331 861	USD	406 523	11 stycznia 2021 r.	(842)
NOK	2 272 727	EUR	213 836	11 stycznia 2021 r.	3 107
SGD	2 082 686	EUR	1 283 279	11 stycznia 2021 r.	7 274
USD	6 797 763	EUR	5 599 567	11 stycznia 2021 r.	(36 211)
					(26 672)

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

Templeton European Opportunities Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata)
	EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	414
Barclays	(2 979)
BNP Paribas	(2 754)
BNY Mellon	830
Citibank	(3 172)
Credit Suisse	(2 681)
Goldman Sachs	(5 313)
HSBC	(3 081)
J.P. Morgan	(3 127)
Morgan Stanley	(2 807)
Toronto-Dominion	212
UBS	(2 214)
	(26 672)

Templeton Frontier Markets Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	42 376 085	USD	51 431 871	15 stycznia 2021 r.	351 845
PLN	9 842 732	USD	2 692 073	15 stycznia 2021 r.	(54 796)
USD	427 760	PLN	1 566 416	15 stycznia 2021 r.	8 051
					305 100

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	33 167
Barclays	35 205
BNP Paribas	29 970
BNY Mellon	20 124
Citibank	33 523
Goldman Sachs	32 018
HSBC	29 241
J.P. Morgan	22 921
Morgan Stanley	32 873
Toronto-Dominion	29 275
UBS	6 783
	305 100

Templeton Global Balanced Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	3 890 920	USD	772 468	04 stycznia 2021 r.	(23 350)
USD	671 566	BRL	3 890 920	04 stycznia 2021 r.	(77 552)
BRL	7 921 497	USD	1 556 898	05 stycznia 2021 r.	(31 773)
USD	1 367 898	BRL	7 921 497	05 stycznia 2021 r.	(157 227)
MXN	114 360 000	USD	5 710 861	07 stycznia 2021 r.	39 111
USD	5 264 951	MXN	114 360 000	07 stycznia 2021 r.	(485 022)
KRW	9 860 944 739	USD	8 944 979	08 stycznia 2021 r.	118 876
USD	8 431 040	KRW	9 860 944 739	08 stycznia 2021 r.	(632 815)
USD	1 090 270	MXN	23 564 000	13 stycznia 2021 r.	(93 662)
USD	1 601 977	MXN	34 686 000	15 stycznia 2021 r.	(140 340)
KRW	6 245 576 733	USD	5 665 436	19 stycznia 2021 r.	75 361
USD	5 181 761	KRW	6 245 576 733	19 stycznia 2021 r.	(559 036)
USD	1 271 711	MXN	26 834 000	27 stycznia 2021 r.	(74 240)
USD	2 120 357	MXN	44 878 000	28 stycznia 2021 r.	(130 381)
KRW	12 221 478 528	USD	11 085 845	29 stycznia 2021 r.	147 992
USD	10 777 793	KRW	12 221 478 528	29 stycznia 2021 r.	(456 043)

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	8 956 946	BRL	47 904 063	02 lutego 2021 r.	(264 525)
USD	7 334 934	MXN	153 350 000	10 lutego 2021 r.	(344 405)
USD	1 618 592	MXN	32 428 000	18 lutego 2021 r.	(3 894)
USD	771 258	BRL	3 890 920	02 marca 2021 r.	23 703
USD	1 172 821	MXN	25 649 000	08 marca 2021 r.	(107 944)
KRW	6 088 000 000	USD	5 607 776	09 marca 2021 r.	(11 985)
USD	5 132 139	KRW	6 088 000 000	09 marca 2021 r.	(463 652)
USD	1 396 460	MXN	31 448 000	11 marca 2021 r.	(173 320)
USD	1 461 499	MXN	31 761 000	16 marca 2021 r.	(122 972)
USD	5 662 788	MXN	114 360 000	23 marca 2021 r.	(37 622)
					<u>(3 986 717)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	11 298 391	USD	13 713 257	15 stycznia 2021 r.	93 415
GBP	817 733	USD	1 078 415	15 stycznia 2021 r.	40 019
					<u>133 434</u>
					<u>(3 853 283)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	17 648
Barclays	11 427
BNP Paribas	10 230
BNY Mellon	6 249
Citibank	(1 009 508)
Deutsche Bank	980
Goldman Sachs	(456 534)
HSBC	(2 322 630)
J.P. Morgan	(139 444)
Morgan Stanley	11 590
Toronto-Dominion	8 842
UBS	7 867
	<u>(3 853 283)</u>

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	6 197 085	KRW	8 397 608 000	08 stycznia 2021 r.	(120 529)
EUR	871 431	COP	3 960 000 000	15 stycznia 2021 r.	(75 577)
EUR	490 268	MXN	12 433 339	19 stycznia 2021 r.	(20 514)
MXN	12 433 339	EUR	511 277	19 stycznia 2021 r.	(495)
EUR	8 705 315	MXN	219 490 600	26 stycznia 2021 r.	(302 542)
MXN	14 200 000	EUR	583 318	26 stycznia 2021 r.	(552)
EUR	354 889	BRL	2 286 958	02 lutego 2021 r.	(5 208)
EUR	521 978	BRL	3 300 000	23 lutego 2021 r.	3 331
EUR	6 932 537	COP	30 273 693 750	24 lutego 2021 r.	(294 998)
EUR	7 080 750	USD	8 404 000	26 lutego 2021 r.	210 021
EUR	1 553 654	KRW	2 058 700 000	03 marca 2021 r.	6 749
EUR	8 550 200	USD	10 260 000	04 marca 2021 r.	163 119
EUR	2 597 137	IDR	45 008 390 006	15 marca 2021 r.	(32 697)
EUR	13 802 551	KRW	19 500 000 000	15 marca 2021 r.	(844 605)
EUR	5 265 993	MXN	134 827 848	16 marca 2021 r.	(230 839)
EUR	240 398	IDR	4 300 000 000	31 marca 2021 r.	(10 383)
EUR	559 247	INR	49 150 000	06 kwietnia 2021 r.	14 866
EUR	6 265 654	USD	7 380 000	20 kwietnia 2021 r.	239 348
EUR	4 551 017	INR	408 681 350	13 maja 2021 r.	50 093
EUR	755 897	IDR	13 300 000 000	17 czerwca 2021 r.	(12 752)
EUR	6 491 691	IDR	114 500 450 600	22 czerwca 2021 r.	(121 840)
					<u>(1 386 004)</u>

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

Templeton Global Bond (Euro) Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Citibank	(694 487)
Deutsche Bank	262 949
HSBC	(3 634)
J.P. Morgan	(950 832)
	(1 386 004)

Templeton Global Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	406 053 800	USD	80 614 215	04 stycznia 2021 r.	(2 436 741)
USD	70 084 193	BRL	406 053 800	04 stycznia 2021 r.	(8 093 281)
BRL	604 888 474	USD	118 885 313	05 stycznia 2021 r.	(2 426 231)
USD	104 453 199	BRL	604 888 474	05 stycznia 2021 r.	(12 005 884)
CHF	40 493 770	EUR	37 794 135	11 stycznia 2021 r.	(431 117)
EUR	37 569 544	CHF	40 493 770	11 stycznia 2021 r.	156 694
AUD	51 564 581	JPY	3 977 003 352	13 stycznia 2021 r.	1 239 200
JPY	3 932 211 779	AUD	51 564 581	13 stycznia 2021 r.	(1 673 040)
KRW	115 869 970 000	USD	102 229 859	13 stycznia 2021 r.	4 274 573
USD	22 074 471	EUR	18 678 000	13 stycznia 2021 r.	(748 974)
USD	96 646 901	KRW	115 870 000 000	13 stycznia 2021 r.	(9 857 531)
CHF	42 357 804	EUR	39 445 540	14 stycznia 2021 r.	(342 045)
EUR	39 282 751	CHF	42 357 804	14 stycznia 2021 r.	143 120
USD	214 934 277	EUR	183 171 980	15 stycznia 2021 r.	(8 902 487)
CNH	916 807 810	USD	140 249 141	19 stycznia 2021 r.	603 545
USD	79 213 855	MXN	1 724 834 261	19 stycznia 2021 r.	(7 384 722)
USD	32 400 631	MXN	688 238 000	21 stycznia 2021 r.	(2 145 328)
USD	30 125 624	MXN	645 775 000	22 stycznia 2021 r.	(2 285 002)
USD	7 051 317	MXN	149 911 000	25 stycznia 2021 r.	(469 802)
AUD	63 093 000	USD	46 987 061	27 stycznia 2021 r.	1 673 687
USD	44 910 082	AUD	63 093 000	27 stycznia 2021 r.	(3 750 666)
USD	52 288 076	MXN	1 103 315 000	27 stycznia 2021 r.	(3 052 489)
USD	41 828 323	MXN	885 309 000	28 stycznia 2021 r.	(2 572 038)
KRW	233 822 094 251	USD	206 138 823	29 stycznia 2021 r.	8 787 641
USD	200 454 030	KRW	233 822 017 003	29 stycznia 2021 r.	(14 472 434)
USD	252 920 454	BRL	1 328 865 021	02 lutego 2021 r.	(2 884 350)
KRW	326 840 000 000	USD	300 442 419	04 lutego 2021 r.	(13 155)
USD	272 889 705	KRW	326 840 000 000	04 lutego 2021 r.	(27 539 558)
INR	2 065 989 800	USD	27 863 791	08 lutego 2021 r.	326 253
CHF	40 494 163	EUR	37 802 440	09 lutego 2021 r.	(432 139)
EUR	37 574 441	CHF	40 494 163	09 lutego 2021 r.	153 356
INR	1 404 808 200	USD	18 940 766	09 lutego 2021 r.	225 622
AUD	40 745 000	USD	30 347 161	10 lutego 2021 r.	1 083 205
CHF	62 842 514	EUR	58 467 670	10 lutego 2021 r.	(428 585)
EUR	58 327 499	CHF	62 842 514	10 lutego 2021 r.	257 189
USD	29 304 823	AUD	40 745 000	10 lutego 2021 r.	(2 125 544)
AUD	17 881 000	USD	13 317 894	12 lutego 2021 r.	475 527
CHF	56 477 508	EUR	52 448 420	12 lutego 2021 r.	(265 318)
EUR	52 355 555	CHF	56 477 508	12 lutego 2021 r.	151 761
USD	12 985 182	AUD	17 881 000	12 lutego 2021 r.	(808 239)
AUD	10 116 109	USD	7 609 539	16 lutego 2021 r.	194 219
USD	7 249 962	AUD	10 116 109	16 lutego 2021 r.	(553 796)
USD	143 955 902	EUR	121 608 000	16 lutego 2021 r.	(4 759 731)
USD	56 636 564	MXN	1 256 850 300	16 lutego 2021 r.	(6 261 778)
CNH	331 151 910	USD	50 558 470	18 lutego 2021 r.	217 133
USD	24 246 245	MXN	485 766 249	18 lutego 2021 r.	(58 335)
AUD	266 570 000	USD	199 426 348	22 lutego 2021 r.	6 218 009
USD	192 687 718	AUD	266 570 000	22 lutego 2021 r.	(12 956 638)
USD	70 800 810	EUR	59 534 000	22 lutego 2021 r.	(2 012 842)
USD	123 913 458	EUR	104 468 699	23 lutego 2021 r.	(3 860 636)

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

Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
AUD	264 947 175	USD	198 328 566	26 lutego 2021 r.	6 068 638
KRW	112 775 077 248	USD	102 144 862	26 lutego 2021 r.	1 515 621
USD	193 436 127	AUD	264 947 175	26 lutego 2021 r.	(10 961 077)
USD	110 682 540	EUR	93 262 110	26 lutego 2021 r.	(3 391 939)
USD	95 164 826	KRW	112 775 000 000	26 lutego 2021 r.	(8 495 657)
USD	80 487 978	BRL	406 053 800	02 marca 2021 r.	2 473 678
USD	163 914 650	MXN	3 648 043 020	02 marca 2021 r.	(18 370 457)
INR	2 362 709 800	USD	31 779 473	08 marca 2021 r.	366 264
JPY	7 281 168 130	USD	68 563 165	08 marca 2021 r.	2 002 050
INR	2 958 850 780	USD	39 791 023	09 marca 2021 r.	460 840
KRW	264 963 000 000	USD	244 062 602	09 marca 2021 r.	(521 595)
USD	223 361 855	KRW	264 963 000 000	09 marca 2021 r.	(20 179 152)
USD	10 600 488	MXN	215 227 000	09 marca 2021 r.	(145 459)
CHF	31 420 163	EUR	29 127 535	10 marca 2021 r.	(79 036)
EUR	29 074 572	CHF	31 420 163	10 marca 2021 r.	14 237
USD	70 721 631	MXN	1 571 328 560	10 marca 2021 r.	(7 723 112)
AUD	15 800 000	JPY	1 219 613 060	11 marca 2021 r.	369 787
CHF	70 596 490	EUR	65 621 708	11 marca 2021 r.	(392 870)
EUR	65 457 427	CHF	70 596 490	11 marca 2021 r.	191 871
JPY	3 645 600 242	AUD	47 327 633	11 marca 2021 r.	(1 181 839)
CHF	56 477 111	EUR	52 444 155	15 marca 2021 r.	(247 501)
CNH	663 259 810	USD	101 104 790	15 marca 2021 r.	422 642
EUR	52 127 585	CHF	56 477 111	15 marca 2021 r.	(139 860)
CNH	239 174 010	USD	36 451 673	16 marca 2021 r.	156 910
JPY	2 431 970 970	AUD	31 670 000	17 marca 2021 r.	(862 951)
USD	67 433 504	MXN	1 417 483 300	17 marca 2021 r.	(3 272 598)
JPY	10 607 336 491	USD	102 833 593	22 marca 2021 r.	(12 978)
JPY	32 465 747 929	USD	310 895 412	24 marca 2021 r.	3 815 147
USD	10 676 780	MXN	236 843 000	24 marca 2021 r.	(1 127 550)
USD	91 057 145	EUR	77 658 613	31 marca 2021 r.	(4 003 595)
USD	46 046 281	MXN	1 038 712 000	05 kwietnia 2021 r.	(5 650 223)
USD	14 207 924	EUR	12 059 009	06 kwietnia 2021 r.	(555 398)
AUD	16 350 000	USD	12 224 831	08 kwietnia 2021 r.	392 019
USD	11 727 365	AUD	16 350 000	08 kwietnia 2021 r.	(889 486)
USD	32 545 104	EUR	27 457 735	08 kwietnia 2021 r.	(1 071 683)
AUD	144 992 450	USD	109 109 719	09 kwietnia 2021 r.	2 777 634
USD	103 715 274	AUD	144 992 450	09 kwietnia 2021 r.	(8 172 078)
USD	9 965 012	EUR	8 429 068	09 kwietnia 2021 r.	(355 007)
AUD	11 390 250	USD	8 539 726	13 kwietnia 2021 r.	250 064
JPY	12 990 682 795	AUD	171 244 377	13 kwietnia 2021 r.	(6 187 763)
USD	19 932 249	AUD	27 740 250	13 kwietnia 2021 r.	(1 474 741)
USD	89 706 608	EUR	75 879 996	13 kwietnia 2021 r.	(3 204 211)
USD	21 673 531	MXN	485 294 200	13 kwietnia 2021 r.	(2 456 747)
USD	23 617 851	AUD	32 932 282	15 kwietnia 2021 r.	(1 796 082)
USD	69 873 184	EUR	59 243 683	15 kwietnia 2021 r.	(2 670 570)
USD	182 124 692	EUR	154 280 391	16 kwietnia 2021 r.	(6 795 425)
JPY	34 533 382 300	USD	328 667 005	20 kwietnia 2021 r.	6 206 277
USD	3 840 182	AUD	5 403 000	21 kwietnia 2021 r.	(329 466)
JPY	5 606 637 740	USD	53 738 686	23 kwietnia 2021 r.	631 459
USD	38 259 004	AUD	53 795 000	23 kwietnia 2021 r.	(3 256 587)
USD	409 852 884	EUR	344 112 600	23 kwietnia 2021 r.	(11 585 922)
USD	28 810 740	AUD	40 490 000	27 kwietnia 2021 r.	(2 437 583)
USD	67 626 573	EUR	56 813 775	27 kwietnia 2021 r.	(1 960 021)
USD	80 503 197	EUR	67 818 114	29 kwietnia 2021 r.	(2 565 353)
USD	205 154 679	AUD	290 385 000	30 kwietnia 2021 r.	(18 954 860)
USD	31 604 355	EUR	26 796 522	30 kwietnia 2021 r.	(1 218 689)
USD	67 750 450	MXN	1 516 593 900	30 kwietnia 2021 r.	(7 508 218)
JPY	460 459 055	AUD	6 167 000	06 maja 2021 r.	(293 620)
USD	146 116 721	EUR	123 661 102	13 maja 2021 r.	(5 398 731)
USD	2 613 540	MXN	54 376 000	13 maja 2021 r.	(80 649)
USD	97 087 506	EUR	81 460 298	20 maja 2021 r.	(2 736 787)
USD	318 417 356	EUR	267 931 269	24 maja 2021 r.	(9 943 672)

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

Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	48 098 827	MXN	989 561 210	02 czerwca 2021 r.	(815 501)
JPY	2 796 583 300	USD	26 808 895	04 czerwca 2021 r.	325 416
INR	883 323 100	USD	11 747 099	08 czerwca 2021 r.	131 650
JPY	15 926 629 400	USD	153 410 254	08 czerwca 2021 r.	1 128 379
CHF	40 493 770	EUR	37 579 481	09 czerwca 2021 r.	(120 935)
EUR	37 429 423	CHF	40 493 770	09 czerwca 2021 r.	(63 031)
INR	520 162 700	USD	6 913 380	09 czerwca 2021 r.	80 738
CNH	240 566 460	USD	36 451 673	16 czerwca 2021 r.	158 882
JPY	22 011 983 000	USD	212 676 164	18 czerwca 2021 r.	936 902
SEK	656 150 000	EUR	64 336 801	18 czerwca 2021 r.	1 002 653
JPY	13 662 315 630	USD	132 595 566	22 czerwca 2021 r.	(4 227)
JPY	28 066 518 549	USD	272 399 231	23 czerwca 2021 r.	(13 135)
JPY	3 923 345 990	AUD	51 564 624	13 lipca 2021 r.	(1 725 672)
JPY	10 877 280 160	USD	104 910 015	09 września 2021 r.	762 131
USD	83 610 509	EUR	68 160 000	20 września 2021 r.	(142 280)
JPY	10 812 642 910	USD	105 426 458	21 września 2021 r.	(365 683)
					<u>(283 097 095)</u>

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

CHF	72 121 775	USD	81 199 538	11 stycznia 2021 r.	281 853
CZK	1 756 178 665	USD	80 703 644	11 stycznia 2021 r.	1 068 237
EUR	483 102 247	USD	586 246 326	11 stycznia 2021 r.	4 047 603
PLN	56 975 500	USD	15 455 307	11 stycznia 2021 r.	(189 598)
SGD	105 905 248	USD	79 184 482	11 stycznia 2021 r.	1 001 692
USD	202 296	CHF	179 528	11 stycznia 2021 r.	(530)
USD	1 723 031	CZK	37 226 998	11 stycznia 2021 r.	(10 347)
USD	75 353 087	EUR	62 059 745	11 stycznia 2021 r.	(476 595)
USD	3 253 749	SGD	4 331 859	11 stycznia 2021 r.	(26 119)
JPY	3 972 690 516	USD	38 206 772	12 stycznia 2021 r.	271 187
AUD	39 788 612	USD	29 975 663	15 stycznia 2021 r.	704 870
CHF	26 296 344	USD	29 618 829	15 stycznia 2021 r.	93 888
EUR	351 154 265	USD	426 240 359	15 stycznia 2021 r.	2 871 312
GBP	12 283 660	USD	16 199 885	15 stycznia 2021 r.	600 783
NOK	522 930 138	USD	59 163 642	15 stycznia 2021 r.	1 828 688
SEK	48 068 499	USD	5 681 174	15 stycznia 2021 r.	162 737
USD	593 452	AUD	780 091	15 stycznia 2021 r.	(8 066)
USD	566 757	CHF	503 302	15 stycznia 2021 r.	(1 933)
USD	65 844 275	EUR	54 262 624	15 stycznia 2021 r.	(464 831)
USD	335 520	GBP	249 259	15 stycznia 2021 r.	(5 397)
USD	119 159	SEK	987 289	15 stycznia 2021 r.	(870)
CAD	3 824 354	USD	3 011 193	20 stycznia 2021 r.	(4 319)
CHF	5 723 913	USD	6 487 911	20 stycznia 2021 r.	(19 332)
CNH	4 193 295	USD	642 860	20 stycznia 2021 r.	1 328
EUR	617 280 557	USD	757 125 548	20 stycznia 2021 r.	(2 713 052)
GBP	33 246 676	USD	45 226 684	20 stycznia 2021 r.	247 703
USD	56 984	CAD	72 513	20 stycznia 2021 r.	(29)
USD	15 787 931	EUR	12 944 181	20 stycznia 2021 r.	(31 864)
USD	586 416	GBP	438 537	20 stycznia 2021 r.	(13 409)
					<u>9 215 590</u>
					<u>(273 881 505)</u>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
<u>Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:</u>	
Bank of America	(8 236 535)
Barclays	(2 257 056)
BNP Paribas	(6 856 357)
BNY Mellon	324 691
Citibank	(83 242 236)
Credit Suisse	242 549
Deutsche Bank	(40 922 404)
Goldman Sachs	(38 760 444)
HSBC	(41 512 975)
J.P. Morgan	(32 504 189)
Morgan Stanley	(9 285 100)
Standard Chartered	(2 074 032)
Toronto-Dominion	619 798
UBS	(9 417 215)
	<u>(273 881 505)</u>

Templeton Global Climate Change Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
<u>Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:</u>					
EUR	677 915	USD	831 198	20 stycznia 2021 r.	(2 193)
USD	7 604 737	EUR	6 202 786	20 stycznia 2021 r.	19 614
					<u>17 421</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	4 694
Barclays	1 346
BNP Paribas	51
BNY Mellon	225
Citibank	2 253
Goldman Sachs	1 917
HSBC	2 606
J.P. Morgan	3 024
Morgan Stanley	941
UBS	364
	<u>17 421</u>

Templeton Global Equity Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
<u>Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:</u>					
CNH	710 596	USD	108 929	20 stycznia 2021 r.	235
					<u>235</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	41
Barclays	34
BNP Paribas	10
Citibank	28
Credit Suisse	10
Goldman Sachs	20
HSBC	13
J.P. Morgan	23
Morgan Stanley	34
Toronto-Dominion	22
	<u>235</u>

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

Templeton Global High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	3 000 000	USD	595 593	04 stycznia 2021 r.	(18 003)
USD	517 795	BRL	3 000 000	04 stycznia 2021 r.	(59 795)
BRL	7 041 951	USD	1 389 767	05 stycznia 2021 r.	(33 982)
USD	1 216 016	BRL	7 041 951	05 stycznia 2021 r.	(139 769)
JPY	17 412 102	AUD	228 331	13 stycznia 2021 r.	(7 408)
USD	287 920	MXN	6 119 900	19 stycznia 2021 r.	(19 341)
USD	161 523	MXN	3 431 000	21 stycznia 2021 r.	(10 695)
USD	149 378	MXN	3 202 000	22 stycznia 2021 r.	(11 326)
USD	35 183	MXN	748 000	25 stycznia 2021 r.	(2 344)
AUD	2 010 000	USD	1 503 480	27 stycznia 2021 r.	46 741
USD	2 689 110	AUD	3 774 000	27 stycznia 2021 r.	(221 604)
BRL	2 055 000	USD	405 389	02 lutego 2021 r.	(9 805)
USD	2 476 384	BRL	13 472 489	02 lutego 2021 r.	(117 053)
INR	49 557 300	USD	668 374	08 lutego 2021 r.	7 826
INR	33 697 400	USD	454 336	09 lutego 2021 r.	5 412
USD	131 618	AUD	183 000	10 lutego 2021 r.	(9 547)
USD	248 526	AUD	341 939	12 lutego 2021 r.	(15 246)
USD	88 286	AUD	123 189	16 lutego 2021 r.	(6 744)
USD	282 933	MXN	6 278 700	16 lutego 2021 r.	(31 281)
CNH	39 050 000	USD	5 961 996	18 lutego 2021 r.	25 550
JPY	317 154 400	USD	3 002 535	26 lutego 2021 r.	70 837
CLP	76 878 354	USD	103 856	01 marca 2021 r.	4 350
USD	100 304	CLP	76 878 354	01 marca 2021 r.	(7 901)
USD	594 660	BRL	3 000 000	02 marca 2021 r.	18 276
CLP	649 918 608	USD	874 875	04 marca 2021 r.	39 890
USD	861 390	CLP	649 918 608	04 marca 2021 r.	(53 376)
INR	56 674 800	USD	762 301	08 marca 2021 r.	8 786
JPY	208 107 370	USD	1 960 047	08 marca 2021 r.	56 819
USD	627 529	MXN	12 770 000	08 marca 2021 r.	(10 131)
INR	70 974 590	USD	954 476	09 marca 2021 r.	11 054
USD	249 317	MXN	5 062 000	09 marca 2021 r.	(3 421)
JPY	16 176 167	AUD	210 001	11 marca 2021 r.	(5 244)
USD	34 459	MXN	776 000	11 marca 2021 r.	(4 277)
JPY	47 363 771	AUD	604 995	15 marca 2021 r.	(7 713)
RUB	35 491 100	USD	481 521	15 marca 2021 r.	(5 647)
JPY	11 518 650	AUD	150 000	17 marca 2021 r.	(4 087)
USD	167 208	MXN	3 605 000	17 marca 2021 r.	(12 615)
CLP	213 499 243	USD	288 438	18 marca 2021 r.	12 086
USD	274 862	CLP	213 499 243	18 marca 2021 r.	(25 662)
JPY	69 952 561	USD	678 160	22 marca 2021 r.	(86)
JPY	266 652 744	USD	2 554 408	24 marca 2021 r.	30 422
USD	836 904	AUD	1 191 000	29 marca 2021 r.	(82 099)
JPY	57 528 119	AUD	758 341	13 kwietnia 2021 r.	(27 403)
USD	100 157	AUD	138 750	13 kwietnia 2021 r.	(6 916)
USD	287 671	AUD	401 123	15 kwietnia 2021 r.	(21 877)
JPY	149 050 200	USD	1 418 566	20 kwietnia 2021 r.	26 787
USD	17 058	AUD	24 000	21 kwietnia 2021 r.	(1 463)
JPY	24 198 870	USD	231 942	23 kwietnia 2021 r.	2 725
USD	129 502	AUD	182 000	27 kwietnia 2021 r.	(10 957)
JPY	35 695 300	USD	342 952	30 kwietnia 2021 r.	3 233
JPY	2 090 620	AUD	28 000	06 maja 2021 r.	(1 333)
USD	13 073	MXN	272 000	13 maja 2021 r.	(403)
CLP	243 693 107	USD	328 695	07 czerwca 2021 r.	14 459
RUB	116 673 000	USD	1 545 224	07 czerwca 2021 r.	5 002
USD	317 267	CLP	243 693 107	07 czerwca 2021 r.	(25 886)
CLP	243 754 257	USD	327 825	08 czerwca 2021 r.	15 416
INR	21 188 400	USD	281 779	08 czerwca 2021 r.	3 158
JPY	81 967 210	USD	789 516	08 czerwca 2021 r.	5 825
USD	314 887	CLP	243 754 257	08 czerwca 2021 r.	(28 354)
INR	12 477 200	USD	165 832	09 czerwca 2021 r.	1 937
RUB	14 610 600	USD	195 957	09 czerwca 2021 r.	(1 870)

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)**

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
RUB	22 528 300	USD	302 203	15 czerwca 2021 r.	(3 139)
JPY	95 006 000	USD	917 932	18 czerwca 2021 r.	4 044
JPY	58 968 065	USD	572 297	22 czerwca 2021 r.	(18)
JPY	17 372 843	AUD	228 332	13 lipca 2021 r.	(7 641)
RUB	77 765 800	USD	1 023 354	08 września 2021 r.	(981)
JPY	48 709 080	USD	469 793	09 września 2021 r.	3 413
RUB	14 610 600	USD	194 140	09 września 2021 r.	(2 079)
RUB	22 744 400	USD	302 203	14 września 2021 r.	(3 393)
JPY	232 668 560	USD	2 258 162	21 września 2021 r.	2 557
RUB	33 963 600	USD	447 589	15 grudnia 2021 r.	(6 088)
					(659 398)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Banco Santander	(54 978)
Bank of America	(82 099)
BNP Paribas	8 371
Citibank	(143 932)
Deutsche Bank	(49 464)
HSBC	(175 616)
J.P. Morgan	(134 178)
Morgan Stanley	(27 502)
(659 398)	

Templeton Global Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	11 968 851	USD	2 376 186	04 stycznia 2021 r.	(71 825)
USD	2 065 803	BRL	11 968 851	04 stycznia 2021 r.	(238 558)
BRL	4 942 243	USD	971 353	05 stycznia 2021 r.	(19 824)
USD	853 435	BRL	4 942 243	05 stycznia 2021 r.	(98 094)
AUD	7 690 000	USD	5 765 885	11 stycznia 2021 r.	163 358
CHF	466 839	EUR	435 716	11 stycznia 2021 r.	(4 970)
EUR	433 127	CHF	466 839	11 stycznia 2021 r.	1 806
USD	5 365 890	AUD	7 690 000	11 stycznia 2021 r.	(563 354)
CHF	3 381 771	EUR	3 185 468	13 stycznia 2021 r.	(71 576)
EUR	3 138 077	CHF	3 381 771	13 stycznia 2021 r.	13 668
MXN	12 523 000	USD	626 611	13 stycznia 2021 r.	2 586
USD	579 420	MXN	12 523 000	13 stycznia 2021 r.	(49 776)
CHF	458 158	EUR	426 658	14 stycznia 2021 r.	(3 700)
EUR	424 897	CHF	458 158	14 stycznia 2021 r.	1 548
MXN	18 434 000	USD	922 189	15 stycznia 2021 r.	3 772
USD	1 836 086	EUR	1 554 819	15 stycznia 2021 r.	(63 908)
USD	851 376	MXN	18 434 000	15 stycznia 2021 r.	(74 584)
CNH	16 100 970	USD	2 463 054	19 stycznia 2021 r.	10 600
KRW	3 624 931 525	USD	3 288 218	19 stycznia 2021 r.	43 739
MXN	14 560 000	USD	731 681	19 stycznia 2021 r.	(668)
NOK	16 714 350	EUR	1 537 404	19 stycznia 2021 r.	70 617
SEK	5 108 450	EUR	492 853	19 stycznia 2021 r.	18 763
USD	3 007 493	KRW	3 624 931 525	19 stycznia 2021 r.	(324 464)
USD	902 401	MXN	20 002 300	19 stycznia 2021 r.	(101 852)
USD	942 353	MXN	20 017 000	21 stycznia 2021 r.	(62 396)
USD	174 691	MXN	3 868 000	22 stycznia 2021 r.	(19 439)
USD	205 221	MXN	4 363 000	25 stycznia 2021 r.	(13 673)
AUD	1 660 000	USD	1 236 247	27 stycznia 2021 r.	44 035
USD	1 181 601	AUD	1 660 000	27 stycznia 2021 r.	(98 681)
USD	701 114	MXN	14 794 000	27 stycznia 2021 r.	(40 930)
KRW	1 995 699 297	USD	1 809 111	29 stycznia 2021 r.	25 311
USD	1 717 653	KRW	1 995 699 297	29 stycznia 2021 r.	(116 770)

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

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	7 713 306	BRL	41 368 396	02 lutego 2021 r.	(250 057)
KRW	11 150 000 000	USD	10 299 105	04 lutego 2021 r.	(50 095)
USD	9 309 510	KRW	11 150 000 000	04 lutego 2021 r.	(939 500)
INR	107 349 100	USD	1 447 806	08 lutego 2021 r.	16 952
CHF	466 844	EUR	435 812	09 lutego 2021 r.	(4 982)
EUR	433 183	CHF	466 844	09 lutego 2021 r.	1 768
INR	72 994 100	USD	984 166	09 lutego 2021 r.	11 723
AUD	1 072 000	USD	798 433	10 lutego 2021 r.	28 499
CHF	1 167 122	EUR	1 085 872	10 lutego 2021 r.	(7 960)
EUR	1 083 268	CHF	1 167 122	10 lutego 2021 r.	4 777
USD	771 009	AUD	1 072 000	10 lutego 2021 r.	(55 923)
AUD	471 000	USD	350 804	12 lutego 2021 r.	12 526
CHF	610 882	EUR	567 302	12 lutego 2021 r.	(2 870)
EUR	566 297	CHF	610 882	12 lutego 2021 r.	1 641
USD	342 040	AUD	471 000	12 lutego 2021 r.	(21 290)
AUD	1 119 351	USD	841 998	16 lutego 2021 r.	21 490
INR	57 575 522	USD	777 858	16 lutego 2021 r.	7 107
USD	802 211	AUD	1 119 351	16 lutego 2021 r.	(61 278)
USD	686 267	MXN	15 229 300	16 lutego 2021 r.	(75 874)
CNH	5 815 680	USD	887 906	18 lutego 2021 r.	3 813
USD	2 315 716	EUR	1 952 329	23 lutego 2021 r.	(72 148)
AUD	5 481 000	USD	4 100 528	24 lutego 2021 r.	127 817
USD	4 007 049	AUD	5 481 000	24 lutego 2021 r.	(221 295)
AUD	696 100	USD	523 666	26 lutego 2021 r.	13 350
JPY	132 186 500	USD	1 250 641	26 lutego 2021 r.	30 307
KRW	1 532 989 178	USD	1 388 489	26 lutego 2021 r.	20 602
USD	508 564	AUD	696 100	26 lutego 2021 r.	(28 452)
USD	2 498 034	EUR	2 104 742	26 lutego 2021 r.	(76 402)
USD	1 331 866	KRW	1 532 989 178	26 lutego 2021 r.	(77 225)
USD	2 372 465	BRL	11 968 851	02 marca 2021 r.	72 914
USD	969 516	MXN	21 665 000	02 marca 2021 r.	(113 039)
INR	122 766 700	USD	1 651 265	08 marca 2021 r.	19 031
JPY	866 875 410	USD	8 164 274	08 marca 2021 r.	237 022
USD	623 288	MXN	13 631 000	08 marca 2021 r.	(57 366)
INR	153 742 390	USD	2 067 548	09 marca 2021 r.	23 946
CHF	583 541	EUR	540 961	10 marca 2021 r.	(1 468)
EUR	539 978	CHF	583 541	10 marca 2021 r.	264
CHF	763 600	EUR	709 791	11 marca 2021 r.	(4 249)
EUR	708 014	CHF	763 600	11 marca 2021 r.	2 075
USD	742 147	MXN	16 713 000	11 marca 2021 r.	(92 111)
CHF	610 878	EUR	567 256	15 marca 2021 r.	(2 677)
CNH	11 648 160	USD	1 775 601	15 marca 2021 r.	7 422
EUR	563 831	CHF	610 878	15 marca 2021 r.	(1 513)
INR	103 899 363	USD	1 399 936	15 marca 2021 r.	12 521
JPY	312 000 000	USD	2 949 155	15 marca 2021 r.	74 876
RUB	87 943 700	USD	1 193 166	15 marca 2021 r.	(13 993)
SEK	17 028 067	EUR	1 649 188	15 marca 2021 r.	53 528
CNH	4 200 370	USD	640 164	16 marca 2021 r.	2 756
NOK	4 261 350	EUR	401 231	16 marca 2021 r.	5 987
USD	776 696	MXN	16 879 000	16 marca 2021 r.	(65 352)
USD	1 848 938	MXN	38 925 600	17 marca 2021 r.	(92 727)
JPY	198 644 472	USD	1 925 773	22 marca 2021 r.	(243)
NOK	8 225 000	EUR	763 476	22 marca 2021 r.	24 796
JPY	757 212 128	USD	7 253 735	24 marca 2021 r.	86 390
USD	263 039	MXN	5 835 000	24 marca 2021 r.	(27 779)
NOK	72 244 250	EUR	6 511 628	31 marca 2021 r.	453 544
USD	1 186 453	MXN	26 764 000	05 kwietnia 2021 r.	(145 587)
AUD	1 781 000	USD	1 335 287	13 kwietnia 2021 r.	39 100
CHF	749 931	EUR	696 956	13 kwietnia 2021 r.	(3 818)
EUR	692 608	CHF	749 931	13 kwietnia 2021 r.	(1 505)
KRW	17 224 000 000	USD	15 923 084	13 kwietnia 2021 r.	(95 313)
SEK	33 640 000	EUR	3 217 045	13 kwietnia 2021 r.	154 603

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	1 285 615	AUD	1 781 000	13 kwietnia 2021 r.	(88 773)
USD	14 829 100	KRW	17 224 000 000	13 kwietnia 2021 r.	(998 671)
USD	180 786	MXN	4 048 000	13 kwietnia 2021 r.	(20 493)
AUD	1 123 298	USD	845 287	15 kwietnia 2021 r.	21 565
SEK	6 811 217	EUR	657 955	15 kwietnia 2021 r.	23 216
USD	808 045	AUD	1 123 298	15 kwietnia 2021 r.	(58 808)
SEK	5 108 450	EUR	492 362	16 kwietnia 2021 r.	18 761
JPY	423 256 230	USD	4 028 286	20 kwietnia 2021 r.	76 067
AUD	142 000	USD	106 597	21 kwietnia 2021 r.	2 989
USD	100 927	AUD	142 000	21 kwietnia 2021 r.	(8 659)
AUD	1 720 000	USD	1 289 622	23 kwietnia 2021 r.	37 766
JPY	68 717 400	USD	658 645	23 kwietnia 2021 r.	7 739
USD	5 930 768	AUD	8 339 100	23 kwietnia 2021 r.	(504 824)
USD	757 803	AUD	1 065 000	27 kwietnia 2021 r.	(64 115)
USD	999 167	EUR	839 410	27 kwietnia 2021 r.	(28 959)
JPY	72 036 900	USD	692 113	30 kwietnia 2021 r.	6 524
USD	1 746 544	MXN	39 096 400	30 kwietnia 2021 r.	(193 555)
JPY	12 170 395	AUD	163 000	06 maja 2021 r.	(7 761)
USD	76 038	MXN	1 582 000	13 maja 2021 r.	(2 346)
USD	4 136 651	EUR	3 494 000	17 maja 2021 r.	(144 737)
USD	1 505 974	EUR	1 263 719	20 maja 2021 r.	(42 631)
USD	3 757 830	EUR	3 161 969	24 maja 2021 r.	(117 295)
RUB	101 508 600	USD	1 344 386	07 czerwca 2021 r.	4 353
INR	45 897 600	USD	610 381	08 czerwca 2021 r.	6 841
CHF	466 839	EUR	433 241	09 czerwca 2021 r.	(1 394)
EUR	431 511	CHF	466 839	09 czerwca 2021 r.	(727)
INR	27 027 700	USD	359 220	09 czerwca 2021 r.	4 195
RUB	12 711 500	USD	170 486	09 czerwca 2021 r.	(1 627)
SEK	6 444 817	EUR	626 454	11 czerwca 2021 r.	16 630
NOK	2 065 000	EUR	192 227	15 czerwca 2021 r.	5 014
RUB	55 823 300	USD	748 834	15 czerwca 2021 r.	(7 777)
SEK	2 296 600	EUR	223 426	15 czerwca 2021 r.	5 678
CNH	4 224 820	USD	640 163	16 czerwca 2021 r.	2 790
INR	71 786 036	USD	956 925	16 czerwca 2021 r.	7 419
NOK	3 157 000	EUR	296 789	16 czerwca 2021 r.	4 089
SEK	5 850 400	EUR	572 603	16 czerwca 2021 r.	10 234
JPY	269 788 000	USD	2 606 647	18 czerwca 2021 r.	11 483
NOK	1 743 000	EUR	164 130	18 czerwca 2021 r.	1 915
JPY	167 451 300	USD	1 625 149	22 czerwca 2021 r.	(52)
RUB	67 658 300	USD	890 345	08 września 2021 r.	(854)
RUB	12 711 600	USD	168 907	09 września 2021 r.	(1 809)
RUB	56 358 700	USD	748 833	14 września 2021 r.	(8 408)
NOK	2 069 500	EUR	192 222	15 września 2021 r.	4 968
SEK	2 299 300	EUR	223 428	15 września 2021 r.	5 677
NOK	17 245 600	EUR	1 617 589	20 września 2021 r.	21 771
JPY	2 783 124 470	USD	26 987 715	21 września 2021 r.	54 445
RUB	84 159 000	USD	1 109 089	15 grudnia 2021 r.	(15 084)
					<u>(4 687 413)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	16 637 595	USD	20 192 630	15 stycznia 2021 r.	138 566
SGD	123 622	USD	92 457	15 stycznia 2021 r.	1 145
					<u>139 711</u>
					<u>(4 547 702)</u>

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

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	12 874
Barclays	16 289
BNP Paribas	32 354
BNY Mellon	13 076
Citibank	(1 284 840)
Deutsche Bank	(2 550 170)
Goldman Sachs	(265 323)
HSBC	(278 061)
J.P. Morgan	(107 424)
Morgan Stanley	(94 565)
Toronto-Dominion	6 695
UBS	(48 607)
	(4 547 702)

Templeton Global Total Return Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
BRL 244 284 700	USD 47 223 023	04 stycznia 2021 r.	(190 929)
USD 42 163 123	BRL 244 284 700	04 stycznia 2021 r.	(4 868 972)
BRL 241 572 879	USD 46 834 602	05 stycznia 2021 r.	(324 614)
USD 41 715 227	BRL 241 572 879	05 stycznia 2021 r.	(4 794 761)
CHF 46 300 806	EUR 43 214 028	11 stycznia 2021 r.	(492 941)
EUR 42 957 230	CHF 46 300 806	11 stycznia 2021 r.	179 164
AUD 24 040 215	JPY 1 772 052 363	13 stycznia 2021 r.	1 372 826
CHF 28 937 593	EUR 26 853 618	13 stycznia 2021 r.	(118 537)
EUR 26 849 133	CHF 28 937 593	13 stycznia 2021 r.	113 057
JPY 1 833 258 752	AUD 24 040 215	13 stycznia 2021 r.	(779 997)
MXN 1 258 281 000	USD 62 960 326	13 stycznia 2021 r.	259 786
USD 58 218 711	MXN 1 258 281 000	13 stycznia 2021 r.	(5 001 401)
CHF 45 439 782	EUR 42 315 620	14 stycznia 2021 r.	(366 932)
EUR 42 140 986	CHF 45 439 782	14 stycznia 2021 r.	153 534
MXN 1 852 136 000	USD 92 655 908	15 stycznia 2021 r.	378 967
USD 60 284 970	EUR 52 967 509	15 stycznia 2021 r.	(4 441 500)
USD 85 541 105	MXN 1 852 136 000	15 stycznia 2021 r.	(7 493 770)
CNH 1 306 835 340	USD 199 913 801	19 stycznia 2021 r.	860 305
NOK 489 135 000	EUR 44 414 127	19 stycznia 2021 r.	2 771 801
SEK 615 178 978	EUR 59 351 279	19 stycznia 2021 r.	2 259 524
MXN 1 763 909 000	USD 87 895 909	21 stycznia 2021 r.	643 124
USD 83 040 699	MXN 1 763 909 000	21 stycznia 2021 r.	(5 498 334)
MXN 1 463 324 000	USD 73 644 154	22 stycznia 2021 r.	(201 784)
USD 77 202 860	MXN 1 654 927 000	22 stycznia 2021 r.	(5 855 821)
AUD 72 540 000	USD 54 022 497	27 stycznia 2021 r.	1 924 291
USD 51 634 528	AUD 72 540 000	27 stycznia 2021 r.	(4 312 260)
USD 68 184 278	MXN 1 438 736 000	27 stycznia 2021 r.	(3 980 482)
KRW 248 902 229 020	USD 225 430 414	29 stycznia 2021 r.	3 357 528
USD 206 815 313	KRW 248 902 229 020	29 stycznia 2021 r.	(21 972 629)
BRL 541 442 378	USD 104 725 063	02 lutego 2021 r.	(498 103)
USD 129 569 184	BRL 699 624 598	02 lutego 2021 r.	(5 107 648)
INR 5 031 797 400	USD 67 863 332	08 lutego 2021 r.	794 602
CHF 46 301 255	EUR 43 223 524	09 lutego 2021 r.	(494 110)
EUR 42 962 829	CHF 46 301 255	09 lutego 2021 r.	175 348
INR 3 421 464 300	USD 46 130 963	09 lutego 2021 r.	549 512
AUD 46 846 000	USD 34 891 229	10 lutego 2021 r.	1 245 400
CHF 115 754 404	EUR 107 696 047	10 lutego 2021 r.	(789 443)
EUR 107 437 854	CHF 115 754 404	10 lutego 2021 r.	473 735
USD 33 692 814	AUD 46 846 000	10 lutego 2021 r.	(2 443 815)
AUD 124 805 612	USD 93 542 761	12 lutego 2021 r.	2 732 412
CHF 60 586 843	EUR 56 264 597	12 lutego 2021 r.	(284 622)
EUR 56 164 975	CHF 60 586 843	12 lutego 2021 r.	162 803

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

Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	90 721 366	AUD	124 805 612	12 lutego 2021 r.	(5 553 806)
AUD	59 668 862	USD	44 884 111	16 lutego 2021 r.	1 145 582
INR	3 482 542 369	USD	47 049 939	16 lutego 2021 r.	429 888
MXN	3 204 269 573	USD	160 373 502	16 lutego 2021 r.	(17 697)
USD	42 763 181	AUD	59 668 862	16 lutego 2021 r.	(3 266 511)
USD	4 562 169	EUR	3 854 000	16 lutego 2021 r.	(150 926)
USD	145 162 950	MXN	3 221 383 600	16 lutego 2021 r.	(16 049 318)
CNH	472 030 260	USD	72 067 009	18 lutego 2021 r.	309 506
NOK	1 339 582 000	EUR	124 172 190	19 lutego 2021 r.	4 380 529
USD	89 304 230	EUR	75 290 423	23 lutego 2021 r.	(2 782 354)
KRW	619 754 762 980	USD	561 336 476	26 lutego 2021 r.	8 329 087
USD	31 238 449	EUR	26 398 875	26 lutego 2021 r.	(1 051 598)
USD	538 445 151	KRW	619 754 762 980	26 lutego 2021 r.	(31 220 413)
USD	136 313 587	MXN	3 019 277 800	02 marca 2021 r.	(14 553 432)
USD	141 282 229	EUR	118 646 794	04 marca 2021 r.	(3 859 575)
INR	5 754 470 200	USD	77 400 124	08 marca 2021 r.	892 050
JPY	17 471 576 610	USD	164 521 209	08 marca 2021 r.	4 804 034
USD	61 519 872	EUR	50 841 031	08 marca 2021 r.	(679 959)
USD	62 626 809	MXN	1 369 617 000	08 marca 2021 r.	(5 764 068)
INR	7 206 394 400	USD	96 912 561	09 marca 2021 r.	1 122 393
KRW	253 404 000 000	USD	233 415 381	09 marca 2021 r.	(498 841)
USD	213 617 703	KRW	253 404 000 000	09 marca 2021 r.	(19 298 837)
CHF	57 875 187	EUR	53 652 220	10 marca 2021 r.	(145 583)
EUR	53 554 664	CHF	57 875 187	10 marca 2021 r.	26 225
AUD	12 092 534	JPY	889 623 541	11 marca 2021 r.	707 595
CHF	75 733 130	EUR	70 396 380	11 marca 2021 r.	(421 455)
EUR	70 220 146	CHF	75 733 130	11 marca 2021 r.	205 832
JPY	931 475 801	AUD	12 092 534	11 marca 2021 r.	(301 968)
USD	711 916	EUR	599 558	11 marca 2021 r.	(21 647)
USD	74 566 781	MXN	1 679 229 000	11 marca 2021 r.	(9 254 762)
CHF	60 586 418	EUR	56 260 022	15 marca 2021 r.	(265 510)
CNH	945 423 180	USD	144 116 696	15 marca 2021 r.	602 442
EUR	55 920 418	CHF	60 586 418	15 marca 2021 r.	(150 037)
INR	6 284 509 834	USD	84 677 266	15 marca 2021 r.	757 327
RUB	4 305 073 000	USD	58 408 560	15 marca 2021 r.	(685 000)
SEK	2 050 596 705	EUR	198 602 706	15 marca 2021 r.	6 446 129
CNH	340 923 190	USD	51 958 910	16 marca 2021 r.	223 663
USD	78 038 267	MXN	1 695 912 000	16 marca 2021 r.	(6 566 221)
AUD	47 790 000	JPY	3 659 778 946	17 marca 2021 r.	1 399 729
JPY	3 669 841 890	AUD	47 790 000	17 marca 2021 r.	(1 302 192)
USD	395 295 715	MXN	8 152 986 600	17 marca 2021 r.	(11 386 964)
JPY	18 163 874 819	USD	176 091 001	22 marca 2021 r.	(22 223)
NOK	1 348 498 000	EUR	125 172 699	22 marca 2021 r.	4 065 373
JPY	46 461 978 041	USD	445 122 998	24 marca 2021 r.	5 261 669
NOK	108 625 000	USD	12 514 401	30 marca 2021 r.	152 322
NOK	324 849 000	EUR	29 291 537	31 marca 2021 r.	2 024 991
AUD	325 100 000	USD	243 076 002	08 kwietnia 2021 r.	7 794 831
USD	233 184 477	AUD	325 100 000	08 kwietnia 2021 r.	(17 686 356)
AUD	61 825 850	USD	46 525 189	09 kwietnia 2021 r.	1 184 404
USD	44 224 958	AUD	61 825 850	09 kwietnia 2021 r.	(3 484 635)
AUD	145 311 348	JPY	11 381 734 875	13 kwietnia 2021 r.	1 776 109
AUD	318 215 600	USD	238 029 257	13 kwietnia 2021 r.	7 535 878
CHF	74 377 650	EUR	69 123 579	13 kwietnia 2021 r.	(378 614)
EUR	68 692 416	CHF	74 377 650	13 kwietnia 2021 r.	(149 320)
JPY	11 015 372 651	AUD	145 311 348	13 kwietnia 2021 r.	(5 328 438)
USD	228 163 361	AUD	318 215 600	13 kwietnia 2021 r.	(17 401 774)
USD	36 191 104	EUR	30 591 203	13 kwietnia 2021 r.	(1 266 116)
AUD	25 250 000	USD	18 931 188	15 kwietnia 2021 r.	554 307
SEK	454 538 713	EUR	43 907 875	15 kwietnia 2021 r.	1 549 274
USD	106 929 300	AUD	149 038 777	15 kwietnia 2021 r.	(8 084 336)
SEK	615 178 979	EUR	59 292 073	16 kwietnia 2021 r.	2 259 278
USD	17 699 155	EUR	15 001 000	16 kwietnia 2021 r.	(669 937)

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

Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	4 415 179	AUD	6 212 000	21 kwietnia 2021 r.	(378 798)
USD	67 044 824	AUD	94 270 000	23 kwietnia 2021 r.	(5 706 821)
USD	42 502 042	EUR	35 689 733	23 kwietnia 2021 r.	(1 207 601)
USD	33 126 303	AUD	46 555 000	27 kwietnia 2021 r.	(2 802 709)
USD	2 018 803	EUR	1 698 000	27 kwietnia 2021 r.	(60 940)
USD	209 618 776	AUD	293 520 000	29 kwietnia 2021 r.	(16 908 997)
USD	65 426 051	EUR	55 079 873	29 kwietnia 2021 r.	(2 039 776)
USD	20 756 907	EUR	17 599 250	30 kwietnia 2021 r.	(800 403)
AUD	7 090 000	JPY	556 302 670	06 maja 2021 r.	76 390
JPY	529 374 850	AUD	7 090 000	06 maja 2021 r.	(337 565)
USD	65 349 261	EUR	55 115 661	10 maja 2021 r.	(2 176 635)
USD	198 711 986	EUR	167 571 362	12 maja 2021 r.	(6 599 914)
USD	63 683 894	EUR	53 896 778	13 maja 2021 r.	(2 352 997)
USD	6 698 613	MXN	139 368 000	13 maja 2021 r.	(206 707)
JPY	17 803 383 000	USD	169 674 801	17 maja 2021 r.	3 025 741
NOK	131 152 000	USD	14 383 067	18 maja 2021 r.	906 896
USD	147 178 728	EUR	123 717 425	24 maja 2021 r.	(4 442 174)
NOK	796 185 500	EUR	74 775 702	27 maja 2021 r.	1 170 160
USD	128 517 278	EUR	107 806 004	27 maja 2021 r.	(3 612 170)
JPY	7 443 740 040	USD	71 357 948	04 czerwca 2021 r.	866 168
RUB	7 261 451 100	USD	96 171 089	07 czerwca 2021 r.	311 340
INR	2 151 367 400	USD	28 610 511	08 czerwca 2021 r.	320 639
JPY	11 095 280 420	USD	106 881 681	08 czerwca 2021 r.	777 600
CHF	46 300 806	EUR	42 968 591	09 czerwca 2021 r.	(138 278)
EUR	42 797 014	CHF	46 300 806	09 czerwca 2021 r.	(72 070)
INR	1 266 876 200	USD	16 837 802	09 czerwca 2021 r.	196 640
RUB	909 328 400	USD	12 195 895	09 czerwca 2021 r.	(116 412)
SEK	360 694 626	EUR	35 060 492	11 czerwca 2021 r.	930 718
RUB	2 732 692 500	USD	36 657 310	15 czerwca 2021 r.	(380 708)
SEK	177 003 500	EUR	17 219 914	15 czerwca 2021 r.	437 611
CNH	342 908 030	USD	51 958 911	16 czerwca 2021 r.	226 474
INR	4 342 086 761	USD	57 881 069	16 czerwca 2021 r.	448 697
SEK	450 894 000	EUR	44 130 877	16 czerwca 2021 r.	788 726
JPY	6 753 954 290	USD	65 255 597	18 czerwca 2021 r.	287 470
SEK	59 500 000	EUR	5 834 092	18 czerwca 2021 r.	90 921
JPY	15 311 620 915	USD	148 602 411	22 czerwca 2021 r.	(4 738)
JPY	43 249 699 416	USD	419 759 395	23 czerwca 2021 r.	(20 241)
JPY	1 829 125 382	AUD	24 040 236	13 lipca 2021 r.	(804 535)
RUB	4 839 962 200	USD	63 691 143	08 września 2021 r.	(61 075)
JPY	11 095 280 190	USD	107 012 598	09 września 2021 r.	777 405
RUB	909 328 300	USD	12 082 780	09 września 2021 r.	(129 391)
RUB	2 758 902 300	USD	36 657 308	14 września 2021 r.	(411 616)
SEK	177 210 200	EUR	17 219 920	15 września 2021 r.	437 568
USD	103 636 060	EUR	84 485 000	20 września 2021 r.	(176 357)
JPY	12 117 937 675	USD	118 153 467	21 września 2021 r.	(409 828)
RUB	4 119 802 800	USD	54 292 800	15 grudnia 2021 r.	(738 416)
					<u>(224 706 370)</u>

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

BRL	10 144 037	USD	1 900 000	05 stycznia 2021 r.	53 030
USD	1 953 406	BRL	10 144 037	05 stycznia 2021 r.	376
EUR	442 108 751	USD	536 495 752	11 stycznia 2021 r.	3 708 959
GBP	3 861 276	USD	5 150 103	11 stycznia 2021 r.	130 867
PLN	137 582 133	USD	37 304 115	11 stycznia 2021 r.	(441 101)
USD	11 632 311	EUR	9 511 927	11 stycznia 2021 r.	9 859
USD	816 660	PLN	3 005 005	11 stycznia 2021 r.	11 515
JPY	214 942 951	USD	2 067 375	12 stycznia 2021 r.	14 482
USD	1 966 697	JPY	204 517 199	12 stycznia 2021 r.	(14 178)
CHF	53 200 954	USD	59 920 775	15 stycznia 2021 r.	191 952
EUR	414 672 109	USD	503 288 516	15 stycznia 2021 r.	3 442 174
GBP	1 143 508	USD	1 508 157	15 stycznia 2021 r.	55 847
NOK	2 225 285	USD	252 036	15 stycznia 2021 r.	7 512
PLN	357 486	USD	97 831	15 stycznia 2021 r.	(2 048)

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
SGD	257 302 057	USD	192 441 203	15 stycznia 2021 r.	2 375 872
USD	4 910 712	CHF	4 339 052	15 stycznia 2021 r.	7 939
USD	8 644 258	EUR	7 119 079	15 stycznia 2021 r.	(55 280)
USD	3 841 784	SGD	5 118 347	15 stycznia 2021 r.	(33 589)
AUD	155 311 456	USD	118 528 394	20 stycznia 2021 r.	1 241 191
CHF	10 196 779	USD	11 558 246	20 stycznia 2021 r.	(34 897)
CNH	103 352 122	USD	15 842 754	20 stycznia 2021 r.	34 566
EUR	454 287 386	USD	557 214 502	20 stycznia 2021 r.	(2 004 918)
GBP	77 851 598	USD	105 907 154	20 stycznia 2021 r.	577 287
NOK	7 990 620	USD	931 616	20 stycznia 2021 r.	392
SEK	72 108 072	USD	8 735 021	20 stycznia 2021 r.	32 081
USD	152 455	CHF	135 220	20 stycznia 2021 r.	(356)
USD	17 203 886	EUR	14 093 331	20 stycznia 2021 r.	(20 349)
USD	1 898 694	GBP	1 404 568	20 stycznia 2021 r.	(22 456)
USD	195 721	SEK	1 615 790	20 stycznia 2021 r.	(731)
BRL	9 612 045	USD	1 850 000	02 lutego 2021 r.	306
					9 266 304
					(215 440 066)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(17 545 090)
Barclays	877 712
BNP Paribas	2 748 123
BNY Mellon	507 908
Citibank	(132 540 559)
Credit Suisse	209 821
Deutsche Bank	27 096 404
Goldman Sachs	(23 003 051)
HSBC	(3 157 341)
J.P. Morgan	(56 368 675)
Morgan Stanley	(10 340 623)
Standard Chartered	(1 958 466)
Toronto-Dominion	510 219
UBS	(2 476 448)
	(215 440 066)

Templeton Global Total Return II Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CNH	1 779 200	USD	272 174	19 stycznia 2021 r.	1 171
EUR	124 000	USD	152 006	25 stycznia 2021 r.	(440)
USD	705 926	EUR	594 000	25 stycznia 2021 r.	(20 124)
INR	11 229 500	USD	151 451	08 lutego 2021 r.	1 774
INR	7 635 600	USD	102 949	09 lutego 2021 r.	1 226
INR	4 906 865	USD	66 293	16 lutego 2021 r.	606
CNH	642 650	USD	98 116	18 lutego 2021 r.	421
USD	387 803	BRL	1 956 775	02 marca 2021 r.	11 851
INR	12 842 300	USD	172 735	08 marca 2021 r.	1 991
INR	16 082 550	USD	216 280	09 marca 2021 r.	2 505
JPY	28 865 651	AUD	367 000	10 marca 2021 r.	(3 390)
CNH	1 287 150	USD	196 208	15 marca 2021 r.	820
INR	8 854 807	USD	119 309	15 marca 2021 r.	1 067
RUB	5 957 000	USD	80 821	15 marca 2021 r.	(948)
CNH	464 150	USD	70 739	16 marca 2021 r.	304
USD	728 560	EUR	593 000	22 marca 2021 r.	2 832
JPY	26 700 000	USD	251 176	23 marca 2021 r.	7 640
USD	1 332 014	MXN	29 227 694	23 marca 2021 r.	(124 875)
JPY	26 700 000	USD	256 546	24 marca 2021 r.	2 274

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

Templeton Global Total Return II Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
KRW	600 000 000	USD	546 926	29 marca 2021 r.	4 474
USD	513 699	KRW	600 000 000	29 marca 2021 r.	(37 702)
KRW	605 000 000	USD	551 484	31 marca 2021 r.	4 503
USD	506 234	KRW	605 000 000	31 marca 2021 r.	(49 753)
JPY	72 729 067	AUD	974 000	28 kwietnia 2021 r.	(46 360)
JPY	7 280 000	USD	69 877	06 maja 2021 r.	732
USD	313 539	EUR	263 000	24 maja 2021 r.	(8 778)
RUB	9 723 600	USD	128 780	07 czerwca 2021 r.	417
INR	4 801 200	USD	63 850	08 czerwca 2021 r.	716
INR	2 827 300	USD	37 577	09 czerwca 2021 r.	439
RUB	1 217 600	USD	16 330	09 czerwca 2021 r.	(156)
JPY	116 100 000	USD	1 119 468	15 czerwca 2021 r.	7 170
RUB	3 781 300	USD	50 724	15 czerwca 2021 r.	(527)
SEK	328 100	EUR	31 919	15 czerwca 2021 r.	811
CNH	466 850	USD	70 739	16 czerwca 2021 r.	308
INR	6 117 953	USD	81 554	16 czerwca 2021 r.	632
SEK	835 700	EUR	81 793	16 czerwca 2021 r.	1 462
RUB	6 481 100	USD	85 288	08 września 2021 r.	(82)
RUB	1 217 700	USD	16 180	09 września 2021 r.	(173)
RUB	3 817 500	USD	50 723	14 września 2021 r.	(569)
SEK	328 500	EUR	31 921	15 września 2021 r.	811
USD	197 495	EUR	161 000	20 września 2021 r.	(336)
RUB	5 700 600	USD	75 125	15 grudnia 2021 r.	(1 022)
					<u>(236 278)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	292 056	USD	220 287	15 stycznia 2021 r.	4 914
EUR	178 413	USD	216 607	15 stycznia 2021 r.	1 414
GBP	161 056	USD	211 852	15 stycznia 2021 r.	8 428
					<u>14 756</u>
					<u>(221 522)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank					(53 406)
Deutsche Bank					9 932
Goldman Sachs					14 756
HSBC					(198 121)
J.P. Morgan					4 241
Morgan Stanley					1 076
					<u>(221 522)</u>

Templeton Latin America Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
PLN	20 310 021	USD	5 554 146	15 stycznia 2021 r.	(112 246)
USD	397 859	PLN	1 466 114	15 stycznia 2021 r.	5 026
EUR	8 460 464	MXN	208 542 800	25 stycznia 2021 r.	(121 428)
EUR	5 220 746	USD	6 385 100	25 stycznia 2021 r.	(3 748)
MXN	4 173 500	EUR	169 758	25 stycznia 2021 r.	1 890
USD	160 400	EUR	131 184	25 stycznia 2021 r.	53
BRL	2 264 200	EUR	361 001	26 stycznia 2021 r.	(5 392)
EUR	18 777 582	BRL	118 347 800	26 stycznia 2021 r.	169 813
					<u>(66 032)</u>

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**Templeton Latin America Fund (ciąg dalszy)**

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	143 232
Barclays	(10 278)
BNP Paribas	(3 300)
BNY Mellon	(5 184)
Citibank	(124 166)
Goldman Sachs	(23 307)
HSBC	(12 150)
J.P. Morgan	(9 728)
Morgan Stanley	(8 972)
Toronto-Dominion	(5 981)
UBS	(6 198)
	(66 032)

Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych typu futures

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Diversified Balanced Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakt terminowy future na indeks					
10	FTSE 100 Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	GBP	7 18 670	(10 533)
86	MSCI World Index Equity Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	5 642 056	66 408
(10)	Nikkei 225 Index, 11.03.2021	J.P. Morgan	JPY	(2 175 246)	(83 261)
46	S&P 500 Emini Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	7 057 576	114 418
					87 032
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
25	US Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	4 370 191	(38 244)
					48 788

Franklin Diversified Conservative Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakt terminowy future na indeks					
1	FTSE 100 Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	GBP	71 867	(1 053)
110	MSCI World Index Equity Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	7 216 584	84 940
(2)	Nikkei 225 Index, 11.03.2021	J.P. Morgan	JPY	(435 049)	(16 652)
					67 235
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
23	US Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	4 020 576	(35 184)
					32 051

Franklin Diversified Dynamic Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakt terminowy future na indeks					
11	FTSE 100 Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	GBP	790 537	(11 587)
27	MSCI World Index Equity Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	1 771 343	20 849
(10)	Nikkei 225 Index, 11.03.2021	J.P. Morgan	JPY	(2 175 246)	(83 261)
41	S&P 500 Emini Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	6 290 448	101 981
					27 982
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
17	US Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	2 971 730	(26 006)
					1 976

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

Franklin Euro Government Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(69)	Euro-Bund, 08.03.2021	J.P. Morgan	EUR	(10 032 872)	(26 286)
					(26 286)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
3	Australia 10 Year Bond, 15.03.2021	J.P. Morgan	AUD	228 926	1 013
55	Australia 3 Year Bond, 15.03.2021	J.P. Morgan	AUD	4 233 016	4 029
5	Canada 10 Year Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	CAD	586 039	1 604
(1)	Euro-Bund, 08.03.2021	J.P. Morgan	EUR	(217 023)	305
(12)	US 5 Year Note, 31.03.2021	J.P. Morgan	USD	(1 513 969)	(4 710)
(19)	US 10 Year Note, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(2 623 484)	(1 828)
(31)	US 10 Year Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(4 847 141)	12 349
(1)	US Long Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(173 188)	(1 564)
					11 198

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(1)	US 10 Year Note, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(138 078)	(96)
					(96)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakt terminowy future na indeks					
26	MSCI Emerging Markets Latin America Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	1 037 276	24 282
22	S&P 500 Emini Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	3 375 362	54 721
					79 003
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
22	US Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	3 845 768	(33 655)
					45 348

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakt terminowy future na indeks					
28	CAC 40 10 Euro Index, 15.01.2021	Morgan Stanley	EUR	1 895 785	(85)
5	DAX Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	EUR	2 099 186	(11 706)
41	DJIA CBOT Emini Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	USD	6 251 885	111 738
(807)	EURO STOXX 50 Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	EUR	2 862 443	(171 648)
(97)	FTSE 100 Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	GBP	790 537	124 805
115	FTSE China A50 Index, 28.01.2021	Morgan Stanley	USD	2 036 880	78 386
(6)	FTSE/MIB Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	EUR	(811 050)	(5 842)
11	Hang Seng China Enterprises Index, 28.01.2021	Morgan Stanley	HKD	759 186	21 785
15	Hang Seng Index, 28.01.2021	Morgan Stanley	HKD	2 633 264	76 676
(13)	NASDAQ 100 Emini Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	USD	3 350 230	32 904
13	NASDAQ 100 Emini Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	USD	(3 350 230)	(109 777)
30	Nikkei 225 Index, 11.03.2021	Morgan Stanley	JPY	7 972 495	277 165

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

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
55 (46)	Russell 2000 Emini Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	USD	5 430 700	152 609
(190)	S&P 500 Emini Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	USD	(5 248 320)	(166 904)
38	STOXX 600 Banks Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	EUR	(1 255 785)	29 166
65	TOPIX Index, 11.03.2021	Morgan Stanley	JPY	6 640 937	119 977
	TOPIX Mini Index, 11.03.2021	Morgan Stanley	JPY	1 135 950	31 161
					<u>590 410</u>
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
227	3 Month Euro Euribor, 13.06.2022	Morgan Stanley	EUR	69 709 330	(8 709)
454	3 Month Eurodollar, 13.06.2022	Morgan Stanley	USD	113 284 350	29 168
340	3 Month Sterling, 15.12.2021	Morgan Stanley	GBP	47 606 435	36 185
45	Australia 10 Year Bond, 15.03.2021	Morgan Stanley	AUD	5 107 816	24 021
111	Canada 10 Year Bond, 22.03.2021	Morgan Stanley	CAD	13 010 062	49 283
137	Euro-Bobl, 08.03.2021	Morgan Stanley	EUR	22 625 468	2 908
60	Euro-Bund, 08.03.2021	Morgan Stanley	EUR	13 021 367	39 743
166	Euro-Schatz, 08.03.2021	Morgan Stanley	EUR	22 769 617	(11 206)
(13)	Japan 10 Year Bond, 15.03.2021	Morgan Stanley	JPY	(1 912 702)	13 374
(9)	Japan 10 Year Bond Mini, 12.03.2021	Morgan Stanley	JPY	(1 323 481)	2 186
113	Long Gilt, 29.03.2021	Morgan Stanley	GBP	17 145 117	214 515
103	US 2 Year Note, 31.03.2021	Morgan Stanley	USD	22 760 586	15 432
249	US 5 Year Note, 31.03.2021	J.P. Morgan	USD	22 709 531	54 753
213	US 10 Year Note, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	22 782 891	32 048
26	US 10 Year Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	4 065 344	10 130
(8)	US Long Bond, 22.03.2021	Morgan Stanley	USD	(692 750)	427
					<u>504 258</u>
					<u>1 094 668</u>

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakt terminowy future na indeks					
(2)	S&P 500 Emini Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	(374 880)	(9 514)
					<u>(9 514)</u>

Franklin Strategic Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
230	Australia 3 Year Bond, 15.03.2021	J.P. Morgan	AUD	17 701 704	16 847
138	US 5 Year Note, 31.03.2021	J.P. Morgan	USD	17 410 641	25 402
(27)	US 10 Year Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(4 221 703)	10 756
					<u>53 005</u>

Franklin Systematic Style Premia Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakt terminowy future na indeks					
(4)	CAC 40 10 Euro Index, 15.01.2021	Morgan Stanley	EUR	(270 826)	249
(1)	DAX Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	EUR	(419 837)	(10 035)
(7)	EURO STOXX 50 Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	EUR	(303 592)	(2 532)
(1)	FTSE 100 Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	GBP	(87 800)	840
14	FTSE/JSE Top 40 Index, 18.03.2021	Morgan Stanley	ZAR	520 403	(12 199)
(2)	Hang Seng Index, 28.01.2021	Morgan Stanley	HKD	(351 102)	(14 596)
(3)	IBEX 35 Index, 15.01.2021	Morgan Stanley	EUR	(295 799)	1 909
3	MEX BOLSA Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	MXN	66 928	431
22	OMXS30 Index, 15.01.2021	Morgan Stanley	SEK	502 297	(4 870)
2	S&P 500 Emini Index, 19.03.2021	Morgan Stanley	USD	374 880	6 117

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

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
1	S&P/TSX 60 Index, 18.03.2021	Morgan Stanley	CAD	161 764	(2 126)
8	SGX NIFTY 50 Index, 28.01.2021	Morgan Stanley	USD	224 256	7 964
1	SPI 200 Index, 18.03.2021	Morgan Stanley	AUD	125 992	(2 508)
					<u>(31 356)</u>
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
4	Australia 10 Year Bond, 15.03.2021	Morgan Stanley	AUD	305 234	2 226
18	Canada 10 Year Bond, 22.03.2021	Morgan Stanley	CAD	2 109 740	5 766
2	Euro-BTP, 08.03.2021	Morgan Stanley	EUR	371 421	1 097
(6)	Euro-Bund, 08.03.2021	Morgan Stanley	EUR	(1 302 137)	1 532
(10)	Euro-OAT, 08.03.2021	Morgan Stanley	EUR	(2 050 746)	355
15	US 10 Year Note, 22.03.2021	Morgan Stanley	USD	2 071 172	2 671
					<u>13 647</u>
					<u>(17 709)</u>

Franklin U.S. Low Duration Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
63	Australia 3 Year Bond, 15.03.2021	J.P. Morgan	AUD	4 848 728	4 615
53	Canada 10 Year Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	CAD	6 212 012	17 005
455	US 2 Year Note, 31.03.2021	J.P. Morgan	USD	100 544 336	82 163
(48)	US 5 Year Note, 31.03.2021	J.P. Morgan	USD	(6 055 875)	(12 172)
(153)	US 10 Year Note, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(21 125 953)	(14 722)
(11)	US Long Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(1 905 063)	13 047
(2)	US Ultra Bond, 22.03.2021	J.P. Morgan	USD	(427 125)	2 560
					<u>92 496</u>

Templeton Asia Equity Total Return Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakt terminowy future na indeks					
(3)	FTSE Taiwan Index, 28.01.2021	J.P. Morgan	USD	(153 090)	(3 719)
(4)	KOSPI 200 Index, 14.01.2021	J.P. Morgan	KRW	(71 540)	(4 895)
(3)	MSCI China Free Net Total Return (USD) Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	(178 560)	(6 686)
(1)	MSCI India Net Total Return (USD) Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	(80 599)	(2 464)
(2)	MSCI Indonesia Net Total Return (USD) Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	(32 401)	710
(1)	MSCI Philippines Net Total Return (USD) Index, 19.03.2021	J.P. Morgan	USD	(25 078)	(463)
					<u>(17 517)</u>

Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin GCC Bond Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
25 000 000	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,134%	J.P. Morgan	01 października 1950 r.	USD	1 718 625

Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej (ciąg dalszy)**Franklin K2 Long Short Credit Fund**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
2 988 053	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,839% Pay zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1T	J.P. Morgan	17 marca 2026 r.	CNY	3 672
7 183 216	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 5,58% Pay zmienną stopę TIIE 4T	J.P. Morgan	05 marca 2031 r.	MXN	3 560
6 806 883	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,911% Pay zmienną stopę TIIE 4T	J.P. Morgan	11 marca 2026 r.	MXN	2 297
129 104	Otrzymuje zmienną stopę SOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 0,975%	J.P. Morgan	17 marca 2031 r.	SGD	(698)
519 474	Otrzymuje zmienną stopę WIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,175%	J.P. Morgan	17 marca 2031 r.	PLN	(749)
519 514	Otrzymuje zmienną stopę WIBOR 6M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,21%	J.P. Morgan	17 marca 2031 r.	PLN	(1 217)
1 200 000	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,75%	J.P. Morgan	18 września 2021 r.	USD	(19 251)
1 012 000	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 2%	J.P. Morgan	21 marca 2023 r.	USD	(46 125)
1 023 000	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,25%	J.P. Morgan	21 marca 2028 r.	USD	(121 269)
					(179 780)

Nota 8 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów inflacyjnych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
300 000	Otrzymuje zmienną stopę USCPI 1M Płaci stałą stopę oprocentowania 2,356%	Citigroup	12 października 2026 r.	USD	(10 833)

Franklin Strategic Income Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
10 000 000	Otrzymuje zmienną stopę USCPI 1M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,943%	Citigroup	15 stycznia 2029 r.	USD	107 773

Franklin U.S. Low Duration Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
11 400 000	Otrzymuje zmienną stopę USCPI 1M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,893%	Citigroup	15 stycznia 2027 r.	USD	70 849
3 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,893% Płaci zmienną stopę USCPI 1M	Citigroup	15 stycznia 2027 r.	USD	(27 457)
					43 392

Nota 9 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów walutowych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Strategic Income Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
697 200	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M			USD	
600 000	Płaci stałą stopę oprocentowania 2,5%	Citibank	04 maja 2021 r.	EUR	(36 816)
					(36 816)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
336 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,6%			USD	
300 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M	Citibank	12 sierpnia 2021 r.	EUR	(30 598)
888 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,07%			USD	
800 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M	Citibank	17 września 2021 r.	EUR	(89 667)
9 061 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,05%			USD	
8 200 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M	Citibank	22 listopada 2021 r.	EUR	(964 684)
999 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,11%			USD	
900 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M	Citibank	30 sierpnia 2021 r.	EUR	(100 591)
4 773 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,1%			USD	
4 300 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M	Citibank	30 października 2021 r.	EUR	(482 927)
					(1 668 467)

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Diversified Balanced Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	4 503 759	SGI VI Smart Beta Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2021 r.	312 664
						312 664

Franklin Diversified Conservative Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	4 503 759	SGI VI Smart Beta Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2021 r.	312 664
						312 664

Franklin Diversified Dynamic Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	2 958 674	SGI VI Smart Beta Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2021 r.	205 400
						205 400

Franklin GCC Bond Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
AED	12 062 146	NMC Healthcare Ltd., 5%, 01.10.2021	Spread 2,000% wartości nominalnej	J.P. Morgan	01 października 2021 r.	38 158
USD	9 155 000	Abu Dhabi Government Bond, 3,125%, 30.09.2049	Spread 2,000% wartości nominalnej	J.P. Morgan	01 października 2021 r.	105 019

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)**Franklin GCC Bond Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	4 760 000	Abu Dhabi Government Bond, 4,50%, 26.10.2046	Spread 2,000% wartości nominalnej	J.P. Morgan	01 października 2021 r.	61 914
USD	3 030 000	Abu Dhabi Government Bond, 4,625%, 04.10.2047	Spread 2,000% wartości nominalnej	J.P. Morgan	01 października 2021 r.	40 311
						245 402

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	3 583 282	SGI VI Smart Beta Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2021 r.	248 762
						248 762

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	310 200	Edenred	Spread (0,570)% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	583
GBP	412 005	Experian plc	Spread 0,026% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	14 457
HKD	10 248 000	Tencent Holdings Ltd.	Spread 0,267% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	9 099
USD	2 077 295	Adobe, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	32 772
USD	635 637	Adobe, Inc.	Spread 0,158% wartości nominalnej	Morgan Stanley	18 maja 2023 r.	22 870
USD	568 550	Adobe, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	20 514
USD	16 844	Advanced Emissions Solutions, Inc.	Spread 0,145% wartości nominalnej	Goldman Sachs	23 listopada 2021 r.	4 304
USD	1 295	Advanced Emissions Solutions, Inc.	Spread 0,145% wartości nominalnej	Morgan Stanley	23 listopada 2021 r.	8
USD	1 777 954	Amazon.com, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	55 322
USD	2 034 870	ASML Holding NV	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	77 503
USD	1 036 684	ASML Holding NV	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	40 547
USD	1 822 080	Atlassian Corp. plc	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	48 495
USD	281 500	Cardlytics, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	20 277
USD	1 404 608	Ceridian HCM Holding, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	145 650
USD	470 777	Ceridian HCM Holding, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	48 817
USD	218 714	Ceridian HCM Holding, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	18 566
USD	49 105	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,140% wartości nominalnej	Goldman Sachs	08 marca 2021 r.	26 027
USD	343 465	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	J.P. Morgan	24 stycznia 2022 r.	8 997
USD	182 788	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	24 stycznia 2022 r.	4 790
USD	1 221 076	Cognizant Technology Solutions Corp.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	21 274
USD	1 085 867	Cognizant Technology Solutions Corp.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	18 998
USD	1 457 073	CoStar Group, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	66 757

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	776 276	CoStar Group, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	51 681
USD	247 411	CoStar Group, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	11 335
USD	1 033 636	Electronic Arts, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	100 585
USD	410 587	Electronic Arts, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	8 526
USD	180 194	Energy Transfer LP	Spread 0,131% wartości nominalnej	Goldman Sachs	09 listopada 2021 r.	29 833
USD	60 312	Energy Transfer LP	Spread 0,144% wartości nominalnej	Morgan Stanley	05 stycznia 2022 r.	6 367
USD	208 046	Enterprise Products Partners LP	Spread 0,158% wartości nominalnej	Morgan Stanley	16 listopada 2021 r.	18 653
USD	3 431 846	Genpact Ltd.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	64 867
USD	1 812 781	Genpact Ltd.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	8 855
USD	3 464 410	Global Payments, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	284 187
USD	2 293 030	Global Payments, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	260 677
USD	1 840 143	Guidewire Software, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	47 422
USD	1 157 436	HubSpot, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	33 622
USD	527 298	HubSpot, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Goldman Sachs	09 maja 2023 r.	15 317
USD	242 756	HubSpot, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	10 536
USD	367 638	Intuit, Inc.	Spread 0,158% wartości nominalnej	Morgan Stanley	18 maja 2023 r.	19 721
USD	936 058	Intuit, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	19 067
USD	322 224	Intuit, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	17 317
USD	3 464 946	Marvell Technology Group Ltd.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	186 738
USD	530 739	Marvell Technology Group Ltd.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	41 491
USD	1 509 099	Mastercard, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	105 134
USD	354 939	Mastercard, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	16 560
USD	672 506	Match Group Inc/old	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	23 430
USD	524 099	Match Group Inc/old	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	18 260
USD	509 784	Match Group Inc/old	Spread 0,131% wartości nominalnej	Goldman Sachs	09 maja 2023 r.	17 761
USD	1 099 020	Match Group Inc/old	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	2 400
USD	774 111	Match Group Inc/old	Spread 0,153% wartości nominalnej	Goldman Sachs	17 maja 2023 r.	1 690
USD	1 744 394	MediaTek, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	115 674
USD	398 522	MediaTek, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	26 699
USD	852 400	MercadoLibre, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	53 714
USD	697 991	MercadoLibre, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	43 984
USD	849 516	MercadoLibre, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	3 054

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontraent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	979 625	Micron Technology, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	27 051
USD	528 310	Micron Technology, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	18 588
USD	287 899	Micron Technology, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	10 129
USD	2 034 268	MongoDB, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	144 467
USD	2 005 311	Netflix, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	80 549
USD	503 401	Netflix, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	24 245
USD	1 480 616	PayPal Holdings, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	110 226
USD	1 860 775	PayPal Holdings, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	105 330
USD	375 356	salesforce.com, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	4 006
USD	957 717	ServiceNow, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	30 653
USD	933 188	ServiceNow, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	29 868
USD	194 603	ServiceNow, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	8 479
USD	1 615 497	Skyworks Solutions, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	91 340
USD	436 406	Skyworks Solutions, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	21 580
USD	1 741 332	Snap, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	21 464
USD	1 660 778	Snap, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	20 472
USD	888 901	Splunk, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	81 322
USD	277 004	Splunk, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	25 342
USD	491 063	Splunk, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	24 476
USD	1 484 259	StoneCo Ltd.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	210 107
USD	860 759	StoneCo Ltd.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	121 846
USD	2 164 370	T-Mobile US, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	80 451
USD	328 012	T-Mobile US, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	4 593
USD	1 591 907	TransUnion	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	81 301
USD	767 026	TransUnion	Spread 0,149% wartości nominalnej	J.P. Morgan	10 maja 2023 r.	39 090
USD	1 841 508	TriNet Group, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	81 461
USD	1 140 429	Trupanion, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	237 910
USD	548 527	Trupanion, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	114 431
USD	544 669	Trupanion, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	46 920
USD	1 112 765	Twitter, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	144 959
USD	89 952	Twitter, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	2 253
USD	50 187	USD LIBOR 1M 0,158%	Carnival Corp.	Morgan Stanley	16 września 2022 r.	3 763

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	23 713	USD LIBOR 1M 0,158%	Carnival Corp.	Morgan Stanley	16 września 2022 r.	2 115
USD	1 486 903	VeriSign, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	80 384
USD	253 291	VeriSign, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	13 693
USD	233 580	VeriSign, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	3 102
USD	930 536	Visa, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	46 185
USD	451 031	Visa, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	12 800
USD	411 265	Visa, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	11 672
USD	1 177 457	Workday, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	103 326
USD	1 060 716	Workday, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	57 320
USD	302 403	Workday, Inc.	Spread 0,158% wartości nominalnej	Morgan Stanley	18 maja 2023 r.	26 857
USD	195 688	Workday, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	10 575
USD	1 202 599	Zscaler, Inc.	Spread 0,131% wartości nominalnej	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	145 589
EUR	160 286	Edenred	EUR EURIBOR 1M (0,573)%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(5 214)
HKD	4 129 430	Tencent Holdings Ltd.	HKD HIBOR 1M 0,135%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(17 976)
USD	215	Advanced Emissions Solutions, Inc.	USD LIBOR 1M 0,145%	Morgan Stanley	23 listopada 2021 r.	(1)
USD	1 177 192	Advanced Micro Devices, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(29 782)
USD	487 445	Advanced Micro Devices, Inc.	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(27 220)
USD	452 947	Advanced Micro Devices, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(11 459)
USD	594 792	Alibaba Group Holding Ltd.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(70 577)
USD	293 832	Alibaba Group Holding Ltd.	USD LIBOR 1M 0,131%	Goldman Sachs	09 maja 2023 r.	(34 866)
USD	2 640	Alibaba Group Holding Ltd.	USD LIBOR 1M 0,131%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(313)
USD	2 256 595	Alphabet, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(82 561)
USD	1 359 998	Alphabet, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(49 577)
USD	1 996 963	Alphabet, Inc.	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(11 745)
USD	551 464	Atlassian Corp. plc	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(9 025)
USD	141 194	Atlassian Corp. plc	USD LIBOR 1M 0,158%	Morgan Stanley	18 maja 2023 r.	(2 309)
USD	640 782	Avalara, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(7 245)
USD	335 457	USD LIBOR 1M 0,153%	Carnival Corp.	Morgan Stanley	16 września 2022 r.	(182 974)
USD	200 982	USD LIBOR 1M 0,158%	Carnival Corp.	Morgan Stanley	16 września 2022 r.	(62 250)
USD	2 466 554	Facebook, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(107 793)
USD	334 700	Facebook, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(14 627)
USD	950 648	Facebook, Inc.	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(8 420)
USD	1 977 938	FleetCor Technologies, Inc.	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(22 719)
USD	1 006 374	FleetCor Technologies, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(3 119)
USD	624 915	GoDaddy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(21 178)
USD	761 694	GoDaddy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(18 706)
USD	740 099	GoDaddy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(18 176)
USD	154 169	GoDaddy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,158%	Morgan Stanley	18 maja 2023 r.	(5 227)
USD	1 369 684	USD LIBOR 1M 0,153%	NASDAQ-100 Total Return Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(32 064)
USD	14 661 448	USD LIBOR 1M 0,131%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	05 maja 2023 r.	(901 834)
USD	18 582 939	USD LIBOR 1M 0,158%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(329 714)
USD	10 468 595	USD LIBOR 1M 0,153%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(155 606)
USD	1 473 019	USD LIBOR 1M 0,131%	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	05 maja 2023 r.	(90 962)
USD	10 870 794	USD LIBOR 1M 0,153%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(154 136)

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontraent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	927 403	USD LIBOR 1M 0,131%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	05 maja 2023 r.	(29 387)
USD	23 317 946	USD LIBOR 1M 0,158%	S&P North American Technology Software Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(426 280)
USD	12 027 546	USD LIBOR 1M 0,153%	S&P North American Technology Software Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(392 458)
USD	2 208 399	USD LIBOR 1M 0,131%	S&P North American Technology Software Index	Morgan Stanley	05 maja 2023 r.	(82 963)
USD	825 413	salesforce.com, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(18 916)
USD	40 986	salesforce.com, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(939)
USD	965 472	Skyworks Solutions, Inc.	USD LIBOR 1M 0,131%	Morgan Stanley	09 maja 2023 r.	(3 602)
USD	1 458 699	Snap, Inc.	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(36 561)
USD	2 445 830	WEX, Inc.	USD LIBOR 1M 0,153%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(10 064)
						1 443 529

Kontrakt różnicy kursowej**Franklin K2 Alternative Strategies Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontraent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
AUD	1 996 261	Otrzymuje stopę RBACR 1D (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Morgan Stanley	12 października 2021 r.	(1 539 017)	112 768
CAD	1 229 310	Otrzymuje stopę CAD1M_CDOR 1M (1,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Deutsche Bank	03 sierpnia 2021 r.	(965 755)	(46 524)
CAD	1 167 820	Otrzymuje stopę CAD1M_CDOR 1M (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Deutsche Bank	03 sierpnia 2021 r.	(917 448)	(173 845)
CHF	1 009 316	Otrzymuje stopę CHF-LIBOR-BBA-SN 1D (0,817)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	(1 140 084)	(24 791)
EUR	14 231 850	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (9 papierów wartościowych) Płaci stopę EUR-EONIA 1D (0,472)%		Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	17 386 340	3 180 470
EUR	7 568 358	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (7 papierów wartościowych) Płaci stopę EURIB-1M 1M 0,400%		Morgan Stanley	13 października 2021 r.	9 245 886	327 517
EUR	5 718 889	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę EONIA-1D 1D 0,650%		Morgan Stanley	29 września 2021 r.	6 986 481	274 119
EUR	8 794 826	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę EONIA-1D 1D 0,400%		Morgan Stanley	04 października 2021 r.	10 744 199	235 955
EUR	12 605 033	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EUR EIBOR 1M 0,400%		Barclays	22 lipca 2021 r.	15 398 938	104 392
EUR	10 968 628	Otrzymuje stopę EONIA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Barclays	22 lipca 2021 r.	(13 399 825)	31 720
EUR	158 746	Otrzymuje stopę EUR1M_Reuters 1M (4,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Deutsche Bank	22 grudnia 2021 r.	(193 932)	10 707
EUR	122 166	Otrzymuje stopę EONIA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Barclays	22 grudnia 2021 r.	(149 244)	(1 548)
EUR	7 584 899	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EUR EIBOR 1M 0,450%		Barclays	10 czerwca 2021 r.	9 266 091	(18 169)

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	2 218 658	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EUR EIBOR 1M 0,400%	Barclays	25 listopada 2021 r.	2 710 423	(32 853)
EUR	1 411 275	Otrzymuje stopę EONIA 1D (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	04 października 2021 r.	(1 724 084)	(60 302)
EUR	2 366 145	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EONIA-1D 1D 0,650%	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	2 890 601	(77 212)
EUR	6 632 088	Otrzymuje stopę EONIA O/N (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	23 września 2021 r.	(8 102 090)	(155 873)
EUR	774 476	Otrzymuje stopę EONIA 1D (0,005)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	22 marca 2022 r.	(946 138)	(291 374)
EUR	851 731	Otrzymuje stopę EONIA 1D (0,400)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	06 września 2021 r.	(1 040 518)	(352 041)
EUR	5 113 486	Otrzymuje stopę EONIA 1D (0,472)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe)	Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	(6 246 889)	(1 040 619)
GBP	5 515 232	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę SONIA-1D 1D 0,650%	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	7 542 080	658 807
GBP	2 346 152	Otrzymuje stopę SONIA 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	27 października 2021 r.	(3 208 363)	95 044
GBP	1 235 488	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę GBP LIBOR 1M 0,600%	Barclays	13 stycznia 2022 r.	1 689 530	10 516
GBP	202 455	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę GBP LIBOR 1M 0,500%	Barclays	07 stycznia 2022 r.	276 857	5 580
GBP	4 783 249	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę GBP LIBOR 1M 0,400%	Barclays	29 października 2021 r.	6 541 094	139
GBP	7 685 232	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę GBP LIBOR 1M 0,400%	Barclays	08 grudnia 2021 r.	10 509 555	(60)
GBP	6 275 548	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę GBP LIBOR 1M 0,400%	Barclays	27 października 2021 r.	8 581 812	(11 328)
GBP	1 238 878	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA-1D 1D 0,650%	Morgan Stanley	01 października 2021 r.	1 694 166	(19 638)
GBP	1 181 966	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA-1D 1D 0,400%	Morgan Stanley	27 października 2021 r.	1 616 339	(67 606)
GBP	1 403 701	Otrzymuje stopę SONIA 1D (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	13 października 2021 r.	(1 919 562)	(95 158)
GBP	10 215 833	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (7 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR-1M 1M 0,400%	Morgan Stanley	13 października 2021 r.	13 970 153	(109 058)
HKD	2 184 605	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę HIBOR-1M 1M -%	Morgan Stanley	24 listopada 2021 r.	281 795	(9 657)
SEK	9 256 969	Otrzymuje stopę STIBOR 1D (0,088)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	(1 125 112)	(265 876)

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	208 510 855	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (120 papiery wartościowe) Płaci stopę USD1M_Reuters 1M 1,000%	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	208 510 852	37 821 191
USD	5 001 628	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USD_LIBOR_1M_ACT/360_BBA_1 1M 0,350%	J.P. Morgan	11 stycznia 2022 r.	5 001 628	481 069
USD	23 294 352	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę USD_LIBOR_1M_ACT/360_BBA_1 1M 0,350%	J.P. Morgan	20 stycznia 2022 r.	23 294 353	437 339
USD	1 628 591	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF-1D 1D 0,650%	Morgan Stanley	23 września 2022 r.	1 628 591	325 086
USD	1 289 780	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF-1D 1D 0,300%	Morgan Stanley	14 października 2021 r.	1 289 780	211 253
USD	4 009 786	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę FEDEF-1D 1D 0,400%	Morgan Stanley	22 listopada 2022 r.	4 009 786	139 278
USD	17 888 646	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę USD_LIBOR_1M_ACT/360_BBA_1 1M 0,350%	J.P. Morgan	26 stycznia 2022 r.	17 888 646	112 706
USD	543 612	Otrzymuje stopę USOBFR O/N (1,080)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(543 612)	77 196
USD	2 168 896	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USD_LIBOR_1M_ACT/360_BBA_1 1M 0,350%	J.P. Morgan	13 października 2021 r.	2 168 896	52 141
USD	990 744	Otrzymuje stopę FEDEF 1D 0,004% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(990 744)	44 504
USD	2 818 358	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR-3M 3M 0,010%	Morgan Stanley	27 września 2022 r.	2 818 358	9 692
USD	781 514	Otrzymuje stopę USD1M_Reuters 1M 0,400% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(781 514)	8 851
USD	450 687	Otrzymuje stopę USOBFR O/N –% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(450 687)	5 953
USD	48 771	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USOBFR O/N 1,000%	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	48 771	4 607
USD	3 180 399	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	30 grudnia 2021 r.	(3 180 399)	(1 000)
USD	4 514 475	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USD_LIBOR_1M_ACT/360_BBA_1 1M 0,350%	J.P. Morgan	02 lutego 2022 r.	4 514 475	(14 257)
USD	997 890	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,006)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(997 890)	(40 970)
USD	9 145 567	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (6 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	06 października 2021 r.	(9 145 567)	(46 571)
USD	4 926 439	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę USD LIBOR 1M 0,750%	Barclays	19 stycznia 2022 r.	4 926 439	(60 623)

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	282 659	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(282 659)	(76 188)
USD	5 594 043	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Barclays	13 stycznia 2022 r.	(5 594 043)	(77 963)
USD	7 117 705	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	24 listopada 2021 r.	(7 117 705)	(84 596)
USD	8 407 702	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,006)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	28 września 2022 r.	(8 407 702)	(99 582)
USD	1 382 339	Otrzymuje stopę USOBFR O/N (1,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(1 382 339)	(125 462)
USD	2 553 066	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,003)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(2 553 066)	(130 008)
USD	3 361 322	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	10 listopada 2021 r.	(3 361 321)	(143 741)
USD	2 694 076	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	15 marca 2022 r.	(2 694 076)	(153 577)
USD	8 754 480	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	02 września 2021 r.	(8 754 480)	(241 188)
USD	12 175 701	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	27 maja 2021 r.	(12 175 701)	(251 271)
USD	5 334 363	Otrzymuje stopę FEDEF 1D 0,004% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(5 334 363)	(345 435)
USD	1 909 920	Otrzymuje stopę USOBFR O/N (0,750)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(1 909 920)	(349 224)
USD	1 762 283	Otrzymuje stopę USOBFR O/N (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(1 762 283)	(474 003)
USD	36 714 115	Otrzymuje stopę USD-LIBOR-BBA 1M 0,154% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Goldman Sachs	17 listopada 2027 r.	(36 714 115)	(547 940)
USD	67 943 550	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	J.P. Morgan	26 stycznia 2022 r.	(67 943 550)	(1 076 430)
USD	163 481 164	Otrzymuje stopę USOBFR O/N (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (128 papiery wartościowe)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(163 481 166)	(34 154 933)
					3 430 106	

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Dystrybucja geograficzna w oparciu o ekspozycję ekonomiczną:

	Łączna ekspozycja USD	% łącznej ekspozycji koszyka
Stany Zjednoczone Ameryki	(45 663 817)	(299,32)
Irlandia	(11 996 344)	(78,63)
Grenada	(8 407 702)	(55,11)
Kanada	(5 662 191)	(37,11)
Belgia	(3 396 775)	(22,27)
Kajmany	(2 980 386)	(19,54)
Panama	(2 505 496)	(16,42)
Australia	(1 539 017)	(10,09)
Liberia	(1 304 760)	(8,55)
Szwajcaria	(1 140 084)	(7,47)
Izrael	(1 133 567)	(7,43)
Szwecja	(1 125 112)	(7,37)
Wspólnota Europejska	(946 138)	(6,20)
Finlandia	(784 161)	(5,14)
Bermudy	(394 721)	(2,59)
Wyspy Marshalla	(260 518)	(1,71)
Włochy	233 596	1,53
Hongkong	281 795	1,85
Chiny	1 289 780	8,45
Jersey	1 628 591	10,68
Brazylia	2 818 358	18,47
Niemcy	3 501 152	22,95
Holandia	20 449 295	134,04
Francja	22 518 078	147,60
Wielka Brytania	51 776 096	339,38
	<u>15 255 952</u>	<u>100,00</u>

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EGP	1 169 158	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.12.2021	Spread 0% wartości nominalnej	Morgan Stanley	14 stycznia 2021 r.	1 791
IDR	5 022 000 000	Indonesia Treasury, 6,5%, 15.06.2025	Spread 0% wartości nominalnej	Morgan Stanley	18 maja 2021 r.	40 118
IDR	2 283 000 000	Indonesia Treasury, 8,25%, 15.06.2032	Spread 0% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 czerwca 2032 r.	19 442
USD	2 537	Advanced Emissions Solutions, Inc.	Spread 0,145% wartości nominalnej	Morgan Stanley	23 listopada 2021 r.	611
USD	1 385	Advanced Emissions Solutions, Inc.	Spread 0,145% wartości nominalnej	Goldman Sachs	23 listopada 2021 r.	320
USD	8 955	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,140% wartości nominalnej	Morgan Stanley	08 marca 2021 r.	4 747
USD	27 468	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,140% wartości nominalnej	Goldman Sachs	03 listopada 2021 r.	3 810
USD	70 219	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	24 stycznia 2022 r.	1 839
USD	67 426	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	J.P. Morgan	24 stycznia 2022 r.	1 766
USD	15 739	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,144% wartości nominalnej	Goldman Sachs	20 października 2021 r.	1 388
USD	2 609	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,158% wartości nominalnej	Morgan Stanley	19 lutego 2021 r.	1 221
USD	1 534	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,153% wartości nominalnej	Morgan Stanley	17 lutego 2021 r.	777
USD	5 610	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,145% wartości nominalnej	Morgan Stanley	21 października 2021 r.	567
USD	4 294	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,147% wartości nominalnej	Goldman Sachs	28 października 2021 r.	391
USD	3 575	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,147% wartości nominalnej	Goldman Sachs	27 października 2021 r.	245
USD	2 263	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,148% wartości nominalnej	Morgan Stanley	25 października 2021 r.	214
USD	185	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,152% wartości nominalnej	Morgan Stanley	22 lutego 2021 r.	88
USD	824	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,143% wartości nominalnej	Goldman Sachs	26 października 2021 r.	71
USD	219	Clearway Energy, Inc.	Spread 0,144% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 października 2021 r.	19
USD	18 709	Energy Transfer LP	Spread 0,131% wartości nominalnej	Morgan Stanley	09 listopada 2021 r.	3 080
USD	12 852	Energy Transfer LP	Spread 0,144% wartości nominalnej	Bank of America	05 stycznia 2022 r.	1 357
USD	26 504	Enterprise Products Partners LP	Spread 0,158% wartości nominalnej	Goldman Sachs	16 listopada 2021 r.	2 362
USD	31 601	USD LIBOR 1M 0,153%	Carnival Corp.	Morgan Stanley	16 września 2022 r.	(17 237)
USD	35 569	USD LIBOR 1M 0,158%	Carnival Corp.	Morgan Stanley	16 września 2022 r.	(9 256)
USD	7 504	USD LIBOR 1M 0,158%	Carnival Corp.	Goldman Sachs	16 września 2022 r.	(4 152)
						55 579

Franklin Strategic Income Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	42 430 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,239% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 czerwca 2021 r.	225 198
USD	19 370 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,239% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 września 2021 r.	132 499
						357 697

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)**Franklin Systematic Style Premia Fund**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontraheant	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	4 454 332	USD 0%	USMSFTFSSP Index	Morgan Stanley	13 stycznia 2021 r.	(114 078)
						(114 078)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontraheant	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	11 360 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,239% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 czerwca 2021 r.	60 293
USD	5 190 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,239% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 września 2021 r.	35 502
						95 795

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontraheant	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
1 650 000	CDX.NA.HY.35-V1 12.2025 r.	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	153 878	40 419
640 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,30%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2021 r.	USD	3 062	3 062
800 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,90%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(215)	(215)
530 000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.34-V1 12.2025 r.	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	EUR	16 868	1 399
6 420 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1 12.2023 r.	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	4 545	(34 020)
850 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	4,10%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(73 239)	(73 239)
850 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	3,98%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(74 187)	(74 187)
2 350 000	Ally Financial, Inc., 7,5%, 15.09.2020	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(395 665)	(47 158)
810 000	Avon Products, Inc., 5%, 15.03.2023	5,00%	Citibank	Zakup	20 marca 2023 r.	USD	(62 056)	(9 853)
2 350 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,908%, 06.05.2023	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	47 674	15 556
2 350 000	Morgan Stanley, 3,75%, 25.02.2023	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	52 669	17 418
1 150 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	131 932	115 764
1 150 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(455 838)	(353 792)
3 500 000	Rite Aid Corp., 7,7%, 15.02.2027	5,00%	Citibank	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	(75 375)	(207 319)
950 000	Xerox Corp., 3,8%, 15.05.2024	5,00%	Citibank	Zakup	20 września 2025 r.	USD	(143 437)	(24 288)
						(869 384)	(630 453)	

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
49 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	3 163	(444)
245 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	15 816	(1 266)
442 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	28 533	(21 807)
367 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	23 692	(8 931)
123 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	7 940	(10 886)
334 000	Brazil Government Bond, 4,25%, 01.07.2025	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	4 251	(35 539)
26 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	3 962	(3 929)
34 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Credit Suisse	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	2 865	(6 610)
34 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	2 865	(6 785)
83 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	12 649	(7 985)
180 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	27 432	(20 566)
80 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	12 192	(8 492)
138 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	11 628	(25 975)
137 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	11 544	(26 987)
15 500 000	CDX.NA.HY.35-V1	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(1 469 197)	(501 418)
17 230 000	CDX.NA.HY.35-V1	5,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	1 633 178	825 891
2 280 000	CDX.NA.IG.34-V1	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(37 982)	(46 338)
61 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	1 039	(2 611)
576 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	BNP Paribas	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	9 806	(22 852)
98 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	1 668	(4 981)
318 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	5 414	(9 036)
49 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	14 629	(4 236)
24 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	7 165	(5 232)
24 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	6 820	(6 373)
73 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	21 794	(16 166)
1 178 800	Dow Chemical Co. (The), 7,375%, 01.11.2029	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(20 247)	(2 848)
258 000	Dow Chemical Co. (The), 7,375%, 01.11.2029	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(4 432)	(2 741)
64 000	Dow Chemical Co. (The), 7,375%, 01.11.2029	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(1 099)	(736)
246 000	General Electric Co., 2,7%, 10.09.2022	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(732)	(8 963)
984 000	General Electric Co., 2,7%, 10.09.2022	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(2 928)	(42 258)
285 000	HeidelbergCement AG, 2,25%, 30.03.2023	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	EUR	(72 938)	5 436

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

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
233 000	Italy Government Bond, 6,875%, 27.09.2023	1,00%	Bank of America	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(2 214)	(6 437)
389 000	Italy Government Bond, 6,875%, 27.09.2023	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(3 696)	(6 866)
14 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.07.2024	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	2 946	(4 909)
10 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.07.2024	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	2 105	(4 245)
1 068 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 7%, 15.01.2019	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	203 260	(69 355)
35 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.07.2024	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	7 367	(8 310)
218 000	Kimco Realty Corp., 3,3%, 01.02.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(2 089)	(1 684)
201 000	Kimco Realty Corp., 3,3%, 01.02.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(332)	(3 624)
808 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	20 125	(57 600)
1 527 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	38 034	(106 989)
960 000	Lloyds Banking Group plc, 4,5%, 04.11.2024	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	EUR	(9 008)	(11 275)
433 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(4 163)	67 954
606 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2021 r.	USD	(7 414)	41 643
199 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(1 913)	35 422
66 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(1 253)	3 754
42 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(798)	1 778
40 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(760)	518
2 255 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(21 563)	(51 686)
2 513 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(6 103)	(59 437)
506 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(3 073)	(46 076)
125 000	Stena Aktiebolag, 7%, 01.02.2024	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	EUR	3 493	(5 050)
499 000	Stena Aktiebolag, 7%, 01.02.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	(787)	(30 611)
311 000	Telecom Italia SpA, 3,625%, 19.01.2024	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	EUR	15 017	449
2 014 400	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	(1 296 730)	267 752
922 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	510 825	301 102
737 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	408 328	356 595
86 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	(56 680)	13 648
86 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	Credit Suisse	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	48 525	(7 900)
1 532 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	1 031 608	(250 177)
510 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	Credit Suisse	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	282 560	(29 815)
126 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	72 293	(36 539)

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
889 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	510 068	(218 542)
292 000	United States Steel Corp., 6,65%, 01.06.2037	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	2 393	(73 096)
69 000	United States Steel Corp., 6,65%, 01.06.2037	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	565	(18 228)
							2 001 426	(49 500)

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
133 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	8 585	(2 091)
68 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	4 390	(1 285)
42 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	2 711	(2 786)
10 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	646	(613)
26 000	Amern Airls Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	1 678	(2 745)
155 000	Brazil Government Bond, 4,25%, 01.07.2025	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	1 973	(16 492)
12 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	1 829	(1 814)
15 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Credit Suisse	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	1 264	(2 916)
15 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	1 264	(2 993)
61 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	5 140	(11 476)
61 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2023 r.	USD	5 140	(12 015)
100 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	15 240	(12 074)
2 000 000	CDX.NA.HY.34-V9 06.2025 r.	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(260 337)	(249 683)
1 850 000	CDX.NA.HY.35-V1 12.2025 r.	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(175 356)	(76 494)
13 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	221	(557)
32 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	545	(1 672)
68 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	1 158	(1 932)
114 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	BNP Paribas	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	1 941	(4 361)
11 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	3 284	(951)
21 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	6 270	(4 633)
5 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	1 421	(1 328)
58 000	Dow Chemical Co. (The), 7,375%, 01.11.2029	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(996)	(493)
116 000	Dow Chemical Co. (The), 7,375%, 01.11.2029	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(1 992)	(1 232)
29 000	Dow Chemical Co. (The), 7,375%, 01.11.2029	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(498)	(333)

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)**Franklin K2 Long Short Credit Fund (ciąg dalszy)**

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontraahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
53 000	General Electric Co., 2,7%, 10.09.2022	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(158)	(1 931)
211 000	General Electric Co., 2,7%, 10.09.2022	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(628)	(9 060)
117 000	HeidelbergCement AG, 2,25%, 30.03.2023	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	EUR	(29 943)	2 232
258 000	Italy Government Bond, 6,875%, 27.09.2023	1,00%	Bank of America	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(2 452)	(5 696)
4 283 000	ITOCHU Corp., 1,91%, 13.09.2019	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2022 r.	JPY	(591)	753
3 783 000	JFE Holdings, Inc., 1,326%, 08.06.2021	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2022 r.	JPY	(484)	719
6 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.07.2024	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	1 262	(2 104)
247 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 7%, 15.01.2019	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	47 010	(17 095)
5 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.07.2024	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	1 052	(2 123)
15 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.07.2024	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	3 157	(3 561)
28 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 7%, 15.01.2019	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	5 329	(5 004)
46 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 7%, 15.01.2019	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	8 755	(6 406)
55 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5%, 15.07.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 września 2024 r.	USD	9 797	(9 950)
54 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10%, 15.07.2022	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	8 920	(14 638)
90 000	Kimco Realty Corp., 3,3%, 01.02.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(863)	(935)
92 000	Kimco Realty Corp., 3,3%, 01.02.2025	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(152)	(1 659)
132 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	3 288	(9 249)
130 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	3 238	(9 267)
212 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	5 280	(15 113)
198 000	Lloyds Bank plc, 6,5%, 24.03.2020	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2022 r.	EUR	(3 567)	(644)
198 000	Lloyds Bank plc, 6,5%, 24.03.2020	1,00%	Bank of America	Zakup	20 grudnia 2022 r.	EUR	(3 567)	(857)
92 000	Lloyds Bank plc, 6,5%, 24.03.2020	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	(2 244)	(2 990)
91 000	Lloyds Banking Group plc, 4,5%, 04.11.2024	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	EUR	(854)	(3 723)
6 257 000	Marubeni Corp., 1,5%, 14.06.2021	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2022 r.	JPY	(822)	861
251 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2021 r.	USD	(3 071)	19 497
88 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(846)	13 297
31 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(589)	1 763
18 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(342)	762
18 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(342)	233
872 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 czerwca 2023 r.	USD	(-)	(8 932)
606 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2023 r.	USD	(11 471)	(11 471)

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

Franklin K2 Long Short Credit Fund (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
13 223 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd., 1,139%, 12.07.2022	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2022 r.	JPY	(1 436)	(204)
320 000	Penerbangan Malaysia Bhd, 5,625%, 15.03.2016	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(9 328)	(254)
225 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(546)	(5 003)
279 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(678)	(6 883)
337 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(818)	(8 314)
4 686 000	Softbank Group Corp., 1,689%, 27.11.2020	1,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2024 r.	JPY	1 074	(311)
23 745 000	Softbank Group Corp., 1,689%, 27.11.2020	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2024 r.	JPY	5 440	(2 381)
749 000	South Africa Government Bond, 5,875%, 16.09.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	–	18 855
28 000	Stena Aktiebolag, 7%, 01.02.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	EUR	782	(1 131)
100 000	Stena Aktiebolag, 7%, 01.02.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	(158)	(6 079)
117 000	Telecom Italia SpA, 3,625%, 19.01.2024	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	EUR	5 649	169
12 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	(231 503)	78 181
103 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	(67 885)	16 346
262 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	145 158	62 013
28 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	(53 429)	(11 723)
139 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	77 012	60 559
21 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	Credit Suisse	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	11 635	(1 228)
660 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	407 966	(139 187)
103 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	58 117	(11 165)
103 000	Transocean, Inc., 3,8%, 15.10.2022	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	69 357	(16 676)
245 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 czerwca 2024 r.	USD	(13 549)	3 426
245 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	13 549	13 549
110 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 czerwca 2022 r.	USD	(1 786)	542
110 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	1 786	1 786
124 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2022 r.	USD	3 044	(895)
124 000	Turkey Government Bond, 11,875%, 15.01.2030	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2022 r.	USD	(3 044)	(3 044)
31 000	United States Steel Corp., 6,65%, 01.06.2037	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	254	(9 574)
133 000	United States Steel Corp., 6,65%, 01.06.2037	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	1 089	(33 822)
							77 374	(517 708)

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)**Franklin Strategic Income Fund**

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
1 000 000	CDX.NA.EM.33-V2 06.2025 r.	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	(1 211)	31 331
14 000 000	CDX.NA.HY.35-V1 12.2025 r.	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	1 305 627	447 423
1 100 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,30%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2021 r.	USD	5 263	5 263
1 400 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,90%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(376)	(376)
3 350 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1 12.2023 r.	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	2 372	(17 752)
1 500 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	4,10%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(129 245)	(129 245)
1 500 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	3,98%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(130 919)	(130 919)
1 280 000	Air France–KLM SA, 3,875%, 18.06.2021	5,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	EUR	(26 666)	(28 190)
3 250 000	Ally Financial, Inc., 7,5%, 15.09.2020	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(547 196)	(65 218)
1 550 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 06.01.2022	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(102 428)	(1 901)
1 550 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(258 147)	(17 341)
1 550 000	Macy's, Inc., 3,625%, 01.06.2024	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(293 223)	(6 393)
1 550 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25%, 15.11.2022	5,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(108 505)	(62 637)
1 146 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 02.01.2024	5,00%	Credit Suisse	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(37 357)	(31 826)
							(322 011)	(7 781)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
8 600 000	CDX.NA.IG.34-V1 06.2025 r.	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	140 639	47 111
1 000 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,30%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2021 r.	USD	4 785	4 785
600 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,90%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(161)	(162)
650 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	4,10%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(56 006)	(56 006)
650 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	3,98%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(56 732)	(56 732)
160 000	Air France–KLM SA, 3,875%, 18.06.2021	5,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	EUR	(3 333)	(3 524)
2 600 000	Ally Financial, Inc., 7,5%, 15.09.2020	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(437 757)	(52 175)
200 000	Ameron Airs Group, Inc., 5%, 01.06.2022	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(13 216)	(245)
1 300 000	Avon Products, Inc., 5%, 15.03.2023	5,00%	Citibank	Zakup	20 marca 2023 r.	USD	(99 598)	(15 813)
200 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(33 309)	(2 237)
2 600 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,908%, 06.05.2023	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	52 746	17 211
580 000	Indonesia Government Bond, 3,7%, 01.08.2022	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	9 097	11 984

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

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

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane (w %)	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
200 000	Macy's, Inc., 3,625%, 01.06.2024	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(37 835)	(825)
2 600 000	Morgan Stanley, 3,75%, 25.02.2023	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2024 r.	USD	58 272	19 271
525 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	60 230	53 861
525 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(208 100)	(164 459)
200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25%, 15.11.2022	5,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(14 001)	(8 082)
99 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 02.01.2024	5,00%	Credit Suisse	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(3 227)	(3 006)
							(637 506)	(209 043)

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Diversified Balanced Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja indeksowa							
Zakup	DAX Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 10600,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	52	3 566 883	89 570	(11 116)
Zakup	DAX Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 10800,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	41	2 812 350	76 424	(30)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 950,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	35	1 243 424	42 280	(2 732)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 050,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	34	284 211	47 770	5 744
Zakup	Nikkei 225 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 18500,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	JPY	3	652 673	7 491	(12 227)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2600,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	13	3 996 800	69 698	(48 652)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2650,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	19	4 304 247	110 109	(56 594)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2675,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	10	2 459 569	60 326	(25 309)
						503 668	(150 916)

Franklin Diversified Conservative Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja indeksowa							
Zakup	DAX Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 10600,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	14	3 566 883	24 115	(2 993)
Zakup	DAX Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 10800,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	12	2 812 350	22 368	(9)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 950,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	11	1 243 424	13 288	(859)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 050,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	8	284 211	11 240	1 352
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2600,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	3	3 996 800	16 084	(11 260)

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

Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2650,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	8	4 304 247	46 362	(24 123)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2675,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	5	2 459 569	30 163	(12 684)
						163 620	(50 576)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja indeksowa							
Zakup	DAX Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 10600,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	50	3 566 883	86 125	(10 689)
Zakup	DAX Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 10800,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	36	2 812 350	67 104	(27)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 950,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	33	1 243 424	39 864	(2 576)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 050,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	33	284 211	46 365	5 575
Zakup	Nikkei 225 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 18500,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	JPY	3	652 673	7 491	(12 227)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2600,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	13	3 996 800	69 698	(48 652)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2650,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	14	4 304 247	81 133	(41 663)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2675,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	8	2 459 569	48 261	(20 247)
						446 041	(130 506)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange USD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 105,30, 04.2021 r.	Goldman Sachs	USD	827 000	843 379	4 916	(11 008)
Opcja swapowa							
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,78, 03.2021 r.	BNP Paribas	USD	12 585 000	12 585 000	10 756	(6 108)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,90, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	7 250 000	7 250 000	940	(10 805)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 95,50, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	1 050 000	1 050 000	401	(8 314)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 99,00, 01.2021 r.	Goldman Sachs	USD	1 750 000	1 750 000	1 247	(15 448)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 102,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	USD	1 850 000	1 850 000	4 650	(8 559)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 103,50, 03.2021 r.	Barclays	USD	1 570 000	1 570 000	8 529	(2 461)
						26 523	(51 695)
						31 439	(62 703)

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

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(5 685 000)	5 427 587	(201 772)	(122 469)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(6 334 000)	6 067 093	(210 193)	(154 118)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(8 209 000)	7 919 800	(289 026)	(187 681)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(6 738 000)	6 513 319	(180 931)	(109 050)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(6 317 000)	6 189 680	(189 502)	(115 282)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	6 334 000	6 266 014	77 896	60 075
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	5 685 000	5 641 834	60 386	26 773
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(6 530 000)	6 603 464	(104 397)	(24 668)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	6 317 000	6 427 745	88 614	51 708
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	4 105 000	4 176 966	43 777	23 418
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(4 898 000)	4 996 174	(106 678)	(20 174)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	6 530 000	6 902 875	32 749	7 409
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	4 898 000	5 322 279	34 388	6 672
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	2 627 040	3 367 999	22 042	14 080
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05.2021 r.	HSBC	USD	(3 258 875)	4 205 001	(68 209)	(14 741)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05.2021 r.	Morgan Stanley	USD	3 482 493	4 541 000	95 262	73 056
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 903 341	2 526 000	69 868	56 535
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(6 713 583)	9 081 001	(362 410)	(283 626)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 218 736)	1 684 500	(87 178)	(64 499)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 847 520)	2 566 000	(132 476)	(105 929)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	1 210 361	1 690 001	93 094	59 606
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	8 423 000	6 237 540	3 473	(66 992)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(12 634 000)	10 293 914	(14 403)	181 052
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(5 473 000)	4 537 662	(3 936)	76 412
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(4 898 000)	4 208 600	(32 930)	5 387
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	3 790 000	3 261 313	1 807	(63 158)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	10 107 000	8 785 998	26 458	(180 053)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	10 945 000	9 761 956	22 984	(264 982)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	8 423 000	7 559 115	32 960	(232 184)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(13 061 000)	11 747 682	(51 382)	17 608

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

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	9 796 000	9 229 385	160 879	(30 343)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	13 061 000	12 502 421	133 495	(51 645)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,72, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	5 545 000	5 219 841	22 234	5 272
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,83, 06.2021 r.	Citibank	USD	4 728 000	4 478 546	45 278	(1 998)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,40, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(5 545 000)	5 410 307	(67 321)	(12 165)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	2 218 000	2 167 358	46 323	32 990
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,61, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(985 000)	971 352	(20 867)	(15 366)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,79, 06.2021 r.	Citibank	USD	(4 728 000)	4 706 386	(121 713)	(1 107)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	2 388 000	2 383 665	83 813	25 756
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	2 219 000	2 218 554	65 839	52 480
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(1 960 000)	1 964 534	(70 958)	(8 258)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,24, 06.2021 r.	Citibank	USD	(1 614 000)	1 642 572	(60 360)	(50 267)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,39, 06.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(363 000)	372 301	(10 813)	(5 479)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,66, 03.2021 r.	Citibank	USD	1 438 000	1 494 265	66 932	48 944
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2 218 000)	2 335 515	(132 955)	(92 523)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2 219 000)	2 391 529	(171 654)	(130 447)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(4 777 000)	5 362 497	(417 150)	(121 455)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,37, 06.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(702 000)	789 715	(85 711)	(75 132)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,83, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	985 000	1 130 986	134 397	78 870
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 23,10, 06.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 451 000)	1 685 937	(230 515)	(192 006)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(1 210 361)	1 690 001	(308)	33 180
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 782 087)	2 566 000	(275)	22 679
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	3 604 224	5 221 999	177	(57 870)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	3 060 072	4 463 999	2 826	(52 775)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	4 857 566	7 154 000	325	(69 096)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	4 232 707	6 253 998	84	(57 336)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	3 314 732	4 918 002	4 128	(39 057)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(1 666 304)	2 527 000	(14)	12 108
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(1 466 459)	2 229 000	(17)	10 777
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	4 405 998	6 737 000	190	(72 089)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(1 175 520)	1 811 000	(329)	9 898

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

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	5 235 685	8 086 002	206	(92 090)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 991 274)	3 127 000	(4)	9 736
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 20,65, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	6 601 000	6 856 123	121 741	(27 994)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,16, 06.2021 r.	Citibank	USD	3 901 000	4 150 571	96 427	(8 595)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,48, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(6 601 000)	7 130 667	(65 695)	16 910
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,38, 04.2021 r.	Citibank	USD	(1 196 000)	1 346 318	(10 782)	33 167
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,44, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	726 000	819 178	5 785	(16 680)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,56, 06.2021 r.	Citibank	USD	(2 601 000)	2 951 607	(32 403)	4 201
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(1 960 000)	2 242 014	(112 332)	9 853
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,83, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	985 000	1 130 986	9 931	(45 597)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,98, 06.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 361 000	1 573 049	73	(20 138)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,12, 06.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(363 000)	422 058	(71)	4 007
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,23, 03.2021 r.	Citibank	USD	2 548 000	2 976 165	7 617	(102 281)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,30, 04.2021 r.	Citibank	USD	2 392 000	2 802 708	13 493	(49 128)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,75, 04.2021 r.	Citibank	USD	1 587 000	1 895 269	5 117	(50 585)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,50, 06.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 142 000	1 406 996	8	(37 541)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,57, 04.2021 r.	Citibank	USD	(598 000)	738 878	(1 885)	7 805
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,81, 06.2021 r.	Citibank	USD	4 842 000	6 040 811	26 541	(224 962)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,45, 06.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(816 000)	1 044 418	(2)	25 947
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,48, 04.2021 r.	Citibank	USD	1 514 000	1 940 241	2 116	(88 333)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	6 532 000	8 391 668	208 996	(31 028)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,87, 03.2021 r.	Citibank	USD	(2 418 000)	3 145 747	(1 682)	73 462
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,08, 03.2021 r.	Citibank	USD	(1 019 000)	1 336 584	(640)	16 623
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,09, 06.2021 r.	Citibank	USD	3 223 000	4 228 834	9 860	(109 224)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	4 777 000	6 318 258	219 970	(137 888)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,53, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	9 680 000	12 913 482	7	(417 051)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2 218 000)	2 967 707	(11 244)	33 557
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,24, 04.2021 r.	Citibank	USD	(3 033 000)	4 155 350	(2 061)	38 032
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2 219 000)	3 055 533	(8 290)	38 686
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(1 435 000)	2 015 553	(9 513)	27 513
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,24, 06.2021 r.	Citibank	USD	(3 223 000)	4 576 679	(5 134)	69 310

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

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,40, 06.2021 r.	Citibank	USD	(3 228 000)	4 610 615	(5 913)	68 299
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,75, 03.2021 r.	Morgan Stanley	USD	3 338 000	4 827 039	836	(154 548)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	2 957 000	4 340 919	137 856	(114 007)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,21, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 088 000)	1 598 349	–	8 606
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	2 958 000	4 419 744	127 413	(131 856)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	4 305 000	6 437 278	20 226	(64 578)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 30,36, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(985 000)	1 503 829	(802)	9 498
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(1 234 000)	2 169 064	(20 520)	15 421
						(1 228 459)	(3 566 746)

Franklin Global Managed Income Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	Apple, Inc., opcja kupna, cena wykonania 135,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(3)	32 583	(638)	(320)
Sprzedaż	Barrick Gold Corp., opcja kupna, cena wykonania 32,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	CAD	(11)	20 526	(106)	77
Sprzedaż	CVS Health Corp., opcja kupna, cena wykonania 77,50, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(5)	799 452	(25)	209
Sprzedaż	Pfizer, Inc., opcja kupna, cena wykonania 45,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(8)	24 104	(20)	374
						(789)	340

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	Amazon.com, Inc., opcja kupna, cena wykonania 3 400,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(3)	799 770	(6 164)	6 305
Sprzedaż	Apple, Inc., opcja kupna, cena wykonania 135,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(85)	923 193	(18 090)	(9 087)
Sprzedaż	CVS Health Corp., opcja kupna, cena wykonania 77,50, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(143)	799 452	(702)	5 967
Sprzedaż	Dow Inc., opcja kupna, cena wykonania 57,50, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(186)	844 970	(10 962)	1 847
Sprzedaż	International Paper Co., opcja kupna, cena wykonania 52,50, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(194)	789 529	(3 176)	3 795
Sprzedaż	Legal & General Group plc, opcja kupna, cena wykonania 270,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	GBP	(244)	72 709 709	(14 340)	(5 150)
Sprzedaż	Microchip Technology, Inc., opcja kupna, cena wykonania 155,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(66)	746 113	(1 242)	8 518
Sprzedaż	SAP SE, opcja sprzedaży, cena wykonania 91,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(40)	424 078	(760)	4 032
						(55 436)	16 227

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

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja indeksowa							
Zakup	DAX Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 10800,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	40	2 812 350	74 560	(30)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 050,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	32	284 211	44 960	5 406
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2650,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	17	4 304 247	98 519	(51 060)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 2675,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	7	2 459 569	42 228	(17 716)
						<u>260 267</u>	<u>(63 400)</u>
						204 831	(47 173)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	Abbott Laboratories, opcja kupna, cena wykonania 115,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	10 949	(190)	(15)
Zakup	Acacia Communications, Inc., opcja kupna, cena wykonania 75,00, 08.2021 r.	Barclays	USD	30 000	2 188 800	2 041	3 595
Sprzedaż	Activision Blizzard, Inc., opcja kupna, cena wykonania 95,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(3)	27 855	(1 128)	(773)
Zakup	Alexion Pharmaceuticals, Inc., opcja kupna, cena wykonania 170,00, 05.2021	J.P. Morgan	USD	112	1 749 888	50 848	(18 824)
Zakup	Alexion Pharmaceuticals, Inc., opcja kupna, cena wykonania 170,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	USD	28	437 472	6 160	(4 528)
Sprzedaż	Alexion Pharmaceuticals, Inc., opcja kupna, cena wykonania 190,00, 05.2021	J.P. Morgan	USD	(56)	874 944	(8 400)	2 455
Sprzedaż	Alexion Pharmaceuticals, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 145,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(28)	437 472	(6 580)	2 976
Zakup	AMC Entertainment Holdings Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	13 641	28 408	6 387	(14 850)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,00, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	73	115 121	438	(1 197)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 13,00, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	73	115 121	803	(2 041)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	160 500	2 531 085	5 101	(70 262)
Sprzedaż	Anthem, Inc., opcja kupna, cena wykonania 340,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	32 109	(723)	(593)
Sprzedaż	Applied Materials Inc., opcja kupna, cena wykonania 97,50, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(4)	34 520	(480)	246
Sprzedaż	AstraZeneca plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 45,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(238)	1 189 762	(44 030)	3 294
Zakup	B&G Foods, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 05.2021	Goldman Sachs	USD	277 500	7 695 075	19 268	(14 676)
Sprzedaż	Bank of America Corp., opcja kupna, cena wykonania 32,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2)	6 062	(152)	7
Zakup	Boeing Co. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 150,00, 01.2021 r.	Goldman Sachs	USD	555 000	118 803 300	157	(104 026)
Sprzedaż	Chevron Corp., opcja kupna, cena wykonania 95,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(4)	33 780	(484)	638
Zakup	Cinemark Holdings Inc., opcja kupna, cena wykonania 20,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	66	114 906	9 042	(3 109)
Sprzedaż	Cinemark Holdings Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(66)	114 906	(6 930)	(635)
Sprzedaż	Cisco Systems Inc., opcja kupna, cena wykonania 49,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(6)	26 850	(192)	153

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

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Clearway Energy Inc., opcja kupna, cena wykonania 30,00, 08.2021 r.	Citigroup	USD	(147 000)	4 693 710	(21 520)	1 647
Sprzedaż	Clearway Energy Inc., opcja kupna, cena wykonania 30,00, 05.2021	J.P. Morgan	USD	(357 000)	11 399 010	(42 896)	(9 779)
Sprzedaż	Comcast Corp., opcja kupna, cena wykonania 55,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(6)	31 440	(612)	(304)
Sprzedaż	Deere & Co., opcja kupna, cena wykonania 290,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	26 905	(386)	301
Sprzedaż	DR Horton, Inc., opcja kupna, cena wykonania 82,50, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(4)	27 568	(232)	842
Sprzedaż	Eli Lilly and Co., opcja kupna, cena wykonania 185,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2)	33 768	(440)	276
Zakup	Energy Transfer LP, opcja kupna, cena wykonania 7,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	484	299 112	1 936	(12 325)
Sprzedaż	Fidelity National Information Services, Inc., opcja kupna, cena wykonania 155,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2)	28 292	(296)	4
Sprzedaż	Fifth Third Bancorp, opcja kupna, cena wykonania 30,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(3)	8 271	(180)	(8)
Sprzedaż	HCA Healthcare, Inc., opcja kupna, cena wykonania 180,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2)	32 892	(565)	217
Sprzedaż	HP, Inc., opcja kupna, cena wykonania 25,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(6)	14 754	(558)	(123)
Zakup	II-VI, Inc., opcja kupna, cena wykonania 75,00, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	9	68 364	3 105	863
Sprzedaż	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), opcja kupna, cena wykonania 26,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(5)	11 760	(225)	(13)
Sprzedaż	Iron Mountain, Inc., opcja kupna, cena wykonania 32,50, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(12)	35 376	(240)	66
Sprzedaż	Johnson & Johnson, opcja kupna, cena wykonania 165,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	15 738	(315)	(95)
Sprzedaż	KLA Corp., opcja kupna, cena wykonania 290,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	25 891	(410)	233
Zakup	Kohl's Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 32,50, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	74	301 106	16 280	(16 967)
Zakup	Kroger Co. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 30,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	1 101 000	34 967 760	41 258	(40 063)
Sprzedaż	L Brands, Inc., opcja kupna, cena wykonania 45,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2)	7 438	(142)	267
Zakup	Marcus Corp. (The), opcja kupna, cena wykonania 17,50, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	73	98 404	3 650	(1 617)
Zakup	Marcus Corp. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	87	117 276	870	(5 049)
Sprzedaż	Marvell Technology Group Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 33,00, 02.2021 r.	Barclays	USD	(2 227 500)	105 895 350	(5 438)	132 653
Zakup	Marvell Technology Group Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 39,00, 02.2021 r.	Barclays	USD	2 632 500	125 149 050	27 662	(378 566)
Sprzedaż	Masco Corp., opcja kupna, cena wykonania 60,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(6)	32 958	(354)	525
Sprzedaż	Merck & Co., Inc., opcja kupna, cena wykonania 85,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2)	16 360	(302)	(229)
Sprzedaż	MetLife, Inc., opcja kupna, cena wykonania 50,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(5)	23 475	(510)	(272)
Sprzedaż	Microsoft Corp., opcja kupna, cena wykonania 240,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	22 242	(305)	323
Zakup	MongoDB, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 290,00, 12.2020 r.	Morgan Stanley	USD	7	251 328	175	(3 382)
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 72,50, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(3)	20 559	(546)	70
Sprzedaż	Newmont Corp., opcja kupna, cena wykonania 70,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(5)	29 945	(270)	407
Sprzedaż	Nexstar Media Group, Inc., opcja kupna, cena wykonania 115,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(3)	32 757	(1 110)	(1 454)

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	NIKE, Inc., opcja kupna, cena wykonania 155,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	14 147	(109)	344
Zakup	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 17,50, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	67	102 242	20 100	(32 564)
Zakup	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 20,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	101	154 126	23 735	(35 422)
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 30,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(67)	102 242	(6 298)	18 181
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 35,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(101)	154 126	(7 070)	14 742
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(67)	102 242	(10 385)	2 672
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(101)	154 126	(26 260)	1 042
Sprzedaż	NortonLifeLock, Inc., opcja kupna, cena wykonania 24,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(12)	24 936	(360)	377
Zakup	ON Semiconductor Corp., opcja kupna, cena wykonania 35,00, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	37	121 101	2 590	995
Sprzedaż	Oracle Corp., opcja kupna, cena wykonania 70,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(3)	19 407	(132)	250
Sprzedaż	Philip Morris International, Inc., opcja kupna, cena wykonania 90,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2)	16 558	(140)	91
Zakup	Pluralsight, Inc., opcja kupna, cena wykonania 20,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	4	8 384	420	488
Sprzedaż	QUALCOMM, Inc., opcja kupna, cena wykonania 175,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	15 234	(210)	(63)
Zakup	Sabre Corp., opcja kupna, cena wykonania 15,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	73	87 746	2 701	(2 125)
Zakup	salesforce.com, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 230,00, 03.2021 r.	Barclays	USD	552 000	122 836 560	45 004	5 144
Sprzedaż	Synaptics, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 70,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(54)	520 560	(4 725)	3 652
Sprzedaż	Target Corp., opcja kupna, cena wykonania 185,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	17 653	(360)	(131)
Sprzedaż	Teradyne, Inc., opcja kupna, cena wykonania 140,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	11 989	(185)	21
Sprzedaż	Texas Instruments, Inc., opcja kupna, cena wykonania 180,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	16 413	(180)	(19)
Zakup	Tiffany & Co., opcja kupna, cena wykonania 120,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	262	3 443 990	338 635	399 890
Sprzedaż	Tiffany & Co., opcja kupna, cena wykonania 130,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(41)	538 945	(5 945)	(526)
Zakup	Tiffany & Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 85,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	51	670 395	51	(22 648)
Sprzedaż	Tiffany & Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 90,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(51)	670 395	(51)	23 044
Sprzedaż	Tiffany & Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 100,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(75)	985 875	(225)	51 587
Zakup	Tiffany & Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 105,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	51	670 395	255	(49 780)
Sprzedaż	Union Pacific Corp., opcja kupna, cena wykonania 220,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	20 822	(401)	(154)
Sprzedaż	United Parcel Service, Inc., opcja kupna, cena wykonania 195,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	16 840	(120)	353
Sprzedaż	Verint Systems Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 55,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(16)	54 743	(600)	1 078
Sprzedaż	Verint Systems Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 60,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(31)	106 065	(3 178)	4 125
Sprzedaż	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 105,00, 01.2021 r.	Morgan Stanley	GBP	1 878	423 234	–	(414 960)
Sprzedaż	Walmart, Inc., opcja kupna, cena wykonania 160,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1)	14 415	(113)	157
						<u>414 484</u>	<u>(583 876)</u>

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

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	USD	814	1 851 850	69 190	(24 990)
Zakup	Nqx, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 370,00, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	53	13 661 598	45 580	(481 236)
Zakup	Nqx, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 425,00, 12.2020 r.	Morgan Stanley	USD	53	13 661 598	3 710	(339 553)
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 3 750,00, 03.2021 r.	J.P. Morgan	USD	14	15 813 000	182 980	137 031
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 3 800,00, 03.2021 r.	J.P. Morgan	USD	22	24 849 000	222 200	106 962
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 050,00, 03.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(14)	15 813 000	(19 040)	6 023
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 000,00, 03.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(52)	58 734 000	(94 640)	24 406
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 600,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	52	58 734 000	91 000	(35 084)
						500 980	(606 441)
Opcja na obligacje							
Sprzedaż	US Treasury 10 Year Note, opcja kupna, cena wykonania 139,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(43)	5 937 354	(12 766)	(5 627)
Zakup	US Treasury 10 Year Note, opcja sprzedaży, cena wykonania 136,00, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	43	5 937 354	6 719	(1 432)
						(6 047)	(7 059)
						909 418	(1 197 376)

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja akcyjna							
Zakup	AMC Entertainment Holdings Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	2 850	16 536	1 327	(1 576)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	34 500	544 065	1 096	(10 055)
Zakup	B&G Foods, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 05. 2021	Goldman Sachs	USD	92 500	2 565 025	6 423	(2 440)
Zakup	Bed Bath & Beyond, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 4,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	110	195 360	110	(13 235)
Zakup	Boeing Co. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 150,00, 01.2021 r.	Goldman Sachs	USD	120 000	25 687 200	34	(11 246)
Zakup	Dow, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 35,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	11	61 050	11	(2 860)
Zakup	Energy Transfer LP, opcja kupna, cena wykonania 7,00, 01.2021 r.	J.P. Morgan	USD	102	63 036	408	(1 284)
Zakup	Kroger Co. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 30,00, 04.2021 r.	J.P. Morgan	USD	237 000	7 527 120	8 881	(4 312)
						18 290	(47 008)
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	USD	173	393 575	14 705	(2 656)
						32 995	(49 664)

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

Templeton Asian Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(2 110 000)	2 014 461	(74 888)	(45 455)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(2 350 000)	2 250 974	(77 985)	(57 180)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(3 047 000)	2 939 655	(107 280)	(69 663)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(2 499 000)	2 415 670	(67 104)	(40 445)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(2 343 000)	2 295 777	(70 287)	(42 759)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	2 350 000	2 324 776	28 901	22 288
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	2 110 000	2 093 979	22 412	9 937
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(2 422 000)	2 449 248	(38 721)	(9 149)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	2 343 000	2 384 076	32 867	19 179
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	1 523 000	1 549 700	16 242	8 688
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 817 000)	1 853 419	(39 574)	(7 484)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	2 422 000	2 560 301	12 147	2 748
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	1 817 000	1 974 394	12 757	2 475
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	975 000	1 250 000	8 181	5 226
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05. 2021 r.	HSBC	USD	(1 208 225)	1 559 001	(25 288)	(5 465)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 292 227	1 685 000	35 348	27 108
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	706 030	937 000	25 917	20 971
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2 490 702)	3 369 000	(134 452)	(105 224)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(452 188)	625 000	(32 346)	(23 931)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(685 440)	952 000	(49 149)	(39 300)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	448 335	626 000	34 483	22 079
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	3 124 000	2 313 436	1 288	(24 847)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(4 685 000)	3 817 238	(5 341)	67 139
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(2 031 000)	1 683 901	(1 461)	28 356
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 817 000)	1 561 255	(12 216)	1 998
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	1 407 000	1 210 730	671	(23 447)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	3 749 000	3 258 999	9 814	(66 784)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	4 062 000	3 622 939	8 530	(98 342)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	3 124 000	2 803 595	12 225	(86 115)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(4 844 000)	4 356 923	(19 056)	6 530

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Templeton Asian Bond Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	3 633 000	3 422 862	59 664	(11 253)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	4 844 000	4 636 837	49 510	(19 154)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(448 335)	626 000	(114)	12 290
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(661 164)	952 000	(102)	8 414
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	1 334 847	1 933 999	66	(21 432)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	1 135 188	1 656 000	1 048	(19 578)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 802 066	2 654 000	121	(25 633)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 570 176	2 319 999	31	(21 269)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 230 050	1 825 001	1 532	(14 493)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(617 198)	936 000	(5)	4 485
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(543 425)	826 000	(7)	3 994
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	1 635 000	2 500 000	70	(26 751)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(436 195)	672 000	(122)	3 673
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	1 942 500	3 000 001	76	(34 166)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(738 688)	1 160 000	(2)	3 612
						(381 599)	(658 129)

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(49 546 000)	47 302 590	(1 758 488)	(1 067 341)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(55 216 000)	52 889 264	(1 832 336)	(1 343 510)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(71 564 000)	69 042 826	(2 519 660)	(1 636 157)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(58 720 000)	56 761 962	(1 576 770)	(950 342)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(55 049 000)	53 939 481	(1 651 396)	(1 004 620)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	55 216 000	54 623 338	679 054	523 694
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	49 546 000	49 169 798	526 280	233 332
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(56 915 000)	57 555 304	(909 914)	(215 005)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	55 049 000	56 014 077	772 219	450 602
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	35 782 000	36 409 303	381 590	204 128
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(42 686 000)	43 541 584	(929 693)	(175 819)

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

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	56 915 000	60 164 954	285 438	64 573
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	42 686 000	46 383 583	299 687	58 144
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	22 900 800	29 359 994	192 146	122 737
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05. 2021 r.	HSBC	USD	(28 398 325)	36 643 012	(594 382)	(128 451)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	30 350 068	39 575 001	830 212	636 686
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	16 589 810	22 017 000	608 980	492 767
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	(58 515 595)	79 150 008	(3 158 762)	(2 472 084)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(10 620 980)	14 680 000	(759 738)	(562 095)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(16 101 360)	22 363 002	(1 154 545)	(923 187)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	10 545 898	14 725 005	811 129	519 348
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	73 399 000	54 354 647	30 262	(583 780)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(110 099 000)	89 706 322	(125 519)	1 577 778
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(47 709 000)	39 555 509	(34 310)	666 095
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(42 686 000)	36 677 886	(286 986)	46 944
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	33 030 000	28 422 474	15 746	(550 427)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	88 080 000	76 567 794	230 577	(1 569 115)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	95 418 000	85 104 277	200 371	(2 310 102)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	73 399 000	65 871 009	287 219	(2 023 278)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(113 831 000)	102 384 993	(447 809)	153 460
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	85 373 000	80 434 902	1 402 072	(264 446)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	113 831 000	108 962 800	1 163 454	(450 107)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	64 276 000	64 159 304	2 255 950	693 293
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(52 796 000)	52 918 140	(1 911 368)	(222 450)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,39, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(9 777 000)	10 027 522	(291 226)	(147 582)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,66, 03.2021 r.	Citibank	USD	38 688 000	40 201 743	1 800 748	1 316 799
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(128 552 000)	144 308 090	(11 225 740)	(3 268 411)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,37, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(18 918 000)	21 281 799	(2 309 815)	(2 024 721)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 23,10, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(39 107 000)	45 438 975	(6 212 796)	(5 174 931)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(10 545 898)	14 725 005	(2 684)	289 097
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(15 531 104)	22 363 003	(2 397)	197 648
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	31 409 622	45 507 987	1 545	(504 317)

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	26 667 321	38 901 995	24 625	(459 915)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	42 334 971	62 348 998	2 835	(602 189)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	36 891 014	54 507 986	729	(499 722)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	28 884 944	42 856 014	35 972	(340 345)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(14 519 988)	22 019 997	(123)	105 511
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(12 777 076)	19 421 002	(151)	93 901
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	38 402 880	58 720 000	1 655	(628 333)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(10 243 447)	15 781 003	(2 866)	86 248
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	45 624 145	70 462 021	1 794	(802 477)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(17 355 347)	27 254 004	(39)	84 857
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,38, 04.2021 r.	Citibank	USD	(32 227 000)	36 277 417	(290 535)	893 711
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,44, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	19 555 000	22 064 775	155 822	(449 288)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(52 796 000)	60 392 528	(3 025 852)	265 398
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,98, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	36 664 000	42 376 386	1 964	(542 496)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,12, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(9 777 000)	11 367 656	(1 917)	107 937
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,30, 04.2021 r.	Citibank	USD	64 454 000	75 520 808	363 566	(1 323 775)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,50, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	30 797 000	37 943 317	210	(1 012 395)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,57, 04.2021 r.	Citibank	USD	(16 114 000)	19 910 158	(50 788)	210 323
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,45, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(21 998 000)	28 155 759	(49)	699 487
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	175 988 000	226 092 008	5 630 878	(835 977)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	128 552 000	170 028 188	5 919 547	(3 710 658)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,53, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	260 898 000	348 047 695	190	(11 240 423)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(38 672 000)	54 317 395	(256 369)	741 446
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,21, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(29 331 000)	43 089 310	(2)	232 006
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	116 017 000	173 480 540	545 081	(1 740 338)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(33 234 000)	58 417 062	(552 634)	415 306
						(18 418 112)	(41 577 353)

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

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(300 000)	286 416	(10 648)	(6 463)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(331 000)	317 052	(10 984)	(8 054)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(430 000)	414 851	(15 140)	(9 831)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(356 000)	344 129	(9 559)	(5 762)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(333 000)	326 288	(9 990)	(6 077)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	331 000	327 447	4 071	3 139
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	300 000	297 722	3 187	1 413
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(345 000)	348 881	(5 516)	(1 303)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	333 000	338 838	4 671	2 726
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	215 000	218 769	2 293	1 227
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(259 000)	264 191	(5 641)	(1 067)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	345 000	364 700	1 730	391
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	259 000	281 435	1 818	353
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	138 840	178 000	1 165	744
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05. 2021 r.	HSBC	USD	(172 050)	222 000	(3 601)	(778)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	184 056	240 000	5 035	3 861
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	100 216	133 000	3 679	2 977
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	(354 864)	480 000	(19 156)	(14 992)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(64 392)	89 000	(4 606)	(3 408)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(97 920)	136 000	(7 021)	(5 614)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	63 741	89 000	4 903	3 139
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	445 000	329 539	183	(3 539)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(667 000)	543 457	(760)	9 558
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(286 000)	237 122	(206)	3 993
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(259 000)	222 545	(1 741)	285
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	200 000	172 101	95	(3 333)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	534 000	464 205	1 398	(9 513)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	573 000	511 064	1 203	(13 873)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	445 000	399 360	1 741	(12 267)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(690 000)	620 619	(2 714)	930

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	518 000	488 038	8 507	(1 605)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	690 000	660 491	7 052	(2 728)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	390 000	389 293	13 688	4 207
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(322 000)	322 744	(11 658)	(1 357)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,39, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(60 000)	61 537	(1 787)	(906)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,66, 03.2021 r.	Citibank	USD	236 000	245 234	10 985	8 033
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(781 000)	876 723	(68 201)	(19 857)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,37, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(115 000)	129 369	(14 041)	(12 308)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 23,10, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(238 000)	276 536	(37 810)	(31 494)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(63 741)	89 000	(16)	1 747
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 452)	136 000	(15)	1 202
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	189 805	275 000	9	(3 048)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	161 093	235 000	149	(2 778)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	256 662	378 000	17	(3 651)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	223 344	330 000	4	(3 025)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	175 240	260 000	218	(2 065)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(87 700)	133 000	(1)	637
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(77 632)	118 000	(1)	571
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	232 824	356 000	10	(3 809)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(61 665)	95 000	(17)	519
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	277 130	428 000	11	(4 874)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(105 072)	165 000	–	514
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,38, 04.2021 r.	Citibank	USD	(196 000)	220 634	(1 767)	5 435
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,44, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	119 000	134 273	948	(2 734)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(322 000)	368 330	(18 454)	1 619
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,98, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	224 000	258 900	12	(3 314)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,12, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(60 000)	69 762	(12)	662
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,30, 04.2021 r.	Citibank	USD	392 000	459 307	2 211	(8 051)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,50, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	188 000	231 625	1	(6 180)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,57, 04.2021 r.	Citibank	USD	(98 000)	121 087	(309)	1 279
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,45, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(134 000)	171 510	–	4 261

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

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	1 076 000	1 382 338	34 428	(5 111)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	781 000	1 032 984	35 964	(22 544)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,53, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 589 000	2 119 786	2	(68 460)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(235 000)	330 073	(1 558)	4 506
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,21, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(179 000)	262 964	–	1 416
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	705 000	1 054 188	3 312	(10 576)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(202 000)	355 066	(3 358)	2 524
						(111 588)	(252 481)

Templeton Global Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(68 758 000)	65 644 683	(2 440 361)	(1 481 214)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(76 629 000)	73 399 945	(2 542 924)	(1 864 529)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(99 316 000)	95 817 133	(3 496 765)	(2 270 647)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(81 491 000)	78 773 656	(2 188 225)	(1 318 874)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(76 398 000)	74 858 190	(2 291 838)	(1 394 229)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	76 629 000	75 806 501	942 394	726 784
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	68 758 000	68 235 921	730 351	323 808
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(78 987 000)	79 875 618	(1 262 785)	(298 385)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	76 398 000	77 737 351	1 071 700	625 354
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	49 658 000	50 528 566	529 567	283 287
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(59 240 000)	60 427 386	(1 290 236)	(244 004)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	78 987 000	83 497 307	396 133	89 615
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	59 240 000	64 371 538	415 908	80 693
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	31 781 100	40 744 991	266 655	170 331
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05. 2021 r.	HSBC	USD	(39 411 850)	50 854 017	(824 897)	(178 267)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	42 119 682	54 922 001	1 152 164	883 590
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	23 023 193	30 555 000	845 138	683 857
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	(81 208 409)	109 845 011	(4 383 755)	(3 430 778)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(14 739 504)	20 372 500	(1 054 344)	(780 060)

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(22 345 200)	31 035 002	(1 602 258)	(1 281 184)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	14 635 343	20 435 007	1 125 665	720 739
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	101 864 000	75 434 022	41 998	(810 177)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(152 796 000)	124 494 928	(174 196)	2 189 648
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(66 210 000)	54 894 679	(47 615)	924 399
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(59 240 000)	50 901 887	(398 282)	65 150
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	45 839 000	39 444 680	21 852	(763 882)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	122 237 000	106 260 415	319 993	(2 177 607)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	132 421 000	118 107 627	278 074	(3 205 957)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	101 864 000	91 416 566	398 606	(2 807 929)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(157 974 000)	142 089 298	(621 466)	212 970
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	118 481 000	111 627 887	1 945 801	(366 999)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	157 974 000	151 217 940	1 614 635	(624 656)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,72, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	94 234 000	88 708 108	377 853	89 591
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,83, 06.2021 r.	Citibank	USD	80 151 000	75 922 152	767 566	(33 864)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,40, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(94 234 000)	91 944 973	(1 144 087)	(206 741)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	37 645 000	36 785 473	786 209	559 925
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,61, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(16 737 000)	16 505 103	(354 570)	(261 103)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,79, 06.2021 r.	Citibank	USD	(80 151 000)	79 784 589	(2 063 335)	(18 763)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	40 167 000	40 094 077	1 409 775	433 248
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	37 644 000	37 636 427	1 116 910	890 293
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(32 994 000)	33 070 330	(1 194 478)	(139 016)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,24, 06.2021 r.	Citibank	USD	(27 359 000)	27 843 328	(1 023 162)	(852 086)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,39, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(6 110 000)	6 266 560	(181 998)	(92 230)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,66, 03.2021 r.	Citibank	USD	24 182 000	25 128 168	1 125 560	823 068
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 645 000)	39 639 519	(2 256 580)	(1 570 349)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 644 000)	40 570 857	(2 912 004)	(2 212 954)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(80 336 000)	90 182 453	(7 015 302)	(2 042 529)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,37, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(11 823 000)	13 300 280	(1 443 543)	(1 265 370)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,83, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	16 737 000	19 217 584	2 283 663	1 340 147
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 23,10, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(24 440 000)	28 397 181	(3 882 700)	(3 234 084)

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

Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(14 635 343)	20 435 007	(3 724)	401 201
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(21 553 808)	31 035 004	(3 327)	274 293
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	43 589 581	63 154 982	2 144	(699 880)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	37 008 089	53 986 992	34 174	(638 255)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	58 750 475	86 524 997	3 935	(835 690)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	51 197 213	75 645 981	1 012	(693 512)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	40 085 476	59 474 019	49 920	(472 319)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(20 150 605)	30 558 996	(171)	146 427
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(17 732 379)	26 953 003	(209)	130 318
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	53 295 114	81 491 001	2 297	(871 993)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(14 215 939)	21 901 005	(3 978)	119 695
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	63 319 025	97 790 029	2 489	(1 113 710)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(24 085 686)	37 823 006	(54)	117 765
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 20,65, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	112 184 000	116 519 818	2 068 996	(475 759)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,16, 06.2021 r.	Citibank	USD	66 125 000	70 355 417	1 634 518	(145 699)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,48, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(112 184 000)	121 185 689	(1 116 481)	287 389
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,38, 04.2021 r.	Citibank	USD	(20 139 000)	22 670 149	(181 558)	558 489
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,44, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	12 221 000	13 789 497	97 382	(280 785)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,56, 06.2021 r.	Citibank	USD	(44 083 000)	50 025 248	(549 177)	71 203
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(32 994 000)	37 741 326	(1 890 957)	165 856
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,83, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	16 737 000	19 217 584	168 741	(774 774)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,98, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	22 913 000	26 482 929	1 228	(339 030)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,12, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(6 110 000)	7 104 058	(1 198)	67 454
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,23, 03.2021 r.	Citibank	USD	43 251 000	50 518 882	129 298	(1 736 161)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,30, 04.2021 r.	Citibank	USD	40 278 000	47 193 768	227 196	(827 242)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,75, 04.2021 r.	Citibank	USD	26 953 000	32 188 530	86 911	(859 112)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,50, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	19 247 000	23 713 187	132	(632 710)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,57, 04.2021 r.	Citibank	USD	(10 070 000)	12 442 304	(31 739)	131 436
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,81, 06.2021 r.	Citibank	USD	82 076 000	102 396 869	449 894	(3 813 298)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,45, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(13 748 000)	17 596 389	(31)	437 156
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,48, 04.2021 r.	Citibank	USD	25 718 000	32 958 463	35 943	(1 500 502)

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	109 982 000	141 294 016	3 518 962	(522 436)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,87, 03.2021 r.	Citibank	USD	(41 049 000)	53 403 544	(28 551)	1 247 129
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,08, 03.2021 r.	Citibank	USD	(17 300 000)	22 691 764	(10 861)	282 218
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,09, 06.2021 r.	Citibank	USD	54 707 000	71 779 964	167 356	(1 853 959)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	80 336 000	106 255 714	3 699 304	(2 318 902)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,53, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	163 051 000	217 516 136	119	(7 024 820)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 645 000)	50 369 404	(190 843)	569 548
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,24, 04.2021 r.	Citibank	USD	(51 513 000)	70 575 194	(35 002)	645 949
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 644 000)	51 835 281	(140 642)	656 281
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(24 167 000)	33 944 158	(160 210)	463 346
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,24, 06.2021 r.	Citibank	USD	(54 707 000)	77 684 270	(87 152)	1 176 470
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,40, 06.2021 r.	Citibank	USD	(54 717 000)	78 153 345	(100 228)	1 157 715
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,75, 03.2021 r.	Morgan Stanley	USD	56 630 000	81 891 924	14 181	(2 621 946)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	50 193 000	73 684 051	2 340 003	(1 935 186)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,21, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(18 331 000)	26 929 533	(1)	144 997
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	50 191 000	74 993 694	2 161 924	(2 237 317)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	72 502 000	108 412 441	340 635	(1 087 582)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 30,36, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(16 737 000)	25 552 881	(13 624)	161 388
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(20 768 000)	36 504 952	(345 342)	259 525
						(15 783 902)	(51 751 301)

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

Templeton Global High Yield Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(310 000)	295 963	(11 002)	(6 678)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(346 000)	331 420	(11 482)	(8 419)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(449 000)	433 182	(15 809)	(10 265)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(367 000)	354 762	(9 855)	(5 940)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(344 000)	337 067	(10 319)	(6 278)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	346 000	342 286	4 255	3 282
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	310 000	307 646	3 293	1 460
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(356 000)	360 005	(5 691)	(1 345)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	344 000	350 031	4 826	2 816
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	225 000	228 945	2 399	1 284
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(267 000)	272 352	(5 815)	(1 100)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	356 000	376 328	1 785	404
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	267 000	290 128	1 875	364
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	142 740	183 000	1 198	765
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05. 2021 r.	HSBC	USD	(177 475)	229 000	(3 714)	(803)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	189 424	247 000	5 182	3 974
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	103 230	137 000	3 789	3 066
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	(365 214)	494 000	(19 715)	(15 429)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(66 200)	91 500	(4 735)	(3 504)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(100 080)	139 000	(7 176)	(5 738)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	65 889	92 000	5 068	3 245
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	459 000	339 906	189	(3 651)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(689 000)	561 383	(785)	9 874
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(299 000)	247 901	(215)	4 175
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(267 000)	229 419	(1 795)	294
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	207 000	178 124	99	(3 450)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	551 000	478 983	1 443	(9 812)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	599 000	534 254	1 258	(14 502)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	459 000	411 924	1 796	(12 653)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(711 000)	639 507	(2 797)	959

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	533 000	502 171	8 753	(1 651)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	711 000	680 593	7 267	(2 811)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	201 000	200 636	7 054	2 168
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(164 000)	164 380	(5 938)	(691)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,39, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(31 000)	31 794	(923)	(468)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,66, 03.2021 r.	Citibank	USD	120 000	124 695	5 585	4 084
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(402 000)	451 272	(35 105)	(10 221)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,37, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(59 000)	66 372	(7 204)	(6 315)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 23,10, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(122 000)	141 753	(19 382)	(16 145)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(65 889)	92 000	(17)	1 806
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(96 536)	139 000	(15)	1 229
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	195 327	283 000	10	(3 136)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	166 577	243 000	154	(2 873)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	263 452	388 000	18	(3 747)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	230 112	340 000	5	(3 117)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	179 958	267 000	224	(2 120)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(90 338)	137 000	(1)	656
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(79 606)	121 000	(1)	585
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	238 710	365 000	10	(3 906)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(64 261)	99 000	(18)	541
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	284 900	440 000	11	(5 011)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(108 256)	170 000	–	529
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,38, 04.2021 r.	Citibank	USD	(100 000)	112 568	(901)	2 773
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,44, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	61 000	68 829	486	(1 402)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(164 000)	187 598	(9 400)	824
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,98, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	114 000	131 762	6	(1 687)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,12, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(31 000)	36 044	(6)	342
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,30, 04.2021 r.	Citibank	USD	200 000	234 340	1 128	(4 108)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,50, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	96 000	118 276	1	(3 156)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,57, 04.2021 r.	Citibank	USD	(50 000)	61 779	(158)	653
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,45, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(69 000)	88 315	–	2 194

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

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	548 000	704 016	17 534	(2 603)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.		USD	402 000	531 702	18 511	(11 604)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,53, 01.2021 r.	Citibank	USD	812 000	1 083 238	–	(34 995)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(120 000)	168 548	(795)	2 301
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,21, 01.2021 r.	Citibank	USD	(91 000)	133 685	–	720
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Morgan Stanley	USD	361 000	539 804	1 696	(5 415)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(104 000)	182 806	(1 730)	1 300
						(85 591)	(178 082)

Templeton Global Income Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(1 809 000)	1 727 090	(64 205)	(38 970)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(2 019 000)	1 933 922	(67 000)	(49 126)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(2 617 000)	2 524 804	(92 141)	(59 832)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(2 146 000)	2 074 441	(57 625)	(34 731)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(2 012 000)	1 971 448	(60 357)	(36 718)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	2 019 000	1 997 329	24 830	19 149
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	1 809 000	1 795 264	19 215	8 519
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(2 080 000)	2 103 400	(33 253)	(7 858)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	2 012 000	2 047 273	28 224	16 469
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	1 308 000	1 330 931	13 949	7 462
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 560 000)	1 591 268	(33 976)	(6 425)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	2 080 000	2 198 772	10 432	2 360
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	1 560 000	1 695 132	10 952	2 125
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	836 160	1 072 000	7 016	4 481
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05. 2021 r.	HSBC	USD	(1 037 725)	1 339 000	(21 720)	(4 694)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 108 937	1 446 000	30 334	23 263
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	606 568	805 000	22 266	18 017
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	(2 137 316)	2 891 000	(115 376)	(90 294)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(388 158)	536 500	(27 766)	(20 543)

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

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(588 240)	817 000	(42 180)	(33 727)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	385 310	538 000	29 636	18 975
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	2 682 000	1 986 119	1 106	(21 331)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(4 024 000)	3 278 670	(4 588)	57 666
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(1 745 000)	1 446 779	(1 255)	24 363
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 560 000)	1 340 428	(10 488)	1 716
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	1 206 000	1 037 769	575	(20 097)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	3 219 000	2 798 271	8 427	(57 345)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	3 489 000	3 111 874	7 327	(84 470)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	2 682 000	2 406 927	10 495	(73 931)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(4 161 000)	3 742 600	(16 369)	5 610
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	3 121 000	2 940 477	51 256	(9 667)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	4 161 000	3 983 047	42 529	(16 453)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,72, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	2 429 000	2 286 563	9 740	2 309
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,83, 06.2021 r.	Citibank	USD	2 072 000	1 962 679	19 843	(875)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,40, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(2 429 000)	2 369 997	(29 490)	(5 329)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	971 000	948 830	20 279	14 442
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,61, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(431 000)	425 028	(9 131)	(6 724)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,79, 06.2021 r.	Citibank	USD	(2 072 000)	2 062 528	(53 340)	(485)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	1 169 000	1 166 878	41 030	12 608
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	970 000	969 805	28 780	22 941
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(960 000)	962 220	(34 754)	(4 045)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,24, 06.2021 r.	Citibank	USD	(705 000)	717 480	(26 365)	(21 957)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,39, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(178 000)	182 561	(5 302)	(2 687)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(971 000)	1 022 446	(58 205)	(40 505)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(970 000)	1 045 418	(75 036)	(57 023)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(2 337 000)	2 623 437	(204 077)	(59 417)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,37, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(344 000)	386 983	(42 001)	(36 817)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,83, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	431 000	494 878	58 807	34 511
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 23,10, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(711 000)	826 121	(112 954)	(94 084)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(385 310)	538 000	(98)	10 563

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

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(567 407)	817 000	(88)	7 221
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	1 147 112	1 662 000	56	(18 418)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	974 096	1 421 000	899	(16 800)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 546 762	2 278 000	104	(22 002)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 348 186	1 991 999	27	(18 262)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 055 484	1 566 001	1 314	(12 437)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(530 158)	804 000	(4)	3 852
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(467 109)	710 000	(6)	3 433
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	1 402 176	2 144 000	60	(22 942)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(374 531)	577 000	(105)	3 153
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	1 667 313	2 575 001	66	(29 326)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(634 253)	996 000	(1)	3 101
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 20,65, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	2 891 000	3 002 735	53 318	(12 260)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,16, 06.2021 r.	Citibank	USD	1 709 000	1 818 335	42 244	(3 766)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,48, 03.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(2 891 000)	3 122 975	(28 772)	7 406
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,38, 04.2021 r.	Citibank	USD	(586 000)	659 651	(5 283)	16 251
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,44, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	356 000	401 691	2 837	(8 179)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,56, 06.2021 r.	Citibank	USD	(1 140 000)	1 293 668	(14 202)	1 841
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(960 000)	1 098 130	(55 020)	4 826
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,83, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	431 000	494 878	4 345	(19 951)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,98, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	667 000	770 921	36	(9 869)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,12, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(178 000)	206 959	(35)	1 965
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,23, 03.2021 r.	Citibank	USD	1 115 000	1 302 364	3 333	(44 758)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,30, 04.2021 r.	Citibank	USD	1 172 000	1 373 233	6 611	(24 071)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,75, 04.2021 r.	Citibank	USD	224 000	267 511	722	(7 140)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,50, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	560 000	689 946	4	(18 409)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,57, 04.2021 r.	Citibank	USD	(293 000)	362 025	(923)	3 824
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,81, 06.2021 r.	Citibank	USD	2 115 000	2 638 644	11 593	(98 264)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,45, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(400 000)	511 969	(1)	12 719
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,48, 04.2021 r.	Citibank	USD	355 000	454 944	496	(20 712)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	3 202 000	4 113 614	102 450	(15 210)

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

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,87, 03.2021 r.	Citibank	USD	(1 058 000)	1 376 427	(736)	32 144
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,08, 03.2021 r.	Citibank	USD	(446 000)	585 002	(280)	7 276
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,09, 06.2021 r.	Citibank	USD	1 410 000	1 850 033	4 313	(47 783)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	2 337 000	3 091 012	107 614	(67 457)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,53, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	4 744 000	6 328 673	4	(204 386)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(971 000)	1 299 208	(4 923)	14 691
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,24, 04.2021 r.	Citibank	USD	(428 000)	586 380	(291)	5 367
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(970 000)	1 335 677	(3 624)	16 911
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(703 000)	987 410	(4 660)	13 478
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,24, 06.2021 r.	Citibank	USD	(1 410 000)	2 002 209	(2 246)	30 322
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,40, 06.2021 r.	Citibank	USD	(1 410 000)	2 013 930	(2 583)	29 833
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,75, 03.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 460 000	2 111 287	366	(67 597)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	1 295 000	1 901 079	60 373	(49 929)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,21, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(533 000)	783 015	–	4 216
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	1 294 000	1 933 451	55 738	(57 681)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	2 110 000	3 155 089	9 913	(31 652)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 30,36, 06.2021 r.	Goldman Sachs	USD	(431 000)	658 021	(351)	4 156
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(604 000)	1 061 680	(10 044)	7 548
						<u>(467 346)</u>	<u>(1 402 339)</u>
Opcja indeksowa							
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 100,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	516	22 395 743	130 492	(148 570)
Zakup	FTSE STOXX 100 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 5 700,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	GBP	84	7 421 719	45 377	(40 711)
Zakup	S&P STOXX 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 200,00, 02.2021 r.	J.P. Morgan	USD	52	19 531 564	87 724	(203 573)
						<u>263 593</u>	<u>(392 855)</u>
						<u>(203 753)</u>	<u>(1 795 194)</u>

Templeton Global Total Return Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(79 051 000)	75 471 623	(2 805 680)	(1 702 951)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,25, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(88 101 000)	84 388 529	(2 923 621)	(2 143 664)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,80, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(114 184 000)	110 161 338	(4 020 245)	(2 610 572)

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

Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 76,95, 01.2021 r.	Citibank	AUD	(93 690 000)	90 565 876	(2 515 797)	(1 516 306)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(87 835 000)	86 064 676	(2 634 932)	(1 602 950)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 78,75, 01.2021 r.	Citibank	AUD	88 101 000	87 155 366	1 083 478	835 590
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 79,00, 01.2021 r.	Citibank	AUD	79 051 000	78 450 766	839 684	372 282
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 80,50, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(90 812 000)	91 833 651	(1 451 834)	(343 056)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 06.2021 r.	Citibank	AUD	87 835 000	89 374 856	1 232 136	718 971
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	57 092 000	58 092 893	608 846	325 697
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(68 109 000)	69 474 153	(1 483 401)	(280 534)
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 84,15, 06.2021 r.	Citibank	AUD	90 812 000	95 997 537	455 437	103 031
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	68 109 000	74 008 796	478 175	92 774
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,28, 02.2021 r.	HSBC	USD	36 539 880	46 845 990	306 583	195 836
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,29, 05.2021 r.	HSBC	USD	(45 311 925)	58 467 019	(948 387)	(204 955)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,30, 05. 2021 r.	Morgan Stanley	USD	48 425 901	63 145 001	1 324 667	1 015 882
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,33, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	26 469 702	35 129 000	971 653	786 229
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,35, 05.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(93 366 197)	126 290 012	(5 040 052)	(3 944 404)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,38, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(16 946 179)	23 422 500	(1 212 191)	(896 845)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(25 689 600)	35 680 003	(1 842 068)	(1 472 938)
Zakup	Foreign Exchange AUD/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	16 826 168	23 494 008	1 294 170	828 629
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 58,95, 06.2021 r.	Citibank	AUD	117 113 000	86 726 465	48 286	(931 460)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 64,86, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(175 670 000)	143 132 177	(200 274)	2 517 445
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 66,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	(76 123 000)	63 113 543	(54 744)	1 062 800
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(68 109 000)	58 522 563	(457 910)	74 904
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,50, 03.2021 r.	Citibank	AUD	52 700 000	45 348 603	25 122	(878 216)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 69,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	140 535 000	122 166 835	367 894	(2 503 583)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,00, 04.2021 r.	Citibank	AUD	152 246 000	135 789 744	319 705	(3 685 926)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,44, 06.2021 r.	Citibank	AUD	117 113 000	105 101 589	458 277	(3 228 275)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,60, 06.2021 r.	Citibank	AUD	(181 624 000)	163 361 228	(714 505)	244 854
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	136 218 000	128 338 953	2 237 094	(421 940)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 76,20, 06.2021 r.	Citibank	AUD	181 624 000	173 856 502	1 856 359	(718 172)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	94 354 000	92 199 669	1 970 567	1 403 405
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	102 953 000	102 766 086	3 613 430	1 110 471

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	94 354 000	94 335 019	2 799 515	2 231 504
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,66, 03.2021 r.	Citibank	USD	61 970 000	64 394 696	2 884 417	2 109 234
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	99 353 092	(5 655 925)	(3 935 946)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	101 690 114	(7 298 884)	(5 546 730)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(205 906 000)	231 143 051	(17 980 639)	(5 235 122)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,40, 01.2021 r.	HSBC	USD	(16 826 168)	23 494 008	(4 282)	461 259
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,44, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(24 779 760)	35 680 005	(3 824)	315 346
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,45, 01.2021 r.	HSBC	USD	50 115 422	72 609 980	2 466	(804 660)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,46, 03.2021 r.	HSBC	USD	42 548 985	62 069 991	39 290	(733 816)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,47, 02.2021 r.	Morgan Stanley	USD	67 544 883	99 476 997	4 524	(960 785)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	58 861 296	86 969 978	1 163	(797 329)
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,48, 04.2021 r.	Morgan Stanley	USD	46 086 772	68 378 022	57 394	(543 031)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(23 167 360)	35 133 996	(196)	168 348
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,52, 01.2021 r.	HSBC	USD	(20 386 347)	30 987 003	(240)	149 822
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,53, 02.2021 r.	HSBC	USD	61 274 568	93 692 001	2 641	(1 002 550)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 03.2021 r.	HSBC	USD	(16 343 689)	25 179 005	(4 573)	137 610
Zakup	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,54, 02.2021 r.	HSBC	USD	72 797 778	112 429 033	2 862	(1 280 431)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/AUD, opcja kupna, cena wykonania 1,57, 01.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(27 691 248)	43 485 007	(62)	135 394
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,38, 04.2021 r.	Citibank	USD	(51 619 000)	58 106 681	(465 359)	1 431 485
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,30, 04.2021 r.	Citibank	USD	103 238 000	120 964 054	582 335	(2 120 333)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,57, 04.2021 r.	Citibank	USD	(25 810 000)	31 890 355	(81 348)	336 877
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	205 906 000	272 339 785	9 481 536	(5 943 484)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	126 246 639	(478 332)	1 427 524
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	129 924 187	(352 517)	1 644 957
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(61 943 000)	87 003 062	(410 639)	1 187 614
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 28,75, 03.2021 r.	Morgan Stanley	USD	141 944 000	205 263 417	35 544	(6 571 949)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	125 805 000	184 683 563	5 865 043	(4 850 398)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	125 805 000	187 973 575	5 418 917	(5 607 891)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	185 828 000	277 869 122	873 073	(2 787 552)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(53 232 000)	93 568 546	(885 174)	665 209
						(14 385 352)	(53 717 771)

Nota 13 – Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących rolowanych dolarowych transakcjach hipotecznych:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Kwota nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Pozycja długa					
741 000	UMBS 2% 25.01.2051 r.	USA	USD	769 684	3 501
711 000	GNMA 2% 15.01.2051 r.	USA	USD	743 466	3 249
704 000	GNMA 2,5% 15.01.2051 r.	USA	USD	745 168	5 528
				2 258 318	12 278

Franklin Strategic Income Fund

Kwota nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Pozycja długa					
1 602 000	GNMA 2% 15.01.2051 r.	USA	USD	1 675 152	7 320
1 587 000	GNMA 2,5% 15.01.2051 r.	USA	USD	1 679 803	12 461
1 221 000	UMBS 1,5% 25.01.2036 r.	USA	USD	1 256 208	7 545
3 602 000	UMBS 2% 25.01.2036 r.	USA	USD	3 765 523	19 583
4 053 000	UMBS 2% 25.01.2051 r.	USA	USD	4 209 890	19 152
7 939 000	UMBS 2,5% 25.01.2051 r.	USA	USD	8 368 192	66 975
				20 954 768	133 036

Franklin U.S. Low Duration Fund

Kwota nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Pozycja długa					
884 000	UMBS 1,5% 25.01.2036 r.	USA	USD	909 490	5 462
7 822 000	UMBS 2% 25.01.2036 r.	USA	USD	8 177 102	42 527
				9 086 592	47 989

Nota 14 – Pożyczki papierów wartościowych

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych i odpowiedniego otrzymanego zabezpieczenia przedstawiała się następująco:

Fundusz	Waluta	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Kontrahent	Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych w walucie Funduszu	Wartość rynkowa obligacji rządowych otrzymanych jako zabezpieczenie w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	580 515	628 339
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	5 674 475	6 594 482
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	289 639	310 630
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	20 071	22 934
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	–	673
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Bank of America	93 272	101 133
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	72 963	79 591
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	33 134	34 799
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	2 437 700	2 621 093
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	12 599 000	14 234 929
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	18 124 480	21 210 499
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	6 000 000	6 373 553

Nota 14 – Pożyczki papierów wartościowych (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Kontrahent	Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych w walucie Funduszu	Wartość rynkowa obligacji rządowych otrzymanych jako zabezpieczenie w walucie Funduszu
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	2 298 000	2 441 074
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	8 949 375	9 945 111
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Deutsche Bank	7 125	129 476
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	386 124	441 197
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	521 662	558 890
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	6 938 567	7 395 093
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	192 904	220 714
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 661 276	1 748 755
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Bank of America	849 690	1 049 535
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	2 586 081	3 353 117
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	31 384	33 236
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	73 512	78 643
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 074 320	1 158 411
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	352 968	403 312
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	855 441	916 490
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	2 982 035	3 135 245
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 310 379	1 400 553
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	904 699	1 168 086
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	32 068 950	54 645 085
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	587 366	618 499
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Bank of America	259 907	284 524
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	28 345	30 468
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 273 761	1 362 414
				112 119 120	144 730 568

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

Fundusz	Waluta funduszu	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Przychody brutto w walucie Funduszu	Bezpośrednie i pośrednie koszty operacyjne i opłaty w walucie Funduszu	Przychody netto w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	58 461	2 383	56 078
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	36	3	33
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	65 316	683	64 633
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	28 656	168	28 488
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	3 016	35	2 981
Franklin Global Small-Mid Cap Fund	USD	J.P. Morgan	30	3	27
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	64 951	5 266	59 685
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	1 114	–	1 114
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	68 181	5 456	62 725
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	162 854	13 028	149 826
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	109 577	8 766	100 811
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	759 866	19 131	740 735
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	17 373	1 202	16 171
Franklin World Perspectives Fund	USD	J.P. Morgan	2 778	221	2 557
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	1 301	83	1 218
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	10 731	1 005	9 726
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	17 509	1 397	16 112
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	24 828	–	24 828
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	2 299	–	2 299
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	481	–	481
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	3 818	–	3 818
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	4 989	449	4 540
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	11	–	11
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	1 563	–	1 563
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	49	–	49
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	J.P. Morgan	30 574	–	30 574
Templeton Global Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	358	–	358
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	18 172	–	18 172
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	5 819	475	5 344

Nota 15 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami

Spółka Zarządzająca otrzymuje od Towarzystwa miesięczną opłatę za zarządzanie inwestycjami równą określonemu procentowi w skali rocznej (zgodnie z wyszczególnieniem poniżej) skorygowanych dziennych aktywów netto poszczególnych Funduszy w roku obrachunkowym. W przypadku inwestowania Funduszu w inne fundusze Franklin Templeton zainwestowane środki nie podlegają wynagrodzeniu. Według stanu na dzień wtorek, 31 grudnia 2020 roku dla poszczególnych Funduszy obowiązywały następujące wartości procentowe.

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

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

	Klasa A PF	Klasa I	Klasa I PF	Klasa S	Klasa W	Inne Klasy za wyjątkiem Klasy X i Klasy Y
Franklin Biotechnology Discovery 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%	
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%			0,25%	0,30%
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund		0,20%				0,25%
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40%			0,40%	0,45%
Franklin European Income Fund		0,60%			0,60%	0,85%
Franklin European Small-Mid Cap Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin European Total Return Fund		0,35%		Maks. 0,35%	0,35%	0,40%
Franklin Flexible Alpha Bond Fund		0,35%			0,35%	0,75%
Franklin GCC Bond Fund		0,55%			0,55%	0,75%
Franklin Global Aggregate Bond Fund		0,40%			0,40%	0,65%
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60%			0,60%	0,75%
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund				0,40%		
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin Global Income Fund		0,60%			0,60%	0,85%
Franklin Global Managed Income Fund				Maks. 0,60%		
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60%			0,60%	0,85%
Franklin Global Real Estate Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin Global Small-Mid Cap Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70%				1,00%
Franklin High Yield Fund		0,60%			0,60%	0,80%
Franklin Income Fund		0,60%			0,60%	0,85%
Franklin India Fund		0,70%		Maks. 0,70%	0,70%	1,00%
Franklin Innovation Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin Japan Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,30%	1,75%	1,20%	Maks. 1,70%	1,75%	2,05%
Franklin K2 Long Short Credit Fund	1,05%	1,45%	0,95%		1,45%	1,75%
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%				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 Select U.S. Equity Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin Strategic Income Fund		0,55%			0,55%	0,75%
Franklin Systematic Style Premia Fund				Maks. 0,75%		
Franklin Technology Fund		0,70%			0,70%	1,00%

Nota 15 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami (ciąg dalszy)

	Klasa A PF	Klasa I	Klasa I PF	Klasa S	Klasa W	Inne Klasy za wyjątkiem Klasy X i Klasy Y
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund					0,20%	0,30%
Franklin U.S. Government Fund		0,40%			0,40%	0,65%
Franklin U.S. Low Duration Fund		0,40%			0,40%	0,65%
Franklin U.S. Opportunities Fund		0,70%		Maks. 0,60%	0,70%	1,00%
Franklin UK Equity Income Fund		0,45%			0,45%	1,00%
Franklin World Perspectives Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton Asia Equity Total Return Fund				Maks. 0,90%		
Templeton Asian Bond Fund		0,55%			0,55%	0,75%
Templeton Asian Growth Fund		0,90%			0,90%	1,35%
Templeton Asian Smaller Companies Fund		0,90%		Maks. 0,90%	0,90%	1,35%
Templeton BRIC Fund		1,10%				1,60%
Templeton China Fund		1,10%			1,10%	1,60%
Templeton Eastern Europe Fund		1,10%			1,10%	1,60%
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70%		Maks. 0,70%	0,70%	1,00%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75%				1,00%
Templeton Emerging Markets Fund		1,00%		Maks. 1,00%	1,00%	1,15%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund		1,10%			1,10%	1,60%
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		0,85%			0,85%	1,05%
Templeton Euroland Fund		0,70%		Maks. 0,70%	0,70%	1,00%
Templeton European Dividend Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton European Opportunities Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton Frontier Markets Fund		1,10%			1,10%	1,60%
Templeton Global Balanced Fund		0,60%			0,60%	0,80%
Templeton Global Bond (Euro) Fund		0,55%			0,55%	0,75%
Templeton Global Bond Fund		0,55%		Maks. 0,55%	0,55%	0,75%
Templeton Global Climate Change Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton Global Equity Income Fund						1,00%
Templeton Global Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton Global High Yield Fund		0,60%				0,85%
Templeton Global Income Fund		0,60%		Maks. 0,60%	0,60%	0,85%
Templeton Global Smaller Companies Fund		0,70%				1,00%
Templeton Global Total Return Fund		0,55%		Maks. 0,55%	0,55%	0,75%
Templeton Global Total Return II Fund						0,75%
Templeton Growth (Euro) Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton Latin America Fund		1,00%			1,00%	1,40%

Nota 16 – Opłaty za wyniki

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

Opłata za osiągnięte wyniki staje się wymagalna w przypadku osiągnięcia wyników lepszych od zakładanych, tj. jeżeli wzrost wartości aktywów netto w danym Okresie Wyników (po odjęciu wszelkich pobranych opłat abonamentowych i/lub opłat za umorzenie) przekroczy (i) wzrost Target Benchmark w tym samym okresie oraz (ii) odnośny punkt High Water Mark określony w Prospekcie.

Jeżeli Akcjonariusze umorzą całość lub część swoich Tytułów Uczestnictwa przed końcem Okresu Wyników, naliczona Opłata za osiągnięte wyniki w odniesieniu do tych Tytułów Uczestnictwa zostanie ustalona na ten Dzień Zawarcia Transakcji a następnie stanie się wymagalna.

W odniesieniu do Tytułów Uczestnictwa PF, na dzień 31 grudnia 2020 r. zastosowanie mają poniższe opłaty za osiągnięte wyniki.

Nota 16 – Opłaty za wyniki (ciąg dalszy)

	Opłaty za osiągnięte wyniki	Target benchmark
Franklin K2 Alternative Strategies Fund		
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	15%	EUR LIBOR 3M
A PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	15%	EUR LIBOR 3M
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	15%	EUR LIBOR 3M
I PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	15%	EUR LIBOR 3M
Franklin K2 Long Short Credit Fund		
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	15%	EUR LIBOR 3M
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	15%	EUR LIBOR 3M

Nota 17 – Elastyczne wynagrodzenie prowizyjne (soft commission)

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

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

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

Nota 18 – Transakcje z podmiotami powiązanymi

Niektórzy członkowie Zarządu Towarzystwa są lub mogą być również pracownikami i/lub członkami zarządu w jednej lub kilku różnych spółkach zarządzających inwestycjami Funduszy, do których należą: Franklin Templeton Investimentos (Brasil) Ltda., Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Templeton Investment Counsel, LLC oraz Franklin Templeton Institutional, LLC. Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte w toku normalnie prowadzonej działalności gospodarczej oraz na zwykłych warunkach handlowych.

Opłaty za zarządzanie inwestycjami, jakie Towarzystwo nalicza w odniesieniu do Spółki zarządzającej, zostały szczegółowo opisane w nocie 15 do sprawozdania finansowego.

Franklin Templeton nie jest powiązana z brokerami i w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. nie zawarła żadnych transakcji z powiązanymi brokerami.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo naliczyło koszty administracyjne, opłaty agenta transferowego oraz opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi pobierane od tytułów uczestnictwa, które ponosi Franklin Templeton International Services S.à r.l jako Spółka zarządzająca i Główny dystrybutor Funduszy.

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

Nota 19 – Podatki

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

Towarzystwo jest zobowiązane do płacenia w Wielkim Księstwie Luksemburga podatku w wysokości 0,05% rocznie. Podatek jest płacony kwartalnie, a jego wartość ustala się na podstawie wartości aktywów netto każdej ze Spółek na koniec każdego kwartału (z wyjątkiem funduszy Franklin Euro Short-Term Money Market Fund oraz Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, dla których stawka podatku wynosi 0,01%). Podatek nie jest naliczany od aktywów Funduszu zaangażowanych w inne przedsięwzięcia zbiorowego inwestowania, które podlegają opodatkowaniu przedmiotowym podatkiem. Zredukowana stawka procentowa 0,01% w skali rocznej może być z korzyścią stosowana dla tytułów uczestnictwa klasy I i klasy X, jeśli wszyscy właściciele tych klas tytułów uczestnictwa to inwestorzy instytucjonalni.

Nota 19 – Podatki (ciąg dalszy)

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

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

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

Nota 20 – Klasy tytułów uczestnictwa

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

Tytuły uczestnictwa klasy AS: są oferowane w Singapurze inwestorom CPF. Więcej informacji na ten temat podano w aktualnym prospekcie informacyjnym Towarzystwa. Cena sprzedaży tytułów uczestnictwa klasy AS równa jest sumie wartości aktywów netto na jednostkę oraz opłaty wstępnej w wysokości do 1,5% całkowitej kwoty inwestycji. Dodatkowo pobiera się opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości do 0,40% średniej wartości aktywów netto rocznie, którą po potrąceniu otrzymuje Główny Dystrybutor. Opłata ta jest naliczana w stosunku dziennym oraz potrącana i wypłacana Głównemu Dystrybutorowi co miesiąc.

Tytuły uczestnictwa klasy AX: są oferowane według odpowiedniej wartości aktywów netto powiększonej o opłatę za subskrypcję w wysokości do 5,75% całkowitej kwoty inwestycji, w zależności od kategorii aktywów. Dodatkowo pobiera się opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości do 0,50% średniej wartości aktywów netto rocznie, którą po potrąceniu otrzymuje Główny Dystrybutor. Opłata ta jest naliczana w stosunku dziennym oraz potrącana i wypłacana Głównemu Dystrybutorowi co miesiąc. W przypadku niektórych umorzeń inwestycji o wartości 1 miliona USD lub większych, dokonanych w ciągu 18 miesięcy od odkupu, stosuje się warunkową odroczoną prowizję od sprzedaży w wysokości do 1%.

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

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

Tytuły uczestnictwa klasy F: nie podlegają opłacie za subskrypcję. Inwestor musi jednak uiścić odroczoną warunkową opłatę z tytułu sprzedaży w wysokości do 3%, jeśli sprzeda tytuły uczestnictwa w ciągu trzech lat od ich zakupu. Ponadto pobierana jest opłata z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości do 0,50% średniej wartości aktywów netto rocznie oraz opłata za obsługę wynosząca 1,00% średniej wartości aktywów netto rocznie. Opłaty te są naliczane w stosunku dziennym i są raz w miesiącu potrącane oraz przekazywane Głównemu Dystrybutorowi i/lub innym podmiotom. Tytuły uczestnictwa klasy F są automatycznie przekształcane bez dodatkowej opłaty na tytuły uczestnictwa klasy A tego samego Funduszu w zaplanowanym raz w miesiącu dniu przekształcenia wyznaczonym przez Spółkę zarządzającą po zakończeniu okresu 36 miesięcy od dnia ich nabycia.

Nota 20 – Klasy tytułów uczestnictwa (ciąg dalszy)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 20 – Klasy tytułów uczestnictwa (ciąg dalszy)

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

- H1: do celów ograniczenia wahań kursów walutowych i stóp zwrotu, ekspozycja na walutę bazową zabezpieczonej klasy tytułów uczestnictwa podlega zabezpieczeniu względem określonej waluty alternatywnej.
- H2: do celów ograniczenia ryzyka zmian kursów walutowych między walutą zabezpieczonej klasy tytułów uczestnictwa a innymi ważnymi walutami, w których denominowane są papiery wartościowe posiadane przez Fundusz stosuje się strategię zabezpieczania.
- H4: jeśli środki kontroli walutowej nałożone przez władze monetarne danego kraju uniemożliwiają swobodny obrót walutą („waluta niewymienialna”), stosuje się inną metodologię zabezpieczania. Klasa tytułów uczestnictwa jest denominowana w walucie podstawowej Funduszu, ale zabezpiecza walutę podstawową Funduszu do określonej waluty niewymienialnej dla osób inwestujących w tę walutę niewymienialną.

Nota 21 – Zwrot kosztów

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

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

Nota 22 – Zestawienie zmian w portfelu inwestycyjnym

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

Nota 23 – Koszty transakcji

Koszty transakcji to koszty poniesione w celu nabycia i zbycia aktywów finansowych lub zobowiązań. Należą do nich opłaty i prowizje płacone agentom, brokerom i pośrednikom. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo poniosło następujące koszty transakcji:

Nota 23 – Koszty transakcji (ciąg dalszy)

Nazwa Funduszu	Waluta	Kwota
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	391 917
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	20 954
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3 968
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	17 068
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	280
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	129
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund	EUR	–
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	–
Franklin European Income Fund	EUR	3 022
Franklin European Small-Mid Cap Fund	EUR	33 211
Franklin European Total Return Fund	EUR	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	2 004
Franklin GCC Bond Fund	USD	–
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	18
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	–
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	166 600
Franklin Global Income Fund	USD	955
Franklin Global Managed Income Fund	EUR	1 625
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	30 618
Franklin Global Real Estate Fund	USD	13 485
Franklin Global Small-Mid Cap Fund	USD	36 377
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	32 835
Franklin High Yield Fund	USD	–
Franklin Income Fund	USD	103 307
Franklin India Fund	USD	566 059
Franklin Innovation Fund	USD	16 850
Franklin Japan Fund	JPY	702 557
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	926 998
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	6 856
Franklin MENA Fund	USD	66 892
Franklin Mutual European Fund	EUR	153 365
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	74 282
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	14 977
Franklin Natural Resources Fund	USD	126 405
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	5 923
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	4 325
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	1 174
Franklin NextStep Growth Fund	USD	2 395
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	5 828
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	525
Franklin Select U.S. Equity Fund	USD	25 517
Franklin Strategic Income Fund	USD	3 757
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	5 240
Franklin Technology Fund	USD	438 686
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	4 141
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	264 078
Franklin UK Equity Income Fund	GBP	21 088
Franklin World Perspectives Fund	USD	279 269
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	13 012
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	1 177 715
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	1 152 348
Templeton BRIC Fund	USD	238 613
Templeton China Fund	USD	165 862
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	35 403
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	6 629
Templeton Emerging Markets Fund	USD	221 577
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	–
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	506 999

Nota 23 – Koszty transakcji (ciąg dalszy)

Nazwa Funduszu		Kwota
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	1 390
Templeton Euroland Fund	EUR	117 815
Templeton European Dividend Fund	EUR	68 167
Templeton European Opportunities Fund	EUR	89 865
Templeton Frontier Markets Fund	USD	418 522
Templeton Global Balanced Fund	USD	117 740
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	–
Templeton Global Bond Fund	USD	–
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	196 470
Templeton Global Equity Income Fund	USD	24 768
Templeton Global Fund	USD	186 275
Templeton Global High Yield Fund	USD	–
Templeton Global Income Fund	USD	43 954
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	17 475
Templeton Global Total Return Fund	USD	–
Templeton Global Total Return II Fund	USD	–
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	825 310
Templeton Latin America Fund	USD	68 291

Dla dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych koszty transakcji nie są wykazywane oddzielnie od ceny zakupu papieru wartościowego i dlatego nie mogą być podawane oddzielnie.

Nota 24 – Wyrównanie

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

Nota 25 – Wskaźnik obrotów portfela

Wyrażany procentowo wskaźnik rotacji portfela jest równy stosunkowi całkowitej kwoty transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych, potrąconej z łącznej wartości nabytych i umorzonych tytułów uczestnictwa, do średniej wartości aktywów netto Funduszu w danym roku. W rzeczywistości jest on miarą częstotliwości zakupu oraz sprzedaży papierów wartościowych przez Fundusz.

Wyrażany procentowo wskaźnik obrotów portfela nie jest stosowany wobec funduszy rezerw płynnych oraz funduszy rynków pieniężnych, ponieważ ze względu na krótkoterminowy charakter ich inwestycji wskaźnik taki nie jest dla nich odpowiedni.

Nota 26 – Wskaźnik kosztów całkowitych

Wyrażony procentowo wskaźnik kosztów całkowitych („TER”) przedstawia stosunek kosztów całkowitych w ujęciu rocznym każdej klasy tytułów uczestnictwa do średnich aktywów netto każdej klasy tytułów uczestnictwa w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. Na koszty całkowite składają się opłaty za zarządzanie, koszty administracyjne i wynagrodzenie agenta transferowego, wynagrodzenie banku depozytariusza oraz inne koszty przedstawione w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

Nota 27 – Raporty roczne zbadane przez biegłego rewidenta i raporty półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta

Raporty roczne zbadane przez biegłego rewidenta i raporty półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta są dostępne na lokalnej stronie internetowej Franklin Templeton Investments, www.franklintempleton.lu lub można je uzyskać bezpłatnie, na żądanie w siedzibie Towarzystwa; są one przekazywane zarejestrowanym uczestnikom wyłącznie w krajach, w których wymagają tego lokalne przepisy prawa. Pełne raporty roczne zbadane przez biegłego rewidenta i raporty półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta są dostępne w siedzibie Towarzystwa.

Nota 28 – Globalny instrument pożyczkowy

Z dniem 7 lutego 2020 r. Towarzystwo wraz z innymi zarejestrowanymi europejskimi i amerykańskimi funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Franklin Templeton Investments (osobno „Pożyczkobiorca”, łącznie „Pożyczkobiorcy”) zawarło umowę o korzystaniu ze wspólnego, konsorcjalnego, uprzywilejowanego, niezabezpieczonego instrumentu kredytowego na sumę 2 000 milionów USD (Globalny instrument pożyczkowy) w celu zapewnienia Pożyczkobiorcom środków na tymczasowe i nagłe potrzeby, w tym na potrzeby zaspokojenia przyszłych niespodziewanych lub opiewających na nadzwyczajnie znaczne kwoty zleceń umorzenia.

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

W okresie obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo nie wykorzystało środków dostępnych w ramach Globalnego instrumentu pożyczkowego.

Nota 29 – Oznaczenia

Państwa

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

Waluty

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

Nota 30 – Pozostałe informacje

Od początku stycznia 2020 roku globalne rynki finansowe doświadczały i mogą w dalszym ciągu doświadczać znacznej zmienności spowodowanej rozpowszechnianiem się nowego koronawirusa COVID-19. Epidemia koronawirusa COVID-19 spowodowała ograniczenia w podróżowaniu i przekraczaniu granic, wprowadzenie obowiązku kwarantanny, zakłócenia w łańcuchach dostaw, niższy popyt konsumentów i ogólną niepewność sytuacji rynkowej. Skutki pojawienia się koronawirusa COVID-19 były i mogą w dalszy ciągu oddziaływać w niekorzystny sposób na gospodarkę światową, gospodarki niektórych krajów oraz na poszczególnych emitentów, a to z kolei może w niekorzystny sposób przekładać się na wyniki Towarzystwa.

Nota 31 – Znaczące zmiany w okresie sprawozdawczym

W dniu 26 października 2020 r. Franklin Templeton International Services S.à r.l. wyznaczyła J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. do działania w charakterze Agenta administracyjnego na rzecz Franklin Templeton Investment Funds.

Nota 32 – Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 18 stycznia 2021 r. zamknięto Franklin Global Small-Mid Cap Fund.

W dniu 2 lutego 2021 r. wprowadzono do obrotu Templeton China A-Shares Fund.

Z dniem 15 lutego 2021 r. nazwę Franklin GCC Bond Fund zmieniono na Franklin Gulf Wealth Bond Fund.

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Biotechnologia				
2 104 500	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	122 608 169	5,80
511 462	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	120 878 929	5,72
215 400	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	104 061 894	4,92
443 100	Amgen, Inc.	USA	USD	101 877 552	4,81
1 939 154	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	89 976 746	4,25
1 066 200	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	65 070 186	3,07
326 900	Seagen, Inc.	USA	USD	57 253 266	2,71
309 579	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	51 631 586	2,44
2 419 069	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	51 199 595	2,42
208 410	Biogen, Inc.	USA	USD	51 031 273	2,41
843 678	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	48 148 703	2,28
287 488	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	44 917 125	2,12
437 954	Fate Therapeutics, Inc.	USA	USD	39 823 157	1,88
1 190 200	Insmed, Inc.	USA	USD	39 621 758	1,87
168 796	Mirati Therapeutics, Inc.	USA	USD	37 074 353	1,75
324 500	Novavax, Inc.	USA	USD	36 184 995	1,71
666 495	Zymeworks, Inc.	CAN	USD	31 498 554	1,49
532 803	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	29 218 917	1,38
223 700	Acceleron Pharma, Inc.	USA	USD	28 620 178	1,35
181 919	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	27 853 618	1,32
551 900	Global Blood Therapeutics, Inc.	USA	USD	23 902 789	1,13
1 542 600	Trillium Therapeutics, Inc.	CAN	USD	22 691 646	1,07
608 394	Forte Biosciences, Inc.	USA	USD	22 151 626	1,05
414 100	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	22 137 786	1,05
71 387	Argenx SE, ADR	NLD	USD	20 994 203	0,99
150 200	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	20 792 186	0,98
216 805	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	20 780 759	0,98
316 600	Nkarta, Inc.	USA	USD	19 461 402	0,92
165 200	Blueprint Medicines Corp.	USA	USD	18 527 180	0,88
849 400	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	18 440 474	0,87
102 900	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	17 543 421	0,83
192 209	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	16 854 807	0,80
107 885	Kodiak Sciences, Inc.	USA	USD	15 849 385	0,75
146 430	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	12 667 659	0,60
164 500	BridgeBio Pharma, Inc.	USA	USD	11 697 595	0,55
419 000	Arcus Biosciences, Inc.	USA	USD	10 877 240	0,51
151 100	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	10 658 594	0,50
215 500	Olema Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10 361 240	0,49
191 400	Zentaris Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9 941 316	0,47
113 900	ALX Oncology Holdings, Inc.	USA	USD	9 818 180	0,46
400 000	89bio, Inc.	USA	USD	9 748 000	0,46
644 100	Alector, Inc.	USA	USD	9 745 233	0,46
289 072	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	8 140 268	0,38
146 400	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	8 054 928	0,38
116 900	PMV Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	7 190 519	0,34
937 400	LogicBio Therapeutics, Inc.	USA	USD	7 152 362	0,34
3 631 600	VistaGen Therapeutics, Inc.	USA	USD	7 045 304	0,33
216 900	Codiak Biosciences, Inc.	USA	USD	7 005 870	0,33
187 400	Viela Bio, Inc.	USA	USD	6 740 778	0,32
362 200	Cardiff Oncology, Inc.	USA	USD	6 515 978	0,31
573 200	Athenex, Inc.	USA	USD	6 339 592	0,30
233 900	Taysha Gene Therapies, Inc.	USA	USD	6 207 706	0,29
1 173 350	Kezar Life Sciences, Inc.	USA	USD	6 124 887	0,29
228 000	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	6 057 960	0,29
147 600	Albireo Pharma, Inc.	USA	USD	5 536 476	0,26
172 200	Black Diamond Therapeutics, Inc.	USA	USD	5 519 010	0,26
116 700	Silverback Therapeutics, Inc.	USA	USD	5 407 878	0,26
204 500	Protara Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 950 945	0,23
146 300	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	4 778 158	0,23
210 411	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 631 146	0,22
234 000	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	4 443 660	0,21

Franklin Biotechnology Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
445 059	Gossamer Bio, Inc.	USA	USD	4 303 721	0,20
207 400	Akouos, Inc.	USA	USD	4 112 742	0,19
102 400	Kinnate Biopharma, Inc.	USA	USD	4 073 472	0,19
117 600	Kronos Bio, Inc.	USA	USD	3 512 712	0,17
528 600	Assembly Biosciences, Inc.	USA	USD	3 198 030	0,15
144 600	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	3 036 600	0,14
338 025	Autolus Therapeutics plc	GBR	USD	3 021 944	0,14
363 484	Metacrine, Inc.	USA	USD	2 856 984	0,14
58 500	Scholar Rock Holding Corp.	USA	USD	2 839 005	0,13
80 500	Applied Molecular Transport, Inc.	USA	USD	2 476 985	0,12
405 200	Equillium, Inc.	USA	USD	2 167 820	0,10
48 300	Bluebird Bio, Inc.	USA	USD	2 089 941	0,10
50 300	Repare Therapeutics, Inc.	CAN	USD	1 725 290	0,08
48 300	iTeos Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 633 506	0,08
596 400	ADMA Biologics, Inc.	USA	USD	1 162 980	0,05
				1 694 248 432	80,05
Rynki kapitałowe					
570 200	Therapeutics Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	7 954 290	0,38
454 200	Panacea Acquisition Corp.	USA	USD	5 796 092	0,27
288 700	FS Development Corp. 'A'	USA	USD	3 175 700	0,15
287 500	ARYA Sciences Acquisition Corp. III	USA	USD	3 119 375	0,15
291 200	Jiya Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	2 999 360	0,14
228 400	Health Sciences Acquisitions Corp. 2	USA	USD	2 925 804	0,14
				25 970 621	1,23
Nauki biologiczne, urzędzenia i usługi					
229 600	illumina, Inc.	USA	USD	84 952 000	4,01
				84 952 000	4,01
Produkty farmaceutyczne					
640 622	GW Pharmaceuticals plc, ADR	GBR	USD	73 934 185	3,50
770 100	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	56 332 815	2,66
357 442	Reata Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	44 186 980	2,09
1 181 700	Zogenix, Inc.	USA	USD	23 622 183	1,12
389 471	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	11 037 608	0,52
212 400	Royalty Pharma plc 'A'	USA	USD	10 630 620	0,50
243 100	Athira Pharma, Inc.	USA	USD	8 326 175	0,39
396 286	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	7 937 609	0,38
3 874 156	VYNE Therapeutics, Inc.	USA	USD	6 121 166	0,29
821 420	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5 404 944	0,26
200 900	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 564 448	0,22
133 734	Relmada Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 288 849	0,20
208 000	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2 537 600	0,12
				258 925 182	12,25
				2 064 096 235	97,54
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				2 064 096 235	97,54
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Biotechnologia					
182 284	Taysha Gene Therapies, Inc.**	USA	USD	4 504 998	0,21
432 754	Metacrine, Inc.**	USA	USD	3 117 807	0,15
152 991	Dyne Therapeutics, Inc.**	USA	USD	3 023 413	0,14
126 586	Yumanity, Inc.**	USA	USD	1 974 326	0,09
1 239 800	True North Therapeutics, Inc.**	USA	USD	1 649 461	0,08
166 795	Intarcia Therapeutics, Inc.**	USA	USD	–	–
				14 270 005	0,67
Produkty farmaceutyczne					
551 012	Athira Pharma, Inc.**	USA	USD	17 689 402	0,84

Franklin Biotechnology Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
117 000	Vistagen Therapeutics, Inc.**	USA	USD	5 220 540	0,25
				22 909 942	1,09
	AKCJE ŁĄCZNIE			37 179 947	1,76
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			37 179 947	1,76
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			2 101 276 182	99,30

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Diversified Balanced Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny					
1 302	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	378 312	0,18
837	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USA	USD	116 798	0,06
				495 110	0,24
Transport lotniczy i logistyka					
8 530	Deutsche Post AG	DEU	EUR	345 877	0,17
2 363	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	325 718	0,16
3 230	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	251 457	0,12
2 583	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	198 466	0,10
				1 121 518	0,55
Podzespoły samochodowe					
3 395	Magna International, Inc.	CAN	CAD	196 846	0,10
544	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	104 646	0,05
				301 492	0,15
Motoryzacja					
7 208	Peugeot SA	FRA	EUR	161 581	0,08
2 637	Kia Motors Corp.	KOR	KRW	124 176	0,06
1 982	Hero MotoCorp Ltd.	IND	INR	69 150	0,03
62 857	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	46 967	0,02
				401 874	0,19
Banki					
890 348	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	549 702	0,27
960 924	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	505 348	0,25
1 612 519	Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	446 724	0,22
7 181	BNP Paribas SA	FRA	EUR	310 319	0,15
17 823	Credit Agricole SA	FRA	EUR	184 437	0,08
566 842	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	169 928	0,08
6 840	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	165 881	0,08
88 295	Itausa SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	164 016	0,08
20 446	ING Groep NV	NLD	EUR	155 612	0,08
5 806	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	151 141	0,07
4 536	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	147 241	0,07
16 742	Banco do Brasil SA	BRL	BRL	103 025	0,05
98 164	Masraf Al Rayan QSC	QAT	QAR	100 081	0,05
11 971	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	ITA	EUR	90 708	0,04
10 835	Woori Financial Group, Inc.	KOR	KRW	79 452	0,04
176 900	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	76 593	0,04
7 929	Bancolumbia SA, uprzywilejowane	COL	COP	66 837	0,03
120 592	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	CHN	HKD	56 269	0,03
28 598	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	52 122	0,02
12 341	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	38 129	0,02
				3 613 565	1,76
Napoje					
4 164	Monster Beverage Corp.	USA	USD	315 206	0,15
				315 206	0,15
Biotechnologia					
5 892	AbbVie, Inc.	USA	USD	516 762	0,25
2 086	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	403 540	0,20
2 142	Amgen, Inc.	USA	USD	403 118	0,20
5 903	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	281 500	0,14
565	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	223 424	0,11
1 726	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	220 734	0,11
1 016	Biogen, Inc.	USA	USD	203 632	0,10
442	Galapagos NV	BEL	EUR	35 809	0,02
212	Seegene, Inc.	KOR	KRW	30 836	0,02
				2 319 355	1,15

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty budowlane					
745	Geberit AG	CHE	CHF	381 721	0,18
4 377	Masco Corp.	USA	USD	196 798	0,10
1 773	Allegion plc	USA	USD	168 897	0,08
1 841	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USA	USD	129 173	0,06
3 307	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	124 501	0,06
1 988	Owens Corning	USA	USD	123 280	0,06
2 623	A O Smith Corp.	USA	USD	117 699	0,06
1 525	Kingspan Group plc	IRL	EUR	87 477	0,04
				1 329 546	0,64
Rynki kapitałowe					
971	BlackRock, Inc.	USA	USD	573 476	0,28
1 708	S&P Global, Inc.	USA	USD	459 582	0,22
8 140	Morgan Stanley	USA	USD	456 605	0,22
1 699	Moody's Corp.	USA	USD	403 632	0,20
8 250	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	370 407	0,18
2 937	T Rowe Price Group, Inc.	USA	USD	363 946	0,18
376	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	361 640	0,18
821	MSCI, Inc.	USA	USD	300 075	0,15
7 873	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	273 496	0,13
1 688	Ameriprise Financial, Inc.	USA	USD	268 502	0,13
801	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	218 002	0,11
3 559	State Street Corp.	USA	USD	212 019	0,10
421	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	196 616	0,10
34 061	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	147 404	0,07
14 202	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	139 186	0,07
2 464	SEI Investments Co.	USA	USD	115 909	0,06
7 569	Invesco Ltd.	USA	USD	107 987	0,05
16 329	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	93 942	0,05
2 528	Magellan Financial Group Ltd.	AUD	AUD	85 705	0,04
1 196	Amundi SA, Regulacja S	FRA	EUR	79 791	0,04
4 121	Hargreaves Lansdown plc	GBR	GBP	70 241	0,04
810	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KOR	KRW	48 239	0,02
4 179	CI Financial Corp.	CAN	CAD	42 432	0,02
				5 388 834	2,64
Produkty chemiczne					
698	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	419 880	0,20
3 119	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	228 698	0,11
2 639	Eastman Chemical Co.	USA	USD	216 615	0,10
1 983	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	148 778	0,07
165	EMS-Chemie Holding AG	CHE	CHF	129 920	0,06
1 345	Arkema SA	FRA	EUR	125 975	0,06
3 506	Yara International ASA	BRL	NOK	119 058	0,06
4 156	Evonik Industries AG	DEU	EUR	111 191	0,06
1 600	LANXESS AG	DEU	EUR	99 604	0,05
1 703	Nissan Chemical Corp.	JPN	JPY	87 408	0,04
5 197	Tosoh Corp.	JPN	JPY	66 464	0,03
1 374	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	63 459	0,03
3 137	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPN	JPY	59 046	0,03
3 593	Teijin Ltd.	JPN	JPY	55 344	0,03
				1 931 440	0,93
Usługi i dostawy handlowe					
2 566	Copart, Inc.	USA	USD	267 270	0,13
825	Cintas Corp.	USA	USD	238 687	0,12
4 302	Rollins, Inc.	USA	USD	137 578	0,07
23 742	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	131 479	0,06
1 807	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	CAN	CAD	102 877	0,05
6 278	Securitas AB 'B'	SWE	SEK	82 917	0,04
5 333	Toppan Printing Co. Ltd.	JPN	JPY	61 644	0,03
1 411	Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPN	JPY	59 913	0,03
				1 082 365	0,53
Sprzęt komunikacyjny					
17 498	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	640 939	0,31

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
832	Arista Networks, Inc.	USA	USD	197 883	0,10
1 201	F5 Networks, Inc.	USA	USD	172 959	0,08
10 665	BYD Electronic International Co. Ltd.	CHN	HKD	45 798	0,02
				1 057 579	0,51
Usługi budowlane i inżynieryjne					
12 964	Obayashi Corp.	JPN	JPY	91 625	0,04
				91 625	0,04
Materiały budowlane					
2 938	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	179 061	0,09
25 576	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	131 200	0,06
65 739	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	64 770	0,03
2 456	Taiheiyo Cement Corp.	JPN	JPY	50 357	0,02
51 367	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	46 962	0,02
				472 350	0,22
Usługi finansowe dla ludności					
4 793	Synchrony Financial	USA	USD	136 175	0,07
				136 175	0,07
Pojemniki i opakowania					
1 575	Avery Dennison Corp.	USA	USD	199 966	0,10
1 732	Packaging Corp. of America	USA	USD	195 515	0,09
2 858	CCL Industries, Inc. 'B'	CAN	CAD	106 274	0,05
				501 755	0,24
Usługi finansowe różne					
7 058	Investor AB 'B'	SWE	SEK	420 540	0,20
307	Sofina SA	BEL	EUR	85 009	0,04
24 568	M&G plc	GBR	GBP	54 283	0,03
				559 832	0,27
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
20 904	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	439 041	0,21
895 577	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	172 828	0,09
261 561	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	CHN	HKD	59 060	0,03
124 201	China Unicom Hong Kong Ltd.	CHN	HKD	57 996	0,03
2 971	Proximus SADP	BEL	EUR	48 039	0,02
3 483	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	45 847	0,02
				822 811	0,40
Energia elektryczna, media					
4 824	NRG Energy, Inc.	USA	USD	148 270	0,07
8 640	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	145 204	0,07
6 376	Endesa SA	ESP	EUR	143 156	0,07
583 735	Enel Americas SA	CHL	CLP	77 914	0,04
8 579	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPN	JPY	57 955	0,03
2 738	CEZ A/S	CZE	CZK	53 754	0,03
				626 253	0,31
Sprzęt elektryczny					
6 920	Emerson Electric Co.	USA	USD	455 235	0,22
33 072	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	409 134	0,20
1 487	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	305 275	0,15
3 460	Prysmian SpA	ITA	EUR	100 807	0,05
6 014	WEG SA	BRL	BRL	71 897	0,04
				1 342 348	0,66
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
120 998	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	324 668	0,16
6 394	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	206 570	0,10
1 513	Arrow Electronics, Inc.	USA	USD	120 500	0,06
				651 738	0,32
Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego					
12 182	Schlumberger NV	USA	USD	217 675	0,11
5 098	Halliburton Co.	USA	USD	78 867	0,04
				296 542	0,15

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Rozrywka					
610	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	320 524	0,16
3 556	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	270 258	0,13
2 119	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	249 070	0,12
1 084	Take-Two Interactive Software, Inc.	USA	USD	184 370	0,09
2 071	NetEase, Inc.	CHN	USD	162 347	0,08
185	NCSOFT Corp.	KOR	KRW	129 812	0,06
4 690	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	118 449	0,06
1 919	Konami Holdings Corp.	JPN	JPY	88 381	0,04
1 610	Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	79 901	0,04
686	CD Projekt SA	POL	PLN	41 443	0,02
				1 644 555	0,80
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
1 666	American Tower Corp.	USA	USD	306 090	0,15
1 552	Public Storage	USA	USD	293 364	0,14
19 363	Goodman Group	AUD	AUD	231 676	0,11
903	Gecina SA	FRA	EUR	114 940	0,06
1 460	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	101 914	0,05
51 279	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	68 689	0,03
3 696	Klepierre SA	FRA	EUR	68 235	0,03
1 755	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	56 451	0,03
735	Covivio	FRA	EUR	55 208	0,03
				1 296 567	0,63
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
16 927	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	390 892	0,19
9 680	Kroger Co. (The)	USA	USD	251 647	0,12
7 880	Seven & Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	228 399	0,11
7 618	BİM Bırllesik Magazalar A/S	TUR	TRY	63 048	0,03
469	Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPN	JPY	61 990	0,03
1 942	Welcia Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	59 963	0,03
1 108	Etablissements Franz Colruyt NV	BEL	EUR	53 705	0,03
				1 109 644	0,54
Produkty żywnościowe					
2 273	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	130 943	0,06
171 900	WH Group Ltd., Regulacja S	HKG	HKD	117 989	0,06
37 899	Wilmar International Ltd.	CHN	SGD	109 292	0,05
469	Nestle India Ltd.	IND	INR	96 768	0,05
1 708	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPN	JPY	68 039	0,03
40 530	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	CHN	HKD	56 746	0,03
31 608	Grupo Bimbo SAB de CV	MEX	MXN	56 262	0,03
14 060	JBS SA	USA	BRL	52 454	0,03
70 488	Charoen Pokphand Foods PCL	THA	THB	51 444	0,03
1 791	Calbee, Inc.	JPN	JPY	44 192	0,02
469	Orion Corp.	KOR	KRW	43 775	0,02
6 900	Charoen Pokphand Foods PCL	THA	THB	5 036	–
				832 940	0,41
Urządzenia gazowe					
12 913	ENN Energy Holdings Ltd.	CHN	HKD	155 160	0,08
7 557	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	143 168	0,07
7 527	Osaka Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	126 287	0,06
4 088	UGI Corp.	USA	USD	116 982	0,06
19 363	China Resources Gas Group Ltd.	CHN	HKD	84 246	0,04
1 442	Toho Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	78 197	0,04
16 081	Petronas Gas Bhd.	MYS	MYR	56 261	0,03
				760 301	0,38
Sprzęt i środki medyczne					
4 542	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	339 172	0,16
803	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	328 555	0,16
2 846	Hoya Corp.	JPN	JPY	322 629	0,16
1 096	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	254 160	0,12
1 887	Coloplast A/S 'B'	DNK	DKK	236 229	0,11
635	Sonova Holding AG	CHE	CHF	135 188	0,07
489	ABIOMED, Inc.	USA	USD	129 765	0,06

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 692	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZL	NZD	110 670	0,05
309	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	106 532	0,05
737	BioMerieux	FRA	EUR	84 909	0,04
466	DiaSorin SpA	ITA	EUR	79 643	0,04
37 455	Top Glove Corp. Bhd.	MYS	MYR	46 843	0,02
17 204	Hartalega Holdings Bhd.	MYS	MYR	42 623	0,02
22 520	Supermax Corp. Bhd.	MYS	MYR	27 693	0,01
				2 244 611	1,07
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
1 534	DaVita, Inc.	USA	USD	147 411	0,07
1 007	Universal Health Services, Inc. 'B'	USA	USD	113 336	0,05
				260 747	0,12
Technologia medyczna					
5 979	Cerner Corp.	USA	USD	384 081	0,19
2 825	M3, Inc.	JPN	JPY	218 442	0,11
957	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	213 263	0,10
				815 786	0,40
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
467	Domino's Pizza, Inc.	USA	USD	146 579	0,07
1 725	Sodexo SA	FRA	EUR	119 420	0,06
785	Evolution Gaming Group AB, Regulacja S	SWE	SEK	64 607	0,03
				330 606	0,16
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
12 524	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	208 837	0,10
1 759	LG Electronics, Inc.	KOR	KRW	179 015	0,09
42	NVR, Inc.	USA	USD	140 259	0,07
2 462	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	130 370	0,06
2 074	DR Horton, Inc.	USA	USD	117 001	0,06
3 411	Persimmon plc	GBR	GBP	105 386	0,05
1 633	Lennar Corp. 'A'	USA	USD	101 894	0,05
7 657	Husqvarna AB 'B'	SWE	SEK	81 350	0,04
2 278	PulteGroup, Inc.	USA	USD	80 402	0,04
639	Mohawk Industries, Inc.	USA	USD	73 723	0,04
9 551	Barratt Developments plc	GBR	GBP	71 476	0,04
751	Rinnai Corp.	JPN	JPY	71 456	0,04
940	Coway Co. Ltd.	KOR	KRW	51 485	0,03
2 926	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	48 423	0,02
				1 461 077	0,73
Produkty domowego użytku					
8 867	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	620 625	0,30
3 670	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	405 031	0,20
1 875	Clorox Co. (The)	USA	USD	309 896	0,15
7 854	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	211 087	0,10
152 213	Unilever Indonesia Tbk. PT	IDN	IDR	65 211	0,03
				1 611 850	0,78
Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej					
8 904	Vistra Corp.	USA	USD	143 286	0,07
				143 286	0,07
Konglomeraty przemysłowe					
2 850	3M Co.	USA	USD	407 753	0,20
3 509	Ayala Corp.	PHL	PHP	49 424	0,02
				457 177	0,22
Ubezpieczenia					
2 393	Allianz SE	DEU	EUR	481 231	0,23
8 473	MetLife, Inc.	USA	USD	325 618	0,16
22 023	Assicurazioni Generali SpA	ITA	EUR	315 627	0,15
8 227	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	299 621	0,14
4 961	NN Group NV	NLD	EUR	175 554	0,08
41 264	Aviva plc	GBR	GBP	150 628	0,07
3 960	Admiral Group plc	GBR	GBP	128 180	0,06
2 761	Lincoln National Corp.	USA	USD	113 699	0,05

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
553	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	111 170	0,05
5 467	Great-West Lifeco, Inc.	CAN	CAD	106 763	0,05
34 720	Legal & General Group plc	GBR	GBP	103 580	0,05
10 527	T&D Holdings, Inc.	JPN	JPY	101 925	0,05
3 031	Fidelity National Financial, Inc.	USA	USD	96 981	0,05
2 125	Ageas SA/NV	BEL	EUR	92 377	0,04
138 920	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	86 024	0,04
2 145	iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	76 159	0,04
4 478	Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPN	JPY	75 155	0,04
14 069	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	BRL	65 909	0,03
				2 905 821	1,38
	Interaktywne media i usługi				
1 451	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 081 592	1,01
5 684	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	1 270 886	0,62
15 226	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	896 758	0,44
19 594	Auto Trader Group plc, Regulacja S	GBR	GBP	130 557	0,06
2 731	Kakaku.com, Inc.	JPN	JPY	61 191	0,03
				4 440 984	2,16
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
919	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 449 962	1,19
4 268	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	813 041	0,40
4 509	eBay, Inc.	USA	USD	185 461	0,09
1 343	Zalando SE, Regulacja S	DEU	EUR	122 280	0,06
3 882	Vipshop Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	89 321	0,04
2 209	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	44 542	0,02
				3 704 607	1,80
	Usługi IT				
2 876	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	840 271	0,41
3 641	Accenture plc 'A'	USA	USD	778 477	0,38
3 599	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	241 416	0,12
1 896	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	224 310	0,11
14 646	Infosys Ltd.	IND	INR	205 548	0,10
6 207	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	199 527	0,10
6 097	Nomura Research Institute Ltd.	JPN	JPY	178 531	0,09
2 004	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	172 219	0,08
1 298	Capgemini SE	FRA	EUR	165 274	0,08
13 743	HCL Technologies Ltd.	IND	INR	146 027	0,07
1 828	Atos SE	FRA	EUR	136 639	0,07
2 936	NEC Corp.	JPN	JPY	129 075	0,06
21 544	Wipro Ltd.	IND	INR	93 425	0,05
818	GMO Payment Gateway, Inc.	JPN	JPY	89 978	0,04
2 013	Otsuka Corp.	JPN	JPY	86 912	0,04
				3 687 629	1,80
	Produkty rekreacyjne				
870	Shimano, Inc.	JPN	JPY	166 693	0,08
6 372	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	51 094	0,02
				217 787	0,10
	Nauki biologiczne, urzędnia i usługi				
395	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	368 481	0,18
1 988	PerkinElmer, Inc.	USA	USD	233 509	0,11
461	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	134 243	0,06
1 570	Divi's Laboratories Ltd.	IND	INR	67 598	0,03
				803 831	0,38
	Maszyny				
3 216	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	536 693	0,26
2 291	Cummins, Inc.	USA	USD	425 871	0,21
4 920	Atlas Copco AB 'A'	SWE	SEK	207 010	0,10
2 741	Kone OYJ 'B'	FIN	EUR	182 816	0,09
800	Schindler Holding AG	CHE	CHF	177 090	0,09
14 642	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	171 306	0,08
1 033	Snap-on, Inc.	USA	USD	144 706	0,07
3 453	Makita Corp.	JPN	JPY	141 764	0,07

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 231	Knorr-Bremse AG	DEU	EUR	137 478	0,07
6 878	Epiroc AB 'A'	SWE	SEK	102 335	0,05
3 044	GEA Group AG	DEU	EUR	89 122	0,04
396	Schindler Holding AG	CHE	CHF	87 613	0,04
3 816	Alfa Laval AB	SWE	SEK	86 272	0,04
2 272	Nabtesco Corp.	JPN	JPY	81 627	0,04
3 611	SKF AB 'B'	SWE	SEK	76 916	0,04
38 605	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	63 537	0,03
6 492	Amada Co. Ltd.	JPN	JPY	58 475	0,03
3 679	Epiroc AB 'B'	SWE	SEK	50 844	0,03
				2 821 475	1,38
	Przemysł morski				
1 077	Kuehne + Nagel International AG	CHE	CHF	200 042	0,10
				200 042	0,10
	Media				
7 191	SES SA, FDR	LUX	EUR	55 244	0,03
				55 244	0,03
	Metalurgia i górnictwo				
6 456	Rio Tinto plc	AUD	GBP	397 805	0,19
12 914	BHP Group Ltd.	AUD	AUD	345 387	0,17
4 060	Rio Tinto Ltd.	AUD	AUD	292 251	0,14
19 809	Vale SA	BRL	BRL	272 917	0,13
11 164	BHP Group plc	AUD	GBP	241 303	0,12
12 438	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	AUD	183 891	0,09
44 294	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	153 382	0,07
4 380	Boliden AB	SWE	SEK	127 209	0,06
4 128	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	124 580	0,06
20 769	B2Gold Corp.	CAN	CAD	95 284	0,05
23 533	Evolution Mining Ltd.	AUD	AUD	74 129	0,04
6 017	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	67 791	0,03
754	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	60 732	0,03
18 364	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAF	ZAR	60 582	0,03
169	Korea Zinc Co. Ltd.	KOR	KRW	51 150	0,03
4 204	Cia de Minas Buenaventura SAA	PER	USD	41 947	0,02
				2 590 340	1,26
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
1 595	Dollar General Corp.	USA	USD	274 559	0,13
1 886	Target Corp.	USA	USD	272 518	0,13
1 135	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAN	CAD	122 204	0,06
1 523	Next plc	GBR	GBP	120 216	0,06
3 436	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	114 701	0,06
				904 198	0,44
	Usługi komunalne różnego typu				
8 752	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	176 647	0,09
6 032	Suez SA	FRA	EUR	97 860	0,05
12 423	AGL Energy Ltd.	AUD	AUD	93 860	0,05
				368 367	0,19
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
4 603	EOG Resources, Inc.	USA	USD	187 895	0,09
240 839	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	180 855	0,09
1 567	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	146 080	0,07
1 833	Neste OYJ	FIN	EUR	108 937	0,05
70 199	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	108 312	0,05
2 337	OMV AG	AUT	EUR	76 411	0,04
1 735	Diamondback Energy, Inc.	USA	USD	68 735	0,03
2 619	Parkland Corp.	CAN	CAD	68 065	0,03
24 481	PTT Exploration & Production PCL	THA	THB	65 627	0,03
7 067	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	61 298	0,03
4 157	Cabot Oil & Gas Corp.	USA	USD	55 395	0,03
4 309	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	POL	PLN	54 652	0,03
3 321	Keyera Corp.	CAN	CAD	48 337	0,02

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 400	PTT Exploration & Production PCL	THA	THB	6 434	–
				1 237 033	0,59
	Artykuły osobistego użytku				
122	LG Household & Health Care Ltd.	KOR	KRW	148 820	0,07
13 513	Hengan International Group Co. Ltd.	CHN	HKD	78 317	0,04
				227 137	0,11
	Produkty farmaceutyczne				
2 836	Roche Holding AG	CHE	CHF	808 525	0,39
9 998	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	570 933	0,28
21 685	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	274 835	0,13
5 477	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	192 085	0,09
7 380	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	182 037	0,09
3 912	Shionogi & Co. Ltd.	JPN	JPY	175 064	0,09
1 117	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	150 905	0,07
1 583	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	92 270	0,04
2 046	Orion OYJ 'B'	FIN	EUR	76 931	0,04
85 744	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	CHN	HKD	71 457	0,03
5 672	Aurobindo Pharma Ltd.	IND	INR	58 475	0,03
2 435	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	50 022	0,02
732	Ipsen SA	FRA	EUR	49 546	0,02
				2 753 085	1,32
	Profesjonalne usługi				
4 660	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	321 820	0,16
122	SGS SA	CHE	CHF	301 018	0,15
12 484	RELX plc	GBR	GBP	250 040	0,12
6 465	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	222 272	0,11
3 038	Adecco Group AG	CHE	CHF	165 622	0,08
2 372	Randstad NV	NLD	EUR	125 687	0,06
2 281	Robert Half International, Inc.	USA	USD	116 655	0,06
1 914	Nihon M&A Center, Inc.	JPN	JPY	104 768	0,05
3 544	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	52 409	0,03
				1 660 291	0,82
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
1 342	LEG Immobilien AG	DEU	EUR	170 429	0,08
78 062	China Overseas Land & Investment Ltd.	CHN	HKD	138 814	0,07
1 277	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	97 685	0,05
112 966	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	89 147	0,04
82 663	Ayala Land, Inc.	PHL	PHP	57 659	0,03
84 522	SM Prime Holdings, Inc.	PHL	PHP	55 478	0,03
39 523	Central Pattana PCL	THA	THB	51 440	0,03
3 900	Central Pattana PCL	THA	THB	5 076	–
361	KWG Living Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	240	–
				665 968	0,33
	Drogi i koleje				
5 185	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	466 880	0,23
1 176	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	CAD	334 104	0,16
1 808	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	288 848	0,14
1 624	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	181 648	0,09
2 489	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	85 201	0,04
				1 356 681	0,66
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
66 838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 034 698	0,50
5 187	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	696 851	0,34
1 410	NVIDIA Corp.	USA	USD	602 686	0,29
12 097	Intel Corp.	USA	USD	493 307	0,24
6 843	Applied Materials, Inc.	USA	USD	483 385	0,23
3 136	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	391 044	0,19
4 892	Maxim Integrated Products, Inc.	USA	USD	354 977	0,17
1 047	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	320 144	0,16
2 931	Teradyne, Inc.	USA	USD	287 630	0,14
1 266	KLA Corp.	USA	USD	268 298	0,13
1 943	Skyworks Solutions, Inc.	USA	USD	243 141	0,12

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
12 848	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	138 345	0,07
99 287	United Microelectronics Corp.	TWN	TWD	136 642	0,07
				5 451 148	2,65
Oprogramowanie					
16 713	Microsoft Corp.	USA	USD	3 042 732	1,48
1 965	Adobe, Inc.	USA	USD	804 400	0,39
4 747	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	530 108	0,26
9 704	Oracle Corp.	USA	USD	513 835	0,25
1 474	Intuit, Inc.	USA	USD	458 295	0,22
2 129	Synopsys, Inc.	USA	USD	451 766	0,22
358	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	380 758	0,18
1 320	Autodesk, Inc.	USA	USD	329 908	0,16
2 264	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	246 303	0,12
534	Fair Isaac Corp.	USA	USD	223 373	0,11
1 441	Fortinet, Inc.	USA	USD	175 192	0,08
660	Nice Ltd.	ISR	ILS	152 843	0,07
22 051	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	143 327	0,07
1 308	Citrix Systems, Inc.	USA	USD	139 290	0,07
488	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USA	USD	134 740	0,07
2 677	Trend Micro, Inc.	JPN	JPY	126 155	0,06
5 027	Dropbox, Inc. 'A'	USA	USD	91 306	0,04
817	Oracle Corp. Japan	JPN	JPY	87 173	0,04
1 145	Nemetschek SE	DEU	EUR	69 655	0,03
				8 101 159	3,92
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
3 490	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	758 790	0,37
2 868	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	376 805	0,18
284	AutoZone, Inc.	USA	USD	275 571	0,13
1 535	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	262 725	0,13
709	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	262 644	0,13
9 311	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	241 910	0,12
1 734	Tractor Supply Co.	USA	USD	199 530	0,10
2 374	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	193 911	0,09
894	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	115 261	0,06
31 061	Kingfisher plc	GBR	GBP	93 954	0,05
14 465	Yamada Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	62 906	0,03
5 026	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	48 335	0,02
				2 892 342	1,41
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
35 549	Apple, Inc.	USA	USD	3 861 011	1,88
16 306	Samsung Electronics Co. Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	904 049	0,44
148 421	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	114 853	0,06
4 420	Brother Industries Ltd.	JPN	JPY	74 686	0,04
				4 954 599	2,42
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
630	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	179 470	0,09
3 071	Moncler SpA	ITA	EUR	154 551	0,08
15 782	Li Ning Co. Ltd.	CHN	HKD	88 891	0,04
917	Pandora A/S	DNK	DKK	84 012	0,04
				506 924	0,25
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
913	WW Grainger, Inc.	USA	USD	305 160	0,15
6 763	Fastenal Co.	USA	USD	270 310	0,13
3 028	Brenntag AG	DEU	EUR	192 741	0,09
1 688	Ferguson plc	USA	GBP	167 887	0,08
758	United Rentals, Inc.	USA	USD	143 888	0,07
1 954	AerCap Holdings NV	IRL	USD	72 901	0,04
				1 152 887	0,56
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej					
6 899	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	BRL	48 683	0,02
				48 683	0,02

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
13 106	KDDI Corp.	JPN	JPY	318 078	0,15
28 997	SoftBank Corp.	JPN	JPY	297 921	0,15
53 118	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	247 849	0,12
20 950	Advanced Info Service PCL	THA	THB	100 659	0,05
13 021	Vodacom Group Ltd.	ZAF	ZAR	90 220	0,04
15 571	MTN Group	ZAF	ZAR	52 603	0,03
2 100	Advanced Info Service PCL	THA	THB	10 090	–
				1 117 420	0,54
				92 654 142	45,05
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
1 300 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 0,125%, 04.09.2026	FRA	EUR	1 295 210	0,63
1 003 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,75%, 26.07.2023	USA	EUR	1 026 925	0,50
802 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	928 802	0,45
805 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	829 150	0,40
800 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	823 000	0,40
710 000	Telefonica Emisiones SA, Regulacja S, 1,957%, 01.07.2039	ESP	EUR	820 745	0,40
734 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1%, 16.09.2024	ITA	EUR	765 149	0,37
627 000	Fiserv, Inc., 2,25%, 01.07.2025	USA	GBP	754 670	0,37
632 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	750 179	0,36
721 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	741 010	0,36
726 000	British Telecommunications plc, Regulacja S, 0,5%, 12.09.2025	GBR	EUR	739 907	0,36
724 000	Schlumberger Finance BV, Regulacja S, 0,25%, 15.10.2027	USA	EUR	736 050	0,36
704 000	Westlake Chemical Corp., 1,625%, 17.07.2029	USA	EUR	735 397	0,36
699 000	BP Capital Markets plc, Regulacja S, 0,831%, 08.11.2027	GBR	EUR	731 611	0,36
721 000	AT&T, Inc., 0,25%, 04.03.2026	USA	EUR	727 676	0,35
700 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	709 309	0,34
590 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 2%, 28.07.2025	USA	GBP	698 255	0,34
538 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 2,25%, 26.06.2028	GBR	GBP	626 018	0,30
590 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,25%, 01.05.2025	USA	EUR	613 833	0,30
600 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 0,375%, 21.10.2025	FRA	EUR	611 296	0,30
598 000	Morgan Stanley, FRN, 0,637%, 26.07.2024	USA	EUR	608 968	0,29
664 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	605 070	0,29
526 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,5%, 21.05.2027	USA	EUR	567 694	0,27
534 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 1,75%, 25.03.2027	GBR	EUR	567 613	0,28
533 000	Albemarle New Holding GmbH, Regulacja S, 1,625%, 25.11.2028	USA	EUR	562 724	0,27
480 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 2,375%, 06.10.2023	GBR	GBP	552 657	0,27
512 000	Utah Acquisition Sub, Inc., Regulacja S, 2,25%, 22.11.2024	USA	EUR	551 890	0,27
491 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	549 021	0,27
528 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	542 470	0,26
523 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	538 512	0,26
500 000	McDonald's Corp., Regulacja S, 0,9%, 15.06.2026	USA	EUR	526 603	0,25
500 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	511 700	0,25
505 000	FedEx Corp., 0,7%, 13.05.2022	USA	EUR	511 058	0,25
381 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	493 956	0,24
476 000	Ashland Services BV, 144A, 2%, 30.01.2028	USA	EUR	476 595	0,23
397 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	471 783	0,23
446 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1%, 09.07.2029	JPN	EUR	467 662	0,23
398 000	GlaxoSmithKline Capital plc, Regulacja S, 1,25%, 12.10.2028	GBR	GBP	464 675	0,23
400 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	426 080	0,21
371 000	Oracle Corp., 3,125%, 10.07.2025	USA	EUR	425 778	0,21
400 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	423 877	0,20
400 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	422 904	0,21
436 000	Community Health Systems, Inc., 6,25%, 31.03.2023	USA	USD	368 942	0,18
419 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	365 686	0,18
352 000	LYB International Finance II BV, 0,875%, 17.09.2026	USA	EUR	364 373	0,18
345 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	355 997	0,17
279 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, FRN, 5,875%, bezterminowa	GBR	GBP	336 708	0,16
325 000	Grifols SA, Regulacja S, 3,2%, 01.05.2025	ESP	EUR	329 176	0,16
304 000	Comcast Corp., 0,75%, 20.02.2032	USA	EUR	316 873	0,15
350 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	304 320	0,15

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
201 000	Walmart, Inc., 2,375%, 24.09.2029	USA	USD	179 962	0,09
				29 855 518	14,50
	Obligacje rządowe i komunalne				
20 354 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,375%, 19.08.2030	NOR	NOK	2 019 815	0,98
2 830 000	New Zealand Government Bond, 3%, 20.04.2029	NZL	NZD	1 959 636	0,95
1 772 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,875%, 15.09.2025	FIN	EUR	1 907 747	0,93
1 739 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	1 900 018	0,92
1 699 643	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	1 897 399	0,92
1 555 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	1 892 529	0,92
1 728 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	1 885 698	0,92
1 445 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	1 870 715	0,91
1 782 490	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	1 861 408	0,91
2 479 000	Canada Government Bond, 2,25%, 01.06.2029	CAN	CAD	1 813 704	0,88
1 400 829	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	1 785 060	0,87
1 682 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	1 760 065	0,86
1 200 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1,75%, 25.11.2024	FRA	EUR	1 316 612	0,64
898 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	1 309 264	0,64
538 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	1 167 266	0,57
636 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	1 102 313	0,54
1 033 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,75%, 01.08.2021	ITA	EUR	1 058 883	0,51
951 198	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 22.06.2026	BEL	EUR	1 037 592	0,50
531 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	1 002 887	0,49
483 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	984 005	0,48
802 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	883 925	0,43
657 963	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	873 347	0,42
400 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	720 056	0,35
634 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	717 801	0,35
567 276	Ireland Government Bond, 5,4%, 13.03.2025	IRL	EUR	712 853	0,35
586 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,475%, 18.10.2030	PRT	EUR	611 627	0,30
408 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4%, 01.02.2037	ITA	EUR	589 907	0,29
444 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	560 649	0,27
332 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	557 123	0,27
319 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4,75%, 01.09.2044	ITA	EUR	545 271	0,26
491 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	545 227	0,26
337 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5,75%, 01.02.2033	ITA	EUR	533 974	0,26
355 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,7%, 31.10.2048	ESP	EUR	522 230	0,25
258 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	510 254	0,25
484 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.08.2030	ITA	EUR	506 059	0,25
420 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 2,45%, 01.09.2033	ITA	EUR	506 010	0,25
320 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 6%, 01.05.2031	ITA	EUR	494 493	0,24
366 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,35%, 01.03.2035	ITA	EUR	487 719	0,24
306 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	487 565	0,24
437 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.12.2030	ITA	EUR	484 989	0,24
446 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,35%, 01.04.2030	ITA	EUR	482 859	0,23
253 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,45%, 30.07.2066	ESP	EUR	458 514	0,22
1 000	Mexico Government Bond, 4%, 02.10.2023	MEX	USD	898	–
				44 325 966	21,56
				74 181 484	36,06
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			166 835 626	81,11
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
3 354 769	GNMA MA6711, 3,5%, 20.06.2050	USA	USD	2 912 288	1,42
3 244 386	GNMA MA6766, 3%, 20.07.2050	USA	USD	2 787 313	1,35
				5 699 601	2,77
	Obligacje przedsiębiorstw				
619 000	Walmart, Inc., 3,125%, 23.06.2021	USA	USD	513 637	0,25

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
364 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	322 899	0,16
				836 536	0,41
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			6 536 137	3,18
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			6 536 137	3,18
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Oprogramowanie				
666	Topicus.com, Inc.**	CAN	CAD	2 062	–
				2 062	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			2 062	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			2 062	–
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
423 141	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4 160 821	2,02
666	FTIF Franklin Euro Short Duration Bond Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	6 766	0,01
				4 167 587	2,03
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			4 167 587	2,03
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Fundusze akcji				
12 619	Invesco S&P 500 Fund	IRL	USD	7 200 613	3,50
256 682	HSBC MSCI WORLD Fund	IRL	USD	5 656 165	2,75
32 783	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	4 932 494	2,40
61 209	HSBC MSCI Russia Capped Fund	IRL	USD	582 363	0,28
16 511	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	521 251	0,26
14 533	Invesco MSCI Saudi Arabia Fund	IRL	USD	252 278	0,12
				19,145,164	9,31
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			19,145,164	9,31
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			23 312 751	11,34
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			196 686 576	95,63

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Diversified Conservative Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny					
210	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	61 018	0,04
128	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USA	USD	17 862	0,01
				78 880	0,05
Transport lotniczy i logistyka					
1 360	Deutsche Post AG	DEU	EUR	55 146	0,03
381	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	52 517	0,03
528	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	41 105	0,02
420	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	32 271	0,02
				181 039	0,10
Podzespoły samochodowe					
539	Magna International, Inc.	CAN	CAD	31 252	0,02
87	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	16 736	0,01
				47 988	0,03
Motoryzacja					
1 144	Peugeot SA	FRA	EUR	25 645	0,02
419	Kia Motors Corp.	KOR	KRW	19 731	0,01
318	Hero MotoCorp Ltd.	IND	INR	11 095	0,01
9 925	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 416	–
				63 887	0,04
Banki					
141 755	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	87 520	0,05
152 997	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	80 461	0,05
256 213	Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	70 980	0,05
1 144	BNP Paribas SA	FRA	EUR	49 437	0,03
2 867	Credit Agricole SA	FRA	EUR	29 668	0,02
89 957	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	26 967	0,02
1 086	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	26 337	0,02
14 021	Itausa SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	26 045	0,02
3 252	ING Groep NV	NLD	EUR	24 751	0,01
922	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	24 001	0,01
722	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	23 436	0,01
2 691	Banco do Brasil SA	BRL	BRL	16 560	0,01
15 703	Masraf Al Rayan QSC	QAT	QAR	16 010	0,01
1 925	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	ITA	EUR	14 586	0,01
1 721	Woori Financial Group, Inc.	KOR	KRW	12 620	0,01
28 078	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	12 157	0,01
1 275	Bancolumbia SA, uprzywilejowane	COL	COP	10 748	0,01
19 113	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 918	–
4 543	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	8 280	–
1 961	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	6 059	–
				575 541	0,35
Napoje					
675	Monster Beverage Corp.	USA	USD	51 096	0,03
				51 096	0,03
Biotechnologia					
940	AbbVie, Inc.	USA	USD	82 443	0,05
347	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	67 128	0,04
356	Amgen, Inc.	USA	USD	66 998	0,04
944	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	45 017	0,03
283	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	36 192	0,02
160	Biogen, Inc.	USA	USD	32 068	0,02
81	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	32 031	0,02
70	Galapagos NV	BEL	EUR	5 671	–
35	Seegene, Inc.	KOR	KRW	5 091	–
				372 639	0,22
Produkty budowlane					
119	Geberit AG	CHE	CHF	60 973	0,04

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
711	Masco Corp.	USA	USD	31 968	0,02
291	Allegion plc	USA	USD	27 721	0,02
303	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USA	USD	21 260	0,01
333	Owens Corning	USA	USD	20 650	0,01
526	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	19 803	0,01
422	A O Smith Corp.	USA	USD	18 936	0,01
242	Kingspan Group plc	IRL	EUR	13 882	0,01
				215 193	0,13
Rynki kapitałowe					
152	BlackRock, Inc.	USA	USD	89 772	0,05
280	S&P Global, Inc.	USA	USD	75 341	0,04
1 313	Morgan Stanley	USA	USD	73 651	0,04
279	Moody's Corp.	USA	USD	66 282	0,04
1 333	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	59 849	0,04
476	T Rowe Price Group, Inc.	USA	USD	58 985	0,04
61	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	58 670	0,03
126	MSCI, Inc.	USA	USD	46 053	0,03
277	Ameriprise Financial, Inc.	USA	USD	44 061	0,03
1 251	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	43 458	0,03
568	State Street Corp.	USA	USD	33 837	0,02
123	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	33 476	0,02
57	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	26 620	0,02
5 466	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	23 655	0,01
2 257	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	22 120	0,01
394	SEI Investments Co.	USA	USD	18 534	0,01
1 197	Invesco Ltd.	USA	USD	17 078	0,01
2 585	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	14 872	0,01
401	Magellan Financial Group Ltd.	AUD	AUD	13 595	0,01
190	Amundi SA, Regulacja S	FRA	EUR	12 676	0,01
654	Hargreaves Lansdown plc	GBR	GBP	11 147	0,01
130	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KOR	KRW	7 742	–
659	CI Financial Corp.	CAN	CAD	6 691	–
				858 165	0,51
Produkty chemiczne					
105	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	63 162	0,04
509	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	37 322	0,02
425	Eastman Chemical Co.	USA	USD	34 885	0,02
328	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	24 609	0,01
27	EMS-Chemie Holding AG	CHE	CHF	21 260	0,01
216	Arkema SA	FRA	EUR	20 231	0,01
558	Yara International ASA	BRL	NOK	18 949	0,01
660	Evonik Industries AG	DEU	EUR	17 658	0,01
257	LANXESS AG	DEU	EUR	15 999	0,01
279	Nissan Chemical Corp.	JPN	JPY	14 320	0,01
819	Tosoh Corp.	JPN	JPY	10 474	0,01
218	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	10 068	0,01
501	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPN	JPY	9 430	–
563	Teijin Ltd.	JPN	JPY	8 672	–
				307 039	0,17
Usługi i dostawy handlowe					
412	Copart, Inc.	USA	USD	42 913	0,03
127	Cintas Corp.	USA	USD	36 743	0,02
698	Rollins, Inc.	USA	USD	22 306	0,01
3 617	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	20 030	0,01
301	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	CAN	CAD	17 137	0,01
996	Securitas AB 'B'	SWE	SEK	13 155	0,01
842	Toppan Printing Co. Ltd.	JPN	JPY	9 733	–
228	Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPN	JPY	9 681	–
				171 698	0,09
Sprzęt komunikacyjny					
2 793	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	102 306	0,06
127	Arista Networks, Inc.	USA	USD	30 206	0,02
191	F5 Networks, Inc.	USA	USD	27 506	0,02

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 706	BYD Electronic International Co. Ltd.	CHN	HKD	7 326	–
				167 344	0,10
Usługi budowlane i inżynieryjne					
2 051	Obayashi Corp.	JPN	JPY	14 496	0,01
				14 496	0,01
Materiały budowlane					
468	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	28 523	0,02
4 026	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	20 653	0,01
10 418	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	10 264	0,01
376	Taiheiy Cement Corp.	JPN	JPY	7 709	–
7 912	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 234	–
				74 383	0,04
Usługi finansowe dla ludności					
749	Synchrony Financial	USA	USD	21 280	0,01
				21 280	0,01
Pojemniki i opakowania					
260	Avery Dennison Corp.	USA	USD	33 010	0,02
285	Packaging Corp. of America	USA	USD	32 172	0,02
469	CCL Industries, Inc. 'B'	CAN	CAD	17 440	0,01
				82 622	0,05
Usługi finansowe różne					
1 135	Investor AB 'B'	SWE	SEK	67 627	0,04
50	Sofina SA	BEL	EUR	13 845	0,01
3 903	M&G plc	GBR	GBP	8 624	–
				90 096	0,05
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
3 314	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	69 603	0,04
142 924	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	27 581	0,02
41 447	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9 359	0,01
19 577	China Unicom Hong Kong Ltd.	CHN	HKD	9 142	–
471	Proximus SADP	BEL	EUR	7 616	–
553	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	7 279	–
				130 580	0,07
Energia elektryczna, media					
780	NRG Energy, Inc.	USA	USD	23 974	0,01
1 389	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	23 344	0,02
1 013	Endesa SA	ESP	EUR	22 744	0,01
92 939	Enel Americas SA	CHL	CLP	12 405	0,01
1 357	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPN	JPY	9 167	–
435	CEZ A/S	CZE	CZK	8 540	–
				100 174	0,05
Sprzęt elektryczny					
1 102	Emerson Electric Co.	USA	USD	72 495	0,04
5 244	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	64 873	0,04
241	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	49 476	0,03
550	Prysmian SpA	ITA	EUR	16 024	0,01
944	WEG SA	BRL	BRL	11 285	0,01
				214 153	0,13
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
19 205	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	51 532	0,03
1 027	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	33 179	0,02
246	Arrow Electronics, Inc.	USA	USD	19 592	0,01
				104 303	0,06
Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego					
1 957	Schlumberger NV	USA	USD	34 969	0,02
811	Halliburton Co.	USA	USD	12 546	0,01
				47 515	0,03
Rozrywka					
89	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	46 765	0,03
568	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	43 168	0,03

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
352	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	41 374	0,02
400	NetEase, Inc.	CHN	USD	31 356	0,02
174	Take-Two Interactive Software, Inc.	USA	USD	29 594	0,02
30	NCSOFT Corp.	KOR	KRW	21 051	0,01
730	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	18 437	0,01
300	Konami Holdings Corp.	JPN	JPY	13 817	0,01
263	Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	13 052	0,01
108	CD Projekt SA	POL	PLN	6 524	–
				265 138	0,16
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
273	American Tower Corp.	USA	USD	50 158	0,03
253	Public Storage	USA	USD	47 823	0,03
3 076	Goodman Group	AUD	AUD	36 804	0,02
143	Gecina SA	FRA	EUR	18 202	0,01
236	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	16 474	0,01
594	Klepierre SA	FRA	EUR	10 966	0,01
8 141	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	10 905	0,01
116	Covivio	FRA	EUR	8 713	–
270	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	8 685	–
				208 730	0,12
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
2 689	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	62 097	0,04
1 548	Kroger Co. (The)	USA	USD	40 243	0,02
1 257	Seven & Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	36 434	0,02
1 214	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	10 047	0,01
303	Welcia Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	9 356	0,01
175	Etablissements Franz Colruyt NV	BEL	EUR	8 482	–
64	Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPN	JPY	8 459	–
				175 118	0,10
Produkty żywnościowe					
361	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	20 796	0,01
27 280	WH Group Ltd., Regulacja S	HKG	HKD	18 724	0,01
6 015	Wilmar International Ltd.	CHN	SGD	17 346	0,01
75	Nestle India Ltd.	IND	INR	15 475	0,01
280	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPN	JPY	11 154	0,01
12 446	Charoen Pokphand Foods PCL	THA	THB	9 083	–
6 376	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	CHN	HKD	8 927	–
5 013	Grupo Bimbo SAB de CV	MEX	MXN	8 923	–
2 253	JBS SA	USA	BRL	8 405	–
75	Orion Corp.	KOR	KRW	7 000	–
281	Calbee, Inc.	JPN	JPY	6 933	–
				132 766	0,05
Urządzenia gazowe					
2 044	ENN Energy Holdings Ltd.	CHN	HKD	24 560	0,01
1 196	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	22 658	0,01
1 190	Osaka Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	19 966	0,01
669	UGI Corp.	USA	USD	19 144	0,01
3 033	China Resources Gas Group Ltd.	CHN	HKD	13 196	0,01
233	Toho Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	12 635	0,01
2 543	Petronas Gas Bhd.	MYS	MYR	8 897	–
				121 056	0,06
Sprzęt i środki medyczne					
722	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	53 915	0,03
460	Hoya Corp.	JPN	JPY	52 147	0,03
123	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	50 327	0,03
173	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	40 118	0,03
300	Coloplast A/S 'B'	DNK	DKK	37 556	0,02
100	Sonova Holding AG	CHE	CHF	21 289	0,01
69	ABIOMED, Inc.	USA	USD	18 310	0,01
904	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZL	NZD	17 577	0,01
50	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	17 238	0,01
117	BioMerieux	FRA	EUR	13 479	0,01
74	DiaSorin SpA	ITA	EUR	12 647	0,01

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 942	Top Glove Corp. Bhd.	MYS	MYR	7 431	–
2 721	Hartalega Holdings Bhd.	MYS	MYR	6 741	–
3 614	Supermax Corp. Bhd.	MYS	MYR	4 445	–
				353 220	0,20
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
249	DaVita, Inc.	USA	USD	23 928	0,01
159	Universal Health Services, Inc. 'B'	USA	USD	17 895	0,01
				41 823	0,02
	Technologia medyczna				
955	Cerner Corp.	USA	USD	61 348	0,04
457	M3, Inc.	JPN	JPY	35 337	0,02
149	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	33 204	0,02
				129 889	0,08
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
65	Domino's Pizza, Inc.	USA	USD	20 402	0,01
277	Sodexo SA	FRA	EUR	19 176	0,01
124	Evolution Gaming Group AB, Regulacja S	SWE	SEK	10 205	–
				49 783	0,02
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
1 975	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	32 933	0,02
279	LG Electronics, Inc.	KOR	KRW	28 394	0,02
390	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	20 652	0,01
6	NVR, Inc.	USA	USD	20 037	0,01
348	DR Horton, Inc.	USA	USD	19 632	0,01
541	Persimmon plc	GBR	GBP	16 715	0,01
267	Lennar Corp. 'A'	USA	USD	16 660	0,01
1 231	Husqvarna AB 'B'	SWE	SEK	13 078	0,01
362	PulteGroup, Inc.	USA	USD	12 777	0,01
1 516	Barratt Developments plc	GBR	GBP	11 345	0,01
114	Rinnai Corp.	JPN	JPY	10 847	0,01
94	Mohawk Industries, Inc.	USA	USD	10 845	0,01
149	Coway Co. Ltd.	KOR	KRW	8 161	–
463	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	7 662	–
				229 738	0,14
	Produkty domowego użytku				
1 441	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	100 859	0,06
595	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	65 666	0,04
309	Clorox Co. (The)	USA	USD	51 071	0,03
1 247	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	33 515	0,02
24 174	Unilever Indonesia Tbk. PT	IDN	IDR	10 357	0,01
				261 468	0,16
	Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej				
1 431	Vistra Corp.	USA	USD	23 028	0,01
				23 028	0,01
	Konglomeraty przemysłowe				
467	3M Co.	USA	USD	66 814	0,04
556	Ayala Corp.	PHL	PHP	7 831	–
				74 645	0,04
	Ubezpieczenia				
380	Allianz SE	DEU	EUR	76 418	0,05
1 355	MetLife, Inc.	USA	USD	52 073	0,03
3 499	Assicurazioni Generali SpA	ITA	EUR	50 147	0,03
1 312	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	47 782	0,03
788	NN Group NV	NLD	EUR	27 885	0,02
6 555	Aviva plc	GBR	GBP	23 867	0,01
629	Admiral Group plc	GBR	GBP	20 360	0,01
446	Lincoln National Corp.	USA	USD	18 366	0,01
877	Great-West Lifeco, Inc.	CAN	CAD	17 127	0,01
5 516	Legal & General Group plc	GBR	GBP	16 456	0,01
80	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	16 083	0,01
1 661	T&D Holdings, Inc.	JPN	JPY	16 082	0,01

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
476	Fidelity National Financial, Inc.	USA	USD	15 230	0,01
341	Ageas SA/NV	BEL	EUR	14 824	0,01
21 800	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	13 499	0,01
337	iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	11 965	0,01
711	Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPN	JPY	11 933	0,01
2 226	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	BRL	10 428	0,01
				460 525	0,29
Interaktywne media i usługi					
238	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	341 433	0,20
904	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	202 125	0,12
2 430	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	143 118	0,08
3 114	Auto Trader Group plc, Regulacja S	GBR	GBP	20 749	0,01
424	Kakaku.com, Inc.	JPN	JPY	9 500	0,01
				716 925	0,42
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
144	Amazon.com, Inc.	USA	USD	383 890	0,23
696	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	132 586	0,08
716	eBay, Inc.	USA	USD	29 450	0,02
213	Zalando SE, Regulacja S	DEU	EUR	19 394	0,01
607	Vipshop Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	13 966	0,01
350	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	7 057	–
				586 343	0,35
Usługi IT					
466	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	136 150	0,08
582	Accenture plc 'A'	USA	USD	124 437	0,07
575	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	38 570	0,02
312	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	36 912	0,02
2 327	Infosys Ltd.	IND	INR	32 658	0,02
986	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	31 695	0,02
976	Nomura Research Institute Ltd.	JPN	JPY	28 579	0,02
332	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	28 531	0,02
206	Capgemini SE	FRA	EUR	26 230	0,02
2 183	HCL Technologies Ltd.	IND	INR	23 196	0,01
294	Atos SE	FRA	EUR	21 976	0,01
476	NEC Corp.	JPN	JPY	20 926	0,01
3 465	Wipro Ltd.	IND	INR	15 026	0,01
333	Otsuka Corp.	JPN	JPY	14 377	0,01
126	GMO Payment Gateway, Inc.	JPN	JPY	13 860	0,01
				593 123	0,35
Produkty rekreacyjne					
136	Shimano, Inc.	JPN	JPY	26 058	0,02
948	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	7 602	–
				33 660	0,02
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
52	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	48 509	0,03
333	PerkinElmer, Inc.	USA	USD	39 114	0,02
73	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	21 258	0,01
252	Divi's Laboratories Ltd.	IND	INR	10 850	0,01
				119 731	0,07
Maszyny					
526	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	87 780	0,05
365	Cummins, Inc.	USA	USD	67 849	0,04
781	Atlas Copco AB 'A'	SWE	SEK	32 861	0,02
436	Kone OYJ 'B'	FIN	EUR	29 080	0,02
129	Schindler Holding AG	CHE	CHF	28 556	0,02
2 320	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	27 143	0,02
556	Makita Corp.	JPN	JPY	22 827	0,01
162	Snap-on, Inc.	USA	USD	22 694	0,01
196	Knorr-Bremse AG	DEU	EUR	21 889	0,01
1 106	Epiroc AB 'A'	SWE	SEK	16 456	0,01
489	GEA Group AG	DEU	EUR	14 317	0,01
64	Schindler Holding AG	CHE	CHF	14 160	0,01

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
613	Alfa Laval AB	SWE	SEK	13 859	0,01
361	Nabtesco Corp.	JPN	JPY	12 970	0,01
573	SKF AB 'B'	SWE	SEK	12 205	0,01
6 040	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9 941	0,01
1 027	Amada Co. Ltd.	JPN	JPY	9 250	–
584	Epiroc AB 'B'	SWE	SEK	8 071	–
				451 908	0,27
Przemysł morski					
173	Kuehne + Nagel International AG	CHE	CHF	32 133	0,02
				32 133	0,02
Media					
1 142	SES SA, FDR	LUX	EUR	8 773	–
				8 773	–
Metalurgia i górnictwo					
1 025	Rio Tinto plc	AUD	GBP	63 158	0,04
2 051	BHP Group Ltd.	AUD	AUD	54 854	0,03
644	Rio Tinto Ltd.	AUD	AUD	46 357	0,03
3 149	Vale SA	BRL	BRL	43 385	0,03
1 773	BHP Group plc	AUD	GBP	38 322	0,02
1 975	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	AUD	29 200	0,02
7 075	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	24 500	0,01
695	Boliden AB	SWE	SEK	20 185	0,01
650	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	19 617	0,01
3 290	B2Gold Corp.	CAN	CAD	15 094	0,01
3 746	Evolution Mining Ltd.	AUD	AUD	11 800	0,01
955	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	10 759	0,01
2 954	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAF	ZAR	9 745	0,01
119	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	9 585	–
27	Korea Zinc Co. Ltd.	KOR	KRW	8 172	–
672	Cia de Minas Buenaventura SAA	PER	USD	6 705	–
				411 438	0,24
Sprzedż detaliczna wielobranżowa					
311	Target Corp.	USA	USD	44 938	0,03
261	Dollar General Corp.	USA	USD	44 928	0,03
182	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAN	CAD	19 596	0,01
241	Next plc	GBR	GBP	19 023	0,01
548	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	18 293	0,01
				146 778	0,09
Usługi komunalne różnego typu					
1 390	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	28 055	0,02
958	Suez SA	FRA	EUR	15 542	0,01
1 973	AGL Energy Ltd.	AUD	AUD	14 907	0,01
				58 504	0,04
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
734	EOG Resources, Inc.	USA	USD	29 962	0,02
38 261	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	28 732	0,02
256	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	23 865	0,01
291	Neste OYJ	FIN	EUR	17 294	0,01
11 118	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	17 154	0,01
373	OMV AG	AUT	EUR	12 196	0,01
4 322	PTT Exploration & Production PCL	THA	THB	11 586	0,01
409	Parkland Corp.	CAN	CAD	10 629	0,01
268	Diamondback Energy, Inc.	USA	USD	10 617	0,01
1 129	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	9 793	0,01
655	Cabot Oil & Gas Corp.	USA	USD	8 728	0,01
685	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	POL	PLN	8 688	–
527	Keyera Corp.	CAN	CAD	7 670	–
				196 914	0,13
Artykuły osobistego użytku					
20	LG Household & Health Care Ltd.	KOR	KRW	24 397	0,01
2 121	Hengan International Group Co. Ltd.	CHN	HKD	12 293	0,01
				36 690	0,02

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty farmaceutyczne					
451	Roche Holding AG	CHE	CHF	128 577	0,08
1 590	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	90 797	0,05
3 438	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	43 573	0,03
889	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	31 178	0,02
1 182	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	29 156	0,02
630	Shionogi & Co. Ltd.	JPN	JPY	28 193	0,02
177	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	23 912	0,01
251	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	14 630	0,01
324	Orion OYJ 'B'	FIN	EUR	12 183	0,01
13 726	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	CHN	HKD	11 439	0,01
902	Aurobindo Pharma Ltd.	IND	INR	9 299	–
386	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	7 930	–
116	Ipsen SA	FRA	EUR	7 852	–
				438 719	0,26
Profesjonalne usługi					
740	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	51 104	0,03
20	SGS SA	CHE	CHF	49 347	0,03
1 983	RELX plc	GBR	GBP	39 717	0,02
1 040	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	35 756	0,02
482	Adecco Group AG	CHE	CHF	26 277	0,02
377	Randstad NV	NLD	EUR	19 976	0,01
363	Robert Half International, Inc.	USA	USD	18 565	0,01
316	Nihon M&A Center, Inc.	JPN	JPY	17 297	0,01
548	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	8 104	–
				266 143	0,15
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
214	LEG Immobilien AG	DEU	EUR	27 177	0,02
12 405	China Overseas Land & Investment Ltd.	CHN	HKD	22 059	0,01
205	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	15 682	0,01
17 954	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	14 168	0,01
13 289	Ayala Land, Inc.	PHL	PHP	9 269	–
6 978	Central Pattana PCL	THA	THB	9 082	–
13 582	SM Prime Holdings, Inc.	PHL	PHP	8 915	–
57	KWG Living Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	38	–
				106 390	0,05
Drogi i koleje					
835	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	75 187	0,04
187	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	CAD	53 127	0,03
298	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	47 609	0,03
265	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	29 641	0,02
403	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	13 795	0,01
				219 359	0,13
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
10 610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	164 250	0,10
834	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	112 044	0,07
229	NVIDIA Corp.	USA	USD	97 883	0,06
1 935	Intel Corp.	USA	USD	78 908	0,05
1 102	Applied Materials, Inc.	USA	USD	77 844	0,05
512	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	63 844	0,04
793	Maxim Integrated Products, Inc.	USA	USD	57 542	0,03
165	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	50 453	0,03
477	Teradyne, Inc.	USA	USD	46 810	0,03
204	KLA Corp.	USA	USD	43 233	0,03
321	Skyworks Solutions, Inc.	USA	USD	40 169	0,02
15 747	United Microelectronics Corp.	TWN	TWD	21 671	0,01
1 892	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	20 373	0,01
				875 024	0,53
Oprogramowanie					
2 670	Microsoft Corp.	USA	USD	486 094	0,28
326	Adobe, Inc.	USA	USD	133 453	0,08
757	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	84 536	0,05
1 572	Oracle Corp.	USA	USD	83 239	0,05

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
354	Synopsys, Inc.	USA	USD	75 117	0,04
240	Intuit, Inc.	USA	USD	74 621	0,04
215	Autodesk, Inc.	USA	USD	53 735	0,03
46	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	48 924	0,03
360	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	39 165	0,02
76	Fair Isaac Corp.	USA	USD	31 791	0,02
233	Fortinet, Inc.	USA	USD	28 327	0,02
105	Nice Ltd.	ISR	ILS	24 316	0,02
3 503	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	22 769	0,01
210	Citrix Systems, Inc.	USA	USD	22 363	0,01
432	Trend Micro, Inc.	JPN	JPY	20 358	0,01
69	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USA	USD	19 051	0,01
791	Dropbox, Inc. 'A'	USA	USD	14 367	0,01
125	Oracle Corp. Japan	JPN	JPY	13 337	0,01
182	Nemetschek SE	DEU	EUR	11 072	0,01
				1 286 635	0,75
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
556	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	120 885	0,07
465	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	61 093	0,04
250	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	42 789	0,03
107	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	39 637	0,02
1 480	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	38 452	0,02
286	Tractor Supply Co.	USA	USD	32 910	0,02
33	AutoZone, Inc.	USA	USD	32 021	0,02
378	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	30 876	0,02
140	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	18 050	0,01
4 945	Kingfisher plc	GBR	GBP	14 958	0,01
2 324	Yamada Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	10 107	0,01
808	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	7 770	–
				449 548	0,27
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
5 659	Apple, Inc.	USA	USD	614 629	0,36
2 623	Samsung Electronics Co. Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	145 426	0,09
23 735	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	18 367	0,01
700	Brother Industries Ltd.	JPN	JPY	11 828	0,01
				790 250	0,47
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
93	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	26 493	0,02
489	Moncler SpA	ITA	EUR	24 610	0,01
2 491	Li Ning Co. Ltd.	CHN	HKD	14 030	0,01
146	Pandora A/S	DNK	DKK	13 376	0,01
				78 509	0,05
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
143	WW Grainger, Inc.	USA	USD	47 796	0,03
1 074	Fastenal Co.	USA	USD	42 927	0,02
481	Brenntag AG	DEU	EUR	30 617	0,02
267	Ferguson plc	USA	GBP	26 556	0,02
116	United Rentals, Inc.	USA	USD	22 020	0,01
305	AerCap Holdings NV	IRL	USD	11 379	–
				181 295	0,10
	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej				
1 080	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	BRL	7 621	–
				7 621	–
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
2 076	KDDI Corp.	JPN	JPY	50 384	0,03
4 612	SoftBank Corp.	JPN	JPY	47 385	0,03
8 399	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	39 190	0,02
3 699	Advanced Info Service PCL	THA	THB	17 773	0,01
2 068	Vodacom Group Ltd.	ZAF	ZAR	14 329	0,01
2 476	MTN Group	ZAF	ZAR	8 365	–
				177 426	0,10
	AKCJE ŁĄCZNIIE			14 766 877	8,65

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
3 327 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	3 474 300	2,04
3 149 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	3 440 573	2,02
2 815 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	3 426 025	2,01
2 616 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	3 386 707	1,98
2 523 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	3 215 029	1,88
3 028 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	3 168 535	1,86
2 271 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	2 535 234	1,49
2 166 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1,75%, 25.11.2024	FRA	EUR	2 376 485	1,39
1 627 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	2 372 130	1,39
975 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	2 115 399	1,24
1 152 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	1 996 643	1,17
1 723 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 22.06.2026	BEL	EUR	1 879 495	1,10
970 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	1 832 016	1,07
875 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	1 782 618	1,05
17 336 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,375%, 19.08.2030	NOR	NOK	1 720 326	1,01
2 838 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 21.06.2051	AUD	AUD	1 706 152	1,00
2 452 000	New Zealand Government Bond, 3%, 20.04.2029	NZL	NZD	1 697 889	0,99
2 318 000	Canada Government Bond, 2,25%, 01.06.2029	CAN	CAD	1 695 912	0,99
1 183 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	1 570 255	0,92
724 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	1 303 301	0,76
1 061 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,475%, 18.10.2030	PRT	EUR	1 107 400	0,65
739 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4%, 01.02.2037	ITA	EUR	1 068 483	0,63
818 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	1 032 908	0,61
602 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	1 010 205	0,59
907 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	1 007 172	0,59
578 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4,75%, 01.09.2044	ITA	EUR	987 983	0,58
600 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5,75%, 01.02.2033	ITA	EUR	950 696	0,56
630 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,7%, 31.10.2048	ESP	EUR	926 774	0,54
761 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 2,45%, 01.09.2033	ITA	EUR	916 841	0,54
876 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.08.2030	ITA	EUR	915 925	0,54
459 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	907 777	0,53
565 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	900 243	0,53
809 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.12.2030	ITA	EUR	897 840	0,52
663 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,35%, 01.03.2035	ITA	EUR	883 491	0,52
568 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 6%, 01.05.2031	ITA	EUR	877 726	0,51
808 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,35%, 01.04.2030	ITA	EUR	874 775	0,51
458 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,45%, 30.07.2066	ESP	EUR	830 038	0,49
675 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	743 952	0,43
399 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	451 739	0,27
				63 986 992	37,50
Obligacje przedsiębiorstw					
2 400 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 0,125%, 04.09.2026	FRA	EUR	2 391 156	1,40
1 917 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,75%, 26.07.2023	USA	EUR	1 962 727	1,15
1 536 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	1 778 851	1,04
1 546 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	1 592 380	0,93
1 364 000	Telefonica Emisiones SA, Regulacja S, 1,957%, 01.07.2039	ESP	EUR	1 576 755	0,92
1 508 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1%, 16.09.2024	ITA	EUR	1 571 997	0,92
1 500 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	1 543 125	0,91
1 267 000	Fiserv, Inc., 2,25%, 01.07.2025	USA	GBP	1 524 988	0,89
1 273 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	1 511 041	0,89
1 403 000	Westlake Chemical Corp., 1,625%, 17.07.2029	USA	EUR	1 465 571	0,86
1 389 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	1 427 549	0,84
1 390 000	AT&T, Inc., 0,25%, 04.03.2026	USA	EUR	1 402 870	0,82
1 375 000	Schlumberger Finance BV, Regulacja S, 0,25%, 15.10.2027	USA	EUR	1 397 884	0,82
1 328 000	BP Capital Markets plc, Regulacja S, 0,831%, 08.11.2027	GBR	EUR	1 389 955	0,81
1 133 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 2%, 28.07.2025	USA	GBP	1 340 885	0,79
1 300 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	1 317 289	0,77
1 034 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 2,25%, 26.06.2028	GBR	GBP	1 203 164	0,71
1 134 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,25%, 01.05.2025	USA	EUR	1 179 808	0,69
1 156 000	Morgan Stanley, FRN, 0,637%, 26.07.2024	USA	EUR	1 177 202	0,69

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 255 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	1 143 619	0,67
1 100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 0,375%, 21.10.2025	FRA	EUR	1 120 710	0,66
1 018 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,5%, 21.05.2027	USA	EUR	1 098 693	0,64
1 027 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 1,75%, 25.03.2027	GBR	EUR	1 091 645	0,64
1 011 000	Albemarle New Holding GmbH, Regulacja S, 1,625%, 25.11.2028	USA	EUR	1 067 380	0,63
923 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 2,375%, 06.10.2023	GBR	GBP	1 062 714	0,62
980 000	Utah Acquisition Sub, Inc., Regulacja S, 2,25%, 22.11.2024	USA	EUR	1 056 352	0,62
1 000 000	McDonald's Corp., Regulacja S, 0,9%, 15.06.2026	USA	EUR	1 053 206	0,62
931 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	1 041 016	0,61
1 003 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	1 030 486	0,60
1 000 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	1 029 660	0,60
1 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	1 023 399	0,60
733 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	950 315	0,56
915 000	Ashland Services BV, 144A, 2%, 30.01.2028	USA	EUR	916 144	0,54
762 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	905 538	0,53
857 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1%, 09.07.2029	JPN	EUR	898 624	0,53
764 000	GlaxoSmithKline Capital plc, Regulacja S, 1,25%, 12.10.2028	GBR	GBP	891 989	0,52
800 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	852 159	0,50
800 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	847 753	0,50
800 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	845 808	0,50
843 000	Community Health Systems, Inc., 6,25%, 31.03.2023	USA	USD	713 345	0,42
810 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	706 935	0,41
668 000	LYB International Finance II BV, 0,875%, 17.09.2026	USA	EUR	691 480	0,40
656 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	676 910	0,40
538 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, FRN, 5,875%, bezterminowa	GBR	GBP	649 280	0,38
629 000	Grifols SA, Regulacja S, 3,2%, 01.05.2025	ESP	EUR	637 083	0,37
584 000	Comcast Corp., 0,75%, 20.02.2032	USA	EUR	608 731	0,36
670 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	582 555	0,34
382 000	Walmart, Inc., 2,375%, 24.09.2029	USA	USD	342 018	0,20
				54 290 744	31,82
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			118 277 736	69,32
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			133 044 613	77,97
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
3 268 749	GNMA MA6711, 3,5%, 20.06.2050	USA	USD	2 837 614	1,67
3 163 501	GNMA MA6766, 3%, 20.07.2050	USA	USD	2 717 823	1,59
				5 555 437	3,26
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 198 000	Walmart, Inc., 3,125%, 23.06.2021	USA	USD	994 083	0,58
701 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	621 846	0,37
				1 615 929	0,95
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			7 171 366	4,21
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			7 171 366	4,21
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Oprogramowanie				
86	Topicus.com, Inc.**	CAN	CAD	265	–
				265	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			265	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			265	–

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
439 455	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4 321 240	2,53
				<u>4 321 240</u>	<u>2,53</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>4 321 240</u>	<u>2,53</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Fundusze akcji				
329 079	HSBC MSCI WORLD Fund	IRL	USD	7 251 482	4,25
28 333	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	4 262 952	2,50
3 634	Invesco S&P 500 Fund	IRL	USD	2 073 621	1,22
9 728	HSBC MSCI Russia Capped Fund	IRL	USD	92 556	0,05
2 623	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	82 808	0,05
2 310	Invesco MSCI Saudi Arabia Fund	IRL	USD	40 099	0,02
				<u>13 803 518</u>	<u>8,09</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>13 803 518</u>	<u>8,09</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			<u>18 124 758</u>	<u>10,62</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>158 341 002</u>	<u>92,80</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
1 328	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	385 867	0,28
815	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USA	USD	113 728	0,08
				499 595	0,36
	Transport lotniczy i logistyka				
8 572	Deutsche Post AG	DEU	EUR	347 580	0,25
2 371	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	326 820	0,24
3 347	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	260 566	0,19
2 612	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	200 694	0,15
				1 135 660	0,83
	Podzespoły samochodowe				
3 420	Magna International, Inc.	CAN	CAD	198 296	0,14
544	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	104 646	0,08
				302 942	0,22
	Motoryzacja				
7 256	Peugeot SA	FRA	EUR	162 657	0,12
2 656	Kia Motors Corp.	KOR	KRW	125 071	0,09
1 980	Hero MotoCorp Ltd.	IND	INR	69 080	0,05
62 814	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	46 935	0,03
				403 743	0,29
	Banki				
893 803	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	551 835	0,41
965 266	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	507 632	0,37
1 622 363	Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	449 451	0,33
7 214	BNP Paribas SA	FRA	EUR	311 745	0,23
17 799	Credit Agricole SA	FRA	EUR	184 188	0,14
570 060	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	170 893	0,13
6 886	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	166 997	0,12
88 839	Itausa SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	165 026	0,12
20 570	ING Groep NV	NLD	EUR	156 556	0,11
5 845	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	152 157	0,11
4 561	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	148 052	0,11
16 708	Banco do Brasil SA	BRL	BRL	102 816	0,07
98 394	Masraf Al Rayan QSC	QAT	QAR	100 315	0,07
11 955	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	ITA	EUR	90 587	0,07
10 907	Woori Financial Group, Inc.	KOR	KRW	79 980	0,06
177 751	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	76 961	0,06
7 918	Bancolumbia SA, uprzywilejowane	COL	COP	66 744	0,05
121 111	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	CHN	HKD	56 511	0,04
28 785	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	52 462	0,04
12 422	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	38 379	0,03
				3 629 287	2,67
	Napoje				
4 265	Monster Beverage Corp.	USA	USD	322 851	0,24
				322 851	0,24
	Biotechnologia				
5 958	AbbVie, Inc.	USA	USD	522 550	0,38
2 257	Amgen, Inc.	USA	USD	424 760	0,31
2 194	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	424 433	0,31
5 961	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	284 266	0,21
1 797	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	229 814	0,17
514	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	203 257	0,15
1 014	Biogen, Inc.	USA	USD	203 232	0,15
446	Galapagos NV	BEL	EUR	36 134	0,03
213	Seegene, Inc.	KOR	KRW	30 981	0,02
				2 359 427	1,73

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty budowlane					
750	Geberit AG	CHE	CHF	384 283	0,28
4 504	Masco Corp.	USA	USD	202 509	0,15
1 848	Allegion plc	USA	USD	176 042	0,13
1 923	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USA	USD	134 926	0,10
2 070	Owens Corning	USA	USD	128 365	0,09
3 326	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	125 216	0,09
2 677	A O Smith Corp.	USA	USD	120 122	0,09
1 536	Kingspan Group plc	IRL	EUR	88 108	0,07
				1 359 571	1,00
Rynki kapitałowe					
962	BlackRock, Inc.	USA	USD	568 160	0,42
1 777	S&P Global, Inc.	USA	USD	478 148	0,35
8 156	Morgan Stanley	USA	USD	457 502	0,34
1 768	Moody's Corp.	USA	USD	420 025	0,31
3 024	T Rowe Price Group, Inc.	USA	USD	374 726	0,27
8 277	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	371 620	0,27
379	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	364 525	0,27
797	MSCI, Inc.	USA	USD	291 303	0,21
1 755	Ameriprise Financial, Inc.	USA	USD	279 159	0,20
7 928	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	275 407	0,20
3 597	State Street Corp.	USA	USD	214 283	0,16
775	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	210 925	0,15
355	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	165 793	0,12
33 939	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	146 876	0,11
14 230	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	139 461	0,10
2 502	SEI Investments Co.	USA	USD	117 697	0,09
7 591	Invesco Ltd.	USA	USD	108 301	0,08
16 387	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	94 275	0,07
2 546	Magellan Financial Group Ltd.	AUD	AUD	86 315	0,06
1 204	Amundi SA, Regulacja S	FRA	EUR	80 324	0,06
4 149	Hargreaves Lansdown plc	GBR	GBP	70 719	0,05
809	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KOR	KRW	48 180	0,04
4 176	CI Financial Corp.	CAN	CAD	42 401	0,03
				5 406 125	3,96
Produkty chemiczne					
662	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	398 224	0,29
3 226	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	236 544	0,17
2 695	Eastman Chemical Co.	USA	USD	221 212	0,16
2 081	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	156 130	0,11
166	EMS-Chemie Holding AG	CHE	CHF	130 708	0,10
1 344	Arkema SA	FRA	EUR	125 881	0,09
3 524	Yara International ASA	BRL	NOK	119 669	0,09
4 183	Evonik Industries AG	DEU	EUR	111 914	0,08
1 599	LANXESS AG	DEU	EUR	99 542	0,07
1 770	Nissan Chemical Corp.	JPN	JPY	90 846	0,07
5 190	Tosoh Corp.	JPN	JPY	66 374	0,05
1 383	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	63 874	0,05
3 110	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPN	JPY	58 538	0,04
3 501	Teijin Ltd.	JPN	JPY	53 927	0,04
				1 933 383	1,41
Usługi i dostawy handlowe					
2 614	Copart, Inc.	USA	USD	272 269	0,20
803	Cintas Corp.	USA	USD	232 322	0,17
4 424	Rollins, Inc.	USA	USD	141 464	0,10
22 921	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	126 933	0,09
1 871	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	CAN	CAD	106 520	0,08
6 319	Securitas AB 'B'	SWE	SEK	83 459	0,06
5 341	Toppan Printing Co. Ltd.	JPN	JPY	61 736	0,05
1 449	Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPN	JPY	61 527	0,05
				1 086 230	0,80
Sprzęt komunikacyjny					
17 666	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	647 093	0,47

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
810	Arista Networks, Inc.	USA	USD	192 651	0,14
1 217	F5 Networks, Inc.	USA	USD	175 263	0,13
10 595	BYD Electronic International Co. Ltd.	CHN	HKD	45 498	0,03
				1 060 505	0,77
Usługi budowlane i inżynieryjne					
13 001	Obayashi Corp.	JPN	JPY	91 887	0,07
				91 887	0,07
Materiały budowlane					
2 950	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	179 793	0,13
25 480	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	130 707	0,10
66 018	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	65 045	0,05
2 383	Taiheiyo Cement Corp.	JPN	JPY	48 860	0,04
50 136	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	45 837	0,03
				470 242	0,35
Usługi finansowe dla ludności					
4 745	Synchrony Financial	USA	USD	134 811	0,10
				134 811	0,10
Pojemniki i opakowania					
1 617	Avery Dennison Corp.	USA	USD	205 298	0,15
1 804	Packaging Corp. of America	USA	USD	203 642	0,15
2 914	CCL Industries, Inc. 'B'	CAN	CAD	108 357	0,08
				517 297	0,38
Usługi finansowe różne					
7 049	Investor AB 'B'	SWE	SEK	420 003	0,31
311	Sofina SA	BEL	EUR	86 116	0,06
24 732	M&G plc	GBR	GBP	54 646	0,04
				560 765	0,41
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
21 002	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	441 099	0,32
898 898	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	173 469	0,12
262 472	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	CHN	HKD	59 266	0,04
123 982	China Unicom Hong Kong Ltd.	CHN	HKD	57 894	0,04
2 990	Proximus SADP	BEL	EUR	48 346	0,03
3 506	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	46 149	0,03
				826 223	0,58
Energia elektryczna, media					
4 850	NRG Energy, Inc.	USA	USD	149 069	0,11
8 627	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	144 985	0,11
6 417	Endesa SA	ESP	EUR	144 077	0,10
586 945	Enel Americas SA	CHL	CLP	78 342	0,06
8 599	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPN	JPY	58 090	0,04
2 754	CEZ A/S	CZE	CZK	54 068	0,04
				628 631	0,46
Sprzęt elektryczny					
6 984	Emerson Electric Co.	USA	USD	459 445	0,34
33 232	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	411 113	0,30
1 534	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	314 924	0,23
3 479	Prysmian SpA	ITA	EUR	101 360	0,08
5 983	WEG SA	BRL	BRL	71 526	0,05
				1 358 368	1,00
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
121 473	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	325 943	0,24
6 513	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	210 415	0,15
1 562	Arrow Electronics, Inc.	USA	USD	124 403	0,09
				660 761	0,48
Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego					
12 149	Schlumberger NV	USA	USD	217 085	0,16
5 040	Halliburton Co.	USA	USD	77 970	0,06
				295 055	0,22

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Rozrywka					
563	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	295 828	0,22
3 598	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	273 450	0,20
2 231	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	262 234	0,19
1 080	Take-Two Interactive Software, Inc.	USA	USD	183 689	0,13
2 175	NetEase, Inc.	CHN	USD	170 500	0,13
186	NCSOFT Corp.	KOR	KRW	130 514	0,10
4 630	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	116 934	0,09
1 900	Konami Holdings Corp.	JPN	JPY	87 506	0,06
1 668	Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	82 780	0,06
691	CD Projekt SA	POL	PLN	41 745	0,03
				1 645 180	1,21
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
1 731	American Tower Corp.	USA	USD	318 032	0,23
1 605	Public Storage	USA	USD	303 383	0,22
19 494	Goodman Group	AUD	AUD	233 243	0,17
909	Gecina SA	FRA	EUR	115 704	0,08
1 503	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	104 916	0,08
51 586	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	69 100	0,05
3 690	Klepierre SA	FRA	EUR	68 124	0,05
739	Covivio	FRA	EUR	55 509	0,04
1 717	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	55 229	0,04
				1 323 240	0,96
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
17 041	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	393 525	0,29
9 812	Kroger Co. (The)	USA	USD	255 078	0,19
7 916	Seven & Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	229 443	0,17
7 648	BİM Bırlık Magazalar A/S	TUR	TRY	63 297	0,05
1 925	Welcia Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	59 438	0,04
1 116	Etablissements Franz Colruyt NV	BEL	EUR	54 093	0,04
407	Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPN	JPY	53 795	0,04
				1 108 669	0,82
Produkty żywnościowe					
2 291	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	131 980	0,10
172 810	WH Group Ltd., Regulacja S	HKG	HKD	118 614	0,09
38 125	Wilmar International Ltd.	CHN	SGD	109 943	0,08
474	Nestle India Ltd.	IND	INR	97 800	0,07
1 777	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPN	JPY	70 788	0,05
40 404	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	CHN	HKD	56 570	0,04
31 699	Grupo Bimbo SAB de CV	MEX	MXN	56 424	0,04
77 270	Charoen Pokphand Foods PCL	THA	THB	56 394	0,04
13 988	JBS SA	USA	BRL	52 186	0,04
473	Orion Corp.	KOR	KRW	44 148	0,03
1 744	Calbee, Inc.	JPN	JPY	43 032	0,03
				837 879	0,61
Urządzenia gazowe					
12 944	ENN Energy Holdings Ltd.	CHN	HKD	155 533	0,11
7 578	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	143 566	0,11
7 545	Osaka Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	126 589	0,09
4 153	UGI Corp.	USA	USD	118 842	0,09
19 222	China Resources Gas Group Ltd.	CHN	HKD	83 632	0,06
1 482	Toho Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	80 366	0,06
16 111	Petronas Gas Bhd.	MYS	MYR	56 366	0,04
				764 894	0,56
Sprzęt i środki medyczne					
4 578	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	341 860	0,25
2 923	Hoya Corp.	JPN	JPY	331 358	0,24
776	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	317 508	0,23
1 103	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	255 784	0,19
1 898	Coloplast A/S 'B'	DNK	DKK	237 606	0,18
640	Sonova Holding AG	CHE	CHF	136 253	0,10
427	ABIOMED, Inc.	USA	USD	113 312	0,08
5 729	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZL	NZD	111 390	0,08

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
312	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	107 566	0,08
741	BioMerieux	FRA	EUR	85 370	0,06
471	DiaSorin SpA	ITA	EUR	80 498	0,06
37 621	Top Glove Corp. Bhd.	MYS	MYR	47 051	0,04
17 244	Hartalega Holdings Bhd.	MYS	MYR	42 722	0,03
22 444	Supermax Corp. Bhd.	MYS	MYR	27 600	0,02
				2 235 878	1,64
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
1 585	DaVita, Inc.	USA	USD	152 312	0,11
994	Universal Health Services, Inc. 'B'	USA	USD	111 873	0,08
				264 185	0,19
	Technologia medyczna				
6 055	Cerner Corp.	USA	USD	388 963	0,29
2 901	M3, Inc.	JPN	JPY	224 318	0,16
948	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	211 257	0,16
				824 538	0,61
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
405	Domino's Pizza, Inc.	USA	USD	127 119	0,09
1 723	Sodexo SA	FRA	EUR	119 282	0,09
792	Evolution Gaming Group AB, Regulacja S	SWE	SEK	65 183	0,05
				311 584	0,23
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
12 512	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	208 637	0,15
1 771	LG Electronics, Inc.	KOR	KRW	180 236	0,13
2 478	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	131 217	0,10
2 165	DR Horton, Inc.	USA	USD	122 135	0,09
35	NVR, Inc.	USA	USD	116 882	0,09
3 434	Persimmon plc	GBR	GBP	106 096	0,08
1 693	Lennar Corp. 'A'	USA	USD	105 638	0,08
7 647	Husqvarna AB 'B'	SWE	SEK	81 244	0,06
2 297	PulteGroup, Inc.	USA	USD	81 073	0,06
9 614	Barratt Developments plc	GBR	GBP	71 948	0,05
591	Mohawk Industries, Inc.	USA	USD	68 185	0,05
713	Rinnai Corp.	JPN	JPY	67 840	0,05
947	Coway Co. Ltd.	KOR	KRW	51 868	0,04
2 879	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	47 645	0,04
				1 440 644	1,07
	Produkty domowego użytku				
8 953	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	626 644	0,46
3 694	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	407 679	0,30
1 963	Clorox Co. (The)	USA	USD	324 441	0,24
7 907	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	212 512	0,15
153 181	Unilever Indonesia Tbk. PT	IDN	IDR	65 626	0,05
				1 636 902	1,20
	Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej				
8 884	Vistra Corp.	USA	USD	142 964	0,11
				142 964	0,11
	Konglomeraty przemysłowe				
2 905	3M Co.	USA	USD	415 622	0,30
3 521	Ayala Corp.	PHL	PHP	49 593	0,04
				465 215	0,34
	Ubezpieczenia				
2 407	Allianz SE	DEU	EUR	484 046	0,36
8 590	MetLife, Inc.	USA	USD	330 114	0,24
22 167	Assicurazioni Generali SpA	ITA	EUR	317 692	0,23
8 318	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	302 935	0,22
4 990	NN Group NV	NLD	EUR	176 580	0,13
41 544	Aviva plc	GBR	GBP	151 267	0,11
3 987	Admiral Group plc	GBR	GBP	129 054	0,09
2 830	Lincoln National Corp.	USA	USD	116 540	0,09
5 445	Great-West Lifeco, Inc.	CAN	CAD	106 334	0,08

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
34 955	Legal & General Group plc	GBR	GBP	104 281	0,08
10 528	T&D Holdings, Inc.	JPN	JPY	101 935	0,08
496	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	99 712	0,07
3 019	Fidelity National Financial, Inc.	USA	USD	96 597	0,07
2 122	Ageas SA/NV	BEL	EUR	92 247	0,07
137 995	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	85 451	0,06
2 147	iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	76 230	0,06
4 507	Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPN	JPY	75 642	0,06
14 110	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	BRL	66 101	0,05
				2 912 758	2,15
	Interaktywne media i usługi				
1 486	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 131 802	1,56
5 729	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	1 280 948	0,94
15 385	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	906 122	0,66
19 718	Auto Trader Group plc, Regulacja S	GBR	GBP	131 383	0,10
2 687	Kakaku.com, Inc.	JPN	JPY	60 205	0,04
				4 510 460	3,30
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
905	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 412 640	1,77
4 352	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	829 042	0,61
4 541	eBay, Inc.	USA	USD	186 777	0,14
1 352	Zalando SE, Regulacja S	DEU	EUR	123 100	0,09
3 845	Vipshop Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	88 469	0,07
2 220	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	44 764	0,03
				3 684 792	2,71
	Usługi IT				
2 957	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	863 937	0,63
3 692	Accenture plc 'A'	USA	USD	789 381	0,58
3 646	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	244 569	0,18
1 985	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	234 839	0,17
14 745	Infosys Ltd.	IND	INR	206 937	0,15
6 247	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	200 813	0,15
6 185	Nomura Research Institute Ltd.	JPN	JPY	181 108	0,13
2 103	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	180 727	0,13
1 306	Capgemini SE	FRA	EUR	166 293	0,12
13 836	HCL Technologies Ltd.	IND	INR	147 015	0,11
1 827	Atos SE	FRA	EUR	136 564	0,10
3 023	NEC Corp.	JPN	JPY	132 900	0,10
21 516	Wipro Ltd.	IND	INR	93 304	0,07
2 114	Otsuka Corp.	JPN	JPY	91 272	0,07
787	GMO Payment Gateway, Inc.	JPN	JPY	86 568	0,06
				3 756 227	2,75
	Produkty rekreacyjne				
844	Shimano, Inc.	JPN	JPY	161 711	0,12
5 888	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	47 213	0,03
				208 924	0,15
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
327	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	305 047	0,22
2 070	PerkinElmer, Inc.	USA	USD	243 141	0,18
464	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	135 117	0,10
1 568	Divi's Laboratories Ltd.	IND	INR	67 512	0,05
				750 817	0,55
	Maszyny				
3 333	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	556 218	0,41
2 312	Cummins, Inc.	USA	USD	429 774	0,32
4 954	Atlas Copco AB 'A'	SWE	SEK	208 441	0,15
2 759	Kone OYJ 'B'	FIN	EUR	184 016	0,13
800	Schindler Holding AG	CHE	CHF	177 089	0,13
14 407	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	168 556	0,12
1 030	Snap-on, Inc.	USA	USD	144 286	0,11
3 457	Makita Corp.	JPN	JPY	141 928	0,10
1 238	Knorr-Bremse AG	DEU	EUR	138 260	0,10

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 869	Epiroc AB 'A'	SWE	SEK	102 201	0,08
3 040	GEA Group AG	DEU	EUR	89 004	0,07
397	Schindler Holding AG	CHE	CHF	87 834	0,06
3 811	Alfa Laval AB	SWE	SEK	86 159	0,06
2 290	Nabtesco Corp.	JPN	JPY	82 274	0,06
3 635	SKF AB 'B'	SWE	SEK	77 427	0,06
38 223	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	62 909	0,05
6 511	Amada Co. Ltd.	JPN	JPY	58 646	0,04
3 702	Epiroc AB 'B'	SWE	SEK	51 162	0,04
				2 846 184	2,09
Przemysł morski					
1 078	Kuehne + Nagel International AG	CHE	CHF	200 228	0,15
				200 228	0,15
Media					
7 238	SES SA, FDR	LUX	EUR	55 605	0,04
				55 605	0,04
Metalurgia i górnictwo					
6 501	Rio Tinto plc	AUD	GBP	400 578	0,29
13 000	BHP Group Ltd.	AUD	AUD	347 687	0,26
4 088	Rio Tinto Ltd.	AUD	AUD	294 266	0,22
19 865	Vale SA	BRL	BRL	273 689	0,20
11 239	BHP Group plc	AUD	GBP	242 924	0,18
12 522	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	AUD	185 134	0,14
44 334	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	153 521	0,11
4 410	Boliden AB	SWE	SEK	128 081	0,09
4 120	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	124 339	0,09
20 852	B2Gold Corp.	CAN	CAD	95 665	0,07
23 662	Evolution Mining Ltd.	AUD	AUD	74 536	0,05
6 057	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	68 241	0,05
759	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	61 135	0,04
18 339	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAF	ZAR	60 500	0,04
170	Korea Zinc Co. Ltd.	KOR	KRW	51 452	0,04
4 170	Cia de Minas Buenaventura SAA	PER	USD	41 608	0,03
				2 603 356	1,90
Sprzedż detaliczna wielobranżowa					
1 974	Target Corp.	USA	USD	285 234	0,21
1 654	Dollar General Corp.	USA	USD	284 715	0,21
1 133	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAN	CAD	121 988	0,09
1 534	Next plc	GBR	GBP	121 084	0,09
3 461	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	115 536	0,08
				928 557	0,68
Usługi komunalne różnego typu					
8 811	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	177 838	0,13
6 074	Suez SA	FRA	EUR	98 541	0,07
12 506	AGL Energy Ltd.	AUD	AUD	94 487	0,07
				370 866	0,27
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
4 638	EOG Resources, Inc.	USA	USD	189 324	0,14
241 440	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	181 307	0,13
1 621	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	151 114	0,11
1 845	Neste OYJ	FIN	EUR	109 650	0,08
70 359	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	108 558	0,08
2 345	OMV AG	AUT	EUR	76 672	0,06
26 837	PTT Exploration & Production PCL	THA	THB	71 943	0,06
1 693	Diamondback Energy, Inc.	USA	USD	67 071	0,05
2 543	Parkland Corp.	CAN	CAD	66 090	0,05
7 091	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	61 506	0,04
4 152	Cabot Oil & Gas Corp.	USA	USD	55 328	0,04
4 331	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	POL	PLN	54 931	0,04
3 335	Keyera Corp.	CAN	CAD	48 540	0,04
				1 242 034	0,92

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Artykuły osobistego użytku					
123	LG Household & Health Care Ltd.	KOR	KRW	150 039	0,11
13 169	Hengan International Group Co. Ltd.	CHN	HKD	76 323	0,06
				226 362	0,17
Produkty farmaceutyczne					
2 856	Roche Holding AG	CHE	CHF	814 227	0,60
10 058	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	574 360	0,42
21 730	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	275 405	0,20
5 594	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	196 188	0,14
7 493	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	184 824	0,14
3 987	Shionogi & Co. Ltd.	JPN	JPY	178 420	0,13
1 123	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	151 716	0,11
1 595	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	92 969	0,07
2 059	Orion OYJ 'B'	FIN	EUR	77 420	0,06
85 224	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	CHN	HKD	71 024	0,05
5 704	Aurobindo Pharma Ltd.	IND	INR	58 804	0,04
2 449	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	50 309	0,04
736	Ipsen SA	FRA	EUR	49 817	0,04
				2 775 483	2,04
Profesjonalne usługi					
4 692	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	324 029	0,24
122	SGS SA	CHE	CHF	301 018	0,22
12 568	RELX plc	GBR	GBP	251 722	0,18
6 592	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	226 638	0,17
3 059	Adecco Group AG	CHE	CHF	166 767	0,12
2 388	Randstad NV	NLD	EUR	126 535	0,09
2 299	Robert Half International, Inc.	USA	USD	117 575	0,09
2 004	Nihon M&A Center, Inc.	JPN	JPY	109 695	0,08
3 475	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	51 389	0,04
				1 675 368	1,23
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
1 348	LEG Immobilien AG	DEU	EUR	171 191	0,13
78 485	China Overseas Land & Investment Ltd.	CHN	HKD	139 566	0,10
1 301	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	99 521	0,07
113 710	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	89 734	0,07
82 505	Ayala Land, Inc.	PHL	PHP	57 549	0,04
43 325	Central Pattana PCL	THA	THB	56 388	0,04
84 323	SM Prime Holdings, Inc.	PHL	PHP	55 348	0,04
393	KWG Living Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	261	–
				669 558	0,49
Drogi i koleje					
5 285	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	475 884	0,35
1 188	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	CAD	337 513	0,25
1 889	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	301 789	0,22
1 684	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	188 359	0,14
2 510	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	85 920	0,06
				1 389 465	1,02
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
67 232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 040 798	0,76
5 290	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	710 688	0,52
1 448	NVIDIA Corp.	USA	USD	618 929	0,45
12 263	Intel Corp.	USA	USD	500 076	0,37
6 843	Applied Materials, Inc.	USA	USD	483 385	0,35
3 244	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	404 511	0,30
4 926	Maxim Integrated Products, Inc.	USA	USD	357 444	0,26
1 046	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	319 839	0,23
3 014	Teradyne, Inc.	USA	USD	295 775	0,22
1 290	KLA Corp.	USA	USD	273 385	0,20
2 037	Skyworks Solutions, Inc.	USA	USD	254 904	0,19
99 777	United Microelectronics Corp.	TWN	TWD	137 316	0,10
11 989	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	129 095	0,10
				5 526 145	4,05

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Oprogramowanie					
16 924	Microsoft Corp.	USA	USD	3 081 146	2,26
2 061	Adobe, Inc.	USA	USD	843 699	0,62
4 804	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	536 474	0,39
9 760	Oracle Corp.	USA	USD	516 800	0,38
2 243	Synopsys, Inc.	USA	USD	475 956	0,35
1 520	Intuit, Inc.	USA	USD	472 597	0,35
1 338	Autodesk, Inc.	USA	USD	334 407	0,25
284	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	302 054	0,22
2 281	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	248 153	0,18
478	Fair Isaac Corp.	USA	USD	199 949	0,15
1 480	Fortinet, Inc.	USA	USD	179 933	0,13
667	Nice Ltd.	ISR	ILS	154 464	0,11
22 200	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	144 295	0,11
1 334	Citrix Systems, Inc.	USA	USD	142 059	0,10
2 736	Trend Micro, Inc.	JPN	JPY	128 935	0,09
425	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USA	USD	117 345	0,09
4 993	Dropbox, Inc. 'A'	USA	USD	90 689	0,07
791	Oracle Corp. Japan	JPN	JPY	84 399	0,06
1 152	Nemetschek SE	DEU	EUR	70 081	0,05
				8 123 435	5,96
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
3 524	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	766 182	0,56
2 949	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	387 447	0,28
1 584	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	271 111	0,20
673	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	249 308	0,18
9 367	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	243 365	0,18
1 804	Tractor Supply Co.	USA	USD	207 585	0,15
2 402	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	196 198	0,14
201	AutoZone, Inc.	USA	USD	195 034	0,14
870	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	112 166	0,08
31 227	Kingfisher plc	GBR	GBP	94 456	0,07
14 432	Yamada Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	62 763	0,05
5 018	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	48 258	0,03
				2 833 873	2,06
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
35 859	Apple, Inc.	USA	USD	3 894 680	2,86
16 284	Samsung Electronics Co. Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	902 830	0,66
147 354	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	114 027	0,08
4 443	Brother Industries Ltd.	JPN	JPY	75 075	0,06
				4 986 612	3,66
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
585	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	166 651	0,12
3 088	Moncler SpA	ITA	EUR	155 407	0,11
15 783	Li Ning Co. Ltd.	CHN	HKD	88 897	0,07
923	Pandora A/S	DNK	DKK	84 561	0,06
				495 516	0,36
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
899	WW Grainger, Inc.	USA	USD	300 481	0,22
6 811	Fastenal Co.	USA	USD	272 228	0,20
3 044	Brenntag AG	DEU	EUR	193 759	0,14
1 698	Ferguson plc	USA	GBP	168 882	0,12
722	United Rentals, Inc.	USA	USD	137 054	0,10
1 938	AerCap Holdings NV	IRL	USD	72 304	0,05
				1 144 708	0,83
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej					
6 850	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	BRL	48 337	0,04
				48 337	0,04
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
13 156	KDDI Corp.	JPN	JPY	319 292	0,23
29 135	SoftBank Corp.	JPN	JPY	299 339	0,22
53 136	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	247 933	0,18

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
22 966	Advanced Info Service PCL	THA	THB	110 346	0,08
13 105	Vodacom Group Ltd.	ZAF	ZAR	90 802	0,07
15 666	MTN Group	ZAF	ZAR	52 924	0,04
				1 120 636	0,82
	AKCJE ŁĄCZNIE			93 131 437	68,27
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,75%, 26.07.2023	USA	EUR	204 771	0,15
200 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 0,125%, 04.09.2026	FRA	EUR	199 263	0,15
168 000	Telefonica Emisiones SA, Regulacja S, 1,957%, 01.07.2039	ESP	EUR	194 205	0,14
143 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	165 609	0,12
144 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	148 320	0,11
112 000	Fiserv, Inc., 2,25%, 01.07.2025	USA	GBP	134 805	0,10
131 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	134 635	0,10
113 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	134 130	0,10
130 000	British Telecommunications plc, Regulacja S, 0,5%, 12.09.2025	GBR	EUR	132 490	0,10
131 000	AT&T, Inc., 0,25%, 04.03.2026	USA	EUR	132 213	0,10
129 000	Schlumberger Finance BV, Regulacja S, 0,25%, 15.10.2027	USA	EUR	131 147	0,10
125 000	BP Capital Markets plc, Regulacja S, 0,831%, 08.11.2027	GBR	EUR	130 832	0,10
125 000	Westlake Chemical Corp., 1,625%, 17.07.2029	USA	EUR	130 575	0,09
100 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	118 837	0,09
100 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 2%, 28.07.2025	USA	GBP	118 348	0,09
100 000	GlaxoSmithKline Capital plc, Regulacja S, 1,25%, 12.10.2028	GBR	GBP	116 753	0,09
100 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 2,25%, 26.06.2028	GBR	GBP	116 360	0,08
100 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 2,375%, 06.10.2023	GBR	GBP	115 137	0,08
100 000	Oracle Corp., 3,125%, 10.07.2025	USA	EUR	114 765	0,08
100 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	111 817	0,08
100 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,5%, 21.05.2027	USA	EUR	107 927	0,08
100 000	Utah Acquisition Sub, Inc., Regulacja S, 2,25%, 22.11.2024	USA	EUR	107 791	0,08
103 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,25%, 01.05.2025	USA	EUR	107 161	0,08
100 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 1,75%, 25.03.2027	GBR	EUR	106 294	0,08
100 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	105 969	0,08
100 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	105 726	0,08
100 000	Albemarle New Holding GmbH, Regulacja S, 1,625%, 25.11.2028	USA	EUR	105 577	0,08
100 000	McDonald's Corp., Regulacja S, 0,9%, 15.06.2026	USA	EUR	105 320	0,08
100 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1%, 09.07.2029	JPN	EUR	104 857	0,08
100 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1%, 16.09.2024	ITA	EUR	104 244	0,07
100 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	103 187	0,08
100 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	102 966	0,07
100 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	102 875	0,08
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	102 340	0,08
100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 0,375%, 21.10.2025	FRA	EUR	101 883	0,07
100 000	Morgan Stanley, FRN, 0,637%, 26.07.2024	USA	EUR	101 834	0,07
100 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	101 330	0,07
100 000	Grifols SA, Regulacja S, 3,2%, 01.05.2025	ESP	EUR	101 285	0,07
100 000	FedEx Corp., 0,7%, 13.05.2022	USA	EUR	101 200	0,07
100 000	Ashland Services BV, 144A, 2%, 30.01.2028	USA	EUR	100 125	0,07
96 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	98 631	0,07
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	91 125	0,07
78 000	Community Health Systems, Inc., 6,25%, 31.03.2023	USA	USD	66 003	0,05
75 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	65 457	0,05
65 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	56 517	0,04
36 000	Walmart, Inc., 2,375%, 24.09.2029	USA	USD	32 232	0,02
				5 274 868	3,87
	Obligacje rządowe i komunalne				
13 037 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,375%, 19.08.2030	NOR	NOK	1 293 718	0,95
1 812 000	New Zealand Government Bond, 3%, 20.04.2029	NZL	NZD	1 254 721	0,92
1 588 000	Canada Government Bond, 2,25%, 01.06.2029	CAN	CAD	1 161 824	0,85
492 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,875%, 15.09.2025	FIN	EUR	529 690	0,39
465 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	508 056	0,37
453 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	505 707	0,37
396 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	504 618	0,37

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
461 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	503 071	0,37
413 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	502 646	0,37
386 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	499 720	0,37
478 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	499 163	0,37
452 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	472 978	0,35
322 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1,75%, 25.11.2024	FRA	EUR	353 291	0,26
236 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	344 083	0,25
146 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	316 767	0,23
168 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	291 177	0,21
278 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,75%, 01.08.2021	ITA	EUR	284 965	0,21
143 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	270 081	0,20
245 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 22.06.2026	BEL	EUR	267 253	0,20
126 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	256 697	0,19
218 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	240 269	0,18
174 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	230 959	0,17
108 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	194 415	0,14
166 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	187 941	0,14
148 000	Ireland Government Bond, 5,4%, 13.03.2025	IRL	EUR	185 981	0,13
113 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4%, 01.02.2037	ITA	EUR	163 381	0,12
151 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,475%, 18.10.2030	PRT	EUR	157 604	0,11
122 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	154 052	0,11
90 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	151 027	0,11
133 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	147 689	0,11
92 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5,75%, 01.02.2033	ITA	EUR	145 773	0,11
82 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4,75%, 01.09.2044	ITA	EUR	140 164	0,10
112 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 2,45%, 01.09.2033	ITA	EUR	134 936	0,10
129 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.08.2030	ITA	EUR	134 879	0,10
101 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,35%, 01.03.2035	ITA	EUR	134 589	0,10
121 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.12.2030	ITA	EUR	134 288	0,10
124 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,35%, 01.04.2030	ITA	EUR	134 248	0,10
91 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,7%, 31.10.2048	ESP	EUR	133 867	0,10
85 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 6%, 01.05.2031	ITA	EUR	131 350	0,09
66 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	130 530	0,10
81 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	129 061	0,09
66 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,45%, 30.07.2066	ESP	EUR	119 613	0,09
				14 036 842	10,29
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			19 311 710	14,16
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			112 443 147	82,43
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
2 131 378	GNMA MA6711, 3,5%, 20.06.2050	USA	USD	1 850 257	1,36
2 067 061	GNMA MA6766, 3%, 20.07.2050	USA	USD	1 775 851	1,30
				3 626 108	2,66
	Obligacje przedsiębiorstw				
117 000	Walmart, Inc., 3,125%, 23.06.2021	USA	USD	97 085	0,07
70 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	62 096	0,05
				159 181	0,12
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			3 785 289	2,78
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			3 785 289	2,78

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Oprogramowanie				
528	Topicus.com, Inc.**	CAN	CAD	1 635	–
				1 635	–
				1 635	–
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			1 635	–
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Fundusze akcji				
28 824	FTIF Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	280 879	0,21
627	FTIF Franklin High Yield Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	4 993	–
				285 872	0,21
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			285 872	0,21
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Fundusze akcji				
11 136	Invesco S&P 500 Fund	IRL	USD	6 354 389	4,66
17 661	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	2 657 254	1,95
85 587	HSBC MSCI WORLD Fund	IRL	USD	1 885 968	1,38
61 607	HSBC MSCI Russia Capped Fund	IRL	USD	586 150	0,43
16 624	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	524 818	0,38
14 625	Invesco MSCI Saudi Arabia Fund	IRL	USD	253 876	0,19
				12 262 455	8,99
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			12 262 455	8,99
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			12 548 327	9,20
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			128 778 398	94,41

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
440 000	China Construction Bank Corp., Regulacja S, FRN, 2,45%, 24.06.2030	CHN	USD	451 264	1,75
400 000	Cencosud SA, 144A, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	449 207	1,74
400 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,4%, 06.12.2027	CHN	USD	447 891	1,73
400 000	International Container Terminal Services, Inc., Regulacja S, 4,75%, 17.06.2030	PHL	USD	435 577	1,68
400 000	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Regulacja S, 7,375%, 14.05.2026	IDN	USD	431 031	1,67
400 000	Muthoot Finance Ltd., Regulacja S, 6,125%, 31.10.2022	IND	USD	420 300	1,63
400 000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Regulacja S, FRN, 4%, 08.07.2030	PER	USD	415 000	1,61
400 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 5,7%, 11.01.2025	MEX	USD	409 400	1,58
400 000	Bank of China Ltd., Regulacja S, 1,25%, 24.06.2025	CHN	USD	400 266	1,55
400 000	Turkiye Is Bankasi A/S, Regulacja S, FRN, 7,75%, 22.01.2030	TUR	USD	398 314	1,54
400 000	Yes Bank Ltd., Regulacja S, 3,75%, 06.02.2023	IND	USD	395 614	1,53
400 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	384 000	1,49
300 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 4%, 07.12.2022	CZE	EUR	360 360	1,39
300 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	330 915	1,28
300 000	Bharti Airtel Ltd., Regulacja S, 4,375%, 10.06.2025	IND	USD	326 692	1,26
300 000	Sasol Financing USA LLC, 6,5%, 27.09.2028	ZAF	USD	326 400	1,26
300 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	325 641	1,26
300 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 8%, 27.01.2024	CHN	USD	324 601	1,26
300 000	China Merchants Finance Co. Ltd., Regulacja S, 5%, 04.05.2022	CHN	USD	314 110	1,22
300 000	BDO Unibank, Inc., Regulacja S, 2,95%, 06.03.2023	PHL	USD	312 152	1,21
310 719	Oilflow SPV 1 DAC, Regulacja S, 12%, 13.01.2022	IRL	USD	309 165	1,20
6 000 000	America Movil SAB de CV, 6,45%, 05.12.2022	MEX	MXN	307 770	1,19
300 000	Ipoteka-Bank ATIB, Regulacja S, 5,5%, 19.11.2025	UZB	USD	304 875	1,18
300 000	JD.com, Inc., 3,125%, 29.04.2021	CHN	USD	302 081	1,17
300 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 10,25%, 29.01.2025	PRY	USD	296 250	1,15
20 000 000	HDFC Bank Ltd., Regulacja S, 8,1%, 22.03.2025	IND	INR	290 760	1,13
300 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	282 000	1,09
300 000	SD International Sukuk II Ltd., Regulacja S, 6,997%, 12.03.2025	MYS	USD	276 009	1,07
250 000	Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Regulacja S, 8,25%, 22.10.2025	IDN	USD	270 993	1,05
210 410	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 05.07.2034	PER	USD	254 556	0,98
175 000	Southern Copper Corp., 5,25%, 08.11.2042	PER	USD	234 601	0,91
200 000	Banco de Bogota SA, Regulacja S, 6,25%, 12.05.2026	COL	USD	231 002	0,89
200 000	Petronas Capital Ltd., Regulacja S, 3,5%, 21.04.2030	MYS	USD	230 291	0,89
200 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., Regulacja S, 5,95%, 08.05.2024	CHN	USD	227 172	0,88
200 000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa, Regulacja S, 4,375%, 11.04.2027	MEX	USD	218 900	0,85
200 000	Silknet JSC, Regulacja S, 11%, 02.04.2024	GEO	USD	217 000	0,84
200 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	216 500	0,84
200 000	First Bank of Nigeria Ltd., Regulacja S, 8,625%, 27.10.2025	NGA	USD	216 305	0,84
200 000	Eurotorg LLC, Regulacja S, 9%, 22.10.2025	BLR	USD	214 500	0,83
200 000	Bank of Georgia JSC, Regulacja S, 6%, 26.07.2023	GEO	USD	212 500	0,82
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	212 450	0,82
200 000	MTN Mauritius Investments Ltd., Regulacja S, 4,755%, 11.11.2024	ZAF	USD	211 660	0,82
200 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 144A, 3,625%, 03.04.2023	CHL	USD	210 531	0,81
200 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Regulacja S, 7,25%, 16.01.2025	IDN	USD	208 718	0,81
200 000	Alfa Bank AO, Regulacja S, FRN, 5,95%, 15.04.2030	RUS	USD	207 930	0,80
200 000	Georgia Capital JSC, Regulacja S, 6,125%, 09.03.2024	GEO	USD	201 500	0,78
200 000	Theta Capital Pte. Ltd., Regulacja S, 6,75%, 31.10.2026	IDN	USD	189 991	0,73
140 447	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 02.06.2025	PER	USD	136 585	0,53
				14 351 330	55,54
	Obligacje rządowe i komunalne				
300 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Regulacja S, 3,5%, 04.05.2027	CHN	USD	333 867	1,29
300 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Regulacja S, 8,25%, 24.01.2024	TUR	USD	325 875	1,26
300 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 4,875%, 14.03.2025	CHN	USD	321 700	1,24

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
300 000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Regulacja S, 2,3%, 16.10.2024	CHN	USD	309 078	1,20
270 000	State Savings Bank of Ukraine, Regulacja S, 9,625%, 20.03.2025	UKR	USD	288 287	1,12
200 000	Autoridad del Canal de Panama, Regulacja S, 4,95%, 29.07.2035	PAN	USD	253 359	0,98
200 000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Regulacja S, 4,75%, 13.05.2025	IDN	USD	223 860	0,87
168 032	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP, Regulacja S, 0%, 05.12.2022	CYM	USD	164 041	0,64
400 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 12%, 15.05.2022	BLR	BYN	157 302	0,61
50 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, 8,95%, 04.05.2023	KAZ	KZT	116 767	0,45
44 220	Province of Salta Argentina, Regulacja S, 9,5%, 16.03.2022	ARG	USD	39 577	0,16
				2 533 713	9,82
	Obligacje quasi-rządowe				
400 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	435 504	1,69
479 167	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,75%, 26.07.2026	ARG	USD	377 344	1,46
200 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	295 992	1,15
307 580	Provincia de Neuquen Argentina, Regulacja S, 5,17%, 12.05.2030	ARG	USD	282 208	1,09
255 000	City of Kyiv, Regulacja S, 7,5%, 15.12.2022	UKR	USD	250 537	0,97
200 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	240 880	0,93
200 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Regulacja S, 3,65%, 07.05.2030	CHL	USD	224 875	0,87
200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024	BLR	USD	203 856	0,79
136 125	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Regulacja S, 8,95%, 17.04.2027	ARG	USD	103 456	0,40
				2 414 652	9,35
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			19 299 695	74,71
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			19 299 695	74,71
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
400 000	Alpek SAB de CV, Regulacja S, 4,25%, 18.09.2029	MEX	USD	439 110	1,70
400 000	Arcos Dorados Holdings, Inc., Regulacja S, 5,875%, 04.04.2027	BRL	USD	421 754	1,63
300 000	CSN Inova Ventures, Regulacja S, 6,75%, 28.01.2028	BRL	USD	325 200	1,26
300 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	308 625	1,20
450 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 7%, 01.03.2025	GHA	USD	301 500	1,17
245 000	Rio Oil Finance Trust, Regulacja S, 8,2%, 06.04.2028	BRL	USD	276 240	1,07
250 000	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038	PAN	USD	261 068	1,01
250 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	TTO	USD	256 875	0,99
200 000	St Marys Cement, Inc. Canada, Regulacja S, 5,75%, 28.01.2027	BRL	USD	233 252	0,90
200 000	Colbun SA, Regulacja S, 3,15%, 06.03.2030	CHL	USD	216 000	0,83
200 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 10,5%, 16.10.2022	NGA	USD	213 708	0,83
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Regulacja S, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	206 891	0,80
180 560	Empresa Electrica Cochrane SpA, Regulacja S, 5,5%, 14.05.2027	CHL	USD	190 830	0,74
571 341 430	Fideicomiso PA Costera, Regulacja S, 6,25%, 15.01.2034	COL	COP	183 843	0,71
400 000	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 7,25%, 01.05.2022 ^s	ZAF	USD	158 000	0,61
150 000	Citgo Holding, Inc., Regulacja S, 9,25%, 01.08.2024	USA	USD	138 375	0,54
70 000	CITGO Petroleum Corp., Regulacja S, 7%, 15.06.2025	USA	USD	69 956	0,27
58 756	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	294	—
				4 201 521	16,26
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
400 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	USA	USD	302 000	1,17
				302 000	1,17

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Obligacje quasi-rządowe				
255 000	Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Regulacja S, 9,75%, 15.06.2026	TTO	USD	298 987	1,16
				298 987	1,16
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			4 802 508	18,59
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			4 802 508	18,59
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
2 465 385	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	-	-
245 340	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	-	-
				-	-
	AKCJE ŁĄCZNIE			-	-
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
201 303	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	-	-
				-	-
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			-	-
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			-	-
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			24 102 203	93,30

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
12 200 000	Uruguay Government Bond, 4,375%, 23.01.2031	URY	USD	14 994 593	4,08
10 800 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,875%, 16.09.2023	RUS	USD	11 885 627	3,24
10 550 000	Brazil Government Bond, 4,5%, 30.05.2029	BRL	USD	11 750 643	3,20
12 023 438	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	11 308 704	3,08
9 775 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,375%, 15.04.2023	IDN	USD	10 386 014	2,83
9 800 000	South Africa Government Bond, 4,3%, 12.10.2028	ZAF	USD	10 237 864	2,79
8 575 000	Mexico Government Bond, 4,6%, 23.01.2046	MEX	USD	10 058 861	2,74
9 125 000	Turkey Government Bond, 3,25%, 23.03.2023	TUR	USD	9 113 767	2,48
7 450 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 31.01.2027	EGY	USD	8 635 973	2,35
9 300 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 16.04.2043	TUR	USD	8 167 725	2,23
7 825 000	Colombia Government Bond, 2,625%, 15.03.2023	COL	USD	8 107 835	2,21
6 875 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 30.01.2030	DOM	USD	7 485 156	2,04
6 200 000	Peru Government Bond, 4,125%, 25.08.2027	PER	USD	7 307 072	1,99
6 050 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 4,375%, 22.08.2023	ROU	USD	6 606 600	1,80
6 750 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	6 429 375	1,75
5 600 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 23.09.2032	DOM	USD	6 209 000	1,69
5 175 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 6,375%, 15.07.2026	TUN	EUR	5 819 675	1,59
5 225 000	Panama Government Bond, 3,75%, 17.04.2026	PAN	USD	5 728 507	1,56
5 100 000	Jordan Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 29.01.2026	JOR	USD	5 686 782	1,55
4 050 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	5 503 828	1,50
5 100 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	5 202 867	1,42
5 100 000	Republic of Belarus Ministry of Finance, Regulacja S, 6,378%, 24.02.2031	BLR	USD	5 198 073	1,41
4 150 000	Southern Gas Corridor CJSC, Regulacja S, 6,875%, 24.03.2026	AZE	USD	5 034 490	1,37
4 400 000	Chile Government Bond, 2,25%, 30.10.2022	CHL	USD	4 560 886	1,24
3 775 000	Cameroon Government Bond, Regulacja S, 9,5%, 19.11.2025	CMR	USD	4 213 466	1,15
3 275 000	Colombia Government Bond, 5%, 15.06.2045	COL	USD	4 007 781	1,09
4 000 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	3 847 696	1,05
2 675 000	Jamaica Government Bond, 7,875%, 28.07.2045	JAM	USD	3 845 313	1,05
2 450 000	Serbia Government Bond, Regulacja S, 3,125%, 15.05.2027	SRB	EUR	3 370 902	0,92
2 900 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 8,125%, 18.01.2026	GHA	USD	3 257 045	0,89
2 800 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 7,15%, 26.03.2025	ARM	USD	3 235 204	0,88
2 600 000	Indonesia Government Bond, 4,35%, 11.01.2048	IDN	USD	3 112 070	0,85
2 450 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 28.04.2031	PRY	USD	2 973 687	0,81
2 550 000	Mexico Government Bond, 3,75%, 11.01.2028	MEX	USD	2 870 650	0,78
2 900 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8%, 26.11.2029	AGO	USD	2 733 366	0,74
1 875 000	Mexico Government Bond, 6,75%, 27.09.2034	MEX	USD	2 641 050	0,72
2 050 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 24.06.2030	HND	USD	2 352 375	0,64
2 200 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 28.02.2030	BLR	USD	2 234 804	0,61
2 140 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 0%, 31.05.2040	UKR	USD	2 212 535	0,60
1 700 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	TUN	EUR	1 927 518	0,52
1 875 000	Georgia Government Bond, Regulacja S, 6,875%, 12.04.2021	GEO	USD	1 907 250	0,52
1 225 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 4,25%, 26.01.2023	CRI	USD	1 177 531	0,32
1 000 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 15.03.2024	HND	USD	1 120 000	0,31
1 000 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,625%, 25.01.2023	PRY	USD	1 077 500	0,29
950 000	Panama Government Bond, 3,75%, 16.03.2025	PAN	USD	1 054 401	0,29
915 775	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP, Reg.	PAN	USD	894 025	0,24
800 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,158%, 12.03.2045	CRI	USD	745 000	0,20
1 100 000	Suriname Government International Bond, Regulacja S, 9,25%, 26.10.2026 ^s	SUR	USD	705 980	0,19
800 000	Suriname Government International Bond, Regulacja S, 12,875%, 30.12.2023 ^s	SUR	USD	524 000	0,15
300 000	North Macedonia Government Bond, Regulacja S, 3,675%, 03.06.2026	MKD	EUR	411 398	0,11
564 745	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2035	ARG	USD	207 261	0,06
308 254	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	125 459	0,04
33 860	Argentina Government Bond, 1%, 09.07.2029	ARG	USD	14 712	–
				250 219 896	68,16

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Obligacje przedsiębiorstw					
5 375 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Regulacja S, 8,25%, 24.01.2024	TUR	USD	5 838 594	1,59
4 000 000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., Regulacja S, 3,125%, 22.05.2023	CHN	USD	4 208 202	1,15
3 700 000	Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Regulacja S, 8,25%, 22.10.2025	IDN	USD	4 010 693	1,09
3 700 000	Alfa Bank AO, Regulacja S, FRN, 5,95%, 15.04.2030	RUS	USD	3 846 705	1,05
3 500 000	Muthoot Finance Ltd., Regulacja S, 4,4%, 02.09.2023	IND	USD	3 573 143	0,97
3 450 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,25%, 19.09.2029	UKR	USD	3 553 500	0,97
3 500 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	3 290 000	0,90
2 900 000	Bank of Georgia JSC, Regulacja S, 6%, 26.07.2023	GEO	USD	3 081 250	0,84
2 230 000	Petronas Capital Ltd., Regulacja S, 3,5%, 21.04.2030	MYS	USD	2 567 743	0,70
2 111 000	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Regulacja S, 7,375%, 14.05.2026	IDN	USD	2 274 768	0,62
2 000 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	2 170 940	0,59
1 900 000	First Bank of Nigeria Ltd., Regulacja S, 8,625%, 27.10.2025	NGA	USD	2 054 898	0,56
1 875 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	2 014 875	0,55
1 875 000	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Regulacja S, 6,75%, 30.01.2025	IDN	USD	1 979 002	0,54
2 000 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	1 920 000	0,52
1 700 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 10,25%, 29.01.2025	PRY	USD	1 678 750	0,46
1 550 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Regulacja S, 7,25%, 16.01.2025	IDN	USD	1 617 565	0,44
1 400 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	1 515 500	0,41
1 400 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	1 487 150	0,41
1 100 000	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 10,25% 29.01.2025	PRY	USD	1 086 250	0,30
1 000 000	Eurotorg LLC, Regulacja S, 9%, 22.10.2025	BLR	USD	1 072 500	0,29
825 000	Georgia Capital JSC, Regulacja S, 6,125%, 09.03.2024	GEO	USD	831 188	0,22
600 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 10,25%, 29.01.2025	PRY	USD	592 500	0,16
475 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 4%, 07.12.2022	CZE	EUR	570 570	0,16
225 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	248 186	0,07
200 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	224 372	0,06
200 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 5,7%, 11.01.2025	MEX	USD	204 700	0,05
105 205	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 05.07.2034	PER	USD	127 278	0,03
				57 640 822	15,70
Quasi-Sovereign Bonds					
3 975 000	Ecopetrol SA, 6,875%, 29.04.2030	COL	USD	5 137 687	1,40
3 429 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S 6,95% 10.07.2042	KAZ	USD	5 074 783	1,38
3 200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024	BLR	USD	3 261 696	0,89
2 100 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	2 529 235	0,69
1 325 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022	RUS	USD	1 403 171	0,38
1 125 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	1 224 855	0,33
1 050 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Regulacja S, 3,65%, 07.05.2030	CHL	USD	1 180 594	0,32
900 000	Georgian Oil & Gas Corp. JSC, Regulacja S, 6,75%, 26.04.2021	GEO	USD	907 875	0,25
620 000	City of Kyiv, Regulacja S, 7,5%, 15.12.2022	UKR	USD	609 150	0,16
383 333	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,75%, 26.07.2026	ARG	USD	301 875	0,08
182 000	Provincia de Neuquen Argentina, Regulacja S, 5,17%, 12.05.2030	ARG	USD	166 987	0,05
165 000	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Regulacja S, 8,95%, 17.04.2027	ARG	USD	125 402	0,03
				21 923 310	5,96
				329 784 028	89,82
OBLIGACJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				329 784 028	89,82
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
3 900 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	4 012 125	1,09
4 900 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	USA	USD	3 699 500	1,01
3 400 000	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038	PAN	USD	3 550 518	0,97
1 550 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 10,5%, 16.10.2022	NGA	USD	1 656 237	0,45

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 100 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	TTO	USD	1 130 250	0,31
750 000	CSN Inova Ventures, Regulacja S, 6,75%, 28.01.2028	BRL	USD	813 000	0,22
541 680	Empresa Electrica Cochrane SpA, Regulacja S, 5,5%, 14.05.2027	CHL	USD	572 488	0,16
800 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 7%, 01.03.2025	GHA	USD	536 000	0,14
400 000	St Marys Cement, Inc. Canada, Regulacja S, 5,75%, 28.01.2027	BRL	USD	466 504	0,13
200 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Regulacja S, 4,375%, 28.01.2025	CHL	USD	221 729	0,06
400 000	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 7,25%, 01.05.2022 [§]	ZAF	USD	158 000	0,04
				<u>16 816 351</u>	<u>4,58</u>
	Obligacje quasi-rządowe				
1 025 000	Syngenta Finance NV, Regulacja S, 5,182%, 24.04.2028	CHE	USD	1 099 843	0,30
292 000	Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Regulacja S, 9,75%, 15.06.2026	TTO	USD	342 370	0,09
				<u>1 442 213</u>	<u>0,39</u>
	Obligacje rządowe i komunalne				
147 508	Grenada Government Bond, Regulacja S, 7%, 12.05.2030	GRD	USD	106 943	0,03
				<u>106 943</u>	<u>0,03</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>18 365 507</u>	<u>5,00</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>18 365 507</u>	<u>5,00</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>348 149 535</u>	<u>94,82</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Euro Government Bond Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
12 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,35%, 01.03.2035	ITA	EUR	15 990 791	14,01
6 500 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,45%, 30.04.2029	ESP	EUR	7 347 388	6,44
5 000 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	5 182 867	4,55
4 650 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,95%, 01.03.2023	ITA	EUR	4 786 942	4,20
3 700 000	Ireland Government Bond, 5,4%, 13.03.2025	IRL	EUR	4 649 515	4,07
4 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 02.12.2040	ROU	EUR	4 273 600	3,75
2 800 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,25%, 15.08.2048	DEU	EUR	3 948 607	3,46
3 300 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,9%, 12.10.2035	PRT	EUR	3 541 802	3,10
3 100 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,8%, 01.03.2041	ITA	EUR	3 430 888	3,01
3 000 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 0,75%, 25.05.2052	FRA	EUR	3 344 520	2,93
3 000 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	3 139 236	2,76
3 000 000	Estonia Government Bond, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	3 096 456	2,71
2 500 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.04.2028	ESP	EUR	2 795 968	2,45
2 500 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,75%, 20.10.2026	AUT	EUR	2 706 338	2,37
2 400 000	Hungary Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 05.06.2035	HUN	EUR	2 662 848	2,33
2 300 000	Greece Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,875%, 04.02.2035	GRC	EUR	2 600 778	2,28
2 200 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.04.2026	FIN	EUR	2 342 428	2,05
1 900 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2050	DEU	EUR	1 994 735	1,75
1 800 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 1,125%, 30.05.2028	LVA	EUR	1 994 159	1,75
1 750 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	1 907 367	1,67
1 600 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	1 899 184	1,66
1 300 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Regulacja S, 1,625%, 30.04.2028	POL	EUR	1 430 399	1,25
600 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,1%, 20.09.2117	AUT	EUR	1 344 474	1,18
1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,35%, 01.04.2030	ITA	EUR	1 299 171	1,14
1 200 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,475%, 18.10.2030	PRT	EUR	1 252 479	1,10
1 100 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	1 206 425	1,06
1 000 000	Slovakia Government Bond, Regulacja S, 1%, 14.05.2032	SVK	EUR	1 164 312	1,02
1 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 3,375%, 28.01.2050	ROU	EUR	1 153 246	1,01
1 000 000	NRW Bank, 0,875%, 12.04.2034	DEU	EUR	1 129 077	0,99
1 000 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.07.2026	NLD	EUR	1 066 276	0,93
1 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2030	DEU	EUR	1 060 412	0,93
600 000	Serbia Government Bond, Regulacja S, 3,125%, 15.05.2027	SRB	EUR	675 720	0,59
500 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 31.10.2030	ESP	EUR	559 085	0,49
				96 977 493	84,99
	Obligacje przedsiębiorstw				
2 000 000	European Union, Regulacja S, 0,3%, 04.11.2050	SP	EUR	2 171 058	1,90
1 000 000	European Union, Regulacja S, 0%, 04.07.2035	SP	EUR	1 028 014	0,90
				3 199 072	2,80
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			100 176 565	87,79
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			100 176 565	87,79
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			100 176 565	87,79

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Euro High Yield Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
6 300 000	Diocle SpA, Regulacja S, FRN, 3,875% 30.06.2026	ITA	EUR	6 317 640	1,48
6 000 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 3,625%, 15.10.2026	USA	EUR	6 211 457	1,46
6 100 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	6 182 109	1,45
5 700 000	UBS Group AG, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	CHE	EUR	5 987 252	1,39
5 900 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, FRN, 2,75%, 23.07.2030	ESP	EUR	5 742 251	1,34
5 000 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Regulacja S, FRN, 6,125%, 18.01.2029	ESP	EUR	5 451 600	1,27
5 000 000	Spectrum Brands, Inc., Regulacja S, 4%, 01.10.2026	USA	EUR	5 187 899	1,22
4 500 000	B&M European Value Retail SA, Regulacja S, 3,625%, 15.07.2025	GBR	GBP	5 160 697	1,19
5 000 000	Matterhorn Telecom SA, Regulacja S, 3,125%, 15.09.2026	CHE	EUR	4 972 485	1,16
4 830 000	CeramTec BondCo GmbH, Regulacja S, 5,25%, 15.12.2025	DEU	EUR	4 938 674	1,15
5 000 000	Summit Properties Ltd., Regulacja S, 2%, 31.01.2025	DEU	EUR	4 932 050	1,15
4 500 000	Crown European Holdings SA, Regulacja S, 2,625%, 30.09.2024	USA	EUR	4 740 642	1,10
4 500 000	Centurion Bidco SpA, Regulacja S, 5,875%, 30.09.2026	ITA	EUR	4 651 605	1,09
4 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	ESP	EUR	4 354 992	1,01
4 000 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3%, 15.06.2025	USA	EUR	4 292 800	1,00
4 300 000	Altice France SA, Regulacja S, 2,5%, 15.01.2025	FRA	EUR	4 229 028	0,98
4 000 000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 4%, 19.08.2022	USA	EUR	4 191 824	0,98
4 500 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	4 170 375	0,97
4 000 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 2,875%, 15.06.2028	USA	EUR	4 144 800	0,97
4 500 000	Groupe Ecore Holding SAS, Regulacja S, FRN, 6,25%, 15.11.2023	FRA	EUR	4 046 535	0,94
4 000 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Regulacja S, 2,375%, 01.03.2028	USA	EUR	4 035 240	0,94
4 000 000	Fresenius SE & Co. KGaA, Regulacja S, 3%, 01.02.2021	DEU	EUR	4 007 952	0,93
3 500 000	Boparan Finance plc, Regulacja S, 7,625%, 30.11.2025	GBR	GBP	3 975 773	0,92
3 800 000	Lincoln Financing SARL, Regulacja S, 3,625%, 01.04.2024	NLD	EUR	3 851 300	0,91
3 500 000	Parts Europe SA, Regulacja S, 6,5%, 16.07.2025	FRA	EUR	3 660 474	0,85
3 500 000	Liberty Mutual Group, Inc., Regulacja S, FRN, 3,625%, 23.05.2059	USA	EUR	3 616 662	0,84
3 500 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2025	USA	EUR	3 576 633	0,83
3 500 000	ProGroup AG, Regulacja S, 3%, 31.03.2026	DEU	EUR	3 558 007	0,83
3 400 000	Banco Comercial Portugues SA, Regulacja S, FRN, 9,25%, bezterminowa	PRT	EUR	3 506 250	0,82
4 500 000	Frigoglass Finance BV, Regulacja S, 6,875%, 12.02.2025	GRC	EUR	3 482 955	0,81
3 400 000	Grifols SA, Regulacja S, 2,25%, 15.11.2027	ESP	EUR	3 457 800	0,81
3 300 000	James Hardie International Finance DAC, Regulacja S, 3,625%, 01.10.2026	USA	EUR	3 411 788	0,79
3 000 000	SoftBank Group Corp., Regulacja S, 5%, 15.04.2028	JPN	EUR	3 357 750	0,78
3 000 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 4,875%, 20.02.2029	ITA	EUR	3 277 392	0,76
3 270 000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Regulacja S, 3,5%, 30.09.2024	DEU	EUR	3 276 955	0,76
2 900 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	3 242 693	0,76
3 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, FRN, 4,625%, bezterminowa	SWE	EUR	3 219 651	0,75
3 150 000	UPCB Finance IV Ltd., Regulacja S, 4%, 15.01.2027	NLD	EUR	3 213 000	0,75
3 000 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	3 202 650	0,75
3 000 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	3 178 875	0,74
2 900 000	Sealed Air Corp., Regulacja S, 4,5%, 15.09.2023	USA	EUR	3 167 438	0,74
3 900 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	3 108 476	0,72
3 000 000	Dometic Group AB, Regulacja S, 3%, 08.05.2026	SWE	EUR	3 100 650	0,72
3 000 000	SoftBank Group Corp., Regulacja S, 3,125%, 19.09.2025	JPN	EUR	3 087 750	0,72
3 200 000	EC Finance plc, Regulacja S, 2,375%, 15.11.2022	GBR	EUR	3 081 440	0,72
3 000 000	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Regulacja S, 2,375%, 05.08.2025	DEU	EUR	3 080 676	0,72
3 000 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	3 080 625	0,72
3 000 000	LKQ European Holdings BV, Regulacja S, 3,625%, 01.04.2026	USA	EUR	3 080 040	0,72
2 900 000	Naturgy Finance BV, Regulacja S, FRN, 4,125%, bezterminowa	ESP	EUR	3 064 938	0,71
3 000 000	CMA CGM SA, Regulacja S, 5,25%, 15.01.2025	FRA	EUR	3 000 600	0,70
3 000 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Regulacja S, 2%, 15.07.2025	DEU	EUR	2 990 550	0,70
3 000 000	Limacorporate SpA, Regulacja S, FRN, 3,75%, 15.08.2023	ITA	EUR	2 981 250	0,69
2 900 000	OI European Group BV, Regulacja S, 2,875%, 15.02.2025	USA	EUR	2 952 197	0,69
2 800 000	Ziggo BV, Regulacja S, 4,25%, 15.01.2027	NLD	EUR	2 934 952	0,68
3 000 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 4,5%, 04.05.2024	CZE	EUR	2 931 060	0,68
3 100 000	Teollisuuden Voima OYJ, Regulacja S, 1,125%, 09.03.2026	FIN	EUR	2 893 754	0,67

Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 700 000	Bayer AG, Regulacja S, FRN, 3,125%, 12.11.2079	DEU	EUR	2 841 750	0,66
2 700 000	Encore Capital Group, Inc., Regulacja S, 4,875%, 15.10.2025	USA	EUR	2 806 178	0,65
2 750 000	Sazka Group A/S, Regulacja S, 4,125%, 20.11.2024	CZE	EUR	2 765 813	0,64
2 800 000	Arrow Global Finance plc, Regulacja S, FRN, 2,875%, 01.04.2025	GBR	EUR	2 730 280	0,64
2 700 000	Juventus Football Club SpA, Regulacja S, 3,375%, 19.02.2024	ITA	EUR	2 699 573	0,63
2 610 000	Darling Global Finance BV, Regulacja S, 3,625%, 15.05.2026	USA	EUR	2 676 281	0,62
2 500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,375%, 12.10.2027	ITA	EUR	2 609 400	0,61
2 500 000	La Financiere Atalian SASU, Regulacja S, 6,625%, 15.05.2025	FRA	GBP	2 607 558	0,61
2 500 000	Banca Farmafactoring SpA, Regulacja S, 1,75%, 23.05.2023	ITA	EUR	2 572 415	0,60
2 000 000	Telecom Italia SpA, 5,25%, 17.03.2055	ITA	EUR	2 556 000	0,60
2 500 000	Renault SA, Regulacja S, 2,375%, 25.05.2026	FRA	EUR	2 534 375	0,59
2 400 000	Maxeda DIY Holding BV, Regulacja S, 5,875%, 01.10.2026	NLD	EUR	2 508 600	0,58
2 500 000	Banco Comercial Portugues SA, Regulacja S, FRN, 4,5%, 07.12.2027	PRT	EUR	2 485 775	0,58
2 500 000	United Group BV, Regulacja S, 3,625%, 15.02.2028	SRB	EUR	2 456 250	0,57
2 300 000	Loxam SAS, Regulacja S, 3,75%, 15.07.2026	FRA	EUR	2 346 000	0,55
2 000 000	Galaxy Bidco Ltd., Regulacja S, 6,5%, 31.07.2026	GBR	GBP	2 344 588	0,55
2 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,125%, 15.10.2024	ISR	EUR	2 328 375	0,54
2 000 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 4%, 23.03.2026	DEU	EUR	2 246 272	0,52
2 000 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, 3%, 30.06.2025	GBR	EUR	2 241 524	0,52
2 200 000	SPCM SA, Regulacja S, 2%, 01.02.2026	FRA	EUR	2 237 290	0,52
2 000 000	Orano SA, Regulacja S, 3,375%, 23.04.2026	FRA	EUR	2 183 650	0,51
2 300 000	Pro-Gest SpA, Regulacja S, 3,25%, 15.12.2024	ITA	EUR	2 161 876	0,50
2 000 000	Fiat Chrysler Automobiles NV, Regulacja S, 3,375%, 07.07.2023	GBR	EUR	2 134 568	0,50
1 800 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, FRN, 5,625%, 19.05.2031	DEU	EUR	2 085 149	0,49
2 000 000	UPC Holding BV, Regulacja S, 3,875%, 15.06.2029	NLD	EUR	2 060 000	0,48
2 000 000	Verisure Holding AB, Regulacja S, 3,875%, 15.07.2026	SWE	EUR	2 055 060	0,48
2 000 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, FRN, 5%, bezterminowa	AUT	EUR	2 051 050	0,48
2 000 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 2,875%, 15.09.2025	USA	EUR	2 029 250	0,47
2 000 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 1,75%, 23.10.2030	ESP	EUR	2 024 020	0,47
2 000 000	Faurecia SE, Regulacja S, 2,375%, 15.06.2027	FRA	EUR	2 023 750	0,47
2 000 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 3,75%, 15.12.2023	USA	EUR	2 011 500	0,47
2 000 000	International Design Group SpA, Regulacja S, FRN, 6%, 15.11.2025	ITA	EUR	2 010 240	0,47
2 000 000	Banijay Entertainment SASU, Regulacja S, 3,5%, 01.03.2025	FRA	EUR	2 004 490	0,47
2 000 000	Q-Park Holding I BV, Regulacja S, 2%, 01.03.2027	NLD	EUR	1 940 692	0,45
1 750 000	Repsol International Finance BV, Regulacja S, FRN, 4,5%, 25.03.2075	ESP	EUR	1 924 703	0,45
1 900 000	Pinnacle Bidco plc, Regulacja S, 5,5%, 15.02.2025	GBR	EUR	1 882 948	0,44
1 800 000	El Corte Ingles SA, Regulacja S, 3,625%, 15.03.2024	ESP	EUR	1 880 847	0,44
1 800 000	Getlink SE, Regulacja S, 3,5%, 30.10.2025	FRA	EUR	1 863 981	0,43
2 000 000	La Financiere Atalian SASU, Regulacja S, 5,125%, 15.05.2025	FRA	EUR	1 860 050	0,43
1 800 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Regulacja S, 3,25%, 31.01.2031	GBR	EUR	1 855 840	0,43
1 730 000	Cogent Communications Group, Inc., Regulacja S, 4,375%, 30.06.2024	USA	EUR	1 769 711	0,41
1 500 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3,875%, 15.11.2029	USA	EUR	1 737 975	0,40
1 700 000	Viridian Group FinanceCo plc, Regulacja S, 4%, 15.09.2025	GBR	EUR	1 721 588	0,40
1 600 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,75%, 15.07.2028	USA	EUR	1 650 851	0,38
1 600 000	Matterhorn Telecom SA, Regulacja S, 2,625%, 15.09.2024	CHE	EUR	1 620 720	0,38
1 500 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,875%, bezterminowa	DEU	EUR	1 615 980	0,38
1 602 857	3AB Optique Developpement SAS, Regulacja S, FRN, 4,125%, 01.10.2023	FRA	EUR	1 609 381	0,37
1 600 000	Banco BPM SpA, Regulacja S, FRN, 6,125%, bezterminowa	ITA	EUR	1 602 981	0,37
1 500 000	Naturgy Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,375%, bezterminowa	ESP	EUR	1 595 625	0,37
1 500 000	ams AG, Regulacja S, 6%, 31.07.2025	AUT	EUR	1 594 538	0,37
1 500 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	1 585 890	0,37
1 500 000	ADLER Group SA, Regulacja S, 3,25%, 05.08.2025	DEU	EUR	1 566 300	0,36
1 500 000	MoniChem HoldCo 3 SA, Regulacja S, 5,25%, 15.03.2025	CHE	EUR	1 560 938	0,36
1 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,5%, 01.03.2025	ISR	EUR	1 558 125	0,36
1 500 000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL, Regulacja S, 1,875%, 18.06.2023	LUX	EUR	1 553 250	0,36
1 500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 6,875%, 15.11.2026	GBR	EUR	1 545 600	0,36
1 500 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Regulacja S, 6,75%, 01.11.2025	DEU	EUR	1 545 000	0,36
1 500 000	ADLER Real Estate AG, Regulacja S, 2,125%, 06.02.2024	DEU	EUR	1 521 323	0,35
1 500 000	thyssenkrupp AG, Regulacja S, 1,375%, 03.03.2022	DEU	EUR	1 500 200	0,35
1 500 000	Banco BPM SpA, Regulacja S, 1,625%, 18.02.2025	ITA	EUR	1 489 503	0,35
1 500 000	United Group BV, Regulacja S, 3,125%, 15.02.2026	NLD	EUR	1 473 750	0,34

Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 300 000	Syngenta Finance NV, Regulacja S, 3,375%, 16.04.2026	CHE	EUR	1 406 311	0,33
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,625%, 15.10.2028	ISR	EUR	1 329 831	0,31
1 500 000	GEMS MENASA Cayman Ltd., 144A, 7,125%, 31.07.2026	ARE	USD	1 292 257	0,30
1 200 000	Volvo Car AB, Regulacja S, 2,5%, 07.10.2027	SWE	EUR	1 273 080	0,30
1 200 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 3,875%, 15.07.2028	USA	EUR	1 266 000	0,29
1 200 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 3,25%, 15.03.2025	USA	EUR	1 215 750	0,28
2 105 000	EnQuest plc, Regulacja S, 144A, FRN, 0%, 15.10.2023	GBR	USD	1 146 146	0,27
1 000 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 3,125%, 15.05.2028	FIN	EUR	1 101 875	0,26
1 000 000	Refinitiv US Holdings, Inc., Regulacja S, 6,875%, 15.11.2026	USA	EUR	1 085 900	0,25
1 000 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	1 065 199	0,25
1 000 000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,325%, 24.03.2025	USA	EUR	1 064 960	0,25
1 000 000	Summer BC Holdco B SARL, Regulacja S, 5,75%, 31.10.2026	LUX	EUR	1 057 600	0,25
1 000 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	1 031 875	0,24
1 000 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, FRN, 2,375%, 26.03.2029	AUT	EUR	1 031 866	0,24
1 000 000	IHO Verwaltungs GmbH, Regulacja S, 3,625%, 15.05.2025	DEU	EUR	1 022 416	0,24
1 000 000	Loxam SAS, Regulacja S, 3,5%, 15.04.2022	FRA	EUR	1 012 540	0,24
1 000 000	ArcelorMittal SA, Regulacja S, 1%, 19.05.2023	LUX	EUR	1 010 414	0,24
1 000 000	Loxam SAS, Regulacja S, 6%, 15.04.2025	FRA	EUR	1 007 475	0,23
1 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 15.08.2026	USA	EUR	1 004 250	0,23
1 000 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	1 002 275	0,23
1 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, FRN, 2,624%, bezterminowa	SWE	EUR	1 001 000	0,23
1 000 000	eG Global Finance plc, Regulacja S, 4,375%, 07.02.2025	GBR	EUR	987 250	0,23
1 000 000	Sazka Group A/S, Regulacja S, 3,875%, 15.02.2027	CZE	EUR	969 600	0,23
1 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,25%, 31.03.2023	ISR	EUR	968 880	0,23
1 000 000	Q-Park Holding I BV, Regulacja S, 1,5%, 01.03.2025	NLD	EUR	968 437	0,23
900 000	Rubis Terminal Infra SAS, Regulacja S, 5,625%, 15.05.2025	FRA	EUR	963 225	0,22
950 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 15.08.2026	USA	EUR	953 877	0,22
900 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	935 325	0,22
900 000	Sofima Holding SpA, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2028	ITA	EUR	914 310	0,21
900 000	Sofima Holding SpA, Regulacja S, FRN, 4%, 15.01.2028	ITA	EUR	909 000	0,21
700 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 3,875%, 01.03.2023	GBR	GBP	766 436	0,18
750 000	Faurecia SE, Regulacja S, 2,625%, 15.06.2025	FRA	EUR	763 189	0,18
700 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,875%, 28.01.2026	ITA	EUR	742 799	0,17
700 000	Adevinta ASA, Regulacja S, 3%, 15.11.2027	FRA	EUR	726 061	0,17
700 000	Faurecia SE, Regulacja S, 3,125%, 15.06.2026	FRA	EUR	721 875	0,17
500 000	CMA CGM SA, Regulacja S, 7,5%, 15.01.2026	FRA	EUR	537 250	0,13
1 500 000	Moby SpA, Regulacja S, 7,75%, 15.02.2023 ⁸	ITA	EUR	382 500	0,09
3 000 000	Abengoa Finance SA, Regulacja S, 0%, 31.03.2027	ESP	EUR	45 030	0,01
				379 294 165	88,35
	Obligacje rządowe i komunalne				
5 500 000	Caixa Geral de Depositos SA, Regulacja S, FRN, 5,75%, 28.06.2028	PRT	EUR	6 055 363	1,41
4 000 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Regulacja S, FRN, 5,375%, 18.01.2028	ITA	EUR	3 485 000	0,81
2 000 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 4,75%, 26.02.2029	MEX	EUR	2 022 650	0,47
1 500 000	Electricite de France SA, Regulacja S, FRN, 5%, bezterminowa	FRA	EUR	1 726 875	0,40
1 500 000	Electricite de France SA, Regulacja S, FRN, 4%, bezterminowa	FRA	EUR	1 625 625	0,38
623 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 2,75%, 21.04.2027	MEX	EUR	587 938	0,14
				15 503 451	3,61
	Obligacje zamienne				
700 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 1,125%, 26.03.2022	ITA	EUR	698 712	0,16
				698 712	0,16
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			395 496 328	92,12
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			395 496 328	92,12

Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
5 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017%, 26.06.2024	ITA	USD	4 479 133	1,04
3 800 000	Altice France Holding SA, Regulacja S, 8%, 15.05.2027	LUX	EUR	4 137 630	0,96
2 000 000	Barry Callebaut Services NV, 144A, 5,5%, 15.06.2023	BEL	USD	1 784 399	0,42
				<u>10 401 162</u>	<u>2,42</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>10 401 162</u>	<u>2,42</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			10 401 162	2,42
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
43 144 236	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	-	-
24 182 306	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	-	-
				<u>-</u>	<u>-</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>-</u>	<u>-</u>
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
118 753	Astana-Finance JSC, Regulacja S, 0%, 22.12.2024**	KAZ	USD	972	-
3 522 804	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	-	-
				<u>972</u>	<u>-</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>972</u>	<u>-</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			972	-
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>405 898 462</u>	<u>94,54</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 500 000	Hamburg Commercial Bank AG, Regulacja S, 0,75%, 23.11.2023	DEU	EUR	1 511 813	1,41
1 500 000	Pernod Ricard SA, Regulacja S, 0%, 24.10.2023	FRA	EUR	1 506 420	1,41
1 300 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 1,25%, 28.05.2025	NLD	EUR	1 370 722	1,29
1 300 000	Yorkshire Building Society, Regulacja S, 0,625%, 21.09.2025	GBR	EUR	1 332 599	1,24
1 200 000	BPCE SA, Regulacja S, FRN, 2,75%, 30.11.2027	FRA	EUR	1 258 783	1,18
1 200 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 6,5%, bezterminowa	FRA	EUR	1 229 550	1,15
1 200 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,155%, 23.10.2024	JPN	EUR	1 207 908	1,13
1 200 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 0,375%, 23.09.2022	DEU	EUR	1 207 907	1,13
1 200 000	Bank of China Ltd., Regulacja S, 0,5%, 13.03.2022	CHN	EUR	1 205 908	1,13
1 000 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 4,75%, bezterminowa	DEU	GBP	1 175 395	1,10
1 000 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, FRN, 3,5%, 01.04.2026	GBR	EUR	1 138 226	1,07
1 000 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	1 131 490	1,06
1 000 000	Glencore Finance Europe Ltd., Regulacja S, 3,7%, 23.10.2023	AUD	EUR	1 093 000	1,02
1 000 000	ING Groep NV, FRN, 3%, 11.04.2028	NLD	EUR	1 059 576	0,99
1 000 000	Danaher Corp., 1,7%, 30.03.2024	USA	EUR	1 058 978	0,98
1 050 000	NatWest Markets plc, Regulacja S, FRN, 0,359%, 27.09.2021	GBR	EUR	1 055 713	0,99
1 000 000	Metropolitan Life Global Funding I, Regulacja S, 2,375%, 11.01.2023	USA	EUR	1 054 579	0,99
1 000 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, FRN, 1,25%, 06.07.2026	USA	EUR	1 053 905	0,99
1 000 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,023%, 23.06.2024	USA	EUR	1 031 635	0,97
1 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, FRN, 3,5%, 15.02.2027	ESP	EUR	1 031 534	0,97
1 000 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,875%, 31.01.2024	FRA	EUR	1 028 754	0,96
1 000 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, FRN, 1,75%, 29.06.2023	ESP	EUR	1 025 748	0,96
1 000 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 1,875%, 14.02.2022	DEU	EUR	1 021 178	0,96
1 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, FRN, 1,375%, 24.05.2023	DNK	EUR	1 019 500	0,96
1 000 000	Fiserv, Inc., 0,375%, 01.07.2023	USA	EUR	1 013 202	0,95
1 000 000	Volvo Treasury AB, Regulacja S, 0,1%, 24.05.2022	SWE	EUR	1 003 435	0,94
1 000 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 0,375%, 18.01.2021	DEU	EUR	1 000 218	0,94
975 000	RELX Finance BV, Regulacja S, 0%, 18.03.2024	GBR	EUR	978 530	0,92
900 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 0,5%, 26.04.2024	USA	EUR	913 986	0,86
800 000	Iberdrola Finanzas SA, Regulacja S, 0,875%, 16.06.2025	ESP	EUR	833 581	0,78
800 000	Stryker Corp., 1,125%, 30.11.2023	USA	EUR	829 547	0,78
800 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 1,125%, 10.10.2023	FRA	EUR	828 350	0,78
800 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,375%, 24.05.2022	DNK	EUR	816 970	0,77
800 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 0%, 01.04.2024	GBR	EUR	799 442	0,75
750 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, FRN, 4%, 03.06.2036	DNK	EUR	762 296	0,71
600 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 6,125%, bezterminowa	FRA	EUR	638 287	0,60
600 000	Liberbank SA, Regulacja S, FRN, 6,875%, 14.03.2027	ESP	EUR	636 360	0,60
600 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 6,75%, bezterminowa	ITA	EUR	612 375	0,57
500 000	Unione di Banche Italiane SpA, Regulacja S, FRN, 5,875%, 04.03.2029	ITA	EUR	560 716	0,53
500 000	UBS Group AG, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	CHE	EUR	525 198	0,49
500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,5%, 19.07.2023	ITA	EUR	524 125	0,49
500 000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 4%, 19.08.2022	USA	EUR	523 978	0,49
500 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	CZE	EUR	520 816	0,49
500 000	NE Property BV, Regulacja S, 2,625%, 22.05.2023	ROU	EUR	520 750	0,49
500 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, FRN, 3,75%, bezterminowa	ESP	EUR	513 859	0,48
500 000	Raiffeisen Bank International AG, 6,625%, 18.05.2021	AUT	EUR	512 220	0,48
500 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, 13.11.2029	ESP	EUR	505 250	0,47
500 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, FRN, 2,624%, bezterminowa	SWE	EUR	500 500	0,47
500 000	Altice France SA, Regulacja S, 2,5%, 15.01.2025	FRA	EUR	491 748	0,46
400 000	ADLER Real Estate AG, Regulacja S, 1,5%, 06.12.2021	DEU	EUR	401 230	0,38
300 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 1,75%, 10.05.2024	ESP	EUR	311 115	0,29
200 000	Arrow Global Finance plc, Regulacja S, 5,125%, 15.09.2024	GBR	GBP	224 406	0,21
200 000	Luminor Bank A/S, Regulacja S, FRN, 0,792%, 03.12.2024	EST	EUR	201 437	0,19
100 000	Encore Capital Group, Inc., Regulacja S, 4,875%, 15.10.2025	USA	EUR	103 933	0,10
				46 418 681	43,50
	Obligacje rządowe i komunalne				
12 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2%, 01.12.2025	ITA	EUR	13 775 562	12,90
5 000 000	Belgium Treasury Bill, 0%, 11.03.2021	BEL	EUR	5 006 222	4,69
2 500 000	Hungary Government Bond, Regulacja S, 1,25%, 22.10.2025	HUN	EUR	2 644 120	2,48

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,45%, 15.11.2024	ITA	EUR	2 342 471	2,20
59 000 000	Czech Republic Government Bond, Regulacja S, FRN, 1,57%, 18.04.2023	CZE	CZK	2 306 593	2,16
10 000 000	Poland Government Bond, FRN, 0,28%, 25.01.2024	POL	PLN	2 212 123	2,07
2 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 28.10.2024	ROU	EUR	2 202 548	2,06
1 300 000	Landsbankinn HF, Regulacja S, 0,5%, 20.05.2024	ISL	EUR	1 299 759	1,21
1 100 000	Belfius Bank SA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 15.03.2028	BEL	EUR	1 127 379	1,06
1 000 000	IDB Trust Services Ltd., Regulacja S, 0,037%, 04.12.2024	SP	EUR	1 005 711	0,94
800 000	Greece Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 30.01.2023	GRC	EUR	859 806	0,81
600 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 26.07.2023	CYP	EUR	661 908	0,62
300 000	Islandsbanki HF, Regulacja S, 1,125%, 12.04.2022	ISL	EUR	304 214	0,29
				35 748 416	33,49
	Obligacje zamienne				
1 000 000	Grand City Properties SA, Regulacja S, FRN, 0,25%, 02.03.2022	DEU	EUR	1 021 560	0,96
				1 021 560	0,96
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
24 403 901	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2040	DNK	DKK	3 376 553	3,16
				3 376 553	3,16
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			86 565 210	81,11
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			86 565 210	81,11
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
220 000	Franklin Liberty Euro Short Maturity Fund	IRL	EUR	5 512 082	5,17
				5 512 082	5,17
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			5 512 082	5,17
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			5 512 082	5,17
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			92 077 292	86,28

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Euro Short-Term Money Market Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
3 500 000	Societe Generale SA, Regulacja S, FRN, 0%, 14.01.2021	FRA	EUR	3 500 504	5,15
3 300 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 0%, 15.01.2021	NLD	EUR	3 300 545	4,87
3 000 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 0,181%, 24.06.2021	FRA	EUR	3 009 816	4,43
3 000 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, FRN, 0,109%, 26.04.2021	USA	EUR	3 005 490	4,43
3 000 000	ING Bank NV, Regulacja S, FRN, 0%, 08.04.2021	NLD	EUR	3 004 179	4,42
3 000 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0%, 18.03.2021	SP	EUR	3 003 594	4,41
3 000 000	UBS AG, Regulacja S, FRN, 0%, 23.04.2021	CHE	EUR	3 003 519	4,42
3 000 000	European Investment Bank, FRN, 0%, 15.01.2021	SP	EUR	3 000 738	4,42
2 000 000	Credit Suisse AG, Regulacja S, FRN, 0,074%, 27.08.2021	CHE	EUR	2 007 774	2,96
2 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Regulacja S, FRN, 0%, 28.01.2021	FRA	EUR	2 000 686	2,95
1 000 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0%, 22.04.2021	SP	EUR	1 001 773	1,48
900 000	Royal Bank of Canada, Regulacja S, FRN, 0,239%, 25.01.2021	CAN	EUR	900 404	1,33
				30 739 022	45,27
Obligacje rządowe i komunalne					
3 500 000	France Treasury Bill BTF, Regulacja S, 0%, 27.01.2021	FRA	EUR	3 501 655	5,15
3 100 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 03.02.2021	DEU	EUR	3 101 761	4,57
3 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Regulacja S, 0%, 25.05.2021	DEU	EUR	3 007 224	4,43
3 000 000	France Treasury Bill BTF, Regulacja S, 0%, 24.03.2021	FRA	EUR	3 004 820	4,43
3 000 000	Dutch Treasury Certificate, 0%, 28.01.2021	NLD	EUR	3 001 635	4,42
3 000 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 20.01.2021	DEU	EUR	3 001 012	4,42
3 000 000	European Financial Stability Facility, Regulacja S, 0,1%, 19.01.2021	SP	EUR	3 000 996	4,42
3 000 000	Belgium Treasury Bill, 0%, 14.01.2021	BEL	EUR	3 000 611	4,42
2 000 000	Belgium Treasury Bill, 0%, 11.03.2021	BEL	EUR	2 002 489	2,95
				26 622 203	39,21
				57 361 225	84,48
OBLIGACJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				57 361 225	84,48
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI					
PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS					
Usługi finansowe różne					
3 191	Amundi Money Market Fund – Short Term (EUR) – IV	LUX	EUR	3 167 778	4,66
23 001	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund – Core Acc EUR	IRL	EUR	3 115 880	4,59
				6 283 658	9,25
PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM					
				6 283 658	9,25
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM					
				6 283 658	9,25
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				63 644 883	93,73

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin European Corporate Bond Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 300 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Regulacja S, FRN, 1,25%, 26.05.2041	DEU	EUR	1 352 416	1,54
1 200 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	1 329 259	1,50
1 300 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Regulacja S, 0,375%, 03.09.2027	AUT	EUR	1 289 737	1,46
1 300 000	Terega SASU, Regulacja S, 0,625%, 27.02.2028	FRA	EUR	1 288 884	1,45
1 200 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 2%, 17.07.2030	FRA	EUR	1 288 407	1,46
1 200 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, FRN, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	1 287 273	1,45
1 200 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 1,625%, 07.03.2024	ESP	EUR	1 253 744	1,42
1 200 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	1 244 104	1,41
1 200 000	Madrikena Red de Gas Finance BV, Regulacja S, 1,375%, 11.04.2025	ESP	EUR	1 240 970	1,40
1 100 000	Swiss Re Finance Luxembourg SA, Regulacja S, FRN, 2,534%, 30.04.2050	CHE	EUR	1 240 656	1,41
1 200 000	Cadent Finance plc, Regulacja S, 0,75%, 11.03.2032	GBR	EUR	1 232 812	1,39
1 200 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, FRN, 1%, 19.11.2025	DEU	EUR	1 219 830	1,38
1 200 000	BPCE SA, Regulacja S, FRN, 0,5%, 15.09.2027	FRA	EUR	1 219 541	1,38
1 200 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, 1%, 12.08.2027	SWE	EUR	1 218 151	1,38
1 200 000	ERG SpA, Regulacja S, 0,5%, 11.09.2027	ITA	EUR	1 212 538	1,37
1 200 000	Holcim Finance Luxembourg SA, Regulacja S, 0,5%, 23.04.2031	CHE	EUR	1 206 438	1,36
1 100 000	BP Capital Markets plc, Regulacja S, FRN, 3,625%, bezterminowa	GBR	EUR	1 205 875	1,36
1 200 000	Macquarie Group Ltd., Regulacja S, 0,35%, 03.03.2028	AUD	EUR	1 205 760	1,37
1 200 000	Coca-Cola European Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	1 199 729	1,36
1 100 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	1 193 977	1,35
1 000 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	1 168 609	1,32
1 100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	1 148 772	1,30
1 000 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	1 131 490	1,28
1 100 000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75%, 20.01.2027	DNK	EUR	1 129 863	1,28
1 100 000	Yorkshire Building Society, Regulacja S, 0,625%, 21.09.2025	GBR	EUR	1 127 584	1,28
1 000 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	JPN	EUR	1 125 534	1,27
1 100 000	H Lundbeck A/S, Regulacja S, 0,875%, 14.10.2027	DNK	EUR	1 122 497	1,27
1 100 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,541%, 23.10.2028	JPN	EUR	1 118 678	1,27
1 100 000	La Banque Postale SA, Regulacja S, FRN, 0,875%, 26.01.2031	FRA	EUR	1 110 916	1,26
900 000	Johnson & Johnson, 1,65%, 20.05.2035	USA	EUR	1 107 149	1,25
1 000 000	Orange SA, Regulacja S, 1,375%, 20.03.2028	FRA	EUR	1 098 362	1,24
1 000 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	1 090 820	1,23
1 100 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 0%, 16.07.2026	DEU	EUR	1 078 963	1,22
1 000 000	In'li SA, Regulacja S, 1,125%, 02.07.2029	FRA	EUR	1 076 588	1,22
1 000 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 2,125%, 26.05.2031	NLD	EUR	1 069 968	1,21
1 000 000	Schlumberger Finance France SAS, Regulacja S, 1%, 18.02.2026	USA	EUR	1 056 001	1,19
900 000	AXA SA, Regulacja S, FRN, 3,25%, 28.05.2049	FRA	EUR	1 054 650	1,19
1 000 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, FRN, 1,25%, 06.07.2026	USA	EUR	1 053 905	1,19
1 000 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Regulacja S, 1,125%, 17.10.2028	GBR	EUR	1 052 903	1,19
1 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,625%, 15.03.2024	DNK	EUR	1 049 844	1,19
1 000 000	Teleperformance, Regulacja S, 1,5%, 03.04.2024	FRA	EUR	1 041 508	1,18
1 000 000	Procter & Gamble Co. (The), 0,5%, 25.10.2024	USA	EUR	1 030 245	1,17
900 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	1 027 725	1,16
1 000 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 09.09.2080	DEU	EUR	1 025 000	1,16
1 000 000	RELX Finance BV, Regulacja S, 0,5%, 10.03.2028	GBR	EUR	1 020 855	1,15
800 000	Telefonica Emisiones SA, Regulacja S, 2,932%, 17.10.2029	ESP	EUR	988 451	1,12
900 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 2,125%, 23.01.2027	FRA	EUR	987 494	1,12
900 000	Smiths Group plc, Regulacja S, 2%, 23.02.2027	GBR	EUR	977 340	1,11
900 000	Carlsberg Breweries A/S, Regulacja S, 2,5%, 28.05.2024	DNK	EUR	976 343	1,10
900 000	Bayer AG, Regulacja S, 1,375%, 06.07.2032	DEU	EUR	962 435	1,09
900 000	TOTAL SE, Regulacja S, FRN, 2,625%, bezterminowa	FRA	EUR	961 502	1,09
900 000	Stryker Corp., 1,125%, 30.11.2023	USA	EUR	933 241	1,06
900 000	Tele2 AB, Regulacja S, 1,125%, 15.05.2024	SWE	EUR	931 453	1,05
900 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Regulacja S, FRN, 2,5%, 28.05.2026	SWE	EUR	909 028	1,03
800 000	Allianz SE, Regulacja S, FRN, 4,75%, bezterminowa	DEU	EUR	896 200	1,01
800 000	Telstra Corp. Ltd., Regulacja S, 1%, 23.04.2030	AUD	EUR	861 405	0,97
800 000	Iberdrola Finanzas SA, Regulacja S, 1,25%, 28.10.2026	ESP	EUR	860 515	0,97
800 000	Naturgy Finance BV, Regulacja S, 0,875%, 15.05.2025	ESP	EUR	831 457	0,94

Franklin European Corporate Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
800 000	Erste Group Bank AG, Regulacja S, FRN, 4,25%, bezterminowa	AUT	EUR	829 878	0,94
700 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Regulacja S, 1,5%, 17.03.2025	BEL	EUR	748 657	0,85
700 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, 1,25%, 23.09.2032	DEU	EUR	745 615	0,84
700 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 1,25%, 28.05.2025	NLD	EUR	738 081	0,84
700 000	Albemarle New Holding GmbH, Regulacja S, 1,125%, 25.11.2025	USA	EUR	725 297	0,82
700 000	Cooperatieve Rabobank UA, Regulacja S, FRN, 2,5%, 26.05.2026	NLD	EUR	707 229	0,80
600 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 3,375%, 27.03.2025	USA	EUR	683 768	0,77
600 000	SANEF SA, Regulacja S, 0,95%, 19.10.2028	FRA	EUR	613 213	0,69
540 000	Unilever Finance Netherlands BV, Regulacja S, 1,25%, 25.03.2025	GBR	EUR	572 482	0,65
500 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,875%, bezterminowa	DEU	EUR	538 660	0,61
500 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,125%, 01.04.2026	CHE	EUR	534 310	0,60
400 000	Orano SA, Regulacja S, 3,375%, 23.04.2026	FRA	EUR	436 730	0,49
400 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, FRN, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	433 356	0,49
400 000	Syngenta Finance NV, Regulacja S, 3,375%, 16.04.2026	CHE	EUR	432 711	0,49
400 000	Bankia SA, Regulacja S, FRN, 3,75%, 15.02.2029	ESP	EUR	431 410	0,49
400 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3%, 15.06.2025	USA	EUR	429 280	0,49
400 000	Alice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	427 020	0,48
400 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	426 080	0,48
400 000	Volvo Car AB, Regulacja S, 2,5%, 07.10.2027	SWE	EUR	424 360	0,48
400 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	423 850	0,48
400 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, FRN, 4,875%, bezterminowa	CZE	EUR	419 980	0,48
400 000	Enel SpA, Regulacja S, FRN, 2,5%, 24.11.2078	ITA	EUR	418 500	0,47
400 000	El Corte Ingles SA, Regulacja S, 3,625%, 15.03.2024	ESP	EUR	417 966	0,47
400 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	415 700	0,47
400 000	KION Group AG, Regulacja S, 1,625%, 24.09.2025	DEU	EUR	414 594	0,47
400 000	Centurion Bidco SpA, Regulacja S, 5,875%, 30.09.2026	ITA	EUR	413 476	0,47
400 000	ArcelorMittal SA, Regulacja S, 1,75%, 19.11.2025	LUX	EUR	413 216	0,47
400 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,75%, 15.07.2028	USA	EUR	412 713	0,47
400 000	Faurecia SE, Regulacja S, 3,125%, 15.06.2026	FRA	EUR	412 500	0,47
400 000	SPCM SA, Regulacja S, 2%, 01.02.2026	FRA	EUR	406 780	0,46
400 000	Renault SA, Regulacja S, 2,375%, 25.05.2026	FRA	EUR	405 500	0,46
400 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 1,75%, 23.10.2030	ESP	EUR	404 804	0,46
400 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	403 698	0,46
400 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 2%, 23.09.2029	ITA	EUR	396 492	0,45
400 000	Teollisuuden Voima OYJ, Regulacja S, 1,125%, 09.03.2026	FIN	EUR	373 388	0,42
300 000	Bacardi Ltd., Regulacja S, 2,75%, 03.07.2023	BMD	EUR	315 733	0,36
300 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Regulacja S, 3,25%, 31.01.2031	GBR	EUR	309 307	0,35
300 000	Banca Farmafactoring SpA, Regulacja S, 1,75%, 23.05.2023	ITA	EUR	308 690	0,35
				82 490 418	93,32
	Obligacje rządowe i komunalne				
900 000	Zapadoslovenska Energetika A/S, Regulacja S, 1,75%, 02.03.2028	SVK	EUR	997 875	1,13
900 000	Eesti Energia A/S, Regulacja S, 2,384%, 22.09.2023	EST	EUR	950 807	1,08
400 000	Electricite de France SA, Regulacja S, FRN, 3%, bezterminowa	FRA	EUR	426 979	0,48
				2 375 661	2,69
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			84 866 079	96,01
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			84 866 079	96,01
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
20 000	Franklin Liberty Euro Short Maturity Fund	IRL	EUR	501 098	0,57
				501 098	0,57
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			501 098	0,57
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			501 098	0,57
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			85 367 177	96,58

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin European Small-Mid Cap Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Rynki kapitałowe				
682 900	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	GRC	EUR	2 659 896	2,59
				2 659 896	2,59
	Produkty chemiczne				
342 700	Hexpol AB	SWE	SEK	3 003 737	2,92
				3 003 737	2,92
	Usługi i dostawy handlowe				
200 359	Loomis AB	SWE	SEK	4 509 432	4,40
319 203	Elis SA	FRA	EUR	4 328 515	4,21
1 497 224	Biffa plc, Regulacja S	GBR	GBP	3 855 366	3,75
4 642 000	Prosegur Cash SA, Regulacja S	ESP	EUR	3 704 660	3,61
				16 397 973	15,97
	Pojemniki i opakowania				
282 365	Ardagh Group SA	USA	USD	3 977 656	3,87
				3 977 656	3,87
	Dystrybutorzy				
965 100	Headlam Group plc	GBR	GBP	3 889 281	3,79
				3 889 281	3,79
	Sprzęt elektryczny				
16 600	Somfy SA	FRA	EUR	2 300 760	2,24
				2 300 760	2,24
	Rozrywka				
89 300	CTS Eventim AG & Co. KGaA	DEU	EUR	4 885 956	4,76
				4 885 956	4,76
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
711 338	Lar Espana Real Estate Socimi SA	ESP	EUR	3 321 948	3,23
				3 321 948	3,23
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
4 166 700	Total Produce plc	IRL	EUR	5 715 204	5,56
				5 715 204	5,56
	Produkty żywnościowe				
1 931 000	Devro plc	GBR	GBP	3 320 229	3,23
1 077 800	Cloetta AB 'B'	SWE	SEK	2 621 400	2,55
				5 941 629	5,78
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
21 800	SEB SA	FRA	EUR	3 244 770	3,16
				3 244 770	3,16
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
610 693	Dustin Group AB, Regulacja S	SWE	SEK	3 906 732	3,80
				3 906 732	3,80
	Maszyny				
2 348 800	Trifast plc	GBR	GBP	4 022 833	3,92
332 244	Zardoya Otis SA	ESP	EUR	1 910 480	1,86
				5 933 313	5,78
	Przemysł morski				
133 636	Clarkson plc	GBR	GBP	4 039 074	3,93
				4 039 074	3,93
	Media				
1 276 345	Hyve Group plc	GBR	GBP	1 621 272	1,58
				1 621 272	1,58
	Produkty farmaceutyczne				
67 100	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	ITA	EUR	3 054 354	2,97
				3 054 354	2,97

Franklin European Small-Mid Cap Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
1 781 700	LSL Property Services plc	GBR	GBP	5 803 929	5,65
122 800	Shurgard Self Storage SA	BEL	EUR	4 353 881	4,24
6 938 900	Foxtons Group plc	GBR	GBP	4 272 163	4,16
				<u>14 429 973</u>	<u>14,05</u>
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
249 200	JUMBO SA	GRC	EUR	3 517 747	3,42
				<u>3 517 747</u>	<u>3,42</u>
	Tekstylnia, odzież i towary luksusowe				
2 068 200	Coats Group plc	GBR	GBP	1 559 949	1,52
				<u>1 559 949</u>	<u>1,52</u>
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
38 800	IMCD NV	NLD	EUR	4 042 454	3,93
				<u>4 042 454</u>	<u>3,93</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>97 443 678</u>	<u>94,85</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>97 443 678</u>	<u>94,85</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>97 443 678</u>	<u>94,85</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin European Total Return Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
10 000 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, FRN, 1,75%, 19.11.2030	DEU	EUR	10 519 490	0,96
9 000 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	10 517 481	0,96
9 000 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	10 183 410	0,93
9 000 000	Engie SA, Regulacja S, 1,75%, 27.03.2028	FRA	EUR	10 072 314	0,92
10 000 000	Macquarie Group Ltd., Regulacja S, 0,35%, 03.03.2028	AUD	EUR	10 048 000	0,92
10 000 000	Coca-Cola European Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	9 997 740	0,91
9 000 000	La Banque Postale SA, Regulacja S, FRN, 0,875%, 26.01.2031	FRA	EUR	9 089 316	0,83
8 000 000	Allianz SE, Regulacja S, FRN, 2,121%, 08.07.2050	DEU	EUR	8 779 496	0,80
8 000 000	Achmea BV, Regulacja S, 1,5%, 26.05.2027	NLD	EUR	8 647 727	0,80
8 000 000	Air Products and Chemicals, Inc., 0,8%, 05.05.2032	USA	EUR	8 523 752	0,77
8 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,625%, 15.03.2024	DNK	EUR	8 398 752	0,77
8 000 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 3,375%, bezterminowa	DEU	EUR	8 390 000	0,77
8 000 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	8 294 032	0,76
8 000 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Regulacja S, FRN, 1,125%, 21.11.2029	AUD	EUR	8 161 760	0,75
8 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 0,375%, 14.10.2027	FRA	EUR	8 100 784	0,74
8 000 000	ERG SpA, Regulacja S, 0,5%, 11.09.2027	ITA	EUR	8 083 584	0,74
7 000 000	International Business Machines Corp., 1,75%, 31.01.2031	USA	EUR	8 041 740	0,74
8 000 000	Vinci SA, Regulacja S, 0%, 27.11.2028	FRA	EUR	8 022 592	0,73
7 600 000	Cooperatieve Rabobank UA, Regulacja S, FRN, 3,25%, 29.12.2169	NLD	EUR	7 685 971	0,70
7 000 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	7 456 393	0,68
6 500 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	7 200 154	0,66
6 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 3,375%, 27.03.2025	USA	EUR	6 837 678	0,63
5 000 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	6 642 243	0,61
6 000 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, FRN, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	6 436 368	0,59
6 000 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 2,125%, 26.05.2031	NLD	EUR	6 419 808	0,59
6 000 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, FRN, 1,25%, 06.07.2026	USA	EUR	6 323 430	0,58
6 200 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, 1%, 12.08.2027	SWE	EUR	6 293 781	0,58
6 000 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	6 266 028	0,57
6 000 000	Abbott Ireland Financing DAC, Regulacja S, 0,375%, 19.11.2027	USA	EUR	6 166 710	0,56
6 000 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	6 055 470	0,55
5 000 000	Natwest Group plc, Regulacja S, FRN, 3,622%, 14.08.2030	GBR	GBP	6 030 775	0,55
5 375 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	5 834 206	0,53
5 000 000	AXA SA, Regulacja S, FRN, 3,875%, bezterminowa	FRA	EUR	5 687 500	0,52
5 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	5 196 250	0,48
4 000 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	4 567 668	0,42
4 000 000	Orano SA, Regulacja S, 3,375%, 23.04.2026	FRA	EUR	4 367 300	0,40
4 000 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 4%, bezterminowa	FRA	EUR	4 339 748	0,40
4 000 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 2%, 17.07.2030	FRA	EUR	4 294 692	0,39
4 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, FRN, 4,625%, bezterminowa	SWE	EUR	4 292 868	0,39
4 000 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3%, 15.06.2025	USA	EUR	4 292 800	0,39
4 000 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	4 270 200	0,39
4 000 000	Volvo Car AB, Regulacja S, 2,5%, 07.10.2027	SWE	EUR	4 243 600	0,39
4 000 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	4 238 764	0,39
4 000 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	4 238 500	0,39
4 000 000	Commonwealth Bank of Australia, Regulacja S, FRN, 1,936%, 03.10.2029	AUD	EUR	4 189 720	0,38
4 000 000	Encore Capital Group, Inc., Regulacja S, 4,875%, 15.10.2025	USA	EUR	4 157 300	0,38
4 000 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 1,75%, 10.05.2024	ESP	EUR	4 148 204	0,38
4 000 000	New York Life Global Funding, Regulacja S, 0,25%, 23.01.2027	USA	EUR	4 099 780	0,38
4 000 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	4 053 843	0,37
4 000 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 1,75%, 23.10.2030	ESP	EUR	4 048 040	0,37
4 000 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, 13.11.2029	ESP	EUR	4 042 000	0,37
4 000 000	Summit Properties Ltd., Regulacja S, 2%, 31.01.2025	DEU	EUR	3 945 640	0,36
3 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,148%, 10.06.2030	ITA	GBP	3 939 115	0,36
4 000 000	Erste Group Bank AG, Regulacja S, FRN, 3,375%, 15.10.2169	AUT	EUR	3 792 500	0,35
3 600 000	KBC Group NV, Regulacja S, FRN, 4,25%, bezterminowa	BEL	EUR	3 781 836	0,35
3 400 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, FRN, 5%, bezterminowa	AUT	EUR	3 486 785	0,32
3 000 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 01.04.2030	CHE	EUR	3 423 555	0,31

Franklin European Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 000 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, FRN, 3,5%, 01.04.2026	GBR	EUR	3 414 678	0,31
3 500 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, FRN, 2,75%, 23.07.2030	ESP	EUR	3 406 421	0,31
3 000 000	Arrow Global Finance plc, Regulacja S, 5,125%, 15.09.2024	GBR	GBP	3 366 096	0,31
3 000 000	AXA SA, Regulacja S, FRN, 3,941%, bezterminowa	FRA	EUR	3 363 750	0,31
2 920 000	HBOS plc, FRN, 4,5%, 18.03.2030	GBR	EUR	3 348 262	0,31
3 100 000	In'li SA, Regulacja S, 1,125%, 02.07.2029	FRA	EUR	3 337 423	0,31
3 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, FRN, 5,875%, bezterminowa	ESP	EUR	3 316 500	0,30
3 000 000	Crown European Holdings SA, Regulacja S, 3,375%, 15.05.2025	USA	EUR	3 257 466	0,30
3 000 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, FRN, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	3 250 170	0,30
3 000 000	Syngenta Finance NV, Regulacja S, 3,375%, 16.04.2026	CHE	EUR	3 245 334	0,30
3 000 000	Unilever Finance Netherlands BV, Regulacja S, 1,25%, 25.03.2025	GBR	EUR	3 180 456	0,29
2 600 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	GBR	GBP	3 179 723	0,29
3 000 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, FRN, 4,875%, bezterminowa	CZE	EUR	3 178 125	0,29
3 000 000	Linde Finance BV, Regulacja S, 0,55%, 19.05.2032	GBR	EUR	3 136 404	0,29
3 000 000	Spectrum Brands, Inc., Regulacja S, 4%, 01.10.2026	USA	EUR	3 112 740	0,28
3 000 000	Centurion Bidco SpA, Regulacja S, 5,875%, 30.09.2026	ITA	EUR	3 101 070	0,28
3 000 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,75%, 15.07.2028	USA	EUR	3 095 346	0,28
3 000 000	Verisure Holding AB, Regulacja S, 3,875%, 15.07.2026	SWE	EUR	3 082 590	0,28
3 000 000	Schoeller Packaging BV, Regulacja S, 6,375%, 01.11.2024	NLD	EUR	3 082 059	0,28
3 000 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	3 080 625	0,28
3 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, FRN, 2,502%, bezterminowa	ESP	EUR	3 065 898	0,28
3 000 000	Lincoln Financing SARL, Regulacja S, 3,625%, 01.04.2024	NLD	EUR	3 040 500	0,28
3 000 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 3,25%, 15.03.2025	USA	EUR	3 039 375	0,28
3 000 000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Regulacja S, 3,5%, 30.09.2024	DEU	EUR	2 985 000	0,27
2 300 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 0,625%, 14.11.2023	GBR	EUR	2 327 566	0,21
2 250 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, FRN, 4%, 03.06.2036	DNK	EUR	2 286 887	0,21
2 100 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 6,75%, bezterminowa	ITA	EUR	2 143 313	0,20
2 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 6,125%, bezterminowa	FRA	EUR	2 127 624	0,19
2 000 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2025	USA	EUR	2 043 790	0,19
2 000 000	ProGroup AG, Regulacja S, 3%, 31.03.2026	DEU	EUR	2 033 147	0,19
2 000 000	Stryker Corp., 0,25%, 03.12.2024	USA	EUR	2 025 972	0,19
1 400 000	UBS Group AG, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	CHE	EUR	1 470 553	0,13
1 400 000	Raiffeisen Bank International AG, 6,625%, 18.05.2021	AUT	EUR	1 434 216	0,13
1 000 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 7,5%, bezterminowa	ITA	EUR	1 163 625	0,11
				454 381 897	41,57
Obligacje rządowe i komunalne					
65 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,8%, 01.03.2041	ITA	EUR	71 937 969	6,57
35 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,35%, 01.03.2035	ITA	EUR	46 639 809	4,27
20 000 000	UK Treasury, Regulacja S, 4,25%, 07.03.2036	GBR	GBP	34 712 409	3,18
28 000 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 0,75%, 25.05.2052	FRA	EUR	31 215 519	2,87
27 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 02.12.2040	ROU	EUR	28 846 800	2,64
21 000 000	European Union, Regulacja S, 0,3%, 04.11.2050	SP	EUR	22 796 109	2,09
19 000 000	Greece Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,875%, 04.02.2035	GRC	EUR	21 484 687	1,97
19 000 000	Hungary Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 05.06.2035	HUN	EUR	21 080 880	1,93
19 000 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,9%, 12.10.2035	PRT	EUR	20 392 193	1,87
15 000 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 31.10.2030	ESP	EUR	16 772 547	1,54
15 630 000	Estonia Government Bond, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	16 132 536	1,48
15 000 000	European Union, Regulacja S, 0%, 04.07.2035	SP	EUR	15 420 210	1,41
10 000 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	11 869 900	1,08
7 630 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,25%, 15.08.2048	DEU	EUR	10 759 955	0,99
9 500 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,45%, 30.04.2029	ESP	EUR	10 738 491	0,98
9 000 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	9 809 316	0,90
4 000 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,1%, 20.09.2117	AUT	EUR	8 963 160	0,82
8 000 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	8 774 000	0,80
5 500 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2050	DEU	EUR	5 774 232	0,53
3 500 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 6,375%, 15.07.2026	TUN	EUR	3 221 750	0,29
2 500 000	Serbia Government Bond, Regulacja S, 3,125%, 15.05.2027	SRB	EUR	2 815 500	0,26
2 400 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.01.2040	NLD	EUR	2 758 848	0,25
2 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A 2,45% 01.09.2050	ITA	EUR	2 499 170	0,23
				425 415 990	38,95

Franklin European Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
320 000 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2053	DNK	DKK	43 265 182	3,95
306 011 139	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2050	DNK	DKK	41 713 051	3,82
				<u>84 978 233</u>	<u>7,77</u>
				<u>964 776 120</u>	<u>88,29</u>
OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				964 776 120	88,29
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI					
FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF					
Usługi finansowe różne					
650 000	Franklin Liberty Euro Short Maturity Fund	IRL	EUR	16 285 697	1,49
200 000	Franklin Liberty Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	5 451 000	0,50
				<u>21 736 697</u>	<u>1,99</u>
FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM				<u>21 736 697</u>	<u>1,99</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>986 512 817</u>	<u>90,28</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
810 000	Avon Products, Inc., 7%, 15.03.2023	GBR	USD	877 290	2,68
600 000	CNOOC Finance 2013 Ltd., 2,875%, 30.09.2029	CHN	USD	625 719	1,91
600 000	Export-Import Bank of Thailand, Regulacja S, 1,457%, 15.10.2025	THA	USD	607 708	1,86
600 000	Amipeace Ltd., Regulacja S, 1,5%, 22.10.2025	CHN	USD	599 881	1,83
600 000	Korea National Oil Corp., 144A, 1,625%, 05.10.2030	KOR	USD	597 791	1,83
600 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Regulacja S, 1,625%, 05.08.2030	CHN	USD	583 002	1,78
400 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Regulacja S, 4,723%, 27.09.2028	SAU	USD	479 260	1,46
400 000	China Construction Bank Corp., Regulacja S, 1,25%, 04.08.2025	CHN	USD	400 435	1,22
300 000	SABIC Capital II BV, 144A, 4,5%, 10.10.2028	SAU	USD	356 187	1,09
300 000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Regulacja S, 2,375%, 28.08.2029	SGP	USD	319 890	0,98
200 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,25%, 15.05.2028	CAN	USD	236 279	0,72
200 000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,875%, 01.02.2028	IND	USD	220 892	0,67
200 000	Agricultural Bank of China Ltd., Regulacja S, 1,2%, 22.10.2025	CHN	USD	199 346	0,61
100 000	Cigna Corp., 4,375%, 15.10.2028	USA	USD	120 895	0,37
100 000	BAT Capital Corp., 4,906%, 02.04.2030	GBR	USD	120 845	0,37
100 000	BP Capital Markets America, Inc., 4,234%, 06.11.2028	USA	USD	119 534	0,37
100 000	Southern Co. (The), 3,7%, 30.04.2030	USA	USD	115 918	0,35
100 000	MPLX LP, 4,125%, 01.03.2027	USA	USD	115 385	0,35
100 000	FedEx Corp., 3,1%, 05.08.2029	USA	USD	111 822	0,34
100 000	Anthem, Inc., 2,875%, 15.09.2029	USA	USD	111 238	0,34
100 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8%, 30.06.2031	USA	USD	109 717	0,34
100 000	Aon Corp., 2,8%, 15.05.2030	USA	USD	109 215	0,33
50 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85%, 01.06.2027	CAN	USD	56 159	0,17
				7 194 408	21,97
	Obligacje rządowe i komunalne				
600 000	Israel Electric Corp. Ltd., Regulacja S, 144A, 4,25%, 14.08.2028	ISR	USD	694 500	2,12
600 000	Saudi Arabian Oil Co., 144A, 3,5%, 16.04.2029	SAU	USD	667 555	2,04
600 000	Equinor ASA, 2,375%, 22.05.2030	NOR	USD	642 651	1,96
500 000	China Government Bond, Regulacja S, 0,25%, 25.11.2030	CHN	EUR	611 236	1,87
300 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	MEX	USD	346 688	1,06
200 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Regulacja S, 1,875%, 09.01.2026	ITA	EUR	243 169	0,74
200 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,35%, 08.01.2027	IDN	USD	233 181	0,71
200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,75%, 27.05.2026	RUS	USD	231 379	0,71
200 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,25%, 15.07.2029	USA	USD	230 574	0,71
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	41 580	0,13
				3 942 513	12,05
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			11 136 921	34,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			11 136 921	34,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 500 000	Rite Aid Corp., 144A, 6,125%, 01.04.2023	USA	USD	3 486 874	10,66
950 000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5%, 15.08.2025	USA	USD	1 012 243	3,09
200 000	Dollar Tree, Inc., 4,2%, 15.05.2028	USA	USD	238 084	0,73
200 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875%, 15.06.2030	USA	USD	230 375	0,70
200 000	Colbun SA, Regulacja S, 3,15%, 06.03.2030	CHL	USD	216 000	0,66
200 000	Citigroup, Inc., FRN, 2,572%, 03.06.2031	USA	USD	213 232	0,65
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	206 891	0,63
200 000	EDP Finance BV, 144A, 1,71%, 24.01.2028	PRT	USD	200 099	0,61
150 000	Five Corners Funding Trust II, 144A, 2,85%, 15.05.2030	USA	USD	165 977	0,51
100 000	Morgan Stanley, FRN, 4,431%, 23.01.2030	USA	USD	121 941	0,37
100 000	Maxim Integrated Products, Inc., 3,45%, 15.06.2027	USA	USD	112 267	0,34
100 000	Comcast Corp., 2,65%, 01.02.2030	USA	USD	109 322	0,33
100 000	Fiserv, Inc., 2,65%, 01.06.2030	USA	USD	108 266	0,33

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	107 196	0,33
100 000	Royalty Pharma plc, 144A, 1,75%, 02.09.2027	USA	USD	102 979	0,31
50 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 4,3%, 01.05.2029	USA	USD	58 468	0,18
50 000	T-Mobile USA, Inc., 144A, 3,875%, 15.04.2030	USA	USD	57 963	0,18
				6 748 177	20,61
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
1 500 000	Antares CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,868%, 20.04.2031	CYM	USD	1 440 539	4,40
1 000 000	TCI-Flatiron CLO Ltd., Seria 2017-1A, 144A, FRN, 2,972%, 18.11.2030	CYM	USD	967 264	2,95
700 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 3,068%, 20.10.2029	CYM	USD	683 197	2,09
700 000	Long Point Park CLO Ltd., Seria 2017-1A, 144A, FRN, 2,618%, 17.01.2030	USA	USD	663 117	2,03
560 668	Adjustable Rate Mortgage Trust, Seria 2005-9, FRN, 0,688%, 25.11.2035	USA	USD	557 643	1,70
466 667	Octagon Loan Funding Ltd, Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,12%, 18.11.2031	CYM	USD	450 361	1,38
431 584	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,048%, 25.11.2024	USA	USD	444 506	1,36
453 704	Harbor Park CLO 18-1 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 3,118%, 20.01.2031	CYM	USD	440 567	1,35
413 626	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,698%, 25.02.2025	USA	USD	420 981	1,29
413 244	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 3,048%, 25.07.2024	USA	USD	415 609	1,27
368 596	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,148%, 25.11.2024	USA	USD	379 055	1,16
359 397	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN4, FRN, 4,698%, 25.10.2024	USA	USD	369 987	1,13
330 522	CSMC Trust, Seria 2013-IVR3, 144A, FRN, 3%, 25.05.2043	USA	USD	338 670	1,03
335 219	Aegis Asset-Backed Securities Trust, Seria 2005-2, FRN, 0,588%, 25.06.2035	USA	USD	333 765	1,02
286 118	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, Seria 2018-1, 144A, FRN, 3,5%, 25.07.2047	USA	USD	288 610	0,88
281 820	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,148%, 25.07.2025	USA	USD	287 041	0,88
250 000	Madison Park Funding XX Ltd., Seria 2016-20A, 144A, FRN, 2,117%, 27.07.2030	CYM	USD	246 618	0,75
250 000	LCM XVII LP, Seria 17A, 144A, FRN, 2,337%, 15.10.2031	CYM	USD	245 210	0,75
243 151	Lehman XS Trust, Seria 2005-4, FRN, 0,708%, 25.10.2035	USA	USD	242 942	0,74
150 789	Conseco Finance Corp., Seria 1998-6, FRN, 6,66%, 01.06.2030	USA	USD	152 491	0,47
106 501	BX Commercial Mortgage Trust, Seria 2018-IND, 144A, FRN, 0,909%, 15.11.2035	USA	USD	106 707	0,33
11 133	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN1, FRN, 2,348%, 25.02.2024	USA	USD	11 136	0,03
				9 486 016	28,99
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			16 234 193	49,60
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			16 234 193	49,60
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			27 371 114	83,62

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin GCC Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
6 740 000	Acwa Power Management And Investments One Ltd., Regulacja S, 5,95%, 15.12.2039	SAU	USD	8 078 159	2,72
7 450 000	Ahli United Bank BSC, Regulacja S, FRN, 5,839%, 29.10.2169	BHR	USD	7 450 000	2,52
6 200 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Regulacja S, FRN, 4,5%, bezterminowa	KWT	USD	6 355 000	2,14
6 195 000	Qatar Reinsurance Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 4,95%, bezterminowa	QAT	USD	6 256 950	2,11
5 581 994	Emirates Airline, Regulacja S, 4,5%, 06.02.2025	ARE	USD	5 685 931	1,92
5 655 000	Burgan Bank SAK, Regulacja S, FRN, 2,75%, 15.12.2031	KWT	USD	5 645 952	1,90
4 945 000	National Bank of Oman SAOG, Regulacja S, 5,625%, 25.09.2023	OMN	USD	5 031 191	1,70
4 520 000	DP World Salaam, Regulacja S, FRN, 6%, bezterminowa	ARE	USD	4 927 772	1,66
4 580 000	MAR Sukuk Ltd., Regulacja S, 2,21%, 02.09.2025	QAT	USD	4 667 390	1,57
4 450 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5, Regulacja S, 1,74%, 17.09.2025	SAU	USD	4 481 057	1,51
3 435 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Regulacja S, 4,6%, 02.11.2047	ARE	USD	4 280 147	1,44
4 000 000	BBK BSC, Regulacja S, 5,5%, 09.07.2024	BHR	USD	4 165 520	1,40
4 075 000	Alpha Star Holding V Ltd., Regulacja S, 6,625%, 18.04.2023	ARE	USD	4 034 250	1,36
3 860 000	Commercial Bank of Dubai PSC, Regulacja S, FRN, 6%, 21.04.2169	ARE	USD	4 030 805	1,36
3 875 000	Arab National Bank, Regulacja S, FRN, 3,326%, 28.10.2030	SAU	USD	3 994 466	1,35
3 440 000	Finance Department Government of Sharjah, Regulacja S, 4%, 28.07.2050	ARE	USD	3 507 940	1,18
3 230 000	MDGH-GMTN BV, Regulacja S, 2,875%, 21.05.2030	ARE	USD	3 492 202	1,18
3 385 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 6,875%, 26.02.2027	SAU	USD	3 395 222	1,14
3 080 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 6,75%, 15.02.2025	SAU	USD	3 110 800	1,05
3 050 000	Nbk Tier 2 Ltd., Regulacja S, FRN, 2,5%, 24.11.2030	KWT	USD	3 110 195	1,05
2 225 000	Ruwais Power Co-PJSC, Regulacja S, 6%, 31.08.2036	ARE	USD	2 975 938	1,00
2 735 000	MAF Sukuk Ltd., Regulacja S, 3,933%, 28.02.2030	ARE	USD	2 947 250	0,99
2 916 000	Alpha Star Holding III Ltd., Regulacja S, 6,25%, 20.04.2022	ARE	USD	2 879 550	0,97
2 700 000	BOS Funding Ltd., Regulacja S, 4%, 18.09.2024	ARE	USD	2 838 267	0,96
2 400 000	Aldar Sukuk Ltd., Regulacja S, 4,75%, 29.09.2025	ARE	USD	2 687 815	0,91
2 600 000	National Central Cooling Co. PJSC, Regulacja S, 2,5%, 21.10.2027	ARE	USD	2 642 939	0,89
2 475 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, Regulacja S, FRN, 4,5%, bezterminowa	ARE	USD	2 603 230	0,88
2 425 000	Samba Funding Ltd., Regulacja S, 2,9%, 29.01.2027	SAU	USD	2 546 307	0,86
1 920 000	MEGlobal Canada ULC, Regulacja S, 5%, 18.05.2025	KWT	USD	2 165 126	0,73
1 390 000	MAF Global Securities Ltd., Regulacja S, FRN, 6,375%, bezterminowa	ARE	USD	1 458 634	0,49
1 378 000	DIB Sukuk Ltd., Regulacja S, 2,95%, 16.01.2026	ARE	USD	1 441 697	0,49
1 380 000	Riyad Bank, Regulacja S, FRN, 3,174%, 25.02.2030	SAU	USD	1 412 531	0,48
1 290 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 6,875%, 10.04.2022	SAU	USD	1 319 696	0,44
1 250 000	Fab Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 2,5%, 21.01.2025	ARE	USD	1 308 102	0,44
1 105 000	MAF Sukuk Ltd., Regulacja S, 4,638%, 14.05.2029	ARE	USD	1 245 991	0,42
1 150 000	QNB Finance Ltd., Regulacja S, 1,625%, 22.09.2025	QAT	USD	1 167 106	0,39
1 130 000	Unity 1 Sukuk Ltd., Regulacja S, 3,86%, 30.11.2021	ARE	USD	1 160 270	0,39
900 000	Emirates Semb Corp. Water & Power Co. PJSC, Regulacja S, 4,45%, 01.08.2035	ARE	USD	1 076 625	0,36
1 000 000	ABQ Finance Ltd., Regulacja S, 3,125%, 24.09.2024	QAT	USD	1 051 860	0,35
1 000 000	SIB Sukuk Co. III Ltd., Regulacja S, 2,85%, 23.06.2025	ARE	USD	1 041 010	0,35
900 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 6,875%, 21.03.2023	SAU	USD	924 750	0,31
715 000	Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Regulacja S, 3,875%, 22.10.2029	ARE	USD	775 183	0,26
200 000	SIB Sukuk Co. III Ltd., Regulacja S, 4,231%, 18.04.2023	ARE	USD	213 977	0,07
				135 584 803	45,69
Obligacje rządowe i komunalne					
15 535 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 17.01.2048	OMN	USD	15 428 679	5,20
10 000 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 28.10.2027	OMN	USD	10 859 250	3,66
7 030 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,4%, 16.04.2050	QAT	USD	9 180 478	3,10
6 670 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,625%, 04.10.2047	SAU	USD	8 270 799	2,79
5 975 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,817%, 14.03.2049	QAT	USD	8 168 960	2,76
6 790 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,5%, 08.03.2047	OMN	USD	6 685 196	2,25
6 140 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 2,7%, 02.09.2070	ARE	USD	5 744 614	1,94
4 300 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 21.01.2055	SAU	USD	4 708 500	1,59
3 729 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 20.09.2047	BHR	USD	4 392 856	1,48
3 425 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4%, 14.03.2029	QAT	USD	4 067 188	1,37
3 050 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 16.04.2050	ARE	USD	3 727 100	1,26
3 000 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 14.05.2030	BHR	USD	3 573 225	1,20
2 345 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 5,103%, 23.04.2048	QAT	USD	3 303 659	1,11

Franklin GCC Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 870 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 3,25%, 22.10.2030	SAU	USD	3 170 920	1,07
2 450 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 28.10.2032	OMN	USD	2 710 264	0,91
1 725 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 5%, 17.04.2049	SAU	USD	2 266 262	0,76
1 435 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 16.04.2030	QAT	USD	1 691 614	0,57
1 250 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 26.10.2046	SAU	USD	1 520 278	0,51
865 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 23.04.2028	QAT	USD	1 049 569	0,35
				<u>100 519 411</u>	<u>33,88</u>
	Obligacje zamienne				
12 000 000	NMC Health Jersey Ltd., Regulacja S, 1,875%, 30.04.2025 [§]	ARE	USD	540 000	0,18
				<u>540 000</u>	<u>0,18</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>236 644 214</u>	<u>79,75</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			236 644 214	79,75
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
94 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 14.09.2021	EGY	EGP	5 516 924	1,86
				<u>5 516 924</u>	<u>1,86</u>
	Obligacje przedsiębiorstw				
7 160 000	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Regulacja S, 144A, 8,5%, 24.09.2025	ARE	USD	6 842 428	2,30
3 920 000	DAE Funding LLC, 144A, 5,75%, 15.11.2023	ARE	USD	4 032 700	1,36
2 890 000	ADES International Holding plc, Regulacja S, 8,625%, 24.04.2024	SAU	USD	2 904 450	0,98
1 100 000	DAE Funding LLC, 144A, 5%, 01.08.2024	ARE	USD	1 129 563	0,38
				<u>14 909 141</u>	<u>5,02</u>
	Obligacje zamienne				
3 000 000	Virgin Mobile Middle East & Africa Sukuk Ltd., 12%, 31.03.2023	ARE	USD	3 082 500	1,04
				<u>3 082 500</u>	<u>1,04</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>23 508 565</u>	<u>7,92</u>
				23 508 565	7,92
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>260 152 779</u>	<u>87,67</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Aggregate Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 300 000	China Development Bank, 3,43%, 14.01.2027	CHN	CNY	505 823	2,23
2 600 000	China Development Bank, 3,23%, 10.01.2025	CHN	CNY	399 267	1,77
200 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	295 992	1,31
230 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4,2%, 06.12.2047	CHN	USD	289 587	1,28
200 000	AXA SA, Regulacja S, FRN, 3,25%, 28.05.2049	FRA	EUR	286 326	1,27
200 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	285 538	1,26
200 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, 1%, 12.08.2027	SWE	EUR	248 036	1,10
200 000	Petronas Capital Ltd., Regulacja S, 3,5%, 21.04.2030	MYS	USD	230 291	1,02
200 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022	RUS	USD	211 799	0,94
200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 4,625%, 14.03.2023	CHN	USD	207 441	0,92
100 000	Citigroup, Inc. 8,125% 15.07.2039	USA	USD	178 758	0,78
100 000	Berkshire Hathaway Energy Co., 6,125%, 01.04.2036	USA	USD	148 011	0,65
125 000	Morgan Stanley, 3,95%, 23.04.2027	USA	USD	144 639	0,63
100 000	Cigna Corp., 4,8%, 15.08.2038	USA	USD	130 369	0,57
766 858	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2050	DNK	DKK	127 707	0,56
100 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,155%, 23.10.2024	JPN	EUR	122 975	0,54
100 000	Shell International Finance BV, 3,875%, 13.11.2028	NLD	USD	118 475	0,52
100 000	FedEx Corp., 3,4%, 15.02.2028	USA	USD	114 201	0,51
100 000	Capital One Financial Corp., 3,75%, 09.03.2027	USA	USD	114 175	0,51
674 856	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, Regulacja S, 1%, 01.10.2050	DNK	DKK	112 496	0,50
100 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 15.08.2027	GBR	USD	111 369	0,49
100 000	Heathrow Funding Ltd., 144A, 4,875%, 15.07.2023	GBR	USD	102 092	0,45
80 000	MPLX LP, 4,125%, 01.03.2027	USA	USD	92 308	0,41
50 000	General Dynamics Corp., 4,25%, 01.04.2040	USA	USD	65 132	0,29
50 000	CVS Health Corp., 4,875%, 20.07.2035	USA	USD	64 897	0,29
50 000	Anthem, Inc., 4,375%, 01.12.2047	USA	USD	64 449	0,29
50 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,95%, 01.06.2047	CAN	USD	63 505	0,29
50 000	United Parcel Service, Inc., 4,45%, 01.04.2030	USA	USD	62 584	0,28
50 000	Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,375%, 15.03.2029	USA	USD	60 890	0,27
50 000	Enterprise Products Operating LLC, 4,15%, 16.10.2028	USA	USD	59 536	0,26
50 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,25%, 15.05.2028	CAN	USD	59 070	0,26
50 000	Aflac, Inc., 3,6%, 01.04.2030	USA	USD	58 890	0,26
50 000	AT&T, Inc., 4,25%, 01.03.2027	USA	USD	58 497	0,26
50 000	Southern Co. (The), 3,7%, 30.04.2030	USA	USD	57 959	0,26
45 000	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3,9%, 01.08.2046	USA	USD	57 507	0,25
50 000	Dominion Energy, Inc., 3,375%, 01.04.2030	USA	USD	56 992	0,25
50 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 15.07.2042	BEL	USD	56 885	0,25
50 000	Healthcare Trust of America Holdings LP, 3,75%, 01.07.2027	USA	USD	56 736	0,25
50 000	Prudential plc, 3,125%, 14.04.2030	GBR	USD	56 725	0,25
50 000	Baker Hughes a GE Co. LLC, 4,08%, 15.12.2047	USA	USD	56 499	0,25
50 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	56 375	0,25
50 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	56 092	0,25
50 000	Simon Property Group LP, 3,375%, 01.12.2027	USA	USD	55 921	0,25
50 000	ERP Operating LP, 3%, 01.07.2029	USA	USD	55 684	0,25
50 000	Caterpillar, Inc., 2,6%, 09.04.2030	USA	USD	55 155	0,24
50 000	Nutrien Ltd., 2,95%, 13.05.2030	CAN	USD	55 068	0,24
50 000	Valero Energy Corp., 3,4%, 15.09.2026	USA	USD	54 850	0,24
50 000	Aon Corp., 2,8%, 15.05.2030	USA	USD	54 608	0,24
50 000	Exxon Mobil Corp., 2,44%, 16.08.2029	USA	USD	54 330	0,24
50 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	53 313	0,24
50 000	Duke Energy Corp., 2,45%, 01.06.2030	USA	USD	53 282	0,24
50 000	Walt Disney Co. (The), 2,75%, 01.09.2049	USA	USD	52 902	0,23
50 000	Clearway Energy Operating LLC, 5%, 15.09.2026	USA	USD	51 928	0,23
50 000	ServiceNow, Inc., 1,4%, 01.09.2030	USA	USD	48 813	0,22
				6 352 749	28,09
	Obligacje rządowe i komunalne				
118 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1%, 20.12.2035	JPN	JPY	1 271 102	5,62
3 500 000	Poland Government Bond, 2,75%, 25.10.2029	POL	PLN	1 072 212	4,75
99 000 000	Development Bank of Japan, Inc. 1,7%, 20.09.2022	JPN	JPY	985 913	4,36
420 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 15.01.2040	NLD	EUR	589 835	2,61

Franklin Global Aggregate Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
425 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,25%, 01.12.2026	ITA	EUR	555 740	2,46
340 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,85%, 30.07.2035	ESP	EUR	503 407	2,23
350 000	Chile Government Bond, 1,44%, 01.02.2029	CHL	EUR	466 820	2,07
500 000	Queensland Treasury Corp., Regulacja S, 144A, 3,25%, 21.08.2029	AUD	AUD	458 466	2,03
300 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	435 044	1,93
40 000 000	Development Bank of Japan, Inc. 2,3%, 19.03.2026	JPN	JPY	433 150	1,92
210 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 15.05.2050	IRL	EUR	344 302	1,52
4 600 000	Mexican Bonos, 8%, 07.11.2047	MEX	MXN	273 254	1,21
170 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 2,45%, 01.09.2050	ITA	EUR	259 525	1,15
54 300 000	Hungary Government Bond, 6,75%, 22.10.2028	HUN	HUF	250 490	1,11
2 850 000 000	Indonesia Treasury, 8,25%, 15.05.2036	IDN	IDR	236 468	1,05
200 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,35%, 08.01.2027	IDN	USD	233 181	1,03
140 000	UK Treasury, Regulacja S, 1,75%, 07.09.2037	GBR	GBP	227 245	1,01
234 375	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	220 443	0,98
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2032	UKR	USD	220 375	0,98
200 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	192 385	0,85
110 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,25%, 15.08.2048	DEU	EUR	189 515	0,84
6 819 612	Uruguay Government Bond, 3,7%, 26.06.2037	URY	UYU	182 103	0,81
120 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 02.12.2040	ROU	EUR	156 632	0,69
110 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2%, 28.01.2032	ROU	EUR	141 318	0,63
100 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 0,75%, 25.05.2052	FRA	EUR	136 200	0,60
100 000	Slovenia Government Bond, Regulacja S, 0,875%, 15.07.2030	SVN	EUR	134 679	0,60
100 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	133 990	0,59
100 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 16.04.2027	CYP	EUR	133 859	0,59
100 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,9%, 12.10.2035	PRT	EUR	131 122	0,58
100 000	Estonia Government Bond, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	126 098	0,56
50 000	UK Treasury, Regulacja S, 4,25%, 07.12.2046	GBR	GBP	125 204	0,55
40 000	UK Treasury, Regulacja S, 3,5%, 22.07.2068	GBR	GBP	118 966	0,53
305 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	116 348	0,51
100 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	TUN	EUR	113 383	0,50
40 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,7%, 31.10.2048	ESP	EUR	71 888	0,32
50 000	US Treasury, 1,25%, 15.05.2050	USA	USD	45 270	0,20
				11 285 932	49,97
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			17 638 681	78,06
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			17 638 681	78,06
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
260 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892%, 24.04.2025	CHE	USD	279 153	1,24
100 000	Dollar Tree, Inc., 4,2%, 15.05.2028	USA	USD	119 042	0,53
100 000	Fiserv, Inc., 3,5%, 01.07.2029	USA	USD	114 338	0,51
100 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	105 000	0,46
100 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A, 6,25%, 15.10.2025	USA	USD	103 188	0,46
100 000	Comcast Corp., 1,95%, 15.01.2031	USA	USD	102 922	0,46
50 000	CSX Corp., 4,5%, 15.03.2049	USA	USD	67 811	0,30
50 000	AstraZeneca plc, 4%, 18.09.2042	GBR	USD	61 818	0,27
50 000	Wells Fargo & Co., FRN, 4,478%, 04.04.2031	USA	USD	61 144	0,27
50 000	Intel Corp., 3,9%, 25.03.2030	USA	USD	60 017	0,27
50 000	Bank of America Corp., FRN, 4,271%, 23.07.2029	USA	USD	59 550	0,26
50 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	59 225	0,26
50 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9%, 20.02.2028	USA	USD	59 212	0,26
50 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	59 000	0,26
50 000	Arch Capital Group Ltd., 3,635%, 30.06.2050	USA	USD	58 301	0,26
50 000	Fox Corp., 3,5%, 08.04.2030	USA	USD	56 854	0,25
50 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,95%, 09.04.2030	USA	USD	56 338	0,25
50 000	Mondelez International, Inc., 2,75%, 13.04.2030	USA	USD	54 955	0,24
50 000	MEDNAX, Inc., Regulacja S, 6,25%, 15.01.2027	USA	USD	53 687	0,24
50 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	53 598	0,24
50 000	FLIR Systems, Inc., 2,5%, 01.08.2030	USA	USD	52 517	0,23

Franklin Global Aggregate Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
50 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,75%, 15.02.2026	USA	USD	51 655	0,23
50 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	51 631	0,23
				<u>1 800 956</u>	<u>7,98</u>
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
565 836	UMBS MA4159, 2,5%, 01.10.2050	USA	USD	597 082	2,63
241 161	UMBS MA4121, 3%, 01.09.2050	USA	USD	253 362	1,12
197 668	UMBS MA4158, 2%, 01.10.2050	USA	USD	205 385	0,91
194 735	UMBS MA4155, 2%, 01.10.2035	USA	USD	203 628	0,90
167 305	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 4,548%, 25.01.2024	USA	USD	169 243	0,75
149 751	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,748%, 25.05.2024	USA	USD	148 994	0,66
96 920	UMBS MA4156, 2,5%, 01.10.2035	USA	USD	101 480	0,45
69 137	FHLMC G08758, 4%, 01.04.2047	USA	USD	74 389	0,33
66 399	FHLMC G08752, 4%, 01.03.2047	USA	USD	71 961	0,32
				<u>1 825 524</u>	<u>8,07</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>3 626 480</u>	<u>16,05</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>3 626 480</u>	<u>16,05</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>21 265 161</u>	<u>94,11</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Rynki kapitałowe				
525 700	KKR & Co., Inc.	USA	USD	31 689 196	1,63
				31 689 196	1,63
	Produkty chemiczne				
250 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USA	USD	10 210 000	0,53
				10 210 000	0,53
	Energia elektryczna, media				
400 000	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	20 336 000	1,05
155 000	PG&E Corp.	USA	USD	19 040 200	0,98
295 000	Southern Co. (The)	USA	USD	15 310 500	0,79
275 000	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	13 777 500	0,71
94 300	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	4 774 409	0,25
				73 238 609	3,78
	Urządzenia gazowe				
255 000	South Jersey Industries, Inc.	USA	USD	9 103 500	0,47
				9 103 500	0,47
	Sprzęt i środki medyczne				
15 200	Danaher Corp.	USA	USD	23 068 128	1,19
3 000	Danaher Corp.	USA	USD	3 903 300	0,20
				26 971 428	1,39
	Technologia medyczna				
240 000	Change Healthcare, Inc.	USA	USD	15 374 400	0,79
				15 374 400	0,79
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
280 000	Avantor, Inc.	USA	USD	24 894 800	1,28
				24 894 800	1,28
	Usługi komunalne różnego typu				
119 250	Sempra Energy	USA	USD	12 369 803	0,64
200 000	DTE Energy Co.	USA	USD	9 628 000	0,50
				21 997 803	1,14
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
17 100	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	24 324 237	1,25
				24 324 237	1,25
	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej				
340 000	Essential Utilities, Inc.	USA	USD	21 086 800	1,09
				21 086 800	1,09
	AKCJE ŁĄCZNIE			258 890 773	13,35
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
27 500 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 0,875%, 15.07.2025	DEU	EUR	37 945 513	1,95
24 000 000	Zalando SE, Regulacja S, 0,625%, 06.08.2027	DEU	EUR	37 054 160	1,91
29 000 000	Umicore SA, Regulacja S, 0%, 23.06.2025	BEL	EUR	35 826 415	1,85
22 800 000	adidas AG, Regulacja S, 0,05%, 12.09.2023	DEU	EUR	35 208 137	1,82
21 700 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 0,5%, 05.07.2028	ESP	EUR	34 507 947	1,78
8 150 000	MercadoLibre, Inc., 2%, 15.08.2028	ARG	USD	30 917 098	1,59
24 400 000	TOTAL SE, Regulacja S, 0,5%, 02.12.2022	FRA	USD	25 028 561	1,29
17 900 000	Airbus SE, Regulacja S, 0%, 14.06.2021	FRA	EUR	21 890 132	1,13
17 200 000	Grand City Properties SA, Regulacja S, FRN, 0,25%, 02.03.2022	DEU	EUR	21 466 280	1,11
23 000 000	Glencore Funding LLC, Regulacja S, 0%, 27.03.2025	AUD	USD	21 364 567	1,10
20 750 000	BASF SE, Regulacja S, 0,925%, 09.03.2023	DEU	USD	20 909 360	1,08
				348 349 170	17,96
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			348 349 170	17,96
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			607 239 943	31,31

Franklin Global Convertible Securities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Produkty żywnościowe				
121 500	Bunge Ltd.	USA	USD	13 243 500	0,68
				13 243 500	0,68
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
20 000	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, uprzywilejowane, 144A, 5,25%, uprzywilejowane, 144A, 5,25%	USA	USD	24 023 400	1,24
				24 023 400	1,24
	AKCJE ŁĄCZNIE			37 266 900	1,92
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
32 000 000	Pinduoduo, Inc., 0%, 01.12.2025	CHN	USD	39 625 149	2,05
25 000 000	Lyft, Inc., 144A, 1,5%, 15.05.2025	USA	USD	37 161 633	1,91
26 000 000	Burlington Stores, Inc., 144A, 2,25%, 15.04.2025	USA	USD	36 146 819	1,85
15 250 000	Sea Ltd., 144A, 2,375%, 01.12.2025	TWN	USD	35 233 051	1,82
15 200 000	RH, 144A, 0%, 15.09.2024	USA	USD	33 274 377	1,71
17 500 000	Blackline, Inc., 0,125%, 01.08.2024	USA	USD	32 946 656	1,69
19 250 000	Zillow Group, Inc., 1,5%, 01.07.2023	USA	USD	32 776 479	1,68
14 000 000	Snap, Inc., 0,75%, 01.08.2026	USA	USD	31 751 641	1,63
14 900 000	Microchip Technology, Inc., 1,625%, 15.02.2027	USA	USD	30 174 031	1,55
24 000 000	Etsy, Inc., 144A, 0,125%, 01.09.2027	USA	USD	29 809 384	1,54
20 000 000	Zendesk, Inc., 144A, 0,625%, 15.06.2025	USA	USD	29 518 063	1,52
16 700 000	Workday, Inc., 0,25%, 01.10.2022	USA	USD	27 988 412	1,44
24 000 000	Bill.com Holdings, Inc., 144A, 0%, 01.12.2025	USA	USD	27 538 183	1,42
17 500 000	Okta, Inc., 0,125%, 01.09.2025	USA	USD	26 129 688	1,35
23 950 000	Fortive Corp., 0,875%, 15.02.2022	USA	USD	24 756 731	1,28
26 000 000	Wayfair, Inc., 144A, 0,625%, 01.10.2025	USA	USD	24 664 449	1,27
7 750 000	DocuSign, Inc., 0,5%, 15.09.2023	USA	USD	24 190 923	1,25
12 850 000	Wix.com Ltd., 0%, 01.07.2023	ISR	USD	23 781 562	1,23
21 000 000	Revance Therapeutics, Inc., 144A, 1,75%, 15.02.2027	USA	USD	23 656 517	1,22
23 000 000	DexCom, Inc., 144A, 0,25%, 15.11.2025	USA	USD	23 243 800	1,20
4 750 000	Twilio, Inc., 0,25%, 01.06.2023	USA	USD	22 695 112	1,17
16 500 000	Insulet Corp., 0,375%, 01.09.2026	USA	USD	21 833 614	1,13
7 550 000	Atlassian, Inc., 0,625%, 01.05.2023	USA	USD	21 667 594	1,12
16 000 000	Coupa Software, Inc., 144A, 0,375%, 15.06.2026	USA	USD	21 596 269	1,11
16 778 000	Viavi Solutions, Inc., 1%, 01.03.2024	USA	USD	21 557 424	1,11
18 950 000	Illumina, Inc., 0%, 15.08.2023	USA	USD	21 548 150	1,11
15 000 000	PTC Therapeutics, Inc., 144A, 1,5%, 15.09.2026	USA	USD	20 532 886	1,06
14 600 000	Envestnet, Inc., 1,75%, 01.06.2023	USA	USD	19 357 542	1,00
17 500 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 2,75%, 30.09.2050	USA	USD	18 764 587	0,97
12 000 000	HubSpot, Inc., 144A, 0,375%, 01.06.2025	USA	USD	18 578 458	0,96
17 000 000	Vail Resorts, Inc., 144A, 0%, 01.01.2026	USA	USD	17 394 850	0,90
15 000 000	Square, Inc., 144A, 0,25%, 01.11.2027	USA	USD	16 697 157	0,86
15 000 000	Alteryx, Inc., 1%, 01.08.2026	USA	USD	15 906 500	0,82
3 850 000	ServiceNow, Inc., 0%, 01.06.2022	USA	USD	15 704 245	0,81
12 000 000	Guidewire Software, Inc., 1,25%, 15.03.2025	USA	USD	15 568 700	0,80
17 400 000	iQIYI, Inc., 2%, 01.04.2025	CHN	USD	15 418 710	0,79
12 000 000	Silicon Laboratories, Inc., 144A, 0,625%, 15.06.2025	USA	USD	15 131 604	0,78
12 000 000	Shift4 Payments, Inc., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	14 703 417	0,76
12 500 000	Booking Holdings, Inc., 0,9%, 15.09.2021	USA	USD	14 519 099	0,75
13 600 000	Jazz Investments I Ltd., 1,5%, 15.08.2024	USA	USD	14 507 093	0,75
14 000 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 1,25%, 30.09.2050	USA	USD	14 203 154	0,73
12 250 000	AXA SA, 144A, 7,25%, 15.05.2021	FRA	USD	14 018 594	0,72
10 000 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25%, 15.05.2024	USA	USD	13 897 731	0,72
13 000 000	Zynga, Inc., 144A, 0%, 15.12.2026	USA	USD	13 711 911	0,71
12 900 000	Weibo Corp., 1,25%, 15.11.2022	CHN	USD	12 577 381	0,65
12 500 000	Pluralsight, Inc., 0,375%, 01.03.2024	USA	USD	12 418 750	0,64
11 000 000	Q2 Holdings, Inc., 144A, 0,125%, 15.11.2025	USA	USD	12 294 052	0,63
8 950 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.09.2025	USA	USD	12 140 424	0,63
10 000 000	Guardant Health, Inc., 144A, 0%, 15.11.2027	USA	USD	11 750 258	0,61
8 000 000	Booking Holdings, Inc., 144A, 0,75%, 01.05.2025	USA	USD	11 662 461	0,60

Franklin Global Convertible Securities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 250 000	Coupa Software, Inc., 0,125%, 15.06.2025	USA	USD	11 477 727	0,59
10 000 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	10 280 389	0,53
9 000 000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75%, 15.12.2026	USA	USD	9 614 496	0,50
3 200 000	Square, Inc., 0,5%, 15.05.2023	USA	USD	8 971 721	0,46
8 500 000	Alteryx, Inc., 0,5%, 01.08.2024	USA	USD	8 835 583	0,46
13 500 000	Intercept Pharmaceuticals, Inc., 2%, 15.05.2026	USA	USD	8 105 254	0,42
6 250 000	RealPage, Inc., 1,5%, 15.05.2025	USA	USD	8 069 081	0,42
3 250 000	RealPage, Inc., 1,5%, 15.11.2022	USA	USD	6 794 531	0,35
5 000 000	Workiva, Inc., 1,125%, 15.08.2026	USA	USD	6 733 818	0,35
6 000 000	Envestnet, Inc., 144A, 0,75%, 15.08.2025	USA	USD	6 270 836	0,32
5 500 000	Square, Inc., 144A, 0%, 01.05.2026	USA	USD	6 158 078	0,32
4 000 000	Palo Alto Networks, Inc., 0,75%, 01.07.2023	USA	USD	5 651 619	0,29
3 500 000	Splunk, Inc., 144A, 1,125%, 15.06.2027	USA	USD	3 655 236	0,19
4 000 000	Oil States International, Inc., 1,5%, 15.02.2023	USA	USD	3 101 241	0,16
1 277 000	Q2 Holdings, Inc., 0,75%, 15.02.2023	USA	USD	2 844 934	0,15
1 750 000	Liberty Media Corp., 1,375%, 15.10.2023	USA	USD	2 220 748	0,11
				1 195 510 567	61,63
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			1 195 510 567	61,63
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 232 777 467	63,55
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 840 017 410	94,86

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	Standard Chartered plc, 144A, FRN, 3,885%, 15.03.2024	GBR	USD	212 884	2,34
180 000	Bank of America Corp., 4,183%, 25.11.2027	USA	USD	208 929	2,31
160 000	Georgia Power Co., 4,3%, 15.03.2042	USA	USD	203 188	2,24
200 000	Santander UK Group Holdings plc, 2,875%, 05.08.2021	GBR	USD	202 877	2,24
180 000	JPMorgan Chase & Co., 3,375%, 01.05.2023	USA	USD	192 435	2,12
150 000	Morgan Stanley, 3,95%, 23.04.2027	USA	USD	173 567	1,91
160 000	Citigroup, Inc. 4.05% 30.07.2022	USA	USD	169 240	1,87
100 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	162 297	1,79
140 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25%, 21.10.2025	USA	USD	160 642	1,77
100 000	Motability Operations Group plc, Regulacja S, 2,375%, 14.03.2032	GBR	GBP	158 148	1,74
100 000	Cadent Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 22.09.2028	GBR	GBP	148 193	1,63
100 000	Schlumberger Finance BV, Regulacja S, 2%, 06.05.2032	USA	EUR	143 001	1,58
100 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 01.04.2030	CHE	EUR	139 419	1,54
100 000	Allianz SE, Regulacja S, FRN, 4,75%, bezterminowa	DEU	EUR	136 860	1,51
100 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 4%, 30.10.2023	ITA	EUR	135 992	1,50
125 000	ERP Operating LP, 2,5%, 15.02.2030	USA	USD	135 054	1,49
100 000	Carlsberg Breweries A/S, Regulacja S, 2,5%, 28.05.2024	DNK	EUR	132 533	1,46
100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1%, 03.07.2029	FRA	EUR	132 341	1,46
100 000	Klepierre SA, Regulacja S, 1,75%, 06.11.2024	FRA	EUR	130 948	1,44
100 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Regulacja S, 1,5%, 17.03.2025	BEL	EUR	130 662	1,44
100 000	NIKE, Inc., 3,875%, 01.11.2045	USA	USD	129 807	1,43
100 000	KBC Group NV, Regulacja S, 0,75%, 24.01.2030	BEL	EUR	128 472	1,42
100 000	CGNPC International Ltd., Regulacja S, 1,625%, 11.12.2024	CHN	EUR	127 622	1,41
100 000	Tele2 AB, Regulacja S, 1,125%, 15.05.2024	SWE	EUR	126 440	1,39
100 000	Commonwealth Bank of Australia, Regulacja S, FRN, 2%, 22.04.2027	AUD	EUR	124 874	1,38
100 000	Cooperatieve Rabobank UA, Regulacja S, FRN, 2,5%, 26.05.2026	NLD	EUR	123 432	1,36
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Regulacja S, FRN, 2,5%, 28.05.2026	SWE	EUR	123 395	1,36
100 000	Kimberly-Clark Corp., 3,95%, 01.11.2028	USA	USD	119 969	1,32
100 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 0%, 16.07.2026	DEU	EUR	119 834	1,32
100 000	Dominion Energy, Inc., 3,9%, 01.10.2025	USA	USD	113 666	1,25
100 000	Aflac, Inc., 3,625%, 15.11.2024	USA	USD	111 524	1,23
100 000	Kroger Co. (The), 4%, 01.02.2024	USA	USD	109 926	1,21
90 000	Anthem, Inc., 4,101%, 01.03.2028	USA	USD	106 451	1,17
70 000	Telefonica Emisiones SA, 7,045%, 20.06.2036	ESP	USD	104 526	1,15
90 000	MPLX LP, 4,125%, 01.03.2027	USA	USD	103 846	1,14
80 000	MetLife, Inc., 6,4%, 15.12.2066	USA	USD	103 589	1,14
100 000	CVS Health Corp., 1,3%, 21.08.2027	USA	USD	100 483	1,11
75 000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1%, 15.02.2045	USA	USD	97 458	1,07
75 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,95%, 01.06.2047	CAN	USD	95 259	1,05
80 000	Prudential plc, 3,125%, 14.04.2030	GBR	USD	90 760	1,00
90 000	AutoZone, Inc., 1,65%, 15.01.2031	USA	USD	89 534	0,99
75 000	CNH Industrial Capital NV, 4,5%, 15.08.2023	GBR	USD	81 875	0,90
70 000	Sherwin-Williams Co. (The), 2,3%, 15.05.2030	USA	USD	73 180	0,81
60 000	Mohawk Industries, Inc., 3,625%, 15.05.2030	USA	USD	67 186	0,74
50 000	Energy Transfer Operating LP, 6,5%, 01.02.2042	USA	USD	61 116	0,67
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	53 113	0,59
45 000	AT&T, Inc., 2,3%, 01.06.2027	USA	USD	48 020	0,53
45 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 15.11.2027	USA	USD	47 194	0,52
25 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	27 504	0,30
				6 019 265	66,34
	Obligacje rządowe i komunalne				
150 800	US Treasury, 2,875%, 15.05.2049	USA	USD	194 355	2,14
100 000	Electricite de France SA, Regulacja S, FRN, 5,25%, bezterminowa	FRA	USD	106 202	1,17
50 000	Ecopetrol SA, 5,875%, 28.05.2045	COL	USD	60 613	0,67
				361 170	3,98
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			6 380 435	70,32
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			6 380 435	70,32

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	Sinopec Capital 2013 Ltd., 144A, 3,125%, 24.04.2023	CHN	USD	209 080	2,30
150 000	Comcast Corp., 3,7%, 15.04.2024	USA	USD	165 083	1,83
150 000	Gilead Sciences, Inc., 4,4%, 01.12.2021	USA	USD	154 117	1,71
130 000	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,859%, 04.03.2031	CAN	CAD	120 376	1,33
80 000	CSX Corp., 4,25%, 01.11.2066	USA	USD	107 212	1,18
100 000	Microsoft Corp., 2,525%, 01.06.2050	USA	USD	105 460	1,16
100 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25%, 20.02.2023	USA	USD	105 257	1,16
80 000	T-Mobile USA, Inc., 144A, 3,75%, 15.04.2027	USA	USD	91 184	1,00
75 000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2%, 15.07.2045	USA	USD	89 182	0,98
85 000	Royalty Pharma plc, 144A, 2,2%, 02.09.2030	USA	USD	87 387	0,96
75 000	Walgreens Boots Alliance, Inc., 4,8%, 18.11.2044	USA	USD	85 193	0,94
80 000	Equinix, Inc., 1,55%, 15.03.2028	USA	USD	81 392	0,90
75 000	Dollar Tree, Inc., 3,7%, 15.05.2023	USA	USD	80 306	0,89
75 000	Charter Communications Operating LLC, 4,464%, 23.07.2022	USA	USD	79 087	0,87
50 000	Fiserv, Inc., 4,4%, 01.07.2049	USA	USD	66 977	0,74
65 000	Occidental Petroleum Corp., 6,2%, 15.03.2040	USA	USD	64 675	0,71
75 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556%, 09.09.2024	CAN	CAD	63 827	0,70
50 000	Carrier Global Corp., 3,577%, 05.04.2050	USA	USD	55 593	0,61
50 000	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125%, 30.05.2023	AUD	USD	54 110	0,60
50 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	53 460	0,59
40 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	47 200	0,52
30 000	Walt Disney Co. (The), 6,4%, 15.12.2035	USA	USD	46 532	0,51
40 000	CSC Holdings LLC, 6,75%, 15.11.2021	USA	USD	41 875	0,46
40 000	Novelis Corp., 144A, 5,875%, 30.09.2026	USA	USD	41 850	0,46
40 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A, 6,25%, 15.10.2025	USA	USD	41 275	0,45
40 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	41 266	0,45
40 000	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A, 4,875%, 01.11.2025	USA	USD	41 023	0,45
30 000	Biogen, Inc., 5,2%, 15.09.2045	USA	USD	40 738	0,45
40 000	Sunoco LP, 4,875%, 15.01.2023	USA	USD	40 650	0,45
36 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	36 859	0,41
				<u>2 338 226</u>	<u>25,77</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>2 338 226</u>	<u>25,77</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>2 338 226</u>	<u>25,77</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>8 718 661</u>	<u>96,09</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
1 866 958	BAE Systems plc	GBR	GBP	12 451 231	0,84
				12 451 231	0,84
	Transport lotniczy i logistyka				
29 332	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	4 939 509	0,33
				4 939 509	0,33
	Linie lotnicze				
239 780	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	4 623 992	0,31
78 819	Southwest Airlines Co.	USA	USD	3 673 754	0,25
1 646 487	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	3 583 016	0,24
				11 880 762	0,80
	Podzespoły samochodowe				
27 021	Lear Corp.	USA	USD	4 297 150	0,29
101 602	BorgWarner, Inc.	USA	USD	3 925 901	0,26
				8 223 051	0,55
	Motoryzacja				
68 027	Volkswagen AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	12 713 672	0,87
218 751	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	6 172 344	0,42
126 604	General Motors Co.	USA	USD	5 271 791	0,36
251 500	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	2 394 189	0,16
				26 551 996	1,81
	Banki				
79 370	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10 085 546	0,68
318 514	Wells Fargo & Co.	USA	USD	9 612 753	0,65
951 830	ING Groep NV	NLD	EUR	8 850 330	0,60
104 097	Citigroup, Inc.	USA	USD	6 418 621	0,43
165 910	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	5 142 904	0,35
111 500	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	4 421 754	0,30
				44 531 908	3,01
	Napoje				
170 007	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	11 861 321	0,80
66 573	Heineken NV	NLD	EUR	7 419 126	0,50
297 584	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	7 026 850	0,47
25 653	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	4 926 771	0,33
132 046	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	4 676 990	0,32
				35 911 058	2,42
	Produkty budowlane				
143 709	Johnson Controls International plc	USA	USD	6 695 402	0,45
				6 695 402	0,45
	Rynki kapitałowe				
834 690	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	10 776 581	0,73
539 136	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	5 930 192	0,40
1 565 997	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Regulacja S 'H'	CHN	HKD	2 281 929	0,15
				18 988 702	1,28
	Produkty chemiczne				
166 180	Covestro AG, Regulacja S	DEU	EUR	10 239 341	0,69
116 581	BASF SE	DEU	EUR	9 215 251	0,62
103 691	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	7 373 467	0,50
				26 828 059	1,81
	Sprzęt komunikacyjny				
105 450	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	4 718 888	0,32
				4 718 888	0,32
	Materiały budowlane				
112 930	LafargeHolcim Ltd.	CHE	CHF	6 198 480	0,42
				6 198 480	0,42

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi finansowe dla ludności					
74 130	Capital One Financial Corp.	USA	USD	7 327 751	0,49
49 250	American Express Co.	USA	USD	5 954 818	0,40
				13 282 569	0,89
Pojemniki i opakowania					
120 184	International Paper Co.	USA	USD	5 975 548	0,40
				5 975 548	0,40
Usługi finansowe różne					
152 930	Voya Financial, Inc.	USA	USD	8 993 813	0,61
				8 993 813	0,61
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
190 682	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	11 202 568	0,76
291 920	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5 328 517	0,36
				16 531 085	1,12
Energia elektryczna, media					
76 205	Southern Co. (The)	USA	USD	4 681 273	0,32
				4 681 273	0,32
Sprzęt elektryczny					
443 700	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	6 705 927	0,45
				6 705 927	0,45
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
151 220	Kyocera Corp.	JPN	JPY	9 281 643	0,64
				9 281 643	0,64
Rozrywka					
133 769	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	24 236 266	1,63
127 146	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	3 923 078	0,26
				28 159 344	1,89
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
148 123	Sysco Corp.	USA	USD	10 999 614	0,74
186 120	Kroger Co. (The)	USA	USD	5 911 171	0,40
				16 910 785	1,14
Produkty żywnościowe					
356 565	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	12 358 543	0,83
90 318	Kellogg Co.	USA	USD	5 620 489	0,38
27 836	Danone SA	FRA	EUR	1 831 855	0,12
				19 810 887	1,33
Sprzęt i środki medyczne					
186 865	Medtronic plc	USA	USD	21 889 365	1,47
40 772	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	6 282 557	0,42
				28 171 922	1,89
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
196 955	CVS Health Corp.	USA	USD	13 452 027	0,91
26 049	Anthem, Inc.	USA	USD	8 364 073	0,56
26 162	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	5 325 275	0,36
				27 141 375	1,83
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
145 032	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	8 279 877	0,56
366 965	Compass Group plc	GBR	GBP	6 844 896	0,46
174 727	Accor SA	FRA	EUR	6 339 494	0,43
783 678	Galaxy Entertainment Group Ltd.	MAC	HKD	6 100 574	0,41
82 487	InterContinental Hotels Group plc	GBR	GBP	5 346 791	0,36
46 280	Starbucks Corp.	USA	USD	4 951 034	0,33
62 563	Whitbread plc	GBR	GBP	2 650 149	0,18
				40 512 815	2,73
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
88 747	Sony Corp.	JPN	JPY	8 942 865	0,60
420 759	Panasonic Corp.	JPN	JPY	4 904 885	0,33
345 700	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	3 283 284	0,22
				17 131 034	1,15

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Konglomeraty przemysłowe					
647 845	General Electric Co.	USA	USD	6 996 726	0,47
43 902	Siemens AG	DEU	EUR	6 324 187	0,43
25 007	Honeywell International, Inc.	USA	USD	5 318 989	0,36
				<u>18 639 902</u>	<u>1,26</u>
Ubezpieczenia					
315 571	NN Group NV	NLD	EUR	13 642 767	0,91
269 485	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	13 199 375	0,89
848 585	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	10 340 961	0,70
2 117 823	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 280 636	0,56
7 784	Alleghany Corp.	USA	USD	4 699 123	0,32
12 671	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	2 966 154	0,20
				<u>53 129 016</u>	<u>3,58</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
4 538	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	10 107 351	0,68
262 635	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	7 638 616	0,52
				<u>17 745 967</u>	<u>1,20</u>
Usługi IT					
136 869	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	11 216 415	0,76
27 128	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	9 721 319	0,66
				<u>20 937 734</u>	<u>1,42</u>
Maszyny					
313 042	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	8 639 423	0,58
111 700	Makita Corp.	JPN	JPY	5 602 552	0,38
18 340	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	3 274 790	0,22
				<u>17 516 765</u>	<u>1,18</u>
Przemysł morski					
1 949	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	4 337 373	0,29
				<u>4 337 373</u>	<u>0,29</u>
Media					
23 336	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	15 437 930	1,04
171 685	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	8 996 294	0,61
3 918	iHeartMedia, Inc. 'A'	USA	USD	50 856	–
				<u>24 485 080</u>	<u>1,65</u>
Metalurgia i górnictwo					
197 424	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	8 250 185	0,56
303 086	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	6 931 846	0,47
248 261	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	6 459 751	0,44
				<u>21 641 782</u>	<u>1,47</u>
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
97 266	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	10 508 619	0,71
				<u>10 508 619</u>	<u>0,71</u>
Usługi komunalne różnego typu					
909 072	E.ON SE	DEU	EUR	10 066 786	0,68
				<u>10 066 786</u>	<u>0,68</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
4 537 338	BP plc	GBR	GBP	15 658 330	1,06
641 044	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	12 852 932	0,87
534 395	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	7 305 180	0,49
294 045	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	7 070 857	0,48
150 233	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	6 213 637	0,42
197 090	Royal Dutch Shell plc 'B'	NLD	GBP	3 340 666	0,23
				<u>52 441 602</u>	<u>3,55</u>
Produkty farmaceutyczne					
843 888	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	15 442 561	1,04
42 700	Roche Holding AG	CHE	CHF	14 872 349	1,00
172 856	Merck & Co., Inc.	USA	USD	14 139 621	0,95
141 163	Sanofi	FRA	EUR	13 682 504	0,93
142 870	Novartis AG, ADR	CHE	USD	13 491 214	0,91
78 134	Eli Lilly and Co.	USA	USD	13 192 145	0,89

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
101 729	Bayer AG	DEU	EUR	5 993 222	0,40
89 502	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	3 239 021	0,22
65 359	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	2 004 561	0,14
16 525	Novartis AG	CHE	CHF	1 555 960	0,10
				97 613 158	6,58
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
156 865	Dolphin Capital Investors Ltd.	VGB	GBP	7 195	–
				7 195	–
	Drogi i koleje				
26 200	East Japan Railway Co.	JPN	JPY	1 747 943	0,12
36 600	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	1 238 908	0,08
				2 986 851	0,20
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
769 297	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	8 052 225	0,54
44 496	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	7 075 309	0,48
113 501	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 334 624	0,29
				19 462 158	1,31
	Oprogramowanie				
87 069	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	11 572 341	0,78
153 580	Oracle Corp.	USA	USD	9 935 090	0,67
3	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	57	–
				21 507 488	1,45
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
68 344	Ross Stores, Inc.	USA	USD	8 393 327	0,57
112 577	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	7 687 883	0,52
				16 081 210	1,09
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
434 504	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	32 397 752	2,18
163 682	Western Digital Corp.	USA	USD	9 066 346	0,61
45 350	Samsung Electronics Co. Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	3 071 755	0,21
409 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	3 006 632	0,20
				47 542 485	3,20
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
78 078	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	7 053 725	0,48
268 525	Burberry Group plc	GBR	GBP	6 557 887	0,44
11 497	adidas AG	DEU	EUR	4 182 837	0,28
				17 794 449	1,20
	Tytoń				
286 785	British American Tobacco plc	GBR	GBP	10 651 075	0,72
122 120	Altria Group, Inc.	USA	USD	5 006 920	0,34
22 955	British American Tobacco plc, ADR	GBR	USD	860 583	0,06
				16 518 578	1,12
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
2 392 734	Vodafone Group plc	GBR	GBP	3 930 324	0,27
25 370	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	3 421 145	0,23
				7 351 469	0,50
	AKCJE ŁĄCZNIE			949 524 733	64,07
	WARRANTY				
	Media				
25 949	iHeartMedia, Inc. 01.05.2039	USA	USD	336 792	0,03
				336 792	0,03
	Oprogramowanie				
8 290	Avaya Holdings Corp. 15.12.2022	USA	USD	26 943	–
				26 943	–
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
156 156	Cie Financiere Richemont SA 22.11.2023	CHE	CHF	40 569	–
				40 569	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			404 304	0,03

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
23 293 600 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	21 523 156	1,45
23 827 840 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	21 295 546	1,44
369 030 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	19 052 503	1,30
338 960 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	17 556 122	1,19
115 134 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,75%, 25.05.2021	NOR	NOK	13 620 109	0,92
238 668 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	13 182 674	0,89
106 033 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	12 855 852	0,87
10 510 500 000	Korea Treasury Bond, 4,25%, 10.06.2021	KOR	KRW	9 813 091	0,66
76 846 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	9 692 329	0,65
50 272 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2021	BRL	BRL	9 685 778	0,65
10 343 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2022	KOR	KRW	9 634 383	0,65
105 290 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	8 393 165	0,57
67 066 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,8%, 15.06.2021	IDN	IDR	4 990 839	0,34
97 367 500	Mexico Cetes, 0%, 25.03.2021	MEX	MXN	4 851 635	0,33
4 770 900 000	Korea Treasury Bond, 3%, 10.09.2024	KOR	KRW	4 673 206	0,32
59 451 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	4 661 760	0,31
56 971 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	4 192 152	0,28
9 728 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	3 453 426	0,23
44 647 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	3 311 505	0,22
60 495 300	Mexico Cetes, 0%, 25.02.2021	MEX	MXN	3 024 075	0,20
15 420 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.04.2021	BRL	BRL	2 954 501	0,20
24 027 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	2 939 622	0,20
8 263 800 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	2 790 284	0,19
16 980 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	2 752 075	0,18
16 980 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	2 699 136	0,18
378 270 998	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	2 647 950	0,18
46 270 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	2 443 114	0,16
47 780 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	2 423 381	0,16
39 960 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	2 405 719	0,16
14 259 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,5%, 19.02.2026	NOR	NOK	1 734 002	0,12
1 758 900 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	1 628 720	0,11
22 147 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	1 616 650	0,11
18 367 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	1 432 824	0,10
7 480 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	1 425 503	0,10
25 499 000	Mexico Cetes, 0%, 21.10.2021	MEX	MXN	1 240 272	0,08
3 860 500 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	1 208 449	0,08
184 180 730	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	1 203 215	0,08
1 169 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2024	KOR	KRW	1 101 359	0,07
184 180 737	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	1 100 973	0,07
3 207 100 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	995 767	0,07
5 720 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	982 577	0,07
5 660 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	970 479	0,07
164 372 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	948 281	0,06
117 251 435	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	824 957	0,06
331 580 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	771 121	0,05
9 255 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	745 256	0,05
169 116 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	539 274	0,04
1 840 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 17.05.2021	GHA	GHS	314 996	0,02
45 540 072	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	314 337	0,02
2 622 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	218 880	0,01
29 215 667	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	211 565	0,01
454 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 14.04.2021	COL	COP	134 555	0,01
16 788 821	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	117 088	0,01
15 866 354	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	113 655	0,01
14 702 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	94 949	0,01
1 146 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	94 781	0,01
12 175 430	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	81 375	0,01
440 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	75 503	0,01
1 188 000	Mexico Cetes, 0%, 28.01.2021	MEX	MXN	59 587	–
1 188 000	Mexico Cetes, 0%, 06.05.2021	MEX	MXN	58 895	–
280 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	49 632	–
6 920 287	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	43 915	–
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	41 580	–

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
150 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	26 038	–
140 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	23 579	–
69 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	20 609	–
				<u>246 084 286</u>	<u>16,60</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			1 196 013 323	80,70
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 922 000	American Airlines, Inc., 144A, 11,75%, 15.07.2025	USA	USD	4 528 930	0,31
7 560 000	Frontier Communications Corp., 10,5%, 15.09.2022 [§]	USA	USD	3 957 773	0,27
3 060 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	3 295 238	0,22
4 047 000	Frontier Communications Corp., 11%, 15.09.2025 [§]	USA	USD	2 132 263	0,14
972 000	Macy's, Inc., 144A, 8,375%, 15.06.2025	USA	USD	1 080 475	0,07
				<u>14 994 679</u>	<u>1,01</u>
	Obligacje rządowe i komunalne				
42 610 000	US Treasury Bill, 0%, 09.03.2021	USA	USD	42 604 319	2,88
2 593 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	JPN	JPY	25 125 203	1,69
2 169 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.02.2021	JPN	JPY	21 012 506	1,41
1 679 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.04.2021	JPN	JPY	16 268 162	1,10
1 356 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	13 141 549	0,89
1 122 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 18.01.2021	JPN	JPY	10 866 748	0,73
863 500 000	Japan Treasury Bill, 0%, 16.06.2021	JPN	JPY	8 367 200	0,56
853 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.03.2021	JPN	JPY	8 266 771	0,56
730 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.03.2021	JPN	JPY	7 079 928	0,48
407 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	3 943 724	0,27
150 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.03.2021	JPN	JPY	1 458 851	0,10
				<u>158 134 961</u>	<u>10,67</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>173 129 640</u>	<u>11,68</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			173 129 640	11,68
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Media				
120	iHeartMedia, Inc. 'B' ^{***}	USA	USD	1 449	–
				<u>1 449</u>	<u>–</u>
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
2 357 000	Walter Energy Corp. ^{**}	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>1 449</u>	<u>–</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			1 449	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>1 369 144 412</u>	<u>92,38</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Income Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
3 800	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	271 738	0,95
				271 738	0,95
	Podzespoły samochodowe				
1 800	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	59 033	0,21
				59 033	0,21
	Motoryzacja				
1 900	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	146 623	0,51
				146 623	0,51
	Banki				
3 100	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	393 917	1,38
3 914	Commonwealth Bank of Australia	AUD	AUD	248 781	0,88
7 500	Bank of America Corp.	USA	USD	227 325	0,79
4 500	Truist Financial Corp.	USA	USD	215 685	0,75
1 800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	147 993	0,52
37 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	23 772	0,08
31 000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	23 383	0,08
62 000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	22 707	0,08
66 000	Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	22 338	0,08
				1 325 901	4,64
	Napoje				
4 000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	219 360	0,77
900	PepsiCo, Inc.	USA	USD	133 470	0,47
				352 830	1,24
	Biotechnologia				
2 600	AbbVie, Inc.	USA	USD	278 590	0,97
				278 590	0,97
	Rynki kapitałowe				
7 000	KKR & Co., Inc.	USA	USD	421 960	1,47
6 300	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	44 279	0,16
				466 239	1,63
	Produkty chemiczne				
900	Linde plc	GBR	USD	237 159	0,83
				237 159	0,83
	Sprzęt komunikacyjny				
3 000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	134 250	0,47
				134 250	0,47
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
14 521	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	265 057	0,92
4 400	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	258 500	0,90
7 200	TELUS Corp.	CAN	USD	142 560	0,50
2 900	BCE, Inc.	CAN	CAD	124 084	0,43
20 200	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	35 295	0,12
				825 496	2,87
	Energia elektryczna, media				
6 600	Southern Co. (The)	USA	USD	342 540	1,20
2 850	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	144 894	0,51
1 400	Duke Energy Corp.	USA	USD	128 184	0,45
				615 618	2,16
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
1 000	Crown Castle International Corp.	USA	USD	159 190	0,56
				159 190	0,56
	Produkty żywnościowe				
2 197	Nestle SA	CHE	CHF	259 710	0,91
				259 710	0,91

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzęt i środki medyczne					
115	Danaher Corp.	USA	USD	149 627	0,52
				149 627	0,52
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
2 900	CVS Health Corp.	USA	USD	198 070	0,69
				198 070	0,69
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
600	McDonald's Corp.	USA	USD	128 748	0,45
				128 748	0,45
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
3 200	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	65 190	0,23
				65 190	0,23
Produkty domowego użytku					
2 600	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	361 764	1,26
				361 764	1,26
Konglomeraty przemysłowe					
1 630	Siemens AG	DEU	EUR	234 805	0,82
				234 805	0,82
Ubezpieczenia					
3 300	MetLife, Inc.	USA	USD	154 935	0,54
355	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	149 605	0,52
800	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	112 296	0,39
				416 836	1,45
Usługi IT					
1 400	International Business Machines Corp.	USA	USD	176 232	0,62
500	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	72 268	0,25
				248 500	0,87
Maszyny					
290	Fortive Corp.	USA	USD	291 035	1,02
				291 035	1,02
Media					
4 700	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	246 280	0,86
				246 280	0,86
Metalurgia i górnictwo					
12 420	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	AUD	224 335	0,78
1 836	Rio Tinto Ltd.	AUD	AUD	161 461	0,56
				385 796	1,34
Usługi komunalne różnego typu					
2 300	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	230 759	0,81
4 300	DTE Energy Co.	USA	USD	207 002	0,72
15 767	National Grid plc	GBR	GBP	186 339	0,65
				624 100	2,18
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
3 000	TOTAL SE	FRA	EUR	129 492	0,45
1 300	Chevron Corp.	USA	USD	109 785	0,38
31 565	BP plc	GBR	GBP	108 931	0,38
2 600	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	107 172	0,37
				455 380	1,58
Artykuły osobistego użytku					
3 331	Unilever plc	GBR	GBP	199 787	0,70
				199 787	0,70
Produkty farmaceutyczne					
2 100	Johnson & Johnson	USA	USD	330 498	1,15
2 909	AstraZeneca plc	GBR	GBP	290 087	1,01
2 400	Merck & Co., Inc.	USA	USD	196 320	0,69
523	Roche Holding AG	CHE	CHF	182 160	0,64
2 413	Bayer AG	DEU	EUR	142 159	0,50
1 861	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	129 832	0,45

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 600	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	57 903	0,20
3 700	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	57 290	0,20
				1 386 249	4,84
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
7 000	China Overseas Land & Investment Ltd.	CHN	HKD	15 207	0,05
				15 207	0,05
	Drogi i koleje				
600	Union Pacific Corp.	USA	USD	124 932	0,44
				124 932	0,44
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
7 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	763 280	2,67
230	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	327 168	1,14
1 000	Analog Devices, Inc.	USA	USD	147 730	0,52
300	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	112 069	0,39
				1 350 247	4,72
	Oprogramowanie				
1 900	Microsoft Corp.	USA	USD	422 598	1,48
				422 598	1,48
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
4 341	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	323 676	1,13
2 900	Canon, Inc.	JPN	JPY	56 180	0,20
				379 856	1,33
	Tytoń				
3 000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	61 161	0,21
				61 161	0,21
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
2 800	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	80 528	0,28
2 700	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	66 560	0,23
				147 088	0,51
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
364	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	79 874	0,28
2 000	KDDI Corp.	JPN	JPY	59 301	0,21
10 000	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	57 005	0,20
				196 180	0,69
	AKCJE ŁĄCZNIE			13 221 813	46,19
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, FRN, 5,875%, bezterminowa	GBR	GBP	294 878	1,04
200 000	HSBC Holdings plc, 4,25%, 18.08.2025	GBR	USD	227 453	0,79
200 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,4%, 06.12.2027	CHN	USD	223 945	0,78
200 000	Nomura Holdings, Inc., 3,103%, 16.01.2030	JPN	USD	218 782	0,76
175 000	Ford Motor Co., 9%, 22.04.2025	USA	USD	215 274	0,75
200 000	Barclays plc, FRN, 2,852%, 07.05.2026	GBR	USD	214 966	0,75
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4%, 01.05.2028	GBR	USD	212 928	0,74
200 000	Sands China Ltd., 4,6%, 08.08.2023	MAC	USD	212 898	0,74
200 000	Ziggo BV, 144A, 4,875%, 15.01.2030	NLD	USD	210 625	0,74
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 03.06.2030	CHN	USD	205 290	0,72
200 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,7%, 11.01.2025	MEX	USD	204 700	0,72
200 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	202 917	0,71
175 000	Tenet Healthcare Corp., 7%, 01.08.2025	USA	USD	181 217	0,63
160 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	169 960	0,59
150 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 21.07.2023	ISR	USD	148 776	0,52
125 000	CNH Industrial Capital NV, 3,85%, 15.11.2027	GBR	USD	140 976	0,49
125 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 15.08.2027	GBR	USD	139 212	0,49
100 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	129 165	0,45
125 000	Tenet Healthcare Corp., 5,125%, 01.05.2025	USA	USD	127 593	0,45
100 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	126 064	0,44
100 000	Grifols SA, 144A, 3,2%, 01.05.2025	ESP	EUR	123 740	0,43
100 000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,25%, 01.09.2029	USA	USD	111 419	0,39
50 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,287%, 25.07.2027	JPN	USD	56 487	0,20

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,202%, 17.09.2029	JPN	USD	54 749	0,19
				4 154 014	14,51
	Obligacje rządowe i komunalne				
425 000	US Treasury, 0,25%, 15.04.2023	USA	USD	426 095	1,48
250 000	US Treasury, 2%, 30.11.2022	USA	USD	258 975	0,90
200 000	Mexico Government Bond, 4,5%, 22.04.2029	MEX	USD	235 175	0,82
200 000	Indonesia Government Bond, 2,85%, 14.02.2030	IDN	USD	216 436	0,76
200 000	Brazil Government Bond, 3,875%, 12.06.2030	BRL	USD	211 350	0,74
200 000	Italy Government Bond, 2,875%, 17.10.2029	ITA	USD	211 066	0,74
150 000	US Treasury, 2%, 15.02.2050	USA	USD	162 615	0,57
150 000	Canada Housing Trust No. 1, 144A, 0,95%, 15.06.2025	CAN	CAD	119 873	0,42
				1 841 585	6,43
				5 995 599	20,94
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			19 217 412	67,13
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI				
	Konglomeraty przemysłowe				
1 600	Honeywell International, Inc., 144A, 8%, 26.03.2021	USA	USD	281 175	0,98
				281 175	0,98
	Interaktywne media i usługi				
170	Alphabet, Inc., 144A, 7%, 01.07.2021	USA	USD	267 164	0,93
500	Facebook, Inc., 144A, 7,5%, 28.06.2021	USA	USD	128 185	0,45
				395 349	1,38
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
1 400	Alibaba Group Holding Ltd., ADR, 144A, 7%, 29.06.2021	USA	USD	310 831	1,09
95	Amazon.com, Inc., 144A, 7%, 29.06.2021	USA	USD	281 295	0,98
				592 126	2,07
	Metalurgia i górnictwo				
5 200	Barrick Gold Corp., 144A, 10%, 28.06.2021	USA	USD	120 528	0,42
				120 528	0,42
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
1 700	Target Corp., 144A, 8%, 20.12.2021	USA	USD	300 549	1,05
				300 549	1,05
	Produkty farmaceutyczne				
6 000	Pfizer, Inc., 144A, 8%, 27.08.2021	USA	USD	218 933	0,76
3 300	Bristol-Myers Squibb Co., 144A, 8,5%, 28.06.2021	USA	USD	199 308	0,70
				418 241	1,46
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
1 900	Texas Instruments, Inc., 144A, 9%, 30.03.2021	USA	USD	279 313	0,98
2 100	Intel Corp., 144A, 9%, 29.06.2021	USA	USD	107 825	0,38
				387 138	1,36
	INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM			2 495 106	8,72
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
215 000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,375%, 05.08.2026	IND	USD	233 079	0,81
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.03.2026	USA	USD	215 700	0,74
200 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	215 155	0,75
200 000	Societe Generale SA, 144A, 2,625%, 22.01.2025	FRA	USD	211 901	0,74
200 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A, FRN, 2,95%, 22.07.2030	AUD	USD	211 111	0,74
200 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	210 000	0,73
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	206 891	0,72
200 000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	205 750	0,72
200 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 11%, 144A, 15.04.2025	USA	USD	202 498	0,71
175 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	180 541	0,63
150 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	151 688	0,53
150 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 15.03.2027	USA	USD	148 781	0,52
150 000	AstraZeneca plc, 1,375%, 06.08.2030	GBR	USD	148 599	0,52

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
125 000	Kraft Heinz Foods Co., 144A, 4,25%, 01.03.2031	USA	USD	139 420	0,49
125 000	Prudential Financial, Inc., FRN, 5,375%, 15.05.2045	USA	USD	136 206	0,48
125 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 3,55%, 15.07.2024	USA	USD	135 427	0,47
125 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	130 834	0,46
125 000	Occidental Petroleum Corp., 5,55%, 15.03.2026	USA	USD	130 670	0,46
125 000	Bank of America Corp., FRN, 5,2%, 01.12.2168	USA	USD	130 371	0,46
125 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,15%, 01.11.2169	USA	USD	129 655	0,45
150 000	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,105%, 22.04.2030	CAN	CAD	127 291	0,45
100 000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 9,875%, 17.10.2025	USA	USD	117 750	0,41
100 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.05.2024	AUD	USD	108 688	0,38
100 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 9,875%, 30.06.2023	USA	USD	105 490	0,37
50 000	Wells Fargo & Co., FRN, 5,9%, bezterminowa	USA	USD	53 240	0,19
50 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	53 125	0,19
50 000	Centene Corp., 3,375%, 15.02.2030	USA	USD	52 683	0,18
50 000	Bank of Montreal, 1,85%, 01.05.2025	CAN	USD	52 514	0,18
50 000	Westpac Banking Corp., FRN, 2,894%, 04.02.2030	AUD	USD	52 437	0,18
50 000	Calpine Corp., 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	52 075	0,18
50 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 15.04.2024	USA	USD	51 060	0,18
50 000	Woolworths Group Ltd., 144A, 4,55%, 12.04.2021	AUD	USD	50 566	0,18
				4 351 196	15,20
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
936 238	GNMA MA6657, 3,5%, 20.05.2050	USA	USD	992 865	3,46
				992 865	3,46
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			5 344 061	18,66
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			7 839 167	27,38
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			27 056 579	94,51

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Managed Income Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny					
1 000	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	58 533	1,12
2 593	BAE Systems plc	GBR	GBP	14 155	0,27
				72 688	1,39
Podzespoły samochodowe					
600	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	16 107	0,31
				16 107	0,31
Motoryzacja					
500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	31 583	0,61
				31 583	0,61
Banki					
768	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	79 880	1,53
1 937	Bank of America Corp.	USA	USD	48 056	0,92
622	Commonwealth Bank of Australia	AUD	AUD	32 361	0,62
739	Truist Financial Corp.	USA	USD	28 993	0,56
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	26 919	0,52
				216 209	4,15
Napoje					
926	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	41 567	0,80
220	PepsiCo, Inc.	USA	USD	26 705	0,51
				68 272	1,31
Biotechnologia					
646	AbbVie, Inc.	USA	USD	56 658	1,09
				56 658	1,09
Rynki kapitałowe					
1 125	KKR & Co., Inc.	USA	USD	55 509	1,07
2 200	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	12 657	0,24
				68 166	1,31
Produkty chemiczne					
100	Linde plc	GBR	USD	21 569	0,41
				21 569	0,41
Sprzęt komunikacyjny					
782	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	28 644	0,55
				28 644	0,55
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
2 799	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	41 820	0,80
802	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	38 567	0,74
700	BCE, Inc.	CAN	CAD	24 516	0,47
				104 903	2,01
Energia elektryczna, media					
1 245	Southern Co. (The)	USA	USD	52 890	1,02
2 386	Iberdrola SA	ESP	EUR	28 067	0,54
605	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	25 177	0,48
803	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	13 495	0,26
				119 629	2,30
Sprzęt elektryczny					
127	Schneider Electric SE	FRA	EUR	15 025	0,29
				15 025	0,29
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
500	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	16 153	0,31
134	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	14 343	0,28
				30 496	0,59
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
279	Crown Castle International Corp.	USA	USD	36 354	0,70
				36 354	0,70

Franklin Global Managed Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty żywnościowe					
521	Nestle SA	CHE	CHF	50 412	0,97
				50 412	0,97
Sprzęt i środki medyczne					
23	Danaher Corp.	USA	USD	24 495	0,47
				24 495	0,47
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
523	CVS Health Corp.	USA	USD	29 239	0,56
				29 239	0,56
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
136	McDonald's Corp.	USA	USD	23 887	0,46
				23 887	0,46
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
1 300	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	21 677	0,42
				21 677	0,42
Produkty domowego użytku					
540	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	61 501	1,18
				61 501	1,18
Konglomeraty przemysłowe					
358	Honeywell International, Inc.	USA	USD	62 328	1,20
236	Siemens AG	DEU	EUR	27 827	0,53
				90 155	1,73
Ubezpieczenia					
787	MetLife, Inc.	USA	USD	30 244	0,58
127	Allianz SE	DEU	EUR	25 539	0,49
136	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	15 626	0,30
				71 409	1,37
Interaktywne media i usługi					
800	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	47 117	0,90
30	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	43 038	0,83
117	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	26 160	0,50
				116 315	2,23
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
28	Amazon.com, Inc.	USA	USD	74 645	1,43
201	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	38 290	0,74
				112 935	2,17
Usługi IT					
300	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	35 492	0,68
244	International Business Machines Corp.	USA	USD	25 141	0,48
98	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	17 546	0,34
				78 179	1,50
Maszyny					
48	Fortive Corp.	USA	USD	39 430	0,76
				39 430	0,76
Media					
743	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	31 868	0,61
				31 868	0,61
Metalurgia i górnictwo					
2 589	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	AUD	38 278	0,74
455	Rio Tinto Ltd.	AUD	AUD	32 752	0,63
1 100	Barrick Gold Corp.	CAN	CAD	20 526	0,39
				91 556	1,76
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
145	Target Corp.	USA	USD	20 952	0,40
				20 952	0,40
Usługi komunalne różnego typu					
590	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	48 453	0,93

Franklin Global Managed Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
998	DTE Energy Co.	USA	USD	39 325	0,76
				87 778	1,69
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
926	TOTAL SE	FRA	EUR	32 716	0,63
345	Chevron Corp.	USA	USD	23 848	0,46
552	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	18 624	0,36
				75 188	1,45
	Artykuły osobistego użytku				
739	Unilever plc	GBR	GBP	36 280	0,70
				36 280	0,70
	Produkty farmaceutyczne				
432	Johnson & Johnson	USA	USD	55 650	1,07
616	AstraZeneca plc	GBR	GBP	50 281	0,97
134	Roche Holding AG	CHE	CHF	38 203	0,73
493	Merck & Co., Inc.	USA	USD	33 009	0,63
639	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	32 444	0,62
589	Bayer AG	DEU	EUR	28 403	0,55
837	Pfizer, Inc.	USA	USD	25 219	0,49
273	Novartis AG	CHE	CHF	21 040	0,41
226	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	12 906	0,25
400	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	11 849	0,23
129	Viatis, Inc.	USA	USD	1 979	0,04
				310 983	5,99
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
7 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	108 365	2,08
508	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	68 248	1,31
48	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	55 888	1,07
374	Analog Devices, Inc.	USA	USD	45 225	0,87
563	Intel Corp.	USA	USD	22 959	0,44
				300 685	5,77
	Oprogramowanie				
430	Microsoft Corp.	USA	USD	78 285	1,50
515	Oracle Corp.	USA	USD	27 270	0,52
67	Synopsys, Inc.	USA	USD	14 217	0,27
				119 772	2,29
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
1 169	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	71 346	1,37
530	Apple, Inc.	USA	USD	57 564	1,11
				128 910	2,48
	Tytoń				
700	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	11 681	0,22
				11 681	0,22
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
600	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	14 125	0,27
600	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	12 107	0,23
				26 232	0,50
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
74	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	13 292	0,25
2 000	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	9 332	0,18
				22 624	0,43
	AKCJE ŁĄCZNIIE			2 870 446	55,13
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
25 000	Daimler AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	26 563	0,51
	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	26 486	0,51
25 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Regulacja S, 0,5%, 05.09.2034	DEU	EUR	26 353	0,51
30 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	26 187	0,50
30 000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,375%, 01.02.2031	USA	USD	25 838	0,50
30 000	CNH Industrial Capital LLC, 1,875%, 15.01.2026	USA	USD	25 729	0,49
30 000	BAT Capital Corp., 2,726%, 25.03.2031	GBR	USD	25 463	0,49

Franklin Global Managed Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
30 000	AT&T, Inc., 1,65%, 01.02.2028	USA	USD	25 076	0,48
30 000	Pacific Gas and Electric Co., 2,1%, 01.08.2027	USA	USD	24 955	0,48
30 000	Caterpillar Financial Services Corp., 1,1%, 14.09.2027	USA	USD	24 823	0,48
30 000	Southern Co. Gas Capital Corp., 1,75%, 15.01.2031	USA	USD	24 750	0,48
30 000	Truist Financial Corp., 1,125%, 03.08.2027	USA	USD	24 737	0,48
30 000	CVS Health Corp., 1,75%, 21.08.2030	USA	USD	24 708	0,47
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142%, 23.09.2030	JPN	USD	24 696	0,48
30 000	BP Capital Markets America, Inc., 1,749%, 10.08.2030	USA	USD	24 657	0,47
30 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 21.07.2023	ISR	USD	24 356	0,47
25 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	21 737	0,42
20 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	20 548	0,39
15 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 15.02.2031	USA	USD	12 903	0,25
15 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,125%, 01.03.2028	USA	USD	12 900	0,25
15 000	Community Health Systems, Inc., 6,25%, 31.03.2023	USA	USD	12 693	0,24
10 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 2,75%, 17.02.2025	DEU	EUR	10 438	0,20
				<u>496 596</u>	<u>9,55</u>
Obligacje rządowe i komunalne					
55 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,2%, 01.04.2022	ITA	EUR	56 155	1,08
36 570	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 25.05.2022	FRA	EUR	36 935	0,71
20 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	33 561	0,64
54 000	New Zealand Government Bond, 1,5%, 15.05.2031	NZL	NZD	33 400	0,64
29 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.07.2028	ESP	EUR	32 510	0,62
14 951	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	32 438	0,62
15 915	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	32 423	0,62
30 223	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2029	NLD	EUR	32 352	0,62
27 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.07.2030	ESP	EUR	32 038	0,62
29 226	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,8%, 22.06.2027	BEL	EUR	31 925	0,61
29 307	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 15.08.2025	DEU	EUR	31 725	0,61
50 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 1%, 21.12.2030	AUD	AUD	31 642	0,61
46 000	Canada Government Bond, 1,25%, 01.06.2030	CAN	CAD	31 172	0,60
291 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,375%, 19.08.2030	NOR	NOK	28 877	0,56
35 000	US Treasury, 1,375%, 15.08.2050	USA	USD	26 777	0,51
30 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	25 905	0,50
				<u>529 835</u>	<u>10,17</u>
OBLIGACJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>3 896 877</u>	<u>74,85</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
1 600	TELUS Corp.	CAN	CAD	25 954	0,50
				<u>25 954</u>	<u>0,50</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE				<u>25 954</u>	<u>0,50</u>
Obligacje przedsiębiorstw					
30 000	Prudential Financial, Inc., FRN, 3,7%, 01.10.2050	USA	USD	26 006	0,50
30 000	Westpac Banking Corp., FRN, 2,894%, 04.02.2030	AUD	USD	25 753	0,49
30 000	Bank of America Corp., FRN, 5,2%, 01.12.2168	USA	USD	25 611	0,49
30 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,6%, 01.08.2169	USA	USD	25 385	0,49
30 000	T-Mobile USA, Inc., 144A, 1,5%, 15.02.2026	USA	USD	25 188	0,48
30 000	Bank of America Corp., FRN, 1,319%, 19.06.2026	USA	USD	25 096	0,48
30 000	Mondelez International, Inc., 1,875%, 15.10.2032	USA	USD	24 985	0,48
30 000	Equinix, Inc., 1,55%, 15.03.2028	USA	USD	24 983	0,48
30 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,75%, 11.09.2025	CAN	USD	24 659	0,47
30 000	Comcast Corp., 1,5%, 15.02.2031	USA	USD	24 407	0,47
30 000	AstraZeneca plc, 1,375%, 06.08.2030	GBR	USD	24 326	0,47
35 000	Royal Bank of Canada, FRN, 2,088%, 30.06.2030	CAN	CAD	23 312	0,45
35 000	Bank of Montreal, FRN, 2,077%, 17.06.2030	CAN	CAD	23 265	0,45
25 000	BNP Paribas SA, FRN, 3,25%, 03.03.2023	FRA	USD	21 760	0,42
25 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,182%, 01.06.2028	USA	USD	21 738	0,42
25 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3,875%, 08.02.2022	NLD	USD	21 281	0,41

Franklin Global Managed Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
25 000	Apple, Inc., 1,125%, 11.05.2025	USA	USD	21 057	0,40
15 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	13 208	0,25
15 000	Wells Fargo & Co., FRN, 5,9%, bezterminowa	USA	USD	13 074	0,25
15 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	12 892	0,25
15 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	12 837	0,25
15 000	Occidental Petroleum Corp., 5,55%, 15.03.2026	USA	USD	12 835	0,25
15 000	Kraft Heinz Foods Co., 3%, 01.06.2026	USA	USD	12 828	0,25
15 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 30.01.2028	USA	USD	12 668	0,24
15 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	12 644	0,24
15 000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 4,875%, 15.01.2024	USA	USD	12 531	0,24
15 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	12 416	0,24
15 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 15.03.2027	USA	USD	12 178	0,23
				548 923	10,54
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
104 073	GNMA MA6932, 3%, 20.10.2050	USA	USD	90 143	1,73
				90 143	1,73
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			639 066	12,27
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			665 020	12,77
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
3 273	iShares Global Corp. Bond EUR Hedged Fund 'H'	IRL	EUR	355 579	6,83
2 114	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	104 266	2,00
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			459 845	8,83
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			459 845	8,83
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			5 021 742	96,45

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
21 620	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	1 265 488	0,84
3 426	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	995 467	0,66
				2 260 955	1,50
	Transport lotniczy i logistyka				
10 412	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	1 435 197	0,96
				1 435 197	0,96
	Podzespoły samochodowe				
20 148	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	540 862	0,36
13 161	Nokian Renkaat OYJ	FIN	EUR	379 437	0,25
				920 299	0,61
	Motoryzacja				
18 332	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	1 157 962	0,77
				1 157 962	0,77
	Banki				
13 653	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 420 060	0,95
56 476	Bank of America Corp.	USA	USD	1 401 152	0,94
25 083	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	1 110 407	0,74
191 571	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	768 339	0,51
14 236	Commonwealth Bank of Australia	AUD	AUD	740 664	0,50
50 849	National Australia Bank Ltd.	AUD	AUD	725 623	0,48
10 123	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	681 261	0,45
17 240	Truist Financial Corp.	USA	USD	676 363	0,45
13 186	US Bancorp	USA	USD	502 853	0,34
				8 026 722	5,36
	Napoje				
8 116	PepsiCo, Inc.	USA	USD	985 187	0,66
17 922	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	804 488	0,54
				1 789 675	1,20
	Biotechnologia				
23 879	AbbVie, Inc.	USA	USD	2 094 323	1,40
				2 094 323	1,40
	Rynki kapitałowe				
17 906	Morgan Stanley	USA	USD	1 004 419	0,67
5 168	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	720 310	0,48
				1 724 729	1,15
	Produkty chemiczne				
18 605	Dow, Inc.	USA	USD	845 197	0,56
				845 197	0,56
	Sprzęt komunikacyjny				
43 177	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1 581 543	1,06
				1 581 543	1,06
	Pojemniki i opakowania				
19 495	International Paper Co.	USA	USD	793 396	0,53
				793 396	0,53
	Usługi finansowe różne				
295 392	FirstRand Ltd.	ZAF	ZAR	842 499	0,56
				842 499	0,56
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
30 951	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	1 488 394	0,99
253 494	Spark New Zealand Ltd.	NZL	NZD	702 969	0,47
31 329	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	657 994	0,44
14 095	Elisa OYJ	FIN	EUR	632 487	0,42
45 212	Telenor ASA	NOR	NOK	628 211	0,42
38 064	TELUS Corp.	CAN	USD	616 900	0,41
382 352	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	546 837	0,36

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
14 807	BCE, Inc.	CAN	CAD	518 585	0,35
29 215	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	436 500	0,29
2 211 550	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	426 784	0,29
				6 655 661	4,44
	Energia elektryczna, media				
11 170	Duke Energy Corp.	USA	USD	837 133	0,56
19 331	Southern Co. (The)	USA	USD	821 215	0,55
63 475	Iberdrola SA	ESP	EUR	746 658	0,50
10 359	Southern Co. (The)	USA	USD	520 875	0,35
6 094	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	415 362	0,28
18 381	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	308 911	0,20
				3 650 154	2,44
	Sprzęt elektryczny				
5 561	Schneider Electric SE	FRA	EUR	657 895	0,44
				657 895	0,44
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
15 961	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1 708 455	1,14
61 826	Venture Corp. Ltd.	SGP	SGD	744 588	0,50
				2 453 043	1,64
	Produkty żywnościowe				
8 870	Nestle SA	CHE	CHF	858 258	0,57
				858 258	0,57
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
61 207	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	AUD	1 241 315	0,83
14 326	CVS Health Corp.	USA	USD	800 905	0,53
				2 042 220	1,36
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
4 944	McDonald's Corp.	USA	USD	868 367	0,58
				868 367	0,58
	Produkty domowego użytku				
8 883	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	980 351	0,65
8 011	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	912 377	0,61
				1 892 728	1,26
	Konglomeraty przemysłowe				
5 825	Honeywell International, Inc.	USA	USD	1 014 142	0,68
6 541	Siemens AG	DEU	EUR	771 259	0,52
				1 785 401	1,20
	Ubezpieczenia				
3 554	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	1 225 940	0,82
244 500	Legal & General Group plc	GBR	GBP	729 414	0,49
				1 955 354	1,31
	Interaktywne media i usługi				
1 243	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1 783 197	1,19
				1 783 197	1,19
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
577	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1 538 224	1,03
4 891	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	931 720	0,62
				2 469 944	1,65
	Usługi IT				
14 480	International Business Machines Corp.	USA	USD	1 491 972	1,00
				1 491 972	1,00
	Maszyny				
872	Fortive Corp.	USA	USD	716 308	0,48
11 717	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	430 561	0,29
				1 146 869	0,77
	Media				
31 862	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	1 366 595	0,91
				1 366 595	0,91

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Metalurgia i górnictwo					
78 377	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	AUD	1 158 776	0,77
17 436	Rio Tinto plc	AUD	USD	1 073 533	0,72
				<u>2 232 309</u>	<u>1,49</u>
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
12 380	Target Corp.	USA	USD	1 788 853	1,19
				<u>1 788 853</u>	<u>1,19</u>
Usługi komunalne różnego typu					
20 763	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	1 278 037	0,85
				<u>1 278 037</u>	<u>0,85</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
28 687	TOTAL SE	FRA	EUR	1 013 543	0,68
20 415	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	688 799	0,46
6 507	Chevron Corp.	USA	USD	449 796	0,30
12 781	OMV AG	AUT	EUR	417 888	0,28
16 599	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	272 415	0,18
				<u>2 842 441</u>	<u>1,90</u>
Artykuły osobistego użytku					
25 683	Unilever plc	GBR	EUR	1 272 978	0,85
				<u>1 272 978</u>	<u>0,85</u>
Produkty farmaceutyczne					
52 101	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	1 543 343	1,03
6 519	Johnson & Johnson	USA	USD	839 781	0,56
25 268	Pfizer, Inc.	USA	USD	761 329	0,51
49 416	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	740 180	0,49
12 484	Orion OYJ 'B'	FIN	EUR	469 408	0,32
1 601	Roche Holding AG	CHE	CHF	456 435	0,31
5 876	Novartis AG	CHE	CHF	452 871	0,30
3 135	Viartis, Inc.	USA	USD	48 089	0,03
				<u>5 311 436</u>	<u>3,55</u>
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
7 605	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	581 749	0,39
89 500	Longfor Group Holdings Ltd.	CHN	HKD	428 524	0,29
85 722	China Vanke Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	242 229	0,16
				<u>1 252 502</u>	<u>0,84</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
1 714	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	1 995 673	1,33
15 688	Analog Devices, Inc.	USA	USD	1 897 019	1,27
113 999	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 764 784	1,18
9 103	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 222 948	0,82
6 658	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	752 670	0,50
43 318	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	420 559	0,28
				<u>8 053 653</u>	<u>5,38</u>
Oprogramowanie					
10 371	Microsoft Corp.	USA	USD	1 888 121	1,26
2 864	SAP SE	DEU	EUR	303 640	0,20
				<u>2 191 761</u>	<u>1,46</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
16 907	Apple, Inc.	USA	USD	1 836 285	1,23
8 491	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	518 221	0,35
				<u>2 354 506</u>	<u>1,58</u>
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
82 840	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWN	TWD	482 233	0,32
				<u>482 233</u>	<u>0,32</u>
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
14 866	Fastenal Co.	USA	USD	594 178	0,40
				<u>594 178</u>	<u>0,40</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>84 205 042</u>	<u>56,23</u>

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
1 295 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	1 499 747	1,00
1 299 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	1 337 970	0,89
1 300 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	1 337 375	0,89
1 013 000	Fiserv, Inc., 2,25%, 01.07.2025	USA	GBP	1 219 268	0,81
1 022 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	1 213 106	0,81
1 174 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	1 206 582	0,81
1 136 000	Westlake Chemical Corp., 1,625%, 17.07.2029	USA	EUR	1 186 663	0,79
1 122 000	BP Capital Markets plc, Regulacja S, 0,831%, 08.11.2027	GBR	EUR	1 174 345	0,79
1 065 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 1,375%, 26.10.2026	USA	EUR	1 134 534	0,76
1 100 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	1 114 629	0,75
1 053 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 1,25%, 13.03.2027	GBR	EUR	1 095 890	0,73
1 031 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 1,375%, 24.01.2026	GBR	EUR	1 081 095	0,72
1 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	1 023 399	0,68
904 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 1,75%, 25.03.2027	GBR	EUR	960 902	0,64
900 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 0,125%, 04.09.2026	FRA	EUR	896 683	0,60
840 000	Albemarle New Holding GmbH, Regulacja S, 1,625%, 25.11.2028	USA	EUR	886 844	0,59
714 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1,375%, 01.06.2026	ITA	EUR	768 003	0,51
590 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	764 919	0,51
700 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	745 639	0,50
700 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	741 784	0,50
700 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	740 082	0,50
690 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1%, 09.07.2029	JPN	EUR	723 513	0,48
715 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 2,125%, 15.08.2026	USA	EUR	717 918	0,48
715 000	Ashland Services BV, 144A, 2%, 30.01.2028	USA	EUR	715 894	0,48
685 000	Comcast Corp., 0,75%, 20.02.2032	USA	EUR	714 008	0,48
593 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	704 704	0,47
707 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	644 254	0,43
557 000	Telefonica Emisiones SA, Regulacja S, 1,957%, 01.07.2039	ESP	EUR	643 880	0,43
573 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	640 711	0,43
600 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	617 796	0,41
585 000	Grifols SA, Regulacja S, 3,2%, 01.05.2025	ESP	EUR	592 517	0,40
696 000	Community Health Systems, Inc., 6,25%, 31.03.2023	USA	USD	588 954	0,39
477 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, FRN, 5,875%, bezterminowa	GBR	GBP	575 663	0,39
577 000	Matterhorn Telecom SA, Regulacja S, 3,125%, 15.09.2026	LUX	EUR	573 825	0,38
554 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	571 659	0,38
505 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	439 090	0,29
				31 593 845	21,10
Obligacje rządowe i komunalne					
15 035 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,375%, 19.08.2030	NOR	NOK	1 491 988	1,00
2 126 000	New Zealand Government Bond, 3%, 20.04.2029	NZL	NZD	1 472 150	0,98
2 011 000	Canada Government Bond, 2,25%, 01.06.2029	CAN	CAD	1 471 303	0,98
896 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	1 000 251	0,67
819 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	996 772	0,67
761 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	985 200	0,66
883 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	923 982	0,62
646 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	823 190	0,55
635 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1,75%, 25.11.2024	FRA	EUR	696 707	0,46
288 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	624 856	0,42
337 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	584 087	0,39
258 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	525 618	0,35
278 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	525 052	0,35
322 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	469 469	0,31
423 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	466 210	0,31
350 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	464 573	0,31
208 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	374 429	0,25
315 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulamin S, 144A, 0,475%, 18.10.2030	PRT	EUR	328 776	0,22
242 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	305 579	0,21
173 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	290 308	0,19
256 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	284 273	0,19
175 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5,75%, 01.02.2033	ITA	EUR	277 286	0,19

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
201 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,35%, 01.03.2035	ITA	EUR	267 846	0,18
255 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.08.2030	ITA	EUR	266 622	0,18
240 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.12.2030	ITA	EUR	266 356	0,18
221 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 2,45%, 01.09.2033	ITA	EUR	266 258	0,18
168 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 6%, 01.05.2031	ITA	EUR	259 609	0,17
131 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	259 082	0,17
161 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	256 530	0,17
228 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,35%, 01.04.2030	ITA	EUR	246 843	0,17
135 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,45%, 30.07.2066	ESP	EUR	244 662	0,16
126 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4,75%, 01.09.2044	ITA	EUR	215 373	0,14
				<u>17 931 240</u>	<u>11,98</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNE			<u>49 525 085</u>	<u>33,08</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNE			133 730 127	89,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
2 848 209	GNMA MA6711, 3,5%, 20.06.2050	USA	USD	2 472 541	1,65
2 759 077	GNMA MA6766, 3%, 20.07.2050	USA	USD	2 370 375	1,58
				<u>4 842 916</u>	<u>3,23</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNE			<u>4 842 916</u>	<u>3,23</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNE			4 842 916	3,23
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
305 926	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	3 008 224	2,01
				<u>3 008 224</u>	<u>2,01</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>3 008 224</u>	<u>2,01</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
62 760	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	3 095 439	2,07
				<u>3 095 439</u>	<u>2,07</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>3 095 439</u>	<u>2,07</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			6 103 663	4,08
	INWESTYCJE ŁĄCZNE			<u>144 676 706</u>	<u>96,62</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Real Estate Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
18 434	Cellnex Telecom SA, Regulacja S	ESP	EUR	1 107 062	0,91
				1 107 062	0,91
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
75 806	Prologis, Inc.	USA	USD	7 554 826	6,21
21 318	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	3 799 294	3,13
240 958	Segro plc	GBR	GBP	3 126 840	2,57
26 698	Extra Space Storage, Inc.	USA	USD	3 093 230	2,55
102 239	Healthpeak Properties, Inc.	USA	USD	3 090 685	2,54
48 420	Realty Income Corp.	USA	USD	3 010 271	2,48
17 248	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	2 767 097	2,28
181 312	Goodman Group	AUD	AUD	2 650 323	2,17
39 760	Welltower, Inc.	USA	USD	2 569 291	2,12
25 573	Camden Property Trust	USA	USD	2 555 254	2,10
64 493	UDR, Inc.	USA	USD	2 478 466	2,04
3 404	Equinix, Inc.	USA	USD	2 431 069	2,00
79 956	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	2 398 680	1,97
47 741	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2 344 561	1,93
36 179	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2 292 301	1,89
51 899	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	2 039 487	1,68
60 147	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	2 014 925	1,66
49 207	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	1 976 645	1,63
1 229	GLP J-Reit	JPN	JPY	1 939 377	1,60
11 973	Gecina SA	FRA	EUR	1 861 878	1,53
28 955	QTS Realty Trust, Inc. 'A'	USA	USD	1 791 735	1,48
119 963	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1 713 825	1,41
37 422	Derwent London plc	GBR	GBP	1 590 518	1,31
34 772	Regency Centers Corp.	USA	USD	1 585 255	1,31
215 252	Dexus	AUD	AUD	1 561 208	1,29
41 417	Americold Realty Trust	USA	USD	1 546 097	1,27
39 855	VEREIT, Inc.	USA	USD	1 506 120	1,24
17 527	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	1 494 703	1,23
5 050	SBA Communications Corp.	USA	USD	1 424 757	1,17
203	Kenedix Office Investment Corp.	JPN	JPY	1 378 247	1,13
93 727	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1 371 226	1,13
897 816	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1 367 325	1,13
23 246	Kilroy Realty Corp.	USA	USD	1 334 320	1,10
22 796	Terreno Realty Corp.	USA	USD	1 333 794	1,10
41 111	MGM Growth Properties LLC 'A'	USA	USD	1 286 774	1,06
757 388	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1 239 451	1,02
116 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	ESP	EUR	1 145 490	0,94
38 500	Healthcare Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 139 600	0,94
671	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	1 110 055	0,91
11 574	Boston Properties, Inc.	USA	USD	1 094 090	0,90
120 416	Link REIT	HKG	HKD	1 093 591	0,90
673	Hulic Reit, Inc.	JPN	JPY	1 004 823	0,83
770	Premier Investment Corp.	JPN	JPY	952 489	0,78
47 500	Broadstone Net Lease, Inc. 'A'	USA	USD	930 050	0,77
260 324	GPT Group (The)	AUD	AUD	905 493	0,75
48 692	SmartCentres Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	883 430	0,73
6 870	Life Storage, Inc.	USA	USD	820 209	0,68
93 224	Retail Properties of America, Inc. 'A'	USA	USD	797 997	0,66
867	Ichigo Office REIT Investment Corp.	JPN	JPY	626 236	0,52
6 860	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	464 834	0,38
46 200	Summit Hotel Properties, Inc.	USA	USD	416 262	0,34
				92 904 504	76,49
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
66 668	Vonovia SE	DEU	EUR	4 869 236	4,01
126 125	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	2 641 003	2,17
47 394	Deutsche Wohnen SE	DEU	EUR	2 528 800	2,08
157 127	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	2 525 477	2,08

Franklin Global Real Estate Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
158 443	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	2 026 325	1,67
610 170	CapitaLand Ltd.	SGP	SGD	1 514 971	1,24
287 077	Grainger plc	GBR	GBP	1 116 729	0,92
147 923	Aroundtown SA	DEU	EUR	1 102 949	0,91
19 789	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	1 033 408	0,85
60 446	Fabege AB	SWE	SEK	955 113	0,79
42 047	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	932 334	0,77
193 094	New World Development Co. Ltd.	HKG	HKD	898 353	0,74
320 708	Hang Lung Properties Ltd.	HKG	HKD	845 149	0,70
147 935	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	756 968	0,62
14 340	Shurgard Self Storage SA	BEL	EUR	621 144	0,51
				24 367 959	20,06
	AKCJE ŁĄCZNIE			118 379 525	97,46
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			118 379 525	97,46
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			118 379 525	97,46

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Global Small-Mid Cap Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Rynki kapitałowe				
90 000	Fairfax India Holdings Corp., Regulacja S	IND	USD	864 000	2,17
				864 000	2,17
	Produkty chemiczne				
45 100	Hexpol AB	SWE	SEK	482 935	1,21
				482 935	1,21
	Usługi i dostawy handlowe				
490 113	Biffa plc, Regulacja S	GBR	GBP	1 541 842	3,88
1 288 100	Prosegur Cash SA, Regulacja S	ESP	EUR	1 255 907	3,15
74 600	Elis SA	FRA	EUR	1 235 877	3,10
44 923	Loomis AB	SWE	SEK	1 235 226	3,10
28 700	K-Bro Linen, Inc.	CAN	CAD	879 206	2,21
				6 148 058	15,44
	Pojemniki i opakowania				
101 100	Ardagh Group SA	USA	USD	1 739 931	4,37
				1 739 931	4,37
	Usługi konsumenckie różne				
41 800	frontdoor, Inc.	USA	USD	2 098 778	5,27
				2 098 778	5,27
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
192 200	Liberty Latin America Ltd. 'A'	CHL	USD	2 139 186	5,37
				2 139 186	5,37
	Rozrywka				
26 900	CTS Eventim AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 798 105	4,51
				1 798 105	4,51
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
798 800	Total Produce plc	IRL	EUR	1 338 573	3,36
				1 338 573	3,36
	Produkty żywnościowe				
18 600	Orion Corp.	KOR	KRW	2 120 958	5,32
				2 120 958	5,32
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
41 400	BML, Inc.	JPN	JPY	1 286 739	3,23
82 900	Solasto Corp.	JPN	JPY	1 284 976	3,22
				2 571 715	6,45
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
7 800	SEB SA	FRA	EUR	1 418 361	3,56
				1 418 361	3,56
	Ubezpieczenia				
2 300	Markel Corp.	USA	USD	2 376 589	5,96
56 300	Arch Capital Group Ltd.	USA	USD	2 030 741	5,10
9 700	RenaissanceRe Holdings Ltd.	BMD	USD	1 608 454	4,04
2 400	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAN	CAD	818 521	2,05
				6 834 305	17,15
	Usługi IT				
539 500	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 303 385	3,27
				1 303 385	3,27
	Media				
361 114	Hyve Group plc	GBR	GBP	560 398	1,41
				560 398	1,41
	Produkty farmaceutyczne				
15 500	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	ITA	EUR	861 972	2,16
104 600	Haw Par Corp. Ltd.	SGP	SGD	847 852	2,13
				1 709 824	4,29

Franklin Global Small-Mid Cap Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
36 380	Shurgard Self Storage SA	BEL	EUR	1 575 816	3,95
273 800	LSL Property Services plc	GBR	GBP	1 089 646	2,73
				<u>2 665 462</u>	<u>6,68</u>
Oprogramowanie					
291 000	Hansen Technologies Ltd.	AUD	AUD	834 308	2,09
				<u>834 308</u>	<u>2,09</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
51 700	JUMBO SA	GRC	EUR	891 603	2,24
				<u>891 603</u>	<u>2,24</u>
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
5 400	IMCD NV	NLD	EUR	687 340	1,72
				<u>687 340</u>	<u>1,72</u>
Infrastruktura transportowa					
5 700	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	MEX	USD	940 101	2,36
				<u>940 101</u>	<u>2,36</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>39 147 326</u>	<u>98,24</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				39 147 326	98,24
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>39 147 326</u>	<u>98,24</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Usługi i dostawy handlowe				
4 200 000	Clean TeQ Holdings Ltd.	AUD	AUD	817 129	0,19
				817 129	0,19
	Metalurgia i górnictwo				
1 002 846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	22 844 832	5,28
295 600	Newmont Corp.	USA	USD	17 703 484	4,09
1 145 400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	15 765 642	3,64
2 760 155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	15 470 407	3,57
761 574	Newcrest Mining Ltd.	AUD	AUD	15 199 311	3,51
13 061 911	Perseus Mining Ltd.	AUD	AUD	13 094 547	3,03
638 301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	12 825 229	2,96
1 029 000	Centerra Gold, Inc.	KGZ	CAD	11 923 166	2,76
1 107 902	Teranga Gold Corp.	CAN	CAD	11 896 817	2,75
3 777 257	Chalice Mining Ltd.	AUD	AUD	11 396 217	2,63
1 895 800	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	10 223 401	2,36
46 665 809	Red 5 Ltd.	AUD	AUD	9 326 786	2,16
1 726 039	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	9 307 938	2,15
1 058 800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	9 264 500	2,14
389 276	Endeavour Mining Corp.	BFA	CAD	9 064 032	2,09
586 640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	7 779 748	1,80
663 000	Pretium Resources, Inc.	CAN	CAD	7 604 096	1,76
490 550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	7 361 528	1,70
167 739	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAN	CAD	6 935 832	1,60
4 059 400	Centamin plc	EGY	GBP	6 871 959	1,59
284 400	AngloGold Ashanti Ltd.	TZA	ZAR	6 555 072	1,51
2 350 000	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	6 354 846	1,47
273 620	AngloGold Ashanti Ltd.	TZA	USD	6 189 285	1,43
2 125 000	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	6 180 725	1,43
1 190 558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	5 524 189	1,28
56 100	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	5 520 417	1,28
2 841 150	OceanaGold Corp.	AUD	CAD	5 494 245	1,27
606 071	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	5 297 940	1,22
730 000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	5 250 766	1,21
2 855 000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	5 229 267	1,21
2 843 815	St Barbara Ltd.	AUD	AUD	5 173 045	1,20
354 860	Northam Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	5 076 409	1,17
3 097 000	Battle North Gold Corp.	CAN	CAD	5 063 879	1,17
3 278 100	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	4 483 841	1,04
1 198 800	Golden Star Resources Ltd.	USA	USD	4 447 548	1,03
3 737 500	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	4 377 702	1,01
858 096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	3 959 613	0,92
5 430 000	Emerald Resources NL	AUD	AUD	3 567 914	0,82
2 743 100	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	3 234 533	0,75
2 870 400	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	3 226 690	0,75
340 200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	3 158 150	0,73
309 378	Northern Star Resources Ltd.	AUD	AUD	3 023 855	0,70
9 563 617	Dacian Gold Ltd.	AUD	AUD	3 023 386	0,70
740 000	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	2 908 576	0,67
1 009 125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	2 876 163	0,66
1 830 000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	2 833 975	0,65
6 200 000	SolGold plc	AUD	GBP	2 747 235	0,63
3 368 172	West African Resources Ltd.	AUD	AUD	2 713 149	0,63
637 189	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	2 554 566	0,59
15 609 588	RTG Mining, Inc.	AUD	AUD	2 527 184	0,58
500 000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	2 515 526	0,58
5 000 000	Saturn Metals Ltd.	AUD	AUD	2 505 587	0,58
956 250	Premier Gold Mines Ltd.	CAN	CAD	2 262 646	0,52
490 997	Royal Bafokeng Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	2 184 540	0,50
2 256 700	Midas Gold Corp.	CAN	CAD	2 164 275	0,50
1 200 000	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	2 103 608	0,49
12 133 333	Pantoro Ltd.	AUD	AUD	2 064 021	0,48

Franklin Gold and Precious Metals Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 876 000	Wiluna Mining Corp. Ltd.	AUD	AUD	2 027 914	0,47
2 306 500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	1 758 749	0,41
5 094 657	Geopacific Resources Ltd.	AUD	AUD	1 688 085	0,39
750 000	Argonaut Gold, Inc.	USA	CAD	1 615 439	0,37
694 000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	1 576 653	0,36
45 222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	1 560 605	0,36
650 000	Corvus Gold, Inc.	CAN	CAD	1 543 118	0,36
600 000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	1 495 165	0,35
1 950 000	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	1 440 924	0,33
1 642 424	Great Panther Mining Ltd.	CAN	CAD	1 407 312	0,33
950 000	Vizsla Resources Corp.	CAN	CAD	1 291 958	0,30
4 900 000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	1 290 386	0,30
60 000	MAG Silver Corp.	CAN	CAD	1 229 149	0,28
526 000	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Regulacja S 'H'	CHN	HKD	1 214 881	0,28
68 000	Fresnillo plc	MEX	GBP	1 050 377	0,24
78 000	Osisko Gold Royalties Ltd.	CAN	CAD	989 026	0,23
1 380 000	Gold Standard Ventures Corp.	CAN	CAD	987 187	0,23
770 000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	950 318	0,22
2 598 791	Gascoyne Resources Ltd.	AUD	AUD	861 521	0,20
12 000	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	846 120	0,20
3 000 000	Euro Sun Mining, Inc.	CAN	CAD	825 407	0,19
2 500 000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	786 102	0,18
1 650 000	Superior Gold, Inc.	CAN	CAD	752 299	0,17
4 833 333	Breaker Resources NL	AUD	AUD	747 633	0,17
2 300 000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	705 133	0,16
1 500 000	INV Metals, Inc.	CAN	CAD	589 576	0,14
596 700	Benchmark Metals, Inc.	CAN	CAD	562 880	0,13
5 278 400	St Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	477 176	0,11
550 600	Pan American Silver Corp., prawa CVR, 22.02.2029	CAN	CAD	454 245	0,10
1 200 000	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	344 313	0,08
75 000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	294 000	0,07
569 380	Eastern Platinum Ltd.	CAN	CAD	181 274	0,04
358 843	RTG Mining, Inc.	AUD	CAD	57 828	0,01
569 380	Eastern Platinum Ltd., prawa	CAN	CAD	22 380	0,01
				<u>409 858 973</u>	<u>94,70</u>
				<u>410 676 102</u>	<u>94,89</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE				
	DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW				
	WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			410 676 102	94,89
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Metalurgia i górnictwo				
320 000	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	1 909 284	0,44
962 500	Ascot Resources	CAN	CAD	1 127 368	0,26
200 000	Midas Gold Corp.	CAN	CAD	191 809	0,05
				<u>3 228 461</u>	<u>0,75</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>3 228 461</u>	<u>0,75</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			3 228 461	0,75
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE				
	DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW				
	WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Metalurgia i górnictwo				
2 200 000	Troilus Gold Corp.**	CAN	CAD	1 953 246	0,45
2 593 964	G Mining Ventures Corp.**	CAN	CAD	1 894 554	0,44
2 000 000	Benchmark Metals, Inc.**	CAN	CAD	1 810 273	0,42
1 000 000	Probe Metals, Inc.**	CAN	CAD	1 245 294	0,28
140 000	Osisko Development Corp.**	CAN	CAD	769 260	0,18
9,762,500	Lydian International Ltd.**	JEY	CAD	-	-

Franklin Gold and Precious Metals Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
320 000	Lydian International Ltd.**	JEY	CAD	–	–
				<u>7 672 627</u>	<u>1,77</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>7 672 627</u>	<u>1,77</u>
	WARRANTY				
	Metalurgia i górnictwo				
140 000	Orla Mining Ltd., 15.02.2021**	CAN	CAD	496 345	0,11
1 296 982	G Mining Ventures Corp., 25.05.2022**	CAN	CAD	408 862	0,09
230 000	Osisko Development Corp. 01.12.2023**	CAN	CAD	323 883	0,08
347 000	Marathon Gold Corp., 26.05.2021**	CAN	CAD	258 788	0,06
637 500	Osisko Mining, Inc., 23.12.2021**	CAN	CAD	184 394	0,04
950 000	Vizsla Resources Corp., 30.07.2022**	CAN	CAD	177 383	0,04
1 000 000	Benchmark Metals, Inc., 14.09.2022**	CAN	CAD	151 545	0,04
250 000	O3 Mining, Inc. 15.06.2022**	CAN	CAD	140 722	0,03
500 000	Probe Metals, Inc. 25.11.2022**	CAN	CAD	96 937	0,02
1 500 000	Euro Sun Mining, Inc., 05.06.2023**	CAN	CAD	75 209	0,02
1 150 000	Mawson Gold Ltd. 05.15.2022**	CAN	CAD	72 466	0,02
250 000	Bluestone Resources, Inc., 19.03.2021**	CAN	CAD	62 618	0,01
600 000	Clean Air Metals, Inc., 11.02.2022**	CAN	CAD	45 615	0,01
1 250 000	First Mining Gold Corp., 26.08.2022**	CAN	CAD	21 759	0,01
1 750 000	Talisker Resources Ltd., 13.08.2021**	CAN	CAD	6 589	–
				<u>2 523 115</u>	<u>0,58</u>
	WARRANTY ŁĄCZNIE			<u>2 523 115</u>	<u>0,58</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
				10 195 742	2,35
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>424 100 305</u>	<u>97,99</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin High Yield Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
576 519	Goodrich Petroleum Corp.	USA	USD	5 817 077	0,42
196 128	Titan Energy LLC	USA	USD	13 729	–
5 430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	7 113	–
				<u>5 837 919</u>	<u>0,42</u>
Produkty papierowe i leśne					
77 949	Verso Corp. 'A'	USA	USD	936 947	0,07
				<u>936 947</u>	<u>0,07</u>
AKCJE ŁĄCZNE					
				<u>6 774 866</u>	<u>0,49</u>
WARRANTY					
Produkty papierowe i leśne					
8 204	Verso Corp. 25.07.2023	USA	USD	6 973	–
				<u>6 973</u>	<u>–</u>
WARRANTY ŁĄCZNE					
				<u>6 973</u>	<u>–</u>
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
17 100 000	HCA, Inc., 3,5%, 01.09.2030	USA	USD	18 174 825	1,33
13 700 000	HCA, Inc., 5%, 15.03.2024	USA	USD	15 416 830	1,13
15 000 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,7%, 11.01.2025	MEX	USD	15 352 500	1,12
12 000 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	12 769 680	0,94
11 600 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 7,25%, 11.02.2024	MAC	USD	12 141 082	0,89
9 500 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	11 168 438	0,81
11 300 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	11 003 375	0,80
9 500 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	9 876 390	0,72
9 200 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	9 746 250	0,71
7 900 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	9 394 601	0,68
8 300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,75%, 15.06.2023	USA	USD	8 937 440	0,65
8 200 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	8 364 000	0,61
7 300 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 15.03.2025	USA	USD	8 280 938	0,60
7 600 000	Vertical US Newco, Inc., 144A, 5,25%, 15.07.2027	DEU	USD	8 070 250	0,59
7 100 000	QEP Resources, Inc., 5,25%, 01.05.2023	USA	USD	7 483 400	0,54
6 100 000	Cenovus Energy, Inc., 5,375%, 15.07.2025	CAN	USD	6 881 478	0,50
6 600 000	Clearway Energy Operating LLC, 5%, 15.09.2026	USA	USD	6 854 496	0,50
6 200 000	Crestwood Midstream Partners LP, 6,25%, 01.04.2023	USA	USD	6 227 125	0,45
5 400 000	Comstock Resources, Inc., 9,75%, 15.08.2026	USA	USD	5 798 250	0,42
5 200 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	5 457 400	0,40
5 000 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 15.01.2028	FRA	USD	5 233 800	0,38
5 000 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5%, 15.03.2031	USA	USD	5 171 875	0,38
4 900 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	5 144 657	0,37
3 800 000	Cenovus Energy, Inc., 6,75%, 15.11.2039	CAN	USD	5 024 113	0,37
4 300 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	4 848 250	0,35
4 000 000	MGIC Investment Corp., 5,25%, 15.08.2028	USA	USD	4 287 500	0,31
3 600 000	Aker BP ASA, 144A, 5,875%, 31.03.2025	NOR	USD	3 729 672	0,27
3 500 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,25%, 31.01.2031	GBR	USD	3 584 490	0,26
3 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,125%, 01.01.2031	USA	USD	3 218 100	0,23
3 000 000	Apache Corp., 4,875%, 15.11.2027	USA	USD	3 184 500	0,23
2 700 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 01.09.2030	USA	USD	2 935 575	0,21
2 500 000	Cenovus Energy, Inc., 5,4%, 15.06.2047	CAN	USD	2 934 878	0,21
2 000 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	2 029 170	0,15
1 000 000	OneMain Finance Corp., 8,875%, 01.06.2025	USA	USD	1 133 100	0,08
1 000 000	Murphy Oil USA, Inc., 4,75%, 15.09.2029	USA	USD	1 066 065	0,08
				<u>250 924 493</u>	<u>18,27</u>
OBLIGACJE ŁĄCZNE					
				<u>250 924 493</u>	<u>18,27</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNE					
				257 706 332	18,76

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
99 666	Party City Holdings, Inc.	USA	USD	612 946	0,04
				612 946	0,04
	AKCJE ŁĄCZNIE			612 946	0,04
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
24 600 000	CSC Holdings LLC, 5,25%, 01.06.2024	USA	USD	26 673 164	1,94
18 700 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	18 910 374	1,38
17 700 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	18 260 381	1,33
18 400 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75%, 15.04.2023	USA	USD	18 007 067	1,31
17 249 603	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	16 688 990	1,21
19 700 000	Talen Energy Supply LLC, 6,5%, 01.06.2025	USA	USD	16 117 062	1,17
15 000 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6%, bezterminowa	USA	USD	15 905 689	1,16
15 000 000	Cornerstone Building Brands, Inc., 144A, 8%, 15.04.2026	USA	USD	15 806 249	1,15
15 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	15 489 374	1,13
13 500 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	15 179 063	1,10
14 300 000	Centene Corp., 144A, 5,375%, 01.06.2026	USA	USD	15 100 227	1,10
13 050 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	14 812 141	1,08
14 400 000	Cheniere Energy Partners LP, 5,25%, 01.10.2025	USA	USD	14 792 399	1,08
13 800 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	14 662 568	1,07
13 300 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 15.02.2027	USA	USD	14 165 829	1,03
13 200 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	14 146 307	1,03
13 000 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	12 723 749	0,93
11 200 000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5%, 01.08.2027	USA	USD	12 045 711	0,88
11 000 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	11 804 374	0,86
12 000 000	WMG Acquisition Corp., 144A, 3%, 15.02.2031	USA	USD	11 801 640	0,86
11 600 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2025	USA	USD	11 708 750	0,85
10 900 000	PennyMac Financial Services, Inc., 144A, 5,375%, 15.10.2025	USA	USD	11 540 375	0,84
11 100 000	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A, 4,875%, 01.11.2025	USA	USD	11 383 772	0,83
10 800 000	DAE Funding LLC, 144A, 5%, 01.08.2024	ARE	USD	11 090 250	0,81
10 200 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	10 880 442	0,79
10 000 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	10 802 000	0,79
10 000 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 15.03.2028	USA	USD	10 734 400	0,78
10 000 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	10 550 000	0,77
10 000 000	Blackboard, Inc., 144A, 10,375%, 15.11.2024	USA	USD	10 531 250	0,77
10 500 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	10 437 735	0,76
10 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8,125%, 30.06.2024	USA	USD	10 375 000	0,76
10 000 000	DAE Funding LLC, 144A, 4,5%, 01.08.2022	ARE	USD	10 142 000	0,74
9 400 000	MEDNAX, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2027	USA	USD	10 093 062	0,73
8 500 000	Sprint Corp., 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	9 950 525	0,72
9 000 000	Amkor Technology, Inc., 144A, 6,625%, 15.09.2027	USA	USD	9 776 250	0,71
9 300 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	9 544 125	0,69
8 500 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	9 173 540	0,67
8 500 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	8 925 000	0,65
8 100 000	Navient Corp., 7,25%, 25.09.2023	USA	USD	8 892 626	0,65
8 400 000	Post Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.08.2026	USA	USD	8 687 574	0,63
8 100 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	8 469 563	0,62
8 000 000	1011778 BC ULC, 144A, 4%, 15.10.2030	CAN	USD	8 123 280	0,59
7 600 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	8 103 538	0,59
6 800 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875%, 31.03.2025	USA	USD	7 919 143	0,58
7 300 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6%, 15.04.2025	USA	USD	7 820 125	0,57
7 400 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	7 740 400	0,57
7 300 000	Stars Group Holdings BV, 144A, 7%, 15.07.2026	CAN	USD	7 696 938	0,56
7 100 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	7 650 250	0,56
7 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	7 646 263	0,56
7 100 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2027	USA	USD	7 539 313	0,55
7 100 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	7 384 000	0,54
7 000 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	7 373 695	0,54
7 100 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	7 333 573	0,53
6 700 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 5,625%, 15.07.2027	USA	USD	7 187 861	0,52
6 400 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5%, 15.09.2025	USA	USD	7 180 000	0,52

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 600 000	Sealed Air Corp., 144A, 4%, 01.12.2027	USA	USD	7 062 000	0,51
6 500 000	Taylor Morrison Communities, Inc., 144A, 5,625%, 01.03.2024	USA	USD	6 995 625	0,51
8 500 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	6 922 188	0,50
6 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5%, 31.05.2025	USA	USD	6 789 300	0,49
6 000 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2031	USA	USD	6 671 130	0,49
7 789 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028	USA	USD	6 628 439	0,48
6 000 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	6 502 500	0,47
6 100 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	6 395 850	0,47
6 000 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	6 385 620	0,46
6 200 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A, 5,375%, 30.09.2025	CAN	USD	6 327 813	0,46
6 000 000	Cheniere Energy, Inc., 144A, 4,625%, 15.10.2028	USA	USD	6 307 500	0,46
6 100 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	6 286 813	0,46
6 000 000	KFC Holding Co., 144A, 5,25%, 01.06.2026	USA	USD	6 236 250	0,45
6 000 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	6 150 000	0,45
5 900 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,5%, 01.05.2026	USA	USD	6 122 165	0,45
5 474 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027	USA	USD	6 120 616	0,45
5 900 000	FirstCash, Inc., 144A, 4,625%, 01.09.2028	USA	USD	6 095 438	0,44
5 900 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	5 966 375	0,43
5 400 000	Gray Television, Inc., 144A, 7%, 15.05.2027	USA	USD	5 919 750	0,43
5 300 000	Netflix, Inc., 4,375%, 15.11.2026	USA	USD	5 886 313	0,43
5 600 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 01.03.2030	USA	USD	5 847 464	0,43
5 600 000	Zayo Group Holdings, Inc., 144A, 4%, 01.03.2027	USA	USD	5 621 308	0,41
5 000 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75%, 15.04.2025	USA	USD	5 424 825	0,39
6 867 008	CSI Compressco LP, 144A, 7,25%, 01.04.2026	USA	USD	5 304 764	0,39
5 000 000	Navient Corp., 6,5%, 15.06.2022	USA	USD	5 303 700	0,39
5 000 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	USA	USD	5 293 750	0,39
4 900 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	5 276 688	0,38
5 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	5 227 650	0,38
4 800 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 13.05.2027	USA	USD	5 205 000	0,38
4 800 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 5,75%, 01.06.2025	USA	USD	5 118 000	0,37
5 000 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	5 109 375	0,37
5 100 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	5 068 125	0,37
4 700 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,375%, 15.01.2031	USA	USD	5 049 563	0,37
4 935 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 9,25%, 15.02.2024	USA	USD	5 009 543	0,36
5 000 000	Axalta Coating Systems LLC, 144A, 3,375%, 15.02.2029	USA	USD	5 009 375	0,36
4 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125%, 31.01.2025	ISR	USD	4 982 760	0,36
4 800 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 6,75%, 01.06.2025	USA	USD	4 967 040	0,36
4 700 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	4 935 000	0,36
7 000 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25%, 15.01.2026	USA	USD	4 921 315	0,36
4 500 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.05.2024	AUD	USD	4 890 937	0,35
4 600 000	Sunoco LP, 144A, 4,5%, 15.05.2029	USA	USD	4 792 625	0,35
4 300 000	L Brands, Inc., 144A, 6,625%, 01.10.2030	USA	USD	4 791 813	0,35
4 500 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,75%, 15.05.2022	AUD	USD	4 637 813	0,34
4 300 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2027	USA	USD	4 544 563	0,33
4 300 000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375%, 01.11.2027	USA	USD	4 500 767	0,33
4 241 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 6%, 15.02.2025	USA	USD	4 398 977	0,32
3 900 000	Kraft Heinz Foods Co., 144A, 4,25%, 01.03.2031	USA	USD	4 349 915	0,32
4 000 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375%, 01.08.2028	USA	USD	4 309 500	0,31
4 000 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	4 225 000	0,31
4 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	4 203 240	0,31
4 000 000	Cheniere Energy Partners LP, 5,625%, 01.10.2026	USA	USD	4 176 800	0,30
3 900 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125%, 15.01.2028	USA	USD	4 165 688	0,30
4 000 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 5,5%, 15.08.2026	GBR	USD	4 162 500	0,30
4 100 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	4 135 998	0,30
4 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 15.02.2027	USA	USD	4 096 880	0,30
3 700 000	Park Intermediate Holdings LLC, 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	3 947 438	0,29
3 900 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	3 936 563	0,29
3 798 416	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10%, 29.02.2024	USA	USD	3 883 880	0,28
3 400 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	3 871 563	0,28
3 500 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	3 854 043	0,28
3 600 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2030	USA	USD	3 791 556	0,28
3 500 000	International Game Technology plc, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	3 776 868	0,27
3 700 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	3 727 750	0,27
3 500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	3 718 750	0,27

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 500 000	Navistar International Corp., 144A, 6,625%, 01.11.2025	USA	USD	3 671 150	0,27
3 500 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	3 583 948	0,26
3 300 000	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A, 7%, 01.07.2025	USA	USD	3 570 188	0,26
3 500 000	Gray Television, Inc., 144A, 4,75%, 15.10.2030	USA	USD	3 559 063	0,26
3 300 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	3 453 450	0,25
3 100 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	3 401 909	0,25
3 200 000	SBA Communications Corp., 144A, 3,875%, 15.02.2027	USA	USD	3 364 960	0,24
3 100 000	Dell International LLC, 144A, 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	3 218 188	0,23
3 000 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	3 182 483	0,23
2 900 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 01.03.2026	USA	USD	3 164 959	0,23
3 000 000	Calpine Corp., 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	3 124 500	0,23
3 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 8,5%, 15.04.2024	USA	USD	3 120 000	0,23
3 000 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	3 110 625	0,23
2 900 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	3 110 584	0,23
3 000 000	ON Semiconductor Corp., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	3 101 250	0,23
3 000 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 4,125%, 01.12.2030	USA	USD	3 078 015	0,22
3 000 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A, 3,875%, 15.02.2029	USA	USD	3 073 125	0,22
2 800 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	2 883 384	0,21
2 600 000	Kraft Heinz Foods Co., 144A, 3,875%, 15.05.2027	USA	USD	2 803 902	0,20
2 500 000	VICI Properties LP, 144A, 4,125%, 15.08.2030	USA	USD	2 642 200	0,19
2 500 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	2 639 063	0,19
2 323 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	2 523 498	0,18
2 400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	2 523 000	0,18
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	2 487 473	0,18
2 100 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	2 478 000	0,18
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 15.03.2027	USA	USD	2 475 950	0,18
2 300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5%, 15.02.2027	USA	USD	2 407 813	0,18
2 200 000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A, 7,375%, 01.06.2025	USA	USD	2 347 125	0,17
3 300 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,5%, 15.01.2028	USA	USD	2 269 823	0,17
2 300 000	Occidental Petroleum Corp., FRN, 1,671%, 15.08.2022	USA	USD	2 254 896	0,16
2 000 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 6,625%, 15.07.2025	USA	USD	2 143 120	0,16
2 000 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 4,75%, 01.11.2028	USA	USD	2 096 250	0,15
2 187 000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5%, 01.04.2025	USA	USD	2 074 687	0,15
2 000 000	CDW LLC, 3,25%, 15.02.2029	USA	USD	2 041 900	0,15
1 900 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75%, 15.08.2027	USA	USD	2 041 313	0,15
1 700 000	Sprint Corp., 7,625%, 15.02.2025	USA	USD	2 036 107	0,15
1 800 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25%, 01.02.2028	USA	USD	1 990 125	0,14
1 983 000	Dell International LLC, 144A, 5,875%, 15.06.2021	USA	USD	1 989 048	0,14
1 600 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A, 3,75%, 15.01.2028	USA	USD	1 620 640	0,12
1 500 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	1 613 663	0,12
1 500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25%, 15.02.2031	USA	USD	1 569 893	0,11
1 500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 15.02.2029	USA	USD	1 545 113	0,11
1 400 000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375%, 15.07.2026	USA	USD	1 432 466	0,10
900 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 01.02.2031	USA	USD	949 599	0,07
979 425	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	886 380	0,06
529 425	Anagram International, Inc., 144A, 5%, 15.08.2026	USA	USD	526 778	0,04
55 500 000	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, 11,5%, 01.10.2020	USA	USD	83 250	0,01
11 366 019	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 4392%, 15.04.2024 [§]	USA	USD	57 967	-
				1 080 140 156	78,61
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			1 080 140 156	78,61
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 080 753 102	78,65

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	WARRANTY				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
12 290	Battalion Oil Corp., 'A' 08.10.2022**	USA	USD	704	–
15 364	Battalion Oil Corp., 'B' 08.10.2022**	USA	USD	462	–
19 753	Battalion Oil Corp., 'C' 08.10.2022**	USA	USD	249	–
				<u>1 415</u>	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			<u>1 415</u>	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>1 415</u>	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>1 338 460 849</u>	<u>97,41</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Income Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
25 000	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	8 874 500	0,71
				8 874 500	0,71
	Transport lotniczy i logistyka				
65 700	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	11 063 880	0,88
				11 063 880	0,88
	Banki				
300 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	38 121 000	3,04
674 740	Bank of America Corp.	USA	USD	20 451 369	1,63
180 000	Citigroup, Inc.	USA	USD	11 098 800	0,88
175 000	Truist Financial Corp.	USA	USD	8 387 750	0,67
170 000	US Bancorp	USA	USD	7 920 300	0,63
3 750 000	Barclays plc	GBR	GBP	7 523 402	0,60
				93 502 621	7,45
	Napoje				
115 000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	17 054 500	1,36
305 000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	16 726 200	1,33
				33 780 700	2,69
	Rynki kapitałowe				
150 000	Morgan Stanley	USA	USD	10 279 500	0,82
25 000	KKR & Co., Inc.	USA	USD	1 507 000	0,12
				11 786 500	0,94
	Produkty chemiczne				
100 000	BASF SE	DEU	EUR	7 904 591	0,63
25 000	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	6 830 500	0,54
				14 735 091	1,17
	Sprzęt komunikacyjny				
60 000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	2 685 000	0,21
				2 685 000	0,21
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
370 000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	21 737 500	1,73
500 000	AT&T, Inc.	USA	USD	14 380 000	1,14
170 000	BCE, Inc.	CAN	CAD	7 273 878	0,58
				43 391 378	3,45
	Energia elektryczna, media				
300 000	Southern Co. (The)	USA	USD	18 429 000	1,46
150 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	13 734 000	1,09
160 000	Edison International	USA	USD	10 051 200	0,80
105 000	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	8 743 350	0,69
160 000	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	8 134 400	0,65
145 000	Southern Co. (The)	USA	USD	7 525 500	0,60
125 000	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	6 262 500	0,50
40 000	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	2 054 800	0,16
				74 934 750	5,95
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
94 400	CVS Health Corp.	USA	USD	6 447 520	0,51
				6 447 520	0,51
	Produkty domowego użytku				
150 000	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	20 871 000	1,66
				20 871 000	1,66
	Konglomeraty przemysłowe				
100 000	Honeywell International, Inc.	USA	USD	21 270 000	1,69
				21 270 000	1,69
	Ubezpieczenia				
390 000	MetLife, Inc.	USA	USD	18 310 500	1,45
				18 310 500	1,45

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi IT					
50 000	International Business Machines Corp.	USA	USD	6 294 000	0,50
				6 294 000	0,50
Media					
120 000	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	6 288 000	0,50
				6 288 000	0,50
Metalurgia i górnictwo					
180 000	Rio Tinto plc	AUD	USD	13 539 600	1,08
				13 539 600	1,08
Usługi komunalne różnego typu					
270 000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	20 304 000	1,61
120 000	Sempra Energy	USA	USD	15 289 200	1,21
70 000	DTE Energy Co.	USA	USD	8 498 700	0,68
60 000	Sempra Energy	USA	USD	6 223 800	0,49
30 000	DTE Energy Co.	USA	USD	1 444 200	0,11
				51 759 900	4,10
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
300 000	Chevron Corp.	USA	USD	25 335 000	2,01
575 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	23 701 500	1,88
160 000	TOTAL SE	FRA	USD	6 705 600	0,53
100 000	Royal Dutch Shell plc, ADR 'A'	NLD	USD	3 514 000	0,28
150 000	BP plc	GBR	USD	3 078 000	0,24
				62 334 100	4,94
Artykuły osobistego użytku					
75 000	Unilever plc	GBR	GBP	4 498 355	0,36
				4 498 355	0,36
Produkty farmaceutyczne					
120 000	Johnson & Johnson	USA	USD	18 885 600	1,50
200 000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	16 360 000	1,30
250 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	15 507 500	1,23
78 013	AstraZeneca plc	GBR	GBP	7 779 500	0,62
				58 532 600	4,65
Drogi i koleje					
55 000	Union Pacific Corp.	USA	USD	11 452 100	0,91
				11 452 100	0,91
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
12 500	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	17 780 875	1,41
30 000	Broadcom, Inc.	USA	USD	13 135 500	1,04
80 000	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	13 130 400	1,04
50 000	Analog Devices, Inc.	USA	USD	7 386 500	0,59
100 000	Intel Corp.	USA	USD	4 982 000	0,40
				56 415 275	4,48
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
10 000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2 656 200	0,21
				2 656 200	0,21
Tytoń					
80 000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	6 623 200	0,53
				6 623 200	0,53
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
5 000 000	Vodafone Group plc	GBR	GBP	8 213 040	0,65
				8 213 040	0,65
AKCJE ŁĄCZNIE				650 259 810	51,67
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
19 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,75%, 15.06.2023	USA	USD	20 459 199	1,64
6 200 000	HCA, Inc., 5,875%, 01.05.2023	USA	USD	6 821 271	0,54
5 500 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 15.08.2027	GBR	USD	6 125 310	0,49
5 000 000	General Motors Co., 5,15%, 01.04.2038	USA	USD	6 011 934	0,48
5 000 000	CVS Health Corp., 4,3%, 25.03.2028	USA	USD	5 955 123	0,47

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 000 000	Citigroup, Inc. 4,125% 25.07.2028	USA	USD	5 850 601	0,46
5 300 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25%, 01.11.2029	GBR	USD	5 815 902	0,46
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125%, 16.06.2025	USA	USD	5 442 750	0,43
5 000 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	5 332 200	0,42
4 600 000	Capital One Financial Corp., 4,2%, 29.10.2025	USA	USD	5 252 098	0,42
4 500 000	Raytheon Technologies Corp., 3,95%, 16.08.2025	USA	USD	5 162 253	0,41
3 988 000	Cigna Corp., 3,75%, 15.07.2023	USA	USD	4 312 054	0,34
10 000 000	HighPoint Operating Corp., 7%, 15.10.2022	USA	USD	3 935 150	0,31
3 000 000	BAT Capital Corp., 3,222%, 15.08.2024	GBR	USD	3 249 414	0,26
2 000 000	Occidental Petroleum Corp., 8%, 15.07.2025	USA	USD	2 281 750	0,18
2 000 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	2 132 500	0,17
4 500 000	HighPoint Operating Corp., 8,75%, 15.06.2025	USA	USD	1 777 500	0,14
1 200 000	CVS Health Corp., 5,05%, 25.03.2048	USA	USD	1 626 475	0,13
1 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 01.09.2030	USA	USD	1 087 250	0,09
361 000	CVS Health Corp., 4,1%, 25.03.2025	USA	USD	408 895	0,03
				<u>99 039 629</u>	<u>7,87</u>
				99 039 629	7,87
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE				
	DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW				
	WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			749 299 439	59,54
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
189 000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 9%, 16.06.2021	USA	USD	13 349 657	1,06
137 000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8%, 01.06.2021	USA	USD	9 590 786	0,76
				<u>22 940 443</u>	<u>1,82</u>
	Motoryzacja				
295 000	General Motors Co., 144A, 10%, 17.09.2021	USA	USD	10 483 418	0,83
				<u>10 483 418</u>	<u>0,83</u>
	Biotechnologia				
105 000	AbbVie, Inc., 144A, 10%, 22.07.2021	USA	USD	10 863 666	0,86
				<u>10 863 666</u>	<u>0,86</u>
	Rynki kapitałowe				
147 000	Morgan Stanley, 144A, 8%, 20.08.2021	USA	USD	8 582 416	0,68
				<u>8 582 416</u>	<u>0,68</u>
	Sprzęt komunikacyjny				
295 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 8%, 17.09.2021	USA	USD	13 031 761	1,04
				<u>13 031 761</u>	<u>1,04</u>
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
2 500	S&P 500 Index, 0%, 08.02.2021	USA	USD	8 421 150	0,67
				<u>8 421 150</u>	<u>0,67</u>
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
285 000	Schlumberger Ltd., 144A, 9%, 01.02.2021	USA	USD	6 313 930	0,50
				<u>6 313 930</u>	<u>0,50</u>
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
165 000	CVS Health Corp., 144A, 8,5%, 14.09.2021	USA	USD	10 670 707	0,85
				<u>10 670 707</u>	<u>0,85</u>
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
2 000	Amazon.com, Inc., 144A, 9,5%, 07.12.2021	USA	USD	6 366 687	0,51
				<u>6 366 687</u>	<u>0,51</u>
	Usługi IT				
46 000	International Business Machines Corp., 144A, 7,5%, 22.02.2021	USA	USD	5 784 779	0,46
				<u>5 784 779</u>	<u>0,46</u>
	Media				
136 000	Comcast Corp., 144A 9%, 28.04.2021	USA	USD	5 875 574	0,47
				<u>5 875 574</u>	<u>0,47</u>

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
140 000	Target Corp., 144A, 8%, 19.07.2021	USA	USD	18 940 397	1,50
				18 940 397	1,50
	Produkty farmaceutyczne				
521 000	Pfizer, Inc., 144A, 8%, 27.08.2021	USA	USD	19 010 656	1,52
				19 010 656	1,52
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
80 000	Analog Devices, Inc., 144A, 8,5%, 10.09.2021	USA	USD	10 572 417	0,84
211 000	Intel Corp., 144A, 8,5%, 14.12.2021			10 111 310	0,80
				20 683 727	1,64
	Oprogramowanie				
25 000	Microsoft Corp., 144A, 8%, 24.09.2021	USA	USD	5 551 954	0,44
				5 551 954	0,44
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
50 000	The Home Depot, Inc., 144A, 8,5%, 07.04.2021	USA	USD	11 794 737	0,94
				11 794 737	0,94
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
50 000	Apple, Inc., 144A, 10%, 22.12.2021	USA	USD	6 460 325	0,51
				6 460 325	0,51
	INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM			191 776 327	15,24
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
2 000 000	Southwest Airlines Co., 1,25%, 01.05.2025	USA	USD	2 915 000	0,23
				2 915 000	0,23
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
9 968 730	GNMA MA6711, 3,5%, 20.06.2050	USA	USD	10 572 461	0,84
8 664 659	UMBS MA4097, 3%, 01.08.2050	USA	USD	9 086 720	0,72
7 535 435	GNMA MA6766, 3%, 20.07.2050	USA	USD	7 909 083	0,63
3 500 000	United Airlines Pass-Through Trust, 5,875%, 15.04.2029	USA	USD	3 791 257	0,30
999 406	UMBS CA3975, 4%, 01.08.2049	USA	USD	1 089 387	0,09
				32 448 908	2,58
	Obligacje przedsiębiorstw				
19 775 000	Community Health Systems, Inc., Regulacja S, 9,875%, 30.06.2023	USA	USD	20 860 548	1,67
15 500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,625%, 15.02.2025	USA	USD	16 342 502	1,30
10 000 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,1%, bezterminowa	USA	USD	10 971 304	0,87
10 000 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.07.2022	USA	USD	10 460 000	0,83
10 000 000	DISH DBS Corp., 5%, 15.03.2023	USA	USD	10 337 500	0,82
8 200 000	Sprint Corp., 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	9 599 330	0,76
9 300 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	9 404 625	0,75
8 087 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.12.2027	USA	USD	8 794 613	0,70
7 500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 11%, 144A, 15.04.2025	USA	USD	7 593 675	0,60
6 700 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.05.2024	AUD	USD	7 282 063	0,58
6 000 000	Netflix, Inc., 4,875%, 15.04.2028	USA	USD	6 775 980	0,54
6 300 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	6 499 458	0,52
6 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.03.2026	USA	USD	6 471 000	0,51
6 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	6 397 530	0,51
5 800 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	5 676 750	0,45
7 218 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 01.12.2024	USA	USD	5 648 085	0,45
5 000 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	5 431 550	0,43
5 000 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	5 418 750	0,43
5 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	5 163 125	0,41
5 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 15.04.2024	USA	USD	5 105 950	0,41
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,8%, 15.03.2025	USA	USD	5 023 905	0,40
5 000 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,75%, 01.09.2024	USA	USD	5 018 750	0,40
4 500 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	4 840 988	0,38
4 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25%, 15.12.2025	DEU	USD	4 577 367	0,36
4 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	4 404 620	0,35
4 000 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75%, 15.04.2023	USA	USD	3 914 580	0,31
3 500 000	Equinix, Inc., 5,375%, 15.05.2027	USA	USD	3 816 124	0,30
3 300 000	Kraft Heinz Foods Co., 4,625%, 30.01.2029	USA	USD	3 776 823	0,30
3 400 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 7%, 15.03.2024	USA	USD	3 501 150	0,28

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 200 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 15.02.2029	USA	USD	3 296 240	0,26
3 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,25%, 01.02.2027	USA	USD	3 184 185	0,25
3 000 000	Post Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.08.2026	USA	USD	3 102 705	0,25
2 500 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,4%, 26.07.2029	USA	USD	2 911 344	0,23
3 000 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	2 443 125	0,19
2 950 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 01.04.2028	USA	USD	2 377 390	0,19
				<u>226 423 634</u>	<u>17,99</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>261 787 542</u>	<u>20,80</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			453 563 869	36,04
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
100 000	General Motors Corp. – Automotive Division, uprzywilejowane**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>—</u>	<u>—</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			—	—
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
1 000 000	FTIF Franklin Systematic Style Premia Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	8 908 964	0,71
				<u>8 908 964</u>	<u>0,71</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>8 908 964</u>	<u>0,71</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			8 908 964	0,71
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>1 211 772 272</u>	<u>96,29</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin India Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
43 597	Bosch Ltd.	IND	INR	7 643 690	0,59
				7 643 690	0,59
	Motoryzacja				
7 577 359	Tata Motors Ltd.	IND	INR	19 121 019	1,47
11 679 947	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	12 067 516	0,93
				31 188 535	2,40
	Banki				
13 125 000	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	96 530 439	7,42
3 382 116	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	92 451 982	7,11
4 244 464	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	83 615 962	6,43
4 406 750	Axis Bank Ltd.	IND	INR	37 516 638	2,88
				310 115 021	23,84
	Napoje				
4 425 192	United Spirits Ltd.	IND	INR	35 076 403	2,70
534 861	United Breweries Ltd.	IND	INR	8 691 538	0,67
				43 767 941	3,37
	Rynki kapitałowe				
2 699 390	Motilal Oswal Financial Services Ltd.	IND	INR	22 225 904	1,71
700 000	ICICI Securities Ltd., Regulacja S	IND	INR	4 437 030	0,34
355 165	Care Ratings Ltd.	IND	INR	2 559 656	0,20
				29 222 590	2,25
	Produkty chemiczne				
807 313	Asian Paints Ltd.	IND	INR	30 585 120	2,35
				30 585 120	2,35
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
3 084 485	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	54 492 745	4,19
				54 492 745	4,19
	Materiały budowlane				
794 000	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	57 577 553	4,43
1 300 000	Grasim Industries Ltd.	IND	INR	16 523 424	1,27
				74 100 977	5,70
	Produkty żywnościowe				
3 115 000	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	25 213 127	1,94
96 267	Nestle India Ltd.	IND	INR	24 266 116	1,87
				49 479 243	3,81
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
3 900 000	Narayana Hrudayalaya Ltd., Regulacja S	IND	INR	23 949 727	1,84
				23 949 727	1,84
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
14 096 850	Indian Hotels Co. Ltd. (The)	IND	INR	23 221 745	1,78
				23 221 745	1,78
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
3 468 128	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	18 101 665	1,39
				18 101 665	1,39
	Produkty domowego użytku				
1 729 977	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	56 803 640	4,37
				56 803 640	4,37
	Ubezpieczenia				
1 916 000	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S	IND	INR	13 094 999	1,01
585 000	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S	IND	INR	5 431 520	0,42
				18 526 519	1,43

Franklin India Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Interaktywne media i usługi					
145 000	Info Edge India Ltd.	IND	INR	9 460 386	0,73
				9 460 386	0,73
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
461 666	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	13 632 997	1,05
				13 632 997	1,05
Usługi IT					
7 340 000	Infosys Ltd.	IND	INR	125 850 500	9,68
1 525 860	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	59 923 798	4,61
				185 774 298	14,29
Maszyny					
1 601 236	Cummins India Ltd.	IND	INR	12 619 108	0,97
				12 619 108	0,97
Metalurgia i górnictwo					
10 182 000	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	33 644 038	2,59
				33 644 038	2,59
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
2 467 954	Trent Ltd.	IND	INR	23 283 357	1,79
				23 283 357	1,79
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
2 217 379	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	60 343 295	4,64
210 092	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	3 227 916	0,25
				63 571 211	4,89
Produkty farmaceutyczne					
2 688 269	Cadila Healthcare Ltd.	IND	INR	17 539 494	1,35
179 879	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	12 809 217	0,98
				30 348 711	2,33
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
4 422 486	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	35 361 152	2,72
693 001	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	13 599 977	1,04
				48 961 129	3,76
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
1 309 868	Titan Co. Ltd.	IND	INR	28 144 200	2,16
3 000 000	Aditya Birla Fashion and Retail Ltd.	IND	INR	6 815 284	0,52
				34 959 484	2,68
Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne					
1 033 710	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	36 223 484	2,78
				36 223 484	2,78
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
8 556 941	Bharti Airtel Ltd.	IND	INR	59 769 016	4,59
				59 769 016	4,59
				1 323 446 377	101,76
AKCJE ŁĄCZNI ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNI					
				1 323 446 377	101,76
				1 323 446 377	101,76

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Innovation Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny					
3 218	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	394 302	0,16
368	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	227 737	0,09
				622 039	0,25
Motoryzacja					
6 398	Tesla, Inc.	USA	USD	4 514 877	1,85
				4 514 877	1,85
Biotechnologia					
20 686	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	959 830	0,39
9 302	Natera, Inc.	USA	USD	925 735	0,38
3 103	Argenx SE	NLD	EUR	914 433	0,38
5 174	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	792 191	0,32
11 328	Invitae Corp.	USA	USD	473 624	0,19
10 531	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	221 151	0,09
6 588	Applied Molecular Transport, Inc.	USA	USD	202 713	0,08
3 169	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	193 404	0,08
4 303	Repare Therapeutics, Inc.	CAN	USD	147 593	0,06
637	Exact Sciences Corp.	USA	USD	84 396	0,04
1 810	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	50 970	0,02
				4 966 040	2,03
Rynki kapitałowe					
5 878	MSCI, Inc.	USA	USD	2 624 703	1,08
20 840	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	1 301 458	0,53
3 620	Moody's Corp.	USA	USD	1 050 669	0,43
118	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	67 326	0,03
				5 044 156	2,07
Usługi konsumenckie różne					
10 863	Chegg, Inc.	USA	USD	981 255	0,40
				981 255	0,40
Energia elektryczna, media					
20 968	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	1 617 681	0,66
				1 617 681	0,66
Sprzęt elektryczny					
7 902	Array Technologies, Inc.	USA	USD	340 892	0,14
				340 892	0,14
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
1 550	Keyence Corp.	JPN	JPY	871 901	0,36
5 206	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	680 789	0,28
4 364	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	576 441	0,24
1 140	Vontier Corp.	USA	USD	38 076	0,02
				2 167 207	0,90
Rozrywka					
26 702	Sea Ltd., ADR	TWN	USD	5 315 033	2,18
1 861	Netflix, Inc.	USA	USD	1 006 299	0,41
2 844	Spotify Technology SA	USA	USD	894 893	0,37
1 290	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	828 105	0,34
3 141	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	291 642	0,12
				8 335 972	3,42
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
2 094	Equinix, Inc.	USA	USD	1 495 493	0,61
5 228	SBA Communications Corp.	USA	USD	1 474 976	0,61
4 155	American Tower Corp.	USA	USD	932 631	0,38
5 173	Crown Castle International Corp.	USA	USD	823 490	0,34
				4 726 590	1,94
Sprzęt i środki medyczne					
6 160	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	3 079 199	1,26
13 272	Danaher Corp.	USA	USD	2 948 242	1,21

Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 155	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1 763 005	0,72
15 759	Abbott Laboratories	USA	USD	1 725 453	0,71
5 205	Stryker Corp.	USA	USD	1 275 433	0,52
5 206	iRhythm Technologies, Inc.	USA	USD	1 234 915	0,51
13 522	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	1 233 612	0,51
5 719	ResMed, Inc.	USA	USD	1 215 631	0,50
5 169	STERIS plc	USA	USD	979 732	0,40
2 328	DexCom, Inc.	USA	USD	860 708	0,35
6 226	Inari Medical, Inc.	USA	USD	543 468	0,22
1 001	Novocure Ltd.	USA	USD	173 213	0,07
2 211	CryoPort, Inc.	USA	USD	97 019	0,04
1 283	Outset Medical, Inc.	USA	USD	72 926	0,03
				17 202 556	7,05
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
6 195	Guardant Health, Inc.	USA	USD	798 412	0,33
2 069	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	725 557	0,30
				1 523 969	0,63
	Technologia medyczna				
10 615	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	2 889 934	1,19
8 717	Teladoc Health, Inc.	USA	USD	1 743 051	0,72
7 852	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	1 476 883	0,61
5 047	Certara, Inc.	USA	USD	170 185	0,07
724	Accolade, Inc.	USA	USD	31 494	0,01
854	American Well Corp. 'A'	USA	USD	21 632	0,01
				6 333 179	2,61
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
1 000	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	146 800	0,06
				146 800	0,06
	Konglomeraty przemysłowe				
3 128	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	1 348 450	0,55
				1 348 450	0,55
	Interaktywne media i usługi				
21 389	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	5 842 619	2,40
2 130	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	3 733 123	1,53
46 748	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 363 696	1,38
10 483	Match Group, Inc.	USA	USD	1 584 925	0,65
17 676	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	1 164 848	0,48
646	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	1 131 714	0,47
14 493	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	698 997	0,29
5 085	Snap, Inc. 'A'	USA	USD	254 606	0,10
10 686	Adevinta ASA	FRA	NOK	179 638	0,07
				17 954 166	7,37
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
5 374	Amazon.com, Inc.	USA	USD	17 502 742	7,19
3 205	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	5 369 080	2,20
10 904	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	2 537 688	1,04
10 553	Fiverr International Ltd.	ISR	USD	2 058 890	0,85
21 068	Chewy, Inc. 'A'	USA	USD	1 893 803	0,78
7 243	Delivery Hero SE, Regulacja S	DEU	EUR	1 132 772	0,46
363	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	808 499	0,33
6 730	Zalando SE, Regulacja S	DEU	EUR	748 619	0,31
5 104	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	325 686	0,13
28 950	THG Holdings plc	GBR	GBP	308 818	0,13
1 415	Pinduoduo, Inc.	CHN	USD	251 403	0,10
6 074	Meituan, Regulacja S, 'B'	CHN	HKD	228 647	0,10
2 528	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	222 211	0,09
400	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	57 100	0,02
2 785	JD Health International, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	53 886	0,02
908	Ozon Holdings plc	RUS	USD	37 600	0,02
				33 537 444	13,77
	Usługi IT				
5 511	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	6 226 767	2,56

Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
21 358	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	5 002 044	2,05
2 079	Adyen NV, Regulacja S	NLD	EUR	4 830 841	1,98
10 647	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	3 800 340	1,56
9 356	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	3 167 006	1,30
13 802	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	3 018 911	1,24
6 613	MongoDB, Inc.	USA	USD	2 374 332	0,98
10 569	Square, Inc. 'A'	USA	USD	2 300 237	0,94
8 937	Okta, Inc.	USA	USD	2 272 322	0,93
4 299	Wix.com Ltd.	ISR	USD	1 074 578	0,44
2 070	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	741 784	0,30
2 086	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	587 000	0,24
5 194	Afterpay Ltd.	AUD	AUD	472 164	0,19
3 841	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USA	USD	289 611	0,12
1 059	Globant SA	ARG	USD	230 449	0,10
2 956	Nuvei Corp., Regulacja S	CAN	USD	178 040	0,07
1 646	StoneCo Ltd. 'A'	BRL	USD	138 132	0,06
930	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	CHN	USD	40 502	0,02
				36 745 060	15,08
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
5 292	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	2 464 908	1,01
155 527	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	2 062 497	0,85
2 591	Lonza Group AG	CHE	CHF	1 669 036	0,69
7 580	Repligen Corp.	USA	USD	1 452 555	0,60
3 651	Illumina, Inc.	USA	USD	1 350 870	0,55
5 841	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	827 086	0,34
3 573	Berkeley Lights, Inc.	USA	USD	319 462	0,13
5 337	Evotec SE	DEU	EUR	197 220	0,08
320	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	186 541	0,08
4 313	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	120 980	0,05
4 257	Sotera Health Co.	USA	USD	116 812	0,05
858	QIAGEN NV	USA	USD	45 345	0,02
558	Seer, Inc.	USA	USD	31 326	0,01
				10 844 638	4,46
	Media				
7 804	Liberty Broadband Corp. 'A'	USA	USD	1 229 754	0,51
1 345	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	889 785	0,37
				2 119 539	0,88
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
12 271	Magazine Luiza SA	BRL	BRL	58 844	0,02
				58 844	0,02
	Produkty farmaceutyczne				
13 109	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 307 237	0,54
11 427	Catalent, Inc.	USA	USD	1 189 208	0,49
5 172	Zoetis, Inc.	USA	USD	855 966	0,35
				3 352 411	1,38
	Profesjonalne usługi				
2 108	CoStar Group, Inc.	USA	USD	1 948 382	0,80
5 174	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	1 074 071	0,44
10 420	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USA	USD	259 458	0,11
				3 281 911	1,35
	Drogi i koleje				
4 042	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	206 142	0,08
				206 142	0,08
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
7 457	NVIDIA Corp.	USA	USD	3 894 045	1,60
4 755	Lam Research Corp.	USA	USD	2 245 644	0,92
4 220	ASML Holding NV, NYRS	NLD	USD	2 058 178	0,84
4 724	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	1 730 071	0,71
3 155	KLA Corp.	USA	USD	816 861	0,34
5 175	Analog Devices, Inc.	USA	USD	764 503	0,31
5 412	Teradyne, Inc.	USA	USD	648 845	0,27
5 660	Entegris, Inc.	USA	USD	543 926	0,22

Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 365	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	475 960	0,20
7 782	Intel Corp.	USA	USD	387 699	0,16
				13 565 732	5,57
	Oprogramowanie				
32 125	Microsoft Corp.	USA	USD	7 145 243	2,93
10 693	ServiceNow, Inc.	USA	USD	5 885 748	2,42
6 378	Adobe, Inc.	USA	USD	3 189 765	1,31
12 738	DocuSign, Inc.	USA	USD	2 831 657	1,16
6 353	HubSpot, Inc.	USA	USD	2 518 583	1,03
10 587	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	2 475 982	1,02
10 577	salesforce.com, Inc.	USA	USD	2 353 700	0,97
6 821	Coupa Software, Inc.	USA	USD	2 311 705	0,95
8 716	Synopsys, Inc.	USA	USD	2 259 536	0,93
5 271	Intuit, Inc.	USA	USD	2 002 189	0,82
4 734	RingCentral, Inc. 'A'	USA	USD	1 794 044	0,74
5 241	Autodesk, Inc.	USA	USD	1 600 287	0,66
4 189	ANSYS, Inc.	USA	USD	1 523 958	0,63
14 650	Cerence, Inc.	USA	USD	1 472 032	0,60
10 449	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	1 425 557	0,59
10 426	Q2 Holdings, Inc.	USA	USD	1 319 202	0,54
7 818	Avalara, Inc.	USA	USD	1 289 110	0,53
5 203	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	1 246 691	0,51
5 553	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1 176 236	0,48
2 172	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	948 121	0,39
6 209	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	847 528	0,35
8 534	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	840 087	0,35
5 175	Zendesk, Inc.	USA	USD	740 646	0,30
3 113	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	405 468	0,17
2 039	Unity Software, Inc.	USA	USD	312 925	0,13
2 100	C3.ai, Inc. 'A'	USA	USD	291 375	0,12
2 112	Xero Ltd.	NZL	AUD	239 710	0,10
4 500	Plaid, Inc.	JPN	JPY	161 905	0,06
1 197	Lightspeed POS, Inc.	CAN	CAD	84 536	0,04
1 059	nCino, Inc.	USA	USD	76 682	0,03
1 786	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	72 351	0,03
1 992	Vertex, Inc. 'A'	USA	USD	69 421	0,03
924	Duck Creek Technologies, Inc.	USA	USD	40 009	0,02
				50 951 989	20,94
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
3 363	Carvana Co.	USA	USD	805 573	0,33
				805 573	0,33
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
16 915	Apple, Inc.	USA	USD	2 244 451	0,92
				2 244 451	0,92
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
2 596	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	367 256	0,15
				367 256	0,15
	AKCJE ŁĄCZNIE			235 906 819	96,86
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			235 906 819	96,86
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			235 906 819	96,86

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Japan Fund

(Waluta- JPY)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
38 300	Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	269 138 442	3,36
				269 138 442	3,36
	Motoryzacja				
44 600	Suzuki Motor Corp.	JPN	JPY	213 475 228	2,66
				213 475 228	2,66
	Banki				
59 500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	190 442 506	2,37
58 900	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	187 649 793	2,34
409 900	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	187 395 576	2,33
				565 487 875	7,04
	Produkty budowlane				
7 800	Daikin Industries Ltd.	JPN	JPY	179 172 597	2,23
				179 172 597	2,23
	Produkty chemiczne				
108 300	Air Water, Inc.	JPN	JPY	198 973 066	2,48
				198 973 066	2,48
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
68 800	COMSYS Holdings Corp.	JPN	JPY	220 889 000	2,75
118 500	Mirait Holdings Corp.	JPN	JPY	209 975 831	2,61
110 700	Raito Kogyo Co. Ltd.	JPN	JPY	201 116 135	2,50
66 400	Kyowa Exeo Corp.	JPN	JPY	193 549 312	2,41
58 000	Totetsu Kogyo Co. Ltd.	JPN	JPY	158 487 893	1,97
				984 018 171	12,24
	Usługi finansowe dla ludności				
446 400	Acom Co. Ltd.	JPN	JPY	196 806 058	2,45
				196 806 058	2,45
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
27 800	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	259 864 064	3,25
4 000	Keyence Corp.	JPN	JPY	232 330 786	2,89
134 000	Topcon Corp.	JPN	JPY	172 194 760	2,14
				664 389 610	8,28
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
812	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	JPN	JPY	154 799 741	1,93
902	GLP J-Reit	JPN	JPY	146 969 780	1,83
				301 769 521	3,76
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
35 100	Sundrug Co. Ltd.	JPN	JPY	144 850 118	1,80
9 600	Tsuruha Holdings, Inc.	JPN	JPY	140 959 216	1,76
				285 809 334	3,56
	Produkty żywnościowe				
65 200	Ajinomoto Co., Inc.	JPN	JPY	152 550 516	1,90
				152 550 516	1,90
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
35 600	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPN	JPY	204 729 863	2,55
				204 729 863	2,55
	Technologia medyczna				
47 100	JMDC, Inc.	JPN	JPY	276 132 074	3,45
				276 132 074	3,45
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
209 000	Panasonic Corp.	JPN	JPY	251 566 488	3,14
18 900	Sony Corp.	JPN	JPY	196 650 889	2,45
				448 217 377	5,59
	Usługi IT				
16 000	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	238 784 134	2,97

Franklin Japan Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- JPY)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
70 700	TIS, Inc.	JPN	JPY	149 649 195	1,86
				388 433 329	4,83
	Maszyny				
18 500	Daifuku Co. Ltd.	JPN	JPY	236 380 971	2,94
3 200	SMC Corp.	JPN	JPY	201 797 475	2,51
71 200	CKD Corp.	JPN	JPY	157 581 479	1,96
				595 759 925	7,41
	Media				
90 600	TBS Holdings, Inc.	JPN	JPY	164 531 126	2,05
				164 531 126	2,05
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
481 400	ENEOS Holdings, Inc.	JPN	JPY	178 532 592	2,22
				178 532 592	2,22
	Produkty farmaceutyczne				
90 500	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	144 689 194	1,80
				144 689 194	1,80
	Profesjonalne usługi				
31 300	Meitec Corp.	JPN	JPY	168 070 838	2,09
				168 070 838	2,09
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
72 600	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPN	JPY	222 885 709	2,78
				222 885 709	2,78
	Drogi i koleje				
35 700	East Japan Railway Co.	JPN	JPY	245 926 516	3,06
57 600	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	201 322 139	2,51
				447 248 655	5,57
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
24 500	Rohm Co. Ltd.	JPN	JPY	245 235 674	3,05
				245 235 674	3,05
	Tytoń				
61 400	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	129 251 709	1,61
				129 251 709	1,61
	AKCJE ŁĄCZNIE			7 625 308 483	94,96
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			7 625 308 483	94,96
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			7 625 308 483	94,96

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny					
49 135	Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	USA	USD	2 596 785	0,14
1 080 310	Bombardier, Inc. 'B'	CAN	CAD	407 376	0,02
141	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	50 052	–
				3 054 213	0,16
Transport lotniczy i logistyka					
43 108	XPO Logistics, Inc.	USA	USD	5 138 474	0,28
2 067	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	196 592	0,01
280	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	47 152	–
				5 382 218	0,29
Linie lotnicze					
107 747	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	2 077 827	0,11
10 266	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	412 796	0,02
9 301	United Airlines Holdings, Inc.	USA	USD	402 268	0,02
				2 892 891	0,15
Motoryzacja					
32 383	XPeng, Inc.	CHN	USD	1 386 964	0,07
21 648	NIO, Inc.	CHN	USD	1 055 124	0,06
1 205	General Motors Co.	USA	USD	50 176	–
				2 492 264	0,13
Banki					
428 100	Barclays plc	GBR	GBP	858 809	0,05
233	Wells Fargo & Co., uprzywilejowane	USA	USD	353 671	0,02
21 044	Hope Bancorp, Inc.	USA	USD	229 590	0,01
10 010	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	162 783	0,01
104	Bank of America Corp., uprzywilejowane	USA	USD	157 932	0,01
6 793	Royal Bank of Canada, AZ	CAN	CAD	111 802	0,01
5 528	Royal Bank of Canada, BD	CAN	CAD	96 194	0,01
5 700	Royal Bank of Canada, BB	CAN	CAD	95 157	0,01
3 352	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	54 116	–
837	Citigroup, Inc.	USA	USD	51 609	–
2 685	Bank of Montreal	CAN	CAD	43 326	–
507	Fifth Third Bancorp	USA	USD	13 978	–
351	Bank of America Corp.	USA	USD	10 639	–
				2 239 606	0,13
Napoje					
408 267	Davide Campari-Milano NV	ITA	EUR	4 679 692	0,25
142 644	Primo Water Corp.	USA	USD	2 236 658	0,12
5 276	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	289 336	0,02
				7 205 686	0,39
Biotechnologia					
40 896	Natera, Inc.	USA	USD	4 069 970	0,22
62 890	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3 597 308	0,20
21 066	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3 291 352	0,18
16 941	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	2 888 271	0,16
10 131	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2 394 361	0,13
24 595	Fate Therapeutics, Inc.	USA	USD	2 236 423	0,12
6 937	Argenx SE, ADR	NLD	USD	2 040 102	0,11
15 873	Turning Point Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 934 125	0,11
71 843	Amicus Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 658 855	0,09
67 730	Prevail Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 562 531	0,08
17 079	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 477 504	0,08
8 001	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	1 225 033	0,07
13 970	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	1 225 029	0,07
49 700	Burning Rock Biotech Ltd.	CHN	USD	1 148 070	0,06
18 974	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 014 350	0,06
94 259	Innovent Biologics, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	995 386	0,05
11 551	Denali Therapeutics, Inc.	USA	USD	967 512	0,05
6 518	Zai Lab Ltd.	CHN	USD	882 146	0,05

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 772	Novavax, Inc.	USA	USD	755 146	0,04
17 368	Genmab A/S	DNK	USD	706 183	0,04
3 897	Seagen, Inc.	USA	USD	682 521	0,04
48 007	Genetron Holdings Ltd.	CHN	USD	672 098	0,04
20 651	Constellation Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	594 749	0,03
15 797	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	534 728	0,03
11 183	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	518 891	0,03
3 407	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	481 375	0,03
47 084	Gossamer Bio, Inc.	USA	USD	455 302	0,02
13 329	Black Diamond Therapeutics, Inc.	USA	USD	427 194	0,02
6 432	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	353 889	0,02
1 217	Biogen, Inc.	USA	USD	297 995	0,02
4 748	PMV Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	292 049	0,02
9 969	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	280 727	0,02
59 612	ProQR Therapeutics NV	NLD	USD	250 371	0,01
4 402	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	239 469	0,01
6 445	Nurix Therapeutics, Inc.	USA	USD	211 912	0,01
5 566	C4 Therapeutics, Inc.	USA	USD	184 402	0,01
2 259	Kymera Therapeutics, Inc.	USA	USD	140 058	0,01
176	Amgen, Inc.	USA	USD	40 466	-
4 557	CytoDyn, Inc.	USA	USD	24 562	-
				42 752 415	2,34
	Produkty budowlane				
42 844	Carrier Global Corp.	USA	USD	1 616 076	0,09
908	Masco Corp.	USA	USD	49 876	-
				1 665 952	0,09
	Rynki kapitałowe				
17 208	Moody's Corp.	USA	USD	4 994 450	0,27
42 626	Amundi SA, Regulacja S	FRA	EUR	3 474 098	0,19
70 831	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	2 809 866	0,15
77 517	TPG Pace Beneficial Finance Corp. 'A'	USA	USD	2 005 365	0,11
221 725	Anima Holding SpA, Regulacja S	ITA	EUR	1 054 099	0,06
71 712	Ajax I	USA	USD	889 946	0,05
69 706	Corner Growth Acquisition Corp.	USA	USD	728 428	0,04
69 560	CC Neuberger Principal Holdings II 'A'	USA	USD	723 424	0,04
51 000	RMG Acquisition Corp. II	USA	USD	568 650	0,03
19 240	CIIG Merger Corp. 'A'	USA	USD	541 029	0,03
20 221	Executive Network Partnering Corp.	USA	USD	515 433	0,03
48 888	Viveon Health Acquisition Corp.	USA	USD	502 080	0,03
46 353	CF Finance Acquisition Corp. III	USA	USD	497 368	0,03
16 968	Periphos Capital Partnering Corp.	USA	USD	443 034	0,02
39 501	Bluescape Opportunities Acquisition Corp.	USA	USD	440 831	0,02
37 565	Supernova Partners Acquisition Co., Inc.	USA	USD	436 130	0,02
42 193	Aequi Acquisition Corp.	USA	USD	426 149	0,02
34 905	Live Oak Acquisition Corp. II	USA	USD	378 719	0,02
33 727	Hudson Executive Investment Corp. 'A'	USA	USD	364 589	0,02
34 870	Altitude Acquisition Corp.	USA	USD	360 904	0,02
10 152	Open Lending Corp. 'A'	USA	USD	354 914	0,02
34 422	Ascendant Digital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	353 170	0,02
30 352	GS Acquisition Holdings Corp. II 'A'	USA	USD	330 837	0,02
31 428	Forest Road Acquisition Corp.	USA	USD	329 994	0,02
28 650	Landcadia Holdings III, Inc.	USA	USD	320 020	0,02
27 456	dMY Technology Group, Inc. III	USA	USD	312 998	0,02
28 266	Avanti Acquisition Corp.	CYM	USD	306 404	0,02
27 993	Prime Impact Acquisition I	USA	USD	297 006	0,02
27 969	Motive Capital Corp.	USA	USD	294 793	0,02
10 627	Pershing Square Tontine Holdings Ltd. 'A'	USA	USD	294 580	0,02
28 104	Tailwind Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	292 001	0,02
27 768	Gores Holdings V, Inc. 'A'	USA	USD	288 787	0,02
27 938	E.Merge Technology Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	285 806	0,02
27 850	Carney Technology Acquisition Corp. II	USA	USD	285 741	0,02
25 804	Osprey Technology Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	270 168	0,01
24 464	One 'A'	USA	USD	263 477	0,01
24 200	Capstar Special Purpose Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	245 630	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
23 557	Healthcare Services Acquisition Corp.	USA	USD	240 753	0,01
23 106	SclON Tech Growth I	GBR	USD	238 916	0,01
20 242	Fusion Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	228 735	0,01
21 339	Pine Island Acquisition Corp.	USA	USD	220 005	0,01
21 345	BowX Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	219 000	0,01
21 372	ACE Convergence Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	218 422	0,01
21 336	GO Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	217 414	0,01
20 826	Burgundy Technology Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	216 799	0,01
17 339	RedBall Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	188 822	0,01
16 833	Tekcorp Digital Acquisition Corp.	USA	USD	180 955	0,01
14 084	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V 'A'	USA	USD	175 205	0,01
14 084	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI 'A'	USA	USD	173 233	0,01
16 451	Senior Connect Acquisition Corp. I	USA	USD	169 281	0,01
16 262	Churchill Capital Corp. IV	USA	USD	167 499	0,01
15 997	Investindustrial Acquisition Corp.	GBR	USD	164 449	0,01
10 249	Northern Star Acquisition Corp.	USA	USD	160 909	0,01
14 214	Burgundy Technology Acquisition Corp.	USA	USD	160 334	0,01
13 702	Atlantic Avenue Acquisition Corp.	USA	USD	145 241	0,01
13 982	KINS Technology Group, Inc.	USA	USD	143 875	0,01
10 886	Altimeter Growth Corp.	USA	USD	141 518	0,01
13 573	Churchill Capital Corp. IV 'A'	USA	USD	135 866	0,01
12 391	Gores Holdings V, Inc.	USA	USD	134 690	0,01
12 431	TWC Tech Holdings II Corp.	USA	USD	133 633	0,01
12 095	Falcon Capital Acquisition Corp.	USA	USD	129 175	0,01
12 507	Capitol Investment Corp. V	USA	USD	128 822	0,01
12 217	CITIC Capital Acquisition Corp. 'A'	CHN	USD	128 034	0,01
12 391	Starboard Value Acquisition Corp.	USA	USD	127 256	0,01
12 217	SCVX Corp. 'A'	USA	USD	125 835	0,01
11 387	Far Peak Acquisition Corp.	USA	USD	117 855	0,01
10 689	Health Assurance Acquisition Corp.	USA	USD	117 793	0,01
11 300	NextGen Acquisition Corp.	USA	USD	116 277	0,01
8 507	Dragoneer Growth Opportunities Corp. II 'A'	USA	USD	99 702	0,01
6 575	2MX Organic SA	FRA	EUR	85 689	–
7 542	Rice Acquisition Corp.	USA	USD	85 300	–
7 280	Fortress Value Acquisition Corp. II	USA	USD	81 245	–
7 461	Population Health Investment Co., Inc.	USA	USD	77 967	–
6 793	TPG Pace Tech Opportunities Corp.	USA	USD	77 168	–
6 828	Foley Trasimene Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	76 337	–
6 580	CBRE Acquisition Holdings, Inc.	USA	USD	68 761	–
74	BlackRock, Inc.	USA	USD	53 394	–
777	Morgan Stanley	USA	USD	53 248	–
158	S&P Global, Inc.	USA	USD	51 939	–
3 630	Rodgers Silicon Valley Acquisition Corp.	USA	USD	48 460	–
4 446	AEA-Bridges Impact Corp.	CYM	USD	48 239	–
4 266	Consonance-HFW Acquisition Corp.	USA	USD	44 665	–
1 205	Virtu Financial, Inc. 'A'	USA	USD	30 330	–
				33 429 963	1,84
	Produkty chemiczne				
17 282	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	12 700 715	0,69
13 972	Ecolab, Inc.	USA	USD	3 022 982	0,16
4 487	FMC Corp.	USA	USD	515 691	0,03
7 874	W R Grace & Co.	USA	USD	431 653	0,02
11 516	Danimer Scientific, Inc.	USA	USD	270 741	0,02
19 902	Advanced Emissions Solutions, Inc.	USA	USD	109 461	0,01
				17 051 243	0,93
	Usługi i dostawy handlowe				
30 159	Covanta Holding Corp.	USA	USD	395 988	0,02
				395 988	0,02
	Sprzęt komunikacyjny				
800	Acacia Communications, Inc.	USA	USD	58 368	–
1 129	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	50 523	–
				108 891	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi budowlane i inżynieryjne					
34 258	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2 467 261	0,13
25 464	MasTec, Inc.	USA	USD	1 736 136	0,09
22 981	AECOM	USA	USD	1 143 994	0,06
				5 347 391	0,28
Materiały budowlane					
93 675	LafargeHolcim Ltd.	CHE	CHF	5 141 615	0,28
908 409	Cemex SAB de CV, ADR	MEX	USD	4 696 474	0,25
44 713	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	3 329 131	0,18
13 835	Vulcan Materials Co.	USA	USD	2 051 869	0,11
4 696	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	1 333 523	0,07
				16 552 612	0,89
Usługi finansowe dla ludności					
14 100	Capital One Financial Corp.	USA	USD	1 393 785	0,08
				1 393 785	0,08
Pojemniki i opakowania					
135 912	Ball Corp.	USA	USD	12 664 280	0,69
52 027	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	5 213 105	0,28
				17 877 385	0,97
Dystrybutorzy					
13 333	Pool Corp.	USA	USD	4 966 542	0,27
				4 966 542	0,27
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
33 472	AT&T, Inc.	USA	USD	962 655	0,05
705 714	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	327 557	0,02
166 303	Telecom Italia SpA/Milano	ITA	EUR	86 655	–
787	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	46 236	–
				1 423 103	0,07
Energia elektryczna, media					
130 762	Exelon Corp.	USA	USD	5 520 772	0,30
401 246	PG&E Corp.	USA	USD	4 999 525	0,27
55 733	NRG Energy, Inc.	USA	USD	2 092 774	0,11
43 061	FirstEnergy Corp.	USA	USD	1 318 097	0,07
3 008	Duke Energy Corp.	USA	USD	275 412	0,02
10 208	SCE Trust II	USA	USD	258 160	0,01
8 273	SCE Trust VI	USA	USD	199 710	0,01
7 961	SCE Trust III	USA	USD	195 044	0,01
2 396	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	121 813	0,01
2 745	SCE Trust IV	USA	USD	66 484	–
				15 047 791	0,81
Sprzęt elektryczny					
8 540	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	2 017 400	0,11
10 258	Array Technologies, Inc.	USA	USD	442 530	0,02
				2 459 930	0,13
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
858 521	Fitbit, Inc. 'A'	USA	USD	5 837 943	0,32
102 881	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1 511 322	0,08
1 659	908 Devices, Inc.	USA	USD	94 480	0,01
				7 443 745	0,41
Rozrywka					
7 391	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	1 061 348	0,06
575	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	53 389	–
				1 114 737	0,06
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
51 677	VICI Properties, Inc.	USA	USD	1 317 763	0,07
1 716	Iron Mountain, Inc.	USA	USD	50 588	–
194	American Tower Corp.	USA	USD	43 545	–
				1 411 896	0,07
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
2 113	Walmart, Inc.	USA	USD	304 589	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
136	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	51 242	–
				355 831	0,02
	Produkty żywnościowe				
42 079	Nestle SA	CHE	CHF	4 974 214	0,27
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHE	CHF	301 323	0,02
				5 275 537	0,29
	Sprzęt i środki medyczne				
135 561	Varian Medical Systems, Inc.	USA	USD	23 724 531	1,29
23 096	Danaher Corp.	USA	USD	5 130 545	0,28
6 736	DexCom, Inc.	USA	USD	2 490 434	0,14
19 528	Abbott Laboratories	USA	USD	2 138 121	0,12
56 968	Boston Scientific Corp.	USA	USD	2 048 000	0,11
11 436	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1 762 173	0,10
19 066	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	1 739 391	0,09
16 676	Shockwave Medical, Inc.	USA	USD	1 729 635	0,09
1 999	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1 635 382	0,09
6 370	Becton Dickinson and Co.	USA	USD	1 593 901	0,09
17 311	Silk Road Medical, Inc.	USA	USD	1 090 247	0,06
9 682	Tandem Diabetes Care, Inc.	USA	USD	926 374	0,05
4 986	Nevro Corp.	USA	USD	863 077	0,05
3 144	Insulet Corp.	USA	USD	803 701	0,04
8 676	Alcon, Inc.	CHE	USD	572 442	0,03
1 317	Teleflex, Inc.	USA	USD	542 038	0,03
3 057	Boston Scientific Corp., uprzywilejowane, 5,5%	USA	USD	334 955	0,02
3 072	Outset Medical, Inc.	USA	USD	174 612	0,01
655	CONMED Corp.	USA	USD	73 360	–
				49 372 919	2,69
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
16 005	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	5 612 633	0,31
6 553	Humana, Inc.	USA	USD	2 688 499	0,15
9 177	Cigna Corp.	USA	USD	1 910 468	0,10
5 491	Anthem, Inc.	USA	USD	1 763 105	0,10
13 600	Guardant Health, Inc.	USA	USD	1 752 768	0,10
15 533	Centene Corp.	USA	USD	932 446	0,05
4 440	CVS Health Corp.	USA	USD	303 252	0,02
306	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	50 325	–
				15 013 496	0,83
	Technologia medyczna				
6 396	Teladoc Health, Inc.	USA	USD	1 278 944	0,07
19 550	Phreesia, Inc.	USA	USD	1 060 783	0,06
9 845	Accolade, Inc.	USA	USD	428 257	0,02
5 006	HMS Holdings Corp.	USA	USD	183 970	0,01
2 528	Certara, Inc.	USA	USD	85 244	–
				3 037 198	0,16
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
39 217	Carnival plc	USA	GBP	745 917	0,04
2 468	Flutter Entertainment plc	IRL	GBP	510 532	0,03
1 534	McDonald's Corp.	USA	USD	329 166	0,02
2 315	Starbucks Corp.	USA	USD	247 659	0,01
895	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	131 386	0,01
				1 964 660	0,11
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
682	DR Horton, Inc.	USA	USD	47 003	–
				47 003	–
	Produkty domowego użytku				
2 404	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	334 493	0,02
				334 493	0,02
	Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej				
370 887	AES Corp. (The)	USA	USD	8 715 844	0,47
115 238	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	5 200 691	0,28
141 911	Energy Harbor Corp.	USA	USD	3 618 730	0,20

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
51 720	NextEra Energy Partners LP	USA	USD	3 467 826	0,19
107 351	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	3 427 717	0,19
				24 430 808	1,33
	Konglomeraty przemysłowe				
31 917	Smiths Group plc	GBR	GBP	656 501	0,03
				656 501	0,03
	Ubezpieczenia				
53 363	Willis Towers Watson plc	USA	USD	11 242 517	0,61
11 136	eHealth, Inc.	USA	USD	786 313	0,04
19 492	Selectquote, Inc.	USA	USD	404 459	0,02
472	Allstate Corp. (The)	USA	USD	51 887	–
1 088	MetLife, Inc.	USA	USD	51 082	–
507	Progressive Corp. (The)	USA	USD	50 132	–
				12 586 390	0,67
	Interaktywne media i usługi				
130 115	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	9 365 181	0,51
16 554	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	4 521 891	0,25
2 512	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	4 402 632	0,24
1 056	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	1 849 985	0,10
10 663	Match Group, Inc.	USA	USD	1 612 139	0,09
31 313	Snap, Inc. 'A'	USA	USD	1 567 842	0,09
4 698	Twitter, Inc.	USA	USD	254 397	0,01
				23 574 067	1,29
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
48 066	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	11 186 400	0,61
107 088	Grubhub, Inc.	USA	USD	7 953 426	0,43
1 451	Amazon.com, Inc.	USA	USD	4 725 805	0,26
51 413	eBay, Inc.	USA	USD	2 583 503	0,14
445	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	745 473	0,04
60	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	133 636	0,01
12	Wayfair, Inc. 'A'	USA	USD	2 710	–
				27 330 953	1,49
	Usługi IT				
233 319	Virtusa Corp.	USA	USD	11 929 600	0,65
27 229	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	9 719 119	0,53
21 903	Global Payments, Inc.	USA	USD	4 718 344	0,26
19 726	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	4 619 829	0,25
40 940	StoneCo Ltd. 'A'	BRL	USD	3 435 685	0,19
28 817	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	2 361 553	0,13
25 838	GoDaddy, Inc. 'A'	USA	USD	2 143 262	0,12
7 151	FleetCor Technologies, Inc.	USA	USD	1 951 007	0,11
48 995	21Vianet Group, Inc., ADR	CHN	USD	1 699 637	0,09
47 886	Cardtronics plc 'A'	USA	USD	1 690 376	0,09
60 173	Repay Holdings Corp.	USA	USD	1 639 714	0,09
16 245	Edenred	FRA	EUR	922 574	0,05
18 162	Genpact Ltd.	USA	USD	751 180	0,04
1 538	MongoDB, Inc.	USA	USD	552 204	0,03
2 112	VeriSign, Inc.	USA	USD	457 037	0,03
3 038	International Business Machines Corp.	USA	USD	382 423	0,02
1 160	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	253 727	0,01
290	WEX, Inc.	USA	USD	59 024	–
187	Accenture plc 'A'	USA	USD	48 846	–
335	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	47 389	–
				49 382 530	2,69
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
6 850	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	7 806 808	0,42
36 070	Eurofins Scientific SE	LUX	EUR	3 024 175	0,16
163 656	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	2 170 298	0,12
16 780	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 809 530	0,10
8 671	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	1 553 583	0,08
2 937	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	1 367 996	0,07
3 614	Illumina, Inc.	USA	USD	1 337 180	0,07

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 661	Repligen Corp.	USA	USD	1 276 447	0,07
23 037	QIAGEN NV	USA	EUR	1 194 677	0,07
32 037	Avantor, Inc.	USA	USD	901 842	0,05
14 622	Adaptive Biotechnologies Corp.	USA	USD	864 599	0,05
20 850	PPD, Inc.	USA	USD	713 487	0,04
5 017	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	710 407	0,04
8 710	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	244 315	0,01
2 661	Seer, Inc.	USA	USD	149 389	0,01
1 367	Berkeley Lights, Inc.	USA	USD	122 223	0,01
				25 246 956	1,37
	Maszyny				
148 985	Navistar International Corp.	USA	USD	6 549 381	0,36
14 965	Neles OYJ	FIN	EUR	198 465	0,01
1 262	Middleby Corp. (The)	USA	USD	162 697	0,01
191	Deere & Co.	USA	USD	51 389	–
				6 961 932	0,38
	Przemysł morski				
40 082	SEACOR Holdings, Inc.	USA	USD	1 661 399	0,09
				1 661 399	0,09
	Media				
22 417	Stroeer SE & Co. KGaA	DEU	EUR	2 215 339	0,12
526 183	ITV plc	GBR	GBP	766 747	0,04
3 466	Cardlytics, Inc.	USA	USD	494 841	0,03
519	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USA	USD	56 670	–
979	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	51 300	–
838	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	19 710	–
				3 604 607	0,19
	Metalurgia i górnictwo				
822	Newmont Corp.	USA	USD	49 230	–
				49 230	–
	Hipoteczne fundusze nieruchomościowe (REIT)				
2 682	PennyMac Mortgage Investment Trust	USA	USD	47 176	–
1 858	Redwood Trust, Inc.	USA	USD	16 313	–
				63 489	–
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
302	Target Corp.	USA	USD	53 312	–
237	Dollar General Corp.	USA	USD	49 841	–
				103 153	–
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
14 631	Whiting Petroleum Corp.	USA	USD	365 775	0,02
8 004	Battalion Oil Corp.	USA	USD	66 433	–
572	Chevron Corp.	USA	USD	48 305	–
3 472	Western Midstream Partners LP	USA	USD	47 983	–
2 190	MPLX LP	USA	USD	47 413	–
1 594	Enterprise Products Partners LP	USA	USD	31 226	–
219	El Paso Energy Capital Trust I, uprzywilejowane	USA	USD	11 335	–
				618 470	0,02
	Artykuły osobistego użytku				
11 185	Unilever plc	GBR	EUR	677 264	0,04
466	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USA	USD	124 045	0,01
				801 309	0,05
	Produkty farmaceutyczne				
17 677	Roche Holding AG	CHE	CHF	6 156 874	0,34
157 757	Recipharm AB 'B'	SWE	SEK	4 206 802	0,23
16 824	Eli Lilly and Co.	USA	USD	2 840 564	0,15
36 793	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1 839 282	0,10
24 357	Novo Nordisk A/S	DNK	USD	1 701 336	0,09
9 584	Zoetis, Inc.	USA	USD	1 586 152	0,09
23 862	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1 480 160	0,08
31 690	Roche Holding AG	CHE	USD	1 389 290	0,08
25 719	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	728 876	0,04

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 472	Catalent, Inc.	USA	USD	569 471	0,03
3 245	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	535 587	0,03
2 149	Johnson & Johnson	USA	USD	338 210	0,02
2 581	Arvinas, Inc.	USA	USD	219 204	0,01
588	Merck & Co., Inc.	USA	USD	48 098	–
60 497	Bristol-Myers Squibb Co., prawa CVR	USA	USD	41 749	–
632	AbCellera Biologics, Inc.	CAN	USD	25 432	–
				23 707 087	1,29
	Profesjonalne usługi				
140 262	CoreLogic, Inc.	USA	USD	10 845 058	0,59
412 112	Intertrust NV, Regulacja S	NLD	EUR	6 987 978	0,38
47 571	TriNet Group, Inc.	USA	USD	3 834 223	0,21
35 984	IHS Markit Ltd.	USA	USD	3 232 443	0,18
280	SGS SA	CHE	CHF	844 024	0,05
4 305	TransUnion	USA	USD	427 142	0,02
107	CoStar Group, Inc.	USA	USD	98 898	0,01
				26 269 766	1,44
	Drogi i koleje				
38 446	Union Pacific Corp.	USA	USD	8 005 226	0,44
29 865	Kansas City Southern	USA	USD	6 096 342	0,33
				14 101 568	0,77
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
94 067	Maxim Integrated Products, Inc.	USA	USD	8 339 040	0,45
45 035	Xilinx, Inc.	USA	USD	6 384 612	0,35
32 190	Siltronic AG	DEU	EUR	5 033 917	0,27
14 539	Inphi Corp.	USA	USD	2 333 073	0,13
6 878	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	1 206 883	0,07
7 434	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	681 772	0,04
10 577	Marvell Technology Group Ltd.	USA	USD	502 831	0,03
3 720	Micron Technology, Inc.	USA	USD	279 670	0,02
996	KLA Corp.	USA	USD	257 874	0,01
1 120	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	170 621	0,01
327	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	53 671	–
95	NVIDIA Corp.	USA	USD	49 609	–
572	Applied Materials, Inc.	USA	USD	49 364	–
103	Lam Research Corp.	USA	USD	48 644	–
197	Teradyne, Inc.	USA	USD	23 618	–
				25 415 199	1,38
	Oprogramowanie				
226 725	Slack Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	9 576 864	0,52
56 425	SAP SE	DEU	EUR	7 308 098	0,40
7 852	ServiceNow, Inc.	USA	USD	4 321 976	0,24
18 284	salesforce.com, Inc.	USA	USD	4 068 739	0,22
16 841	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	4 035 272	0,22
9 886	Intuit, Inc.	USA	USD	3 755 197	0,20
19 411	Avalara, Inc.	USA	USD	3 200 680	0,17
71 051	Pluralsight, Inc. 'A'	USA	USD	1 489 229	0,08
13 196	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	1 406 166	0,08
2 669	HubSpot, Inc.	USA	USD	1 058 098	0,06
144 270	BlackBerry Ltd.	CAN	USD	956 510	0,05
6 473	Guidewire Software, Inc.	USA	USD	833 269	0,05
971	Adobe, Inc.	USA	USD	485 617	0,03
1 369	Q2 Holdings, Inc.	USA	USD	173 220	0,01
413	Splunk, Inc.	USA	USD	70 165	–
328	Zscaler, Inc.	USA	USD	65 505	–
230	Microsoft Corp.	USA	USD	51 157	–
787	Oracle Corp.	USA	USD	50 911	–
2 443	NortonLifeLock, Inc.	USA	USD	50 766	–
				42 957 439	2,33
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
45 444	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	12 070 835	0,66
75 423	Tiffany & Co.	USA	USD	9 914 353	0,54
638 090	Applegreen plc	IRL	EUR	4 443 279	0,24

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
275 819	Frasers Group plc	GBR	GBP	1 698 455	0,09
30 209	Vroom, Inc.	USA	USD	1 237 663	0,07
3 268	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	938 439	0,05
306	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	49 116	–
486	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	48 498	–
400	L Brands, Inc.	USA	USD	14 876	–
				30 415 514	1,65
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
2 483	Apple, Inc.	USA	USD	329 469	0,02
2 085	HP, Inc.	USA	USD	51 270	–
				380 739	0,02
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
18 953	adidas AG	DEU	EUR	6 895 195	0,38
63 041	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	2 647 722	0,14
58 675	Tapestry, Inc.	USA	USD	1 823 619	0,10
375	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	234 750	0,01
1 133	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	160 286	0,01
1 882	Under Armour, Inc. 'C'	USA	USD	28 004	–
				11 789 576	0,64
	Tytoń				
1 200	Altria Group, Inc.	USA	USD	49 200	–
578	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	47 853	–
				97 053	–
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
65 501	Brenntag AG	DEU	EUR	5 093 458	0,28
37 525	WESCO International, Inc., uprzywilejowane	USA	USD	1 172 656	0,06
9 507	WESCO International, Inc.	USA	USD	746 299	0,04
3 465	IMCD NV	NLD	EUR	441 025	0,03
				7 453 438	0,41
	Infrastruktura transportowa				
87 027	Atlantia SpA	ITA	EUR	1 571 530	0,09
				1 571 530	0,09
	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej				
828 306	Guangdong Investment Ltd.	CHN	HKD	1 493 178	0,08
				1 493 178	0,08
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
85 264	Vodafone Group plc, ADR	GBR	USD	1 405 151	0,08
				1 405 151	0,08
	AKCJE ŁĄCZNIE			633 240 416	34,41
	WARRANTY				
	Biotechnologia				
16 276	Immatics NV, 31.12.2025	DEU	USD	46 875	–
				46 875	–
	Rynki kapitałowe				
68 402	FinServ Acquisition Corp., 31.12.2026	USA	USD	237 013	0,01
45 852	Jaws Acquisition Corp., 06.07.2025	USA	USD	123 800	0,01
21 865	InterPrivate Acquisition Corp., 29.10.2024	USA	USD	89 646	0,01
34 620	Fusion Acquisition Corp., 01.06.2027	USA	USD	88 627	0,01
49 155	Hudson Executive Investment Corp., 21.06.2025	USA	USD	83 072	0,01
31 331	Foley Trasimene Acquisition Corp., 17.07.2025	USA	USD	79 267	0,01
15 016	New Providence Acquisition Corp., 01.09.2024	USA	USD	56 760	0,01
12 247	Roth CH Acquisition I Co., 28.01.2025	USA	USD	53 887	0,01
6 784	TPG Pace Beneficial Finance Corp., 09.10.2027	USA	USD	49 795	–
24 498	Burgundy Technology Acquisition Corp., 05.10.2025	USA	USD	46 546	–
40 747	Broadstone Acquisition Corp., 15.09.2028	GBR	USD	45 636	–
12 627	Forum Merger III Corp., 24.08.2027	USA	USD	45 331	–
40 734	Property Solutions Acquisition Corp., 28.08.2027	USA	USD	42 771	–
10 995	Colonnade Acquisition Corp., 09.10.2025	USA	USD	39 362	–
14 831	GS Acquisition Holdings Corp. II, 20.08.2025	USA	USD	37 967	–
13 624	CF Finance Acquisition Corp. II, 01.08.2027	USA	USD	32 834	–
20 308	E.Merge Technology Acquisition Corp., 30.07.2025	USA	USD	30 462	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
17 390	CC Neuberger Principal Holdings II, 29.07.2025	USA	USD	29 563	–
17 211	Ascendant Digital Acquisition Corp., 31.12.2025	USA	USD	29 431	–
4 644	Star Peak Energy Transition Corp., 11.08.2025	USA	USD	27 492	–
11 983	RedBall Acquisition Corp., 17.08.2022	USA	USD	26 842	–
10 569	One 17.08.2025	USA	USD	22 195	–
14 052	Tailwind Acquisition Corp., 07.09.2027	USA	USD	19 673	–
12 827	Churchill Capital Corp. IV, 18.09.2025	USA	USD	19 497	–
12 100	Capstar Special Purpose Acquisition Corp., 09.07.2027	USA	USD	17 061	–
10 686	ACE Convergence Acquisition Corp., 30.09.2027	USA	USD	14 854	–
4 329	Insu Acquisition Corp. II, 01.09.2025	USA	USD	14 719	–
3 401	South Mountain Merger Corp., 20.06.2024	USA	USD	14 488	–
6 609	Gores Holdings V, Inc., 10.08.2027	USA	USD	13 284	–
7 115	BowX Acquisition Corp., 31.12.2025	USA	USD	12 665	–
3 521	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V, 31.12.2025	USA	USD	12 429	–
3 521	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI, 31.12.2025	USA	USD	11 514	–
7 112	GO Acquisition Corp., 31.08.2027	USA	USD	10 668	–
6 522	Yucaipa Acquisition Corp., 06.08.2025	USA	USD	9 326	–
1 147	Reinvent Technology Partners, 16.09.2025	USA	USD	3 728	–
6 575	2MX Organic SA, 16.11.2025	FRA	EUR	2 498	–
136	dMY Technology Group, Inc. II, 29.07.2027	USA	USD	578	–
76	Dragoneer Growth Opportunities Corp., 14.08.2025	USA	USD	325	–
28	Longview Acquisition Corp., 29.06.2025	USA	USD	185	–
				1 495 791	0,08
Produkty chemiczne					
28 133	Danimer Scientific, Inc., 08.05.2027	USA	USD	318 184	0,02
				318 184	0,02
Technologia medyczna					
27 288	Multiplan Corp., 08.10.2025	USA	USD	40 932	–
				40 932	–
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
13 590	Porch Group, Inc., 23.12.2025	USA	USD	42 129	–
				42 129	–
Usługi IT					
757	Paya Holdings, Inc., 16.10.2025	USA	USD	2 725	–
				2 725	–
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
7 132	Opendoor Technologies, Inc., 31.12.2025	USA	USD	55 059	0,01
				55 059	0,01
Oprogramowanie					
17	Skillz, Inc., 26.02.2027	USA	USD	123	–
				123	–
				2 001 818	0,11
WARRANTY ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
2 090 000	L Brands, Inc., 6,875%, 01.11.2035	USA	USD	2 349 944	0,13
2 040 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1%, 01.10.2046	ISR	USD	1 820 700	0,10
1 540 000	QEP Resources, Inc., 5,25%, 01.05.2023	USA	USD	1 623 160	0,09
930 000	Boeing Co. (The), 5,805%, 01.05.2050	USA	USD	1 284 776	0,07
1 000 000	Edison International, 5,75%, 15.06.2027	USA	USD	1 197 865	0,07
1 000 000	Edison International, 4,125%, 15.03.2028	USA	USD	1 115 266	0,06
875 000	L Brands, Inc., 7,5%, 15.06.2029	USA	USD	974 916	0,05
715 000	General Motors Co., 5,95%, 01.04.2049	USA	USD	967 770	0,05
834 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,75%, 15.02.2044	USA	USD	939 064	0,05
855 000	Kohl's Corp., 5,55%, 17.07.2045	USA	USD	922 316	0,05
1 400 000	Casino Guichard Perrachon SA, Regulacja S, FRN, 3,561%, bezterminowa	FRA	EUR	876 766	0,05
830 000	Wyndham Destinations, Inc., 4,25%, 01.03.2022	USA	USD	850 750	0,05
591 000	eG Global Finance plc, Regulacja S, 6,25%, 30.10.2025	GBR	EUR	745 603	0,04
600 000	Garrett LX I SARL, 144A, 5,125%, 15.10.2026 ⁸	CHE	EUR	736 699	0,04
615 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,05%, 01.07.2030	USA	USD	706 619	0,04
620 000	United Rentals North America, Inc., 4%, 15.07.2030	USA	USD	653 325	0,04
550 000	HTA Group Ltd., 144A, 7%, 18.12.2025	COD	USD	595 045	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
432 000	Kohl's Corp., 9,5%, 15.05.2025	USA	USD	560 661	0,03
535 000	Air Lease Corp., 3,125%, 01.12.2030	USA	USD	556 633	0,03
545 000	FS KKR Capital Corp., 3,4%, 15.01.2026	USA	USD	541 992	0,03
405 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6%, 31.01.2025	ISR	EUR	539 297	0,03
480 000	Barclays plc, FRN, 3,564%, 23.09.2035	GBR	USD	520 699	0,03
390 000	Ford Motor Co., 9%, 22.04.2025	USA	USD	479 753	0,03
435 000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,5%, 15.09.2023	IRL	USD	471 898	0,03
419 000	QEP Resources, Inc., 5,375%, 01.10.2022	USA	USD	437 157	0,02
430 000	Owl Rock Capital Corp., 3,4%, 15.07.2026	USA	USD	436 160	0,02
345 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 01.05.2030	USA	USD	418 131	0,02
362 000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3,5%, 16.01.2050	MEX	USD	402 508	0,02
271 000	Hurricane Finance plc, Regulacja S, 8%, 15.10.2025	GBR	GBP	402 278	0,02
380 000	Standard Chartered plc, 144A, FRN, 3,265%, 18.02.2036	GBR	USD	397 965	0,02
395 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15%, 01.10.2026	ISR	USD	380 438	0,02
330 000	OneMain Finance Corp., 8,875%, 01.06.2025	USA	USD	373 923	0,02
330 000	Ford Motor Co., 8,5%, 21.04.2023	USA	USD	372 628	0,02
295 000	General Motors Co., 5,4%, 01.04.2048	USA	USD	371 517	0,02
270 000	Petrobras Global Finance BV, 7,25%, 17.03.2044	BRL	USD	348 975	0,02
310 000	Air Lease Corp., 3,375%, 01.07.2025	USA	USD	333 650	0,02
315 000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Regulacja S, 5,375%, 10.04.2024	IND	USD	321 366	0,02
275 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A, 10,5%, 30.11.2025	JEY	USD	302 722	0,02
265 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., Regulacja S, 10,5%, 30.11.2025	JEY	USD	291 713	0,01
228 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Regulacja S, 6,75%, 01.11.2025	LUX	EUR	286 892	0,01
285 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,5%, 01.08.2050	USA	USD	283 895	0,02
220 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2%, 11.03.2026	FIN	EUR	279 580	0,02
300 000	Carnival plc, 1%, 28.10.2029	USA	EUR	264 646	0,02
235 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	249 629	0,01
175 000	Boeing Co. (The), 5,93%, 01.05.2060	USA	USD	248 266	0,01
195 000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,4%, 14.11.2034	USA	USD	244 359	0,01
215 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 144A, 4,2%, 04.08.2027	IND	USD	230 708	0,01
225 000	Yum! Brands, Inc., 3,625%, 15.03.2031	USA	USD	227 718	0,01
205 000	Leviathan Bond Ltd., Regulacja S, 144A, 6,125%, 30.06.2025	ISR	USD	226 013	0,01
210 000	Boeing Co. (The), 3,75%, 01.02.2050	USA	USD	220 844	0,01
205 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,375%, 01.08.2028	USA	USD	218 197	0,01
200 000	Danske Bank A/S, 144A, FRN, 3,244%, 20.12.2025	DNK	USD	214 220	0,01
200 000	Perrigo Finance Unlimited Co., 3,15%, 15.06.2030	USA	USD	214 066	0,01
200 000	Millicom International Cellular SA, 144A, 5,125%, 15.01.2028	COL	USD	213 300	0,01
200 000	Ziggo BV, 144A, 4,875%, 15.01.2030	NLD	USD	210 625	0,01
195 000	Boeing Co. (The), 3,95%, 01.08.2059	USA	USD	208 711	0,01
200 000	Banco Santander SA, 2,749%, 03.12.2030	ESP	USD	206 592	0,01
187 000	QEP Resources, Inc., 5,625%, 01.03.2026	USA	USD	205 405	0,01
155 000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,5%, 15.07.2025	IRL	USD	185 406	0,01
180 000	Boeing Co. (The), 2,25%, 15.06.2026	USA	USD	184 688	0,01
160 000	General Electric Co., 3,625%, 01.05.2030	USA	USD	182 982	0,01
140 000	Hyatt Hotels Corp., 5,75%, 23.04.2030	USA	USD	172 395	0,01
160 000	Athene Holding Ltd., 3,5%, 15.01.2031	USA	USD	169 341	0,01
145 000	Leviathan Bond Ltd., Regulacja S, 144A, 6,5%, 30.06.2027	ISR	USD	163 850	0,01
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,875%, 23.01.2028	IRL	USD	162 131	0,01
150 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,3%, 15.03.2045	USA	USD	160 096	0,01
145 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625%, 01.08.2030	USA	USD	159 395	0,01
145 000	Boeing Co. (The), 3,9%, 01.05.2049	USA	USD	153 883	0,01
125 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 1,514%, 17.02.2023	USA	EUR	152 826	0,01
100 000	Hurricane Finance plc, Regulacja S, 8%, 15.10.2025	GBR	GBP	148 442	0,01
110 000	Boeing Co. (The), 5,705%, 01.05.2040	USA	USD	142 509	0,01
100 000	FCE Bank plc, Regulacja S, 1,134%, 10.02.2022	GBR	EUR	122 256	0,01
100 000	IM Group SAS, Regulacja S, 6,625%, 01.03.2025	FRA	EUR	121 558	0,01
85 000	Ford Motor Co., 9,625%, 22.04.2030	USA	USD	120 093	0,01
134 666	Paper Industries Intermediate Financing SARL, Regulacja S, FRN, 6%, 01.03.2025	LUX	EUR	115 437	0,01
110 000	Boeing Co. (The), 3,375%, 15.06.2046	USA	USD	107 706	0,01
80 000	General Electric Co., 4,35%, 01.05.2050	USA	USD	97 296	0,01
75 000	Hyatt Hotels Corp., 5,375%, 23.04.2025	USA	USD	84 840	0,01
65 000	Kinder Morgan, Inc., 5,05%, 15.02.2046	USA	USD	79 667	0,01
75 000	Boeing Co. (The), 2,95%, 01.02.2030	USA	USD	77 642	-

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
65 000	Crown Castle International Corp., 3,3%, 01.07.2030	USA	USD	72 831	–
60 000	AutoNation, Inc., 4,75%, 01.06.2030	USA	USD	72 246	–
60 000	Southern California Edison Co., 3,65%, 01.02.2050	USA	USD	68 215	–
40 000	Boeing Co. (The), 3,825%, 01.03.2059	USA	USD	40 639	–
30 000	Edison International, 4,95%, 15.04.2025	USA	USD	34 307	–
4 525 000	Banco Hipotecario SA, 144A, FRN, 30,845%, 07.11.2022	ARG	ARS	32 886	–
25 000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,45%, 15.03.2043	USA	USD	31 172	–
30 000	Boeing Co. (The), 3,25%, 01.02.2035	USA	USD	30 777	–
30 000	Boeing Co. (The), 3,65%, 01.03.2047	USA	USD	30 470	–
20 000	Southern California Edison Co., 4,125%, 01.03.2048	USA	USD	23 903	–
15 000	Southern California Edison Co., 4%, 01.04.2047	USA	USD	17 620	–
15 000	EQT Corp., 5%, 15.01.2029	USA	USD	15 852	–
10 000	Crown Castle International Corp., 4,15%, 01.07.2050	USA	USD	12 177	–
1 840 000	Banco Macro SA, 144A, 17,5%, 08.05.2022	ARG	ARS	9 469	–
				35 633 317	1,94
	Obligacje rządowe i komunalne				
1 290 000	Petroleos Mexicanos, 5,95%, 28.01.2031	MEX	USD	1 289 033	0,07
675 000	Mexico Government Bond, 3,771%, 24.05.2061	MEX	USD	704 700	0,04
622 000	Italy Government Bond, 2,375%, 17.10.2024	ITA	USD	655 406	0,03
430 000	Saudi Arabian Oil Co., 144A, 3,25%, 24.11.2050	SAU	USD	436 070	0,02
30 965 000	Provincia de Buenos Aires, Regulacja S, 144A, 31,657%, 12.04.2025	ARG	ARS	179 300	0,01
27 380 000	Provincia de Buenos Aires, 0%, 31.05.2022	ARG	ARS	173 327	0,01
190 000	YPF SA, 144A, 6,95%, 21.07.2027	ARG	USD	137 513	0,01
				3 575 349	0,19
	Obligacje zamienne				
1 687 000	Element Fleet Management Corp., 4,25%, 30.06.2024	CAN	CAD	1 703 832	0,09
1 000 000	Pharming Group NV, Regulacja S, 3%, 21.01.2025	NLD	EUR	1 096 944	0,06
100 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 1,125%, 26.03.2022	ITA	EUR	121 940	0,01
68 000	Tricon Residential, Inc., 144A, 5,75%, 31.03.2022	CAN	USD	70 380	0,01
				2 993 096	0,17
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			42 201 762	2,30
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			677 443 996	36,82
	AKCJE				
	Produkty żywnościowe				
7 159	Bunge Ltd.	USA	USD	780 331	0,04
				780 331	0,04
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
130	Chesapeake Energy Corp., uprzywilejowane	USA	USD	350	–
				350	–
	Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne				
12 306	FHLMC, uprzywilejowane	USA	USD	107 800	0,01
12 300	FNMA, uprzywilejowane	USA	USD	105 534	–
				213 334	0,01
	AKCJE ŁĄCZNIE			994 015	0,05
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
7 508 000	Cincinnati Bell, Inc., 144A, 8%, 15.10.2025	USA	USD	8 019 482	0,44
4 925 000	PetSmart, Inc., 144A, 5,875%, 01.06.2025	USA	USD	5 069 672	0,28
4 818 000	Ligado Networks LLC, 144A, 0%, 01.11.2023	USA	USD	4 697 550	0,26
3 829 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A, 9,5%, 30.09.2022 [§]	LUX	USD	4 273 221	0,23
3 705 000	Refinitiv US Holdings, Inc., 144A, 8,25%, 15.11.2026	USA	USD	4 047 712	0,22
3 126 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15%, 01.01.2026	USA	USD	3 333 561	0,18
3 011 000	Uniti Group LP, 8,25%, 15.10.2023	USA	USD	3 039 228	0,17
2 717 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 7,75%, 15.02.2026	USA	USD	2 880 020	0,16
2 867 000	Bombardier, Inc., 144A, 6,125%, 15.01.2023	CAN	USD	2 805 359	0,15
1 955 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 8%, 01.11.2026	USA	USD	2 132 172	0,11
2 151 000	Bombardier, Inc., 144A, 6%, 15.10.2022	CAN	USD	2 116 907	0,11
2 000 000	Centene Corp., 144A, 5,375%, 01.06.2026	USA	USD	2 111 920	0,11

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 215 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 3,7%, 30.01.2027	USA	USD	1 339 950	0,07
1 250 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 01.02.2031	USA	USD	1 318 888	0,07
1 072 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,5%, 01.06.2025	USA	USD	1 254 562	0,07
1 147 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 9,125%, 15.06.2023	USA	USD	1 245 929	0,07
1 165 000	iHeartCommunications, Inc., 8,375%, 01.05.2027	USA	USD	1 245 589	0,07
1 192 000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5%, 15.01.2026	USA	USD	1 241 915	0,07
2 871 000	Genworth Holdings, Inc., FRN, 2,224%, 15.11.2066	USA	USD	1 191 465	0,06
2 119 000	Hertz Corp. (The), 144A, 6%, 15.01.2028 ^s	USA	USD	1 148 233	0,06
2 431 000	Transocean, Inc., 144A, 7,5%, 15.01.2026	USA	USD	1 130 415	0,06
1 251 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 10%, 15.11.2025	USA	USD	1 072 733	0,06
1 111 000	Liberty Latin America Ltd., 2%, 15.07.2024	CHL	USD	1 061 264	0,06
1 774 000	Hertz Corp. (The), 144A, 5,5%, 15.10.2024 ^s	USA	USD	961 286	0,05
1 738 000	Hertz Corp. (The), 6,25%, 15.10.2022 ^s	USA	USD	942 865	0,05
710 000	Broadcom, Inc., 4,75%, 15.04.2029	USA	USD	849 253	0,05
777 000	Frontier Communications Corp., 144A, 5,875%, 15.10.2027	USA	USD	841 588	0,05
809 000	Carvana Co., 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	841 028	0,05
785 000	Quicken Loans LLC, 144A, 5,25%, 15.01.2028	USA	USD	839 459	0,05
1 046 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5%, 15.05.2027	USA	USD	839 415	0,05
700 000	Broadcom, Inc., 4,3%, 15.11.2032	USA	USD	831 271	0,05
2 056 000	GTT Communications, Inc., 144A, 7,875%, 31.12.2024	USA	USD	830 110	0,05
818 000	Talos Production, Inc., 144A, 12%, 15.01.2026	USA	USD	797 934	0,04
625 000	Micron Technology, Inc., 5,327%, 06.02.2029	USA	USD	782 454	0,04
565 000	American International Group, Inc., 4,375%, 30.06.2050	USA	USD	739 828	0,04
705 000	Icahn Enterprises LP, 4,75%, 15.09.2024	USA	USD	733 422	0,04
620 000	GE Capital Funding LLC, 144A, 4,4%, 15.05.2030	USA	USD	731 061	0,04
665 000	Expedia Group, Inc. 3,25%, 15.02.2030	USA	USD	692 537	0,04
640 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	682 694	0,04
600 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7%, 15.11.2029	USA	USD	668 849	0,04
649 000	Carvana Co., 144A, 5,625%, 01.10.2025	USA	USD	666 848	0,04
600 000	Societe Generale SA, 144A, FRN, 3,653%, 08.07.2035	FRA	USD	650 698	0,04
557 000	United States Steel Corp., 144A, 12%, 01.06.2025	USA	USD	644 176	0,03
605 000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375%, 15.01.2028	CAN	USD	624 172	0,03
648 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5%, 15.03.2025	CAN	USD	601 830	0,03
560 000	Spirit AeroSystems, Inc., 144A, 7,5%, 15.04.2025	USA	USD	601 653	0,03
565 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	587 600	0,03
550 000	Aircastle Ltd., 4,25%, 15.06.2026	USA	USD	579 789	0,03
520 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 7,5%, 15.09.2027	USA	USD	572 650	0,03
555 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A, 3,875%, 15.02.2029	USA	USD	568 528	0,03
465 000	Expedia Group, Inc., 144A, 6,25%, 01.05.2025	USA	USD	539 182	0,03
510 000	Aker BP ASA, 144A, 3,75%, 15.01.2030	NOR	USD	537 397	0,03
525 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	536 484	0,03
540 000	Calpine Corp., 144A, 3,75%, 01.03.2031	USA	USD	535 791	0,03
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	533 128	0,03
430 000	Standard Chartered plc, 144A, FRN, 4,644%, 01.04.2031	GBR	USD	520 907	0,03
694 000	Ligado Networks LLC, 144A, 17,5%, 01.05.2024	USA	USD	517 030	0,03
499 000	Stena International SA, 144A, 5,75%, 01.03.2024	SWE	USD	502 086	0,03
405 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A, 4,5%, 15.05.2030	USA	USD	480 337	0,03
445 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 15.07.2030	USA	USD	476 713	0,03
420 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 15.10.2027	ZMB	USD	456 225	0,02
430 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A, 4%, 01.05.2031	USA	USD	454 504	0,02
382 000	BorgWarner, Inc., 144A, 5%, 01.10.2025	USA	USD	449 363	0,02
400 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 01.03.2026	ZMB	USD	417 750	0,02
400 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5%, 01.04.2025	ZMB	USD	417 000	0,02
380 000	Icahn Enterprises LP, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	408 310	0,02
365 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,2%, 17.09.2030	MEX	USD	400 679	0,02
748 000	Frontier Communications Corp., 10,5%, 15.09.2022 ^s	USA	USD	391 589	0,02
386 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	383 711	0,02
366 000	Frontier Communications Corp., 144A, 5%, 01.05.2028	USA	USD	382 241	0,02
350 000	Kenbourne Invest SA, 144A, 6,875%, 26.11.2024	CHL	USD	380 800	0,02
370 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	379 250	0,02
350 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 01.05.2032	USA	USD	374 140	0,02
344 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	370 445	0,02
350 000	UniCredit SpA, 144A, FRN, 2,569%, 22.09.2026	ITA	USD	357 469	0,02
310 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125%, 31.01.2025	ISR	USD	343 257	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
305 000	Builders FirstSource, Inc., 144A, 6,75%, 01.06.2027	USA	USD	331 218	0,02
305 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,25%, 15.07.2030	USA	USD	329 781	0,02
669 000	Frontier Communications Corp., 7,125%, 15.01.2023 [§]	USA	USD	325 719	0,02
315 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	324 982	0,02
305 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5%, 15.07.2028	USA	USD	324 407	0,02
256 000	eG Global Finance plc, 144A, 6,25%, 30.10.2025	GBR	EUR	322 968	0,02
305 000	CommScope, Inc., 144A, 6%, 01.03.2026	USA	USD	321 749	0,02
275 000	Viatrix, Inc., 144A, 4%, 22.06.2050	USA	USD	315 079	0,02
270 000	Kraft Heinz Foods Co., 144A, 4,875%, 01.10.2049	USA	USD	315 002	0,02
295 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	310 119	0,02
328 000	American Airlines Group, Inc., 144A, 5%, 01.06.2022	USA	USD	295 490	0,02
290 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	293 263	0,02
243 000	Leonardo US Holdings, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2040	ITA	USD	289 170	0,02
255 000	Global Atlantic Fin Co., 144A, 4,4%, 15.10.2029	USA	USD	281 336	0,02
250 000	Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,5%, 15.12.2024	USA	USD	276 963	0,02
270 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 15.03.2027	USA	USD	267 806	0,01
240 000	Expedia Group, Inc., 144A, 7%, 01.05.2025	USA	USD	264 392	0,01
250 000	Nutrition & Biosciences, Inc., 144A, 2,3%, 01.11.2030	USA	USD	257 579	0,01
235 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 5%, 01.08.2027	USA	USD	250 034	0,01
230 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 4,625%, 15.06.2028	USA	USD	241 356	0,01
492 000	Frontier Communications Corp., 9%, 15.08.2031 [§]	USA	USD	238 620	0,01
210 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	223 126	0,01
226 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5%, 01.12.2024	CAN	USD	217 361	0,01
205 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125%, 01.12.2030	USA	USD	214 553	0,01
175 000	eG Global Finance plc, 144A, 4,375%, 07.02.2025	GBR	EUR	211 063	0,01
200 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625%, 01.12.2030	USA	USD	209 027	0,01
200 000	Virgin Media Finance plc, 144A, 5%, 15.07.2030	GBR	USD	207 750	0,01
180 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2028	USA	USD	195 975	0,01
155 000	Micron Technology, Inc., 4,663%, 15.02.2030	USA	USD	190 404	0,01
170 000	Expedia Group, Inc., 144A, 4,625%, 01.08.2027	USA	USD	190 081	0,01
165 000	Wyndham Destinations, Inc., 144A, 6,625%, 31.07.2026	USA	USD	189 131	0,01
170 000	Kraft Heinz Foods Co., 4,375%, 01.06.2046	USA	USD	183 938	0,01
150 000	Broadcom, Inc., 5%, 15.04.2030	USA	USD	182 455	0,01
368 000	Frontier Communications Corp., 6,875%, 15.01.2025 [§]	USA	USD	179 630	0,01
162 000	Bombardier, Inc., 144A, 5,75%, 15.03.2022	CAN	USD	165 446	0,01
150 000	Deutsche Bank AG, FRN, 3,547%, 18.09.2031	DEU	USD	163 003	0,01
150 000	Aker BP ASA, 144A, 4%, 15.01.2031	NOR	USD	162 730	0,01
160 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 5,25%, 01.10.2025	USA	USD	159 900	0,01
150 000	Ziggo BV, 144A, 5,5%, 15.01.2027	NLD	USD	156 840	0,01
135 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875%, 15.06.2030	USA	USD	155 503	0,01
140 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	146 887	0,01
135 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	145 697	0,01
300 000	Transocean, Inc., 144A, 8%, 01.02.2027	USA	USD	145 500	0,01
275 000	Frontier Communications Corp., 11%, 15.09.2025 [§]	USA	USD	144 891	0,01
125 000	Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A, 3,25%, 13.05.2030	AUD	USD	138 271	0,01
115 000	Marriott International, Inc., 4,625%, 15.06.2030	USA	USD	135 036	0,01
125 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	131 673	0,01
217 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	131 556	0,01
120 000	Post Holdings, Inc., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	127 275	0,01
110 000	AES Corp. (The), 144A, 3,95%, 15.07.2030	USA	USD	124 551	0,01
120 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625%, 15.03.2030	USA	USD	122 807	0,01
110 000	Icahn Enterprises LP, 6,25%, 15.05.2026	USA	USD	116 736	0,01
100 000	Embraer Netherlands Finance BV, 5,05%, 15.06.2025	BRL	USD	106 151	0,01
105 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,25%, 01.02.2027	USA	USD	103 425	0,01
85 000	Kraft Heinz Foods Co., 5%, 04.06.2042	USA	USD	99 732	0,01
180 000	Frontier Communications Corp., 7,625%, 15.04.2024 [§]	USA	USD	91 238	–
80 000	Netflix, Inc., 4,875%, 15.04.2028	USA	USD	90 346	–
75 000	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 15.05.2028	USA	USD	83 859	–
75 000	Equinix, Inc., 3,2%, 18.11.2029	USA	USD	82 782	–
60 000	Marriott International, Inc., 5,75%, 01.05.2025	USA	USD	70 209	–
65 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	67 959	–
60 000	iHeartCommunications, Inc., 6,375%, 01.05.2026	USA	USD	64 312	–
55 000	Expedia Group, Inc. 3,8%, 15.02.2028	USA	USD	59 122	–
45 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,375%, 15.01.2031	USA	USD	48 347	–
40 000	IPALCO Enterprises, Inc., 144A, 4,25%, 01.05.2030	USA	USD	46 331	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
40 000	Smithfield Foods, Inc., 144A, 3%, 15.10.2030	USA	USD	42 398	–
51 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 15.01.2026	USA	USD	38 888	–
35 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 7,5%, 15.05.2025	USA	USD	37 853	–
35 000	Spirit AeroSystems, Inc., 4,6%, 15.06.2028	USA	USD	34 672	–
30 000	Gray Oak Pipeline LLC, 144A, 3,45%, 15.10.2027	USA	USD	31 369	–
25 000	eBay, Inc., 4%, 15.07.2042	USA	USD	28 464	–
25 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 5,5%, 01.07.2029	USA	USD	27 555	–
13 000	Sailpoint Technologies Holdings, Inc., 0,125%, 15.09.2024	USA	USD	25 381	–
20 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,95%, 01.07.2050	USA	USD	23 853	–
45 000	Frontier Communications Corp., 7,45%, 01.07.2035 ^s	USA	USD	21 512	–
15 000	Broadcom, Inc., 4,15%, 15.11.2030	USA	USD	17 374	–
30 000	Frontier Communications Corp., 7,875%, 15.01.2027 ^s	USA	USD	14 507	–
10 000	Boeing Co. (The), 3,625%, 01.03.2048	USA	USD	10 100	–
				101 740 101	5,55
Obligacje zamienne					
3 175 000	J2 Global, Inc., 3,25%, 15.06.2029	USA	USD	4 663 743	0,25
2 387 000	II-VI, Inc., 0,25%, 01.09.2022	USA	USD	3 991 601	0,22
3 213 000	Marriott Vacations Worldwide Corp., 1,5%, 15.09.2022	USA	USD	3 653 102	0,20
3 028 000	Aphria, Inc., 144A, 5,25%, 01.06.2024	CAN	USD	3 230 498	0,18
2 982 000	CSG Systems International, Inc., 4,25%, 15.03.2036	USA	USD	3 153 465	0,17
4 008 000	Aurora Cannabis, Inc., 5,5%, 28.02.2024	CAN	USD	3 036 060	0,16
2 053 000	Synaptics, Inc., 0,5%, 15.06.2022	USA	USD	2 835 977	0,15
3 373 000	Canopy Growth Corp., 144A, 4,25%, 15.07.2023	CAN	CAD	2 765 786	0,15
2 783 000	SFL Corp. Ltd., 5,75%, 15.10.2021	NOR	USD	2 754 892	0,15
2 610 000	Encore Capital Group, Inc., 2,875%, 15.03.2021	USA	USD	2 624 463	0,14
2 376 000	Vishay Intertechnology, Inc., 2,25%, 15.06.2025	USA	USD	2 480 777	0,13
2 182 000	Verint Systems, Inc., 1,5%, 01.06.2021	USA	USD	2 403 596	0,13
2 377 000	PennyMac Corp., 5,5%, 01.11.2024	USA	USD	2 347 288	0,13
2 027 000	OSI Systems, Inc., 1,25%, 01.09.2022	USA	USD	2 172 655	0,12
2 073 000	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc., 2,25%, 01.06.2022	USA	USD	2 171 974	0,12
1 589 000	Coupa Software, Inc., 144A, 0,375%, 15.06.2026	USA	USD	2 144 779	0,12
2 009 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	2 065 330	0,11
1 118 000	Nevro Corp., 2,75%, 01.04.2025	USA	USD	2 038 253	0,11
1 589 000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3%, 15.10.2025	USA	USD	2 001 198	0,11
1 798 000	Helix Energy Solutions Group, Inc., 6,75%, 15.02.2026	USA	USD	1 894 381	0,10
1 671 000	TechTarget, Inc., 144A, 0,125%, 15.12.2025	USA	USD	1 821 136	0,10
1 591 000	Knowles Corp., 3,25%, 01.11.2021	USA	USD	1 816 687	0,10
1 529 000	Turning Point Brands, Inc., 2,5%, 15.07.2024	USA	USD	1 734 400	0,09
1 755 000	DISH Network Corp., 3,375%, 15.08.2026	USA	USD	1 677 309	0,09
1 586 000	NuVasive, Inc., 2,25%, 15.03.2021	USA	USD	1 613 648	0,09
1 000 000	Health Catalyst, Inc., 144A, 2,5%, 15.04.2025	USA	USD	1 590 364	0,09
1 419 000	Pure Storage, Inc., 0,125%, 15.04.2023	USA	USD	1 567 453	0,09
1 471 000	Liberty Media Corp., 144A, 0,5%, 01.12.2050	USA	USD	1 563 858	0,09
1 466 000	NuVasive, Inc., 144A, 1%, 01.06.2023	USA	USD	1 509 897	0,08
1 585 000	Wayfair, Inc., 144A, 0,625%, 01.10.2025	USA	USD	1 503 583	0,08
937 000	Canadian Solar, Inc., 144A, 2,5%, 01.10.2025	CAN	USD	1 472 618	0,08
1 882 000	Liberty Interactive LLC, 4%, 15.11.2029	USA	USD	1 449 140	0,08
948 000	PetIQ, Inc., 144A, 4%, 01.06.2026	USA	USD	1 443 817	0,08
1 190 000	Shopify, Inc., 0,125%, 01.11.2025	CAN	USD	1 407 175	0,08
758 000	Bloomin' Brands, Inc., 144A, 5%, 01.05.2025	USA	USD	1 395 698	0,08
805 000	Colliers International Group, Inc., 144A, 4%, 01.06.2025	CAN	USD	1 394 663	0,08
1 014 000	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 0%, 15.08.2023	USA	USD	1 370 214	0,07
993 000	SolarEdge Technologies, Inc., 144A, 0%, 15.09.2025	USA	USD	1 367 434	0,07
1 114 000	Middleby Corp. (The), 144A, 1%, 01.09.2025	USA	USD	1 363 258	0,07
1 050 000	Okta, Inc., 144A, 0,375%, 15.06.2026	USA	USD	1 351 114	0,07
835 000	National Vision Holdings, Inc., 144A, 2,5%, 15.05.2025	USA	USD	1 348 525	0,07
1 248 000	Pretium Resources, Inc., 2,25%, 15.03.2022	CAN	USD	1 341 600	0,07
1 289 000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 2,875%, 01.02.2024	USA	USD	1 308 942	0,07
1 144 000	Revance Therapeutics, Inc., 144A, 1,75%, 15.02.2027	USA	USD	1 288 717	0,07
889 000	PROS Holdings, Inc., 144A, 2,25%, 15.09.2027	USA	USD	1 258 326	0,07
1 185 000	J2 Global, Inc., 144A, 1,75%, 01.11.2026	USA	USD	1 233 987	0,07
1 160 000	BioMarin Pharmaceutical, Inc., 144A, 1,25%, 15.05.2027	USA	USD	1 218 000	0,07
843 000	Marcus Corp. (The), 144A, 5%, 15.09.2025	USA	USD	1 217 471	0,07
845 000	Arch Resources, Inc., 144A, 5,25%, 15.11.2025	USA	USD	1 192 551	0,06

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 055 000	Zogenix, Inc., 144A, 2,75%, 01.10.2027	USA	USD	1 167 971	0,06
1 021 000	PROS Holdings, Inc., 1%, 15.05.2024	USA	USD	1 096 716	0,06
790 000	Impinj, Inc., 144A, 2%, 15.12.2026	USA	USD	1 086 064	0,06
922 000	Encore Capital Group, Inc., 3,25%, 01.10.2025	USA	USD	1 082 961	0,06
1 323 000	Stride, Inc., 144A, 1,125%, 01.09.2027	USA	USD	1 080 156	0,06
726 000	Slack Technologies, Inc., 144A, 0,5%, 15.04.2025	USA	USD	1 068 506	0,06
766 000	MicroStrategy, Inc., 144A, 0,75%, 15.12.2025	USA	USD	991 952	0,05
795 000	Fiverr International Ltd., 144A, 0%, 01.11.2025	ISR	USD	963 460	0,05
796 000	Mesa Laboratories, Inc., 1,375%, 15.08.2025	USA	USD	958 152	0,05
579 000	Under Armour, Inc., 144A, 1,5%, 01.06.2024	USA	USD	957 281	0,05
755 000	FTI Consulting, Inc., 2%, 15.08.2023	USA	USD	947 148	0,05
1 054 000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75%, 15.07.2024	BRL	USD	919 716	0,05
729 000	American Airlines Group, Inc., 6,5%, 01.07.2025	USA	USD	917 496	0,05
1 184 000	Liberty Interactive LLC, 3,75%, 15.02.2030	USA	USD	911 680	0,05
844 000	Varex Imaging Corp., 144A, 4%, 01.06.2025	USA	USD	897 367	0,05
648 000	KBR, Inc., 2,5%, 01.11.2023	USA	USD	889 803	0,05
829 000	Innoviva, Inc., 2,125%, 15.01.2023	USA	USD	827 652	0,05
788 000	Fortive Corp., 0,875%, 15.02.2022	USA	USD	814 543	0,04
1 232 000	Intercept Pharmaceuticals, Inc., 2%, 15.05.2026	USA	USD	739 679	0,04
661 000	Seaspan Corp., 144A, 3,75%, 15.12.2025	HKG	USD	712 543	0,04
504 000	CONMED Corp., 2,625%, 01.02.2024	USA	USD	707 046	0,04
509 000	Envestnet, Inc., 1,75%, 01.06.2023	USA	USD	674 862	0,04
659 000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 2,625%, 15.02.2026	USA	USD	655 210	0,04
442 000	Cinemark Holdings, Inc., 144A, 4,5%, 15.08.2025	USA	USD	647 302	0,04
397 000	Five9, Inc., 144A, 0,5%, 01.06.2025	USA	USD	578 688	0,03
575 000	Redwood Trust, Inc., 4,75%, 15.08.2023	USA	USD	545 072	0,03
436 000	Redfin Corp., 144A, 0%, 15.10.2025	USA	USD	523 264	0,03
349 000	Workiva, Inc., 1,125%, 15.08.2026	USA	USD	470 021	0,03
266 000	Envista Holdings Corp., 144A, 2,375%, 01.06.2025	USA	USD	462 910	0,03
370 000	Teladoc Health, Inc., 144A, 1,25%, 01.06.2027	USA	USD	445 001	0,02
398 000	Guess?, Inc., 2%, 15.04.2024	USA	USD	444 535	0,02
404 000	Alteryx, Inc., 0,5%, 01.08.2024	USA	USD	419 950	0,02
396 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 1,875%, 01.12.2024	USA	USD	383 257	0,02
295 000	Shift4 Payments, Inc., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	361 459	0,02
371 000	Gossamer Bio, Inc., 5%, 01.06.2027	USA	USD	337 917	0,02
132 000	Chart Industries, Inc., 144A, 1%, 15.11.2024	USA	USD	277 176	0,02
153 000	MongoDB, Inc., 144A, 0,25%, 15.01.2026	USA	USD	275 816	0,02
190 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25%, 15.05.2024	USA	USD	264 057	0,01
129 000	Nuance Communications, Inc., 1%, 15.12.2035	USA	USD	240 737	0,01
216 000	Omeros Corp., 5,25%, 15.02.2026	USA	USD	230 170	0,01
180 000	Guardant Health, Inc., 144A, 0%, 15.11.2027	USA	USD	211 505	0,01
145 000	Southwest Airlines Co., 1,25%, 01.05.2025	USA	USD	211 337	0,01
163 000	Arbor Realty Trust, Inc., 4,75%, 01.11.2022	USA	USD	163 963	0,01
135 000	LivePerson, Inc., 144A, 0%, 15.12.2026	USA	USD	148 139	0,01
157 000	EZCORP, Inc., 2,875%, 01.07.2024	USA	USD	143 344	0,01
115 000	DISH Network Corp., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	116 119	0,01
95 000	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc., 1,875%, 01.06.2024	USA	USD	108 257	0,01
80 000	Lumentum Holdings, Inc., 0,5%, 15.12.2026	USA	USD	97 952	0,01
106 000	Flexion Therapeutics, Inc., 3,375%, 01.05.2024	USA	USD	94 605	0,01
34 000	Snap, Inc., 144A, 0,25%, 01.05.2025	USA	USD	80 151	–
76 000	Pluralsight, Inc., 0,375%, 01.03.2024	USA	USD	75 506	–
73 000	Ligand Pharmaceuticals, Inc., 0,75%, 15.05.2023	USA	USD	69 239	–
53 000	Air Transport Services Group, Inc., 1,125%, 15.10.2024	USA	USD	63 436	–
59 000	Patrick Industries, Inc., 1%, 01.02.2023	USA	USD	62 884	–
55 000	Chegg, Inc., 144A, 0%, 01.09.2026	USA	USD	61 777	–
54 000	Insmmed, Inc., 1,75%, 15.01.2025	USA	USD	60 869	–
33 000	Jazz Investments I Ltd., 144A, 2%, 15.06.2026	USA	USD	43 110	–
36 000	Winnebago Industries, Inc., 1,5%, 01.04.2025	USA	USD	42 814	–
34 000	Liberty Media Corp., 144A, 2,125%, 31.03.2048	USA	USD	35 548	–
28 000	Ironwood Pharmaceuticals, Inc., 1,5%, 15.06.2026	USA	USD	31 526	–
35 000	Radius Health, Inc., 3%, 01.09.2024	USA	USD	31 459	–
15 000	Palo Alto Networks, Inc., 144A, 0,375%, 01.06.2025	USA	USD	19 827	–
17 000	Coherus Biosciences, Inc., 144A, 1,5%, 15.04.2026	USA	USD	19 749	–
17 000	Tabula Rasa HealthCare, Inc., 144A, 1,75%, 15.02.2026	USA	USD	16 238	–
11 000	Live Nation Entertainment, Inc., 2,5%, 15.03.2023	USA	USD	14 254	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
45 000	SunEdison, Inc., 0,25%, 15.01.2020	USA	USD	984	–
				126 251 291	6,85
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
	Renaissance Home Equity Loan Trust, Seria 2007-1, 5,612%, 25.04.2037	USA	USD	4 109 929	0,22
9 865 473					
3 320 000	TRTX Issuer Ltd., Seria 2019-FL3, 144A, FRN, 2,252%, 15.10.2034	CYM	USD	3 253 929	0,18
	Soundview Home Loan Trust, Seria 2006-WF2, FRN, 0,82%, 25.12.2036	USA	USD	3 120 703	0,17
2 952 812					
3 200 000	LoanCore Issuer Ltd., Seria 2018-CRE1, 144A, FRN, 3,109%, 15.05.2028	CYM	USD	3 089 794	0,17
3 408 000	Saxon Asset Securities Trust, Seria 2006-3, FRN, 0,388%, 25.10.2046	USA	USD	2 892 890	0,16
3 080 745	Alternative Loan Trust, Seria 2007-HY8C, FRN, 0,485%, 25.09.2047	USA	USD	2 834 397	0,15
	Accredited Mortgage Loan Trust, Seria 2005-1, FRN, 3,895%, 25.04.2035	USA	USD	2 721 874	0,15
2 723 486					
3 262 154	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2004-AR12, FRN, 0,925%, 25.12.2034	USA	USD	2 720 811	0,15
	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd, Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,718%, 18.04.2026	CYM	USD	2 706 940	0,15
2 810 000					
2 587 245	CWABS Trust, Seria 2004-15, FRN, 4,629%, 25.02.2035	USA	USD	2 488 773	0,14
2 500 000	TRTX Issuer Ltd., Seria 2019-FL3, 144A, FRN, 1,902%, 15.10.2034	CYM	USD	2 472 138	0,13
	Atlas Senior Loan Fund III Ltd., Seria 2013-1A, 144A, FRN, 2,822%, 17.11.2027	CYM	USD	2 404 008	0,13
2 620 000					
2 800 000	B&M CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 4,93%, 16.04.2026	CYM	USD	2 341 278	0,13
	WaMu Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2007-SL3, 144A, FRN, 3,297%, 23.03.2045	USA	USD	2 313 279	0,13
2 500 000					
4 278 491	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, Seria 2007-A3, FRN, 0,255%, 25.04.2037	USA	USD	2 298 043	0,12
	Structured Asset Securities Corp. Trust, Seria 2006-11, 144A, FRN, 0,295%, 28.10.2035	USA	USD	2 251 443	0,12
3 667 377					
2 289 939	VMC Finance LLC, Seria 2019-FL3, 144A, FRN, 1,802%, 15.09.2036	USA	USD	2 216 722	0,12
5 107 904	Argent Securities Trust, Seria 2006-M1, FRN, 0,295%, 25.07.2036	USA	USD	2 216 668	0,12
2 803 633	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2006-1, 6%, 25.03.2036	USA	USD	2 165 764	0,12
	Uropa Securities plc, Seria 2007-1, Regulacja S, FRN, 0,396%, 10.10.2040	GBR	GBP	2 132 497	0,12
1 713 058					
2 130 000	ACIS CLO Ltd., Seria 2014-4A, 144A, FRN, 3,314%, 01.05.2026	CYM	USD	2 115 972	0,12
	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Seria 2007-MLN1, FRN, 0,465%, 25.03.2037	USA	USD	2 050 574	0,11
2 223 367					
2 107 000	GPMT Ltd., Seria 2019-FL2, 144A, FRN, 3,102%, 22.02.2036	CYM	USD	2 035 136	0,11
	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, Seria 2006-WF1, FRN, 0,7%, 25.03.2036	USA	USD	1 981 387	0,11
2 109 770					
1 660 000	Barings Euro CLO BV, Seria 2017-1A, 144A, FRN, 2,9%, 15.10.2030	NLD	EUR	1 963 378	0,11
1 944 229	Banc of America Funding Trust, Seria 2007-4, 6%, 25.06.2037	USA	USD	1 940 908	0,11
	Mountain View L CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,887%, 15.10.2026	CYM	USD	1 932 389	0,11
1 960 000					
1 921 059	Banc of America Mortgage Trust, Seria 2005-I, FRN, 2,604%, 25.10.2035	USA	USD	1 855 985	0,10
	HSI Asset Securitization Corp. Trust, Seria 2006-WMC1, FRN, 0,645%, 25.07.2036	USA	USD	1 846 015	0,10
3 007 924					
1 843 066	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2004-12, FRN, 2,773%, 25.01.2035	USA	USD	1 710 036	0,09
	Thornburg Mortgage Securities Trust, Seria 2007-4, FRN, 2,527%, 25.09.2037	USA	USD	1 685 225	0,09
1 948 640					
1 719 428	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2007-4, FRN, 4,034%, 25.05.2037	USA	USD	1 664 962	0,09
	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Seria 2006-1, Regulacja S, FRN, 0,857%, 18.06.2038	GBR	GBP	1 638 236	0,09
1 340 000					
1 880 548	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2006-HYB4, FRN, 4,041%, 20.06.2036	USA	USD	1 609 997	0,09
	Option One Mortgage Loan Trust, Seria 2007-4, FRN, 0,385%, 25.04.2037	USA	USD	1 597 443	0,09
2 271 702					
2 692 469	HSI Asset Securitization Corp. Trust, Seria 2006-WMC1, FRN, 0,245%, 25.07.2036	USA	USD	1 574 349	0,09
	LoanCore Issuer Ltd., Seria 2018-CRE1, 144A, FRN, 1,859%, 15.05.2028	CYM	USD	1 481 736	0,08
1 500 000					
1 510 000	Madison Park Funding XII Ltd., Seria 2014-12A, 144A, FRN, 5,318%, 20.07.2026	CYM	USD	1 479 869	0,08

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 500 000	TPG Real Estate Finance Issuer Ltd., Seria 2018-FL2, 144A, FRN, 2,453%, 15.11.2037	CYM	USD	1 463 073	0,08
1 180 000	Paragon Mortgages No. 14 plc, Seria 14X, Regulacja S, FRN, 0,217%, 15.09.2039	GBR	EUR	1 391 760	0,07
1 679 149	Nomura Resecuritization Trust, Seria 2015-4R, 144A, FRN, 1,704%, 26.03.2036	USA	USD	1 368 458	0,07
1 400 000	JFIN CLO 2014-II Ltd., Seria 2014-2A, 144A, FRN, 3,468%, 20.07.2026	CYM	USD	1 365 897	0,07
1 400 000	GPMT Ltd., Seria 2018-FL1, 144A, FRN, 2,302%, 19.11.2035	CYM	USD	1 359 652	0,07
1 577 625	Banc of America Funding Trust, Seria 2005-E, FRN, 1,933%, 20.06.2035	USA	USD	1 318 748	0,07
1 400 000	MF1 Ltd., Seria 2019-FL2, 144A, FRN, 2,795%, 25.12.2034	CYM	USD	1 281 672	0,07
1 293 705	RAMP Trust, Seria 2004-RS1, FRN, 2,323%, 25.01.2034	USA	USD	1 278 545	0,07
2 788 411	Long Beach Mortgage Loan Trust, Seria 2006-4, FRN, 0,465%, 25.05.2036	USA	USD	1 267 857	0,07
1 526 396	HarborView Mortgage Loan Trust, Seria 2007-6, FRN, 0,38%, 19.08.2037	USA	USD	1 262 277	0,07
1 250 000	WhiteHorse X Ltd., Seria 2015-10A, 144A, FRN, 3,218%, 17.04.2027	CYM	USD	1 225 270	0,07
1 434 165	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2006-3, FRN, 3,098%, 25.05.2036	USA	USD	1 216 192	0,07
1 257 994	Luminent Mortgage Trust, Seria 2006-7, FRN, 0,37%, 25.12.2036	USA	USD	1 195 411	0,07
1 253 010	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Seria 2005-6, FRN, 3,51%, 25.07.2035	USA	USD	1 174 302	0,06
1 365 645	RALI Trust, Seria 2006-QA2, FRN, 5,246%, 25.02.2036	USA	USD	1 159 752	0,06
1 184 215	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR6, FRN, 3,236%, 25.08.2036	USA	USD	1 110 548	0,06
1 194 308	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2007-1, FRN, 3,873%, 25.02.2047	USA	USD	1 029 918	0,06
1 011 402	CitiMortgage Alternative Loan Trust, Seria 2007-A6, 6%, 25.06.2037	USA	USD	1 009 310	0,05
1 000 000	NLY Commercial Mortgage Trust, Seria 2019-FL2, 144A, FRN, 2,059%, 15.02.2036	USA	USD	992 700	0,05
1 000 000	Madison Park Funding XV Ltd., Seria 2014-15A, 144A, FRN, 5,657%, 27.01.2026	CYM	USD	988 453	0,05
1 000 000	JFIN CLO 2014 Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,868%, 21.04.2025	CYM	USD	976 219	0,05
875 680	Conseco Finance Securitizations Corp., Seria 2000-6, 7,77%, 01.09.2031	USA	USD	947 992	0,05
790 000	Flagship Credit Auto Trust, Seria 2018-4, 144A, 4,11%, 15.10.2024	USA	USD	826 050	0,04
807 345	Countrywide, Seria 2004-SD2, 144A, FRN, 4,198%, 25.08.2032	USA	USD	823 850	0,04
1 093 071	GSAMP Trust, Seria 2005-HE3, FRN, 2,17%, 25.06.2035	USA	USD	816 574	0,04
824 941	Structured Asset Securities Corp., Seria 2005-NC1, FRN, 1,345%, 25.02.2035	USA	USD	780 885	0,04
773 845	GMACM Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AF2, 6%, 25.12.2035	USA	USD	737 134	0,04
720 000	Invitation Homes Trust, Seria 2018-SFR2, 144A, FRN, 2,153%, 17.06.2037	USA	USD	721 335	0,04
710 107	Horizon Aircraft Finance I Ltd., Seria 2018-1, 144A, 4,458%, 15.12.2038	CYM	USD	688 576	0,04
636 782	Adams Outdoor Advertising LP, Seria 2018-1, 144A, 4,81%, 15.11.2048	USA	USD	672 436	0,04
665 973	S-Jets Ltd., Seria 2017-1, 144A, 3,967%, 15.08.2042	BMD	USD	648 732	0,03
645 150	Planet Fitness Master Issuer LLC, Seria 2018-1A, 144A, 4,262%, 05.09.2048	USA	USD	646 546	0,04
620 000	Octagon Investment Partners XXII Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 2,116%, 22.01.2030	CYM	USD	610 641	0,03
607 773	Adjustable Rate Mortgage Trust, Seria 2005-10, FRN, 0,65%, 25.01.2036	USA	USD	588 750	0,03
560 000	First Investors Auto Owner Trust, Seria 2018-2A, 144A, 4,28%, 15.01.2025	USA	USD	585 150	0,03
557 251	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2006-2F, 5,75%, 25.02.2036	USA	USD	557 568	0,03
499 550	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Seria 2017-1A, 144A, 4,118%, 25.07.2047	USA	USD	537 025	0,03
721 527	Structured Asset Securities Corp. Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2004-16XS, 5,011%, 25.08.2034	USA	USD	524 469	0,03
519 929	Invitation Homes Trust, Seria 2018-SFR1, 144A, FRN, 2,153%, 17.03.2037	USA	USD	518 793	0,03
505 000	SCF Equipment Leasing LLC, Seria 2018-1A, 144A, 4,21%, 20.04.2027	USA	USD	509 947	0,03
495 000	OCP CLO Ltd., Seria 2016-12A, 144A, FRN, 5,168%, 18.10.2028	CYM	USD	477 985	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
500 000	LoanCore Issuer Ltd., Seria 2019-CRE2, 144A, FRN, 2,609%, 15.05.2036	CYM	USD	464 346	0,03
445 000	Sofi Consumer Loan Program Trust, Seria 2018-2, 144A, 3,79%, 26.04.2027	USA	USD	454 762	0,02
421 950	Wendy's Funding LLC, Seria 2018-1A, 144A, 3,884%, 15.03.2048	USA	USD	448 254	0,02
430 000	rrowMark Colorado Holdings, Seria 2017-6A, 144A, FRN, 2,937%, 15.07.2029	CYM	USD	430 117	0,02
440 000	Parallel Ltd., Seria 2018-2A, 144A, FRN, 2,368%, 20.10.2031	CYM	USD	427 088	0,02
420 000	CSMC Trust, Seria 2018-RPL8, 144A, FRN, 4,167%, 25.07.2058	USA	USD	420 498	0,02
395 276	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2004-12, FRN, 3,151%, 25.08.2034	USA	USD	393 332	0,02
505 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 4,373%, 15.09.2037	USA	USD	378 431	0,02
368 751	Saxon Asset Securities Trust, Seria 2003-3, FRN, 3,07%, 25.12.2033	USA	USD	368 183	0,02
420 000	GS Mortgage Securities Trust, Seria 2011-GC5, 144A, FRN, 5,388%, 10.08.2044	USA	USD	360 522	0,02
440 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C24, FRN, 4,29%, 15.11.2047	USA	USD	355 278	0,02
398 000	KKR CLO 23 Ltd., Seria 23, 144A, FRN, 8,068%, 20.10.2031	CYM	USD	351 862	0,02
350 891	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR7, FRN, 2,87%, 25.11.2035	USA	USD	350 165	0,02
411 952	Alternative Loan Trust, Seria 2004-3T1, 6%, 25.05.2034	USA	USD	339 342	0,02
325 000	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Seria 2018-2A, 144A, 4,16%, 15.09.2027	USA	USD	333 854	0,02
325 000	Chesapeake Funding II LLC, Seria 2018-1A, 144A, 3,92%, 15.04.2030	CAN	USD	331 897	0,02
335 000	Madison Park Funding XXVI Ltd., Seria 2017-26A, 144A, FRN, 3,213%, 29.07.2030	CYM	USD	325 845	0,02
325 000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Seria 2015-2A, 144A, FRN, 2,467%, 27.04.2027	CYM	USD	314 091	0,02
295 000	SoFi Consumer Loan Program Trust, Seria 2018-4, 144A, 4,17%, 26.11.2027	USA	USD	302 490	0,02
298 697	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2018-C, 144A, FRN, 4,125%, 25.03.2059	USA	USD	299 170	0,02
310 000	Galaxy XXVI CLO Ltd., Seria 2018-26A, 144A, FRN, 6,063%, 22.11.2031	CYM	USD	298 368	0,02
306 487	Kestrel Aircraft Funding Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 4,25%, 15.12.2038	CYM	USD	286 919	0,02
274 583	OneMain Financial Issuance Trust, Seria 2015-3A, 144A, FRN, 3,63%, 20.11.2028	USA	USD	274 955	0,01
270 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 3,953%, 15.09.2037	USA	USD	274 823	0,01
285 000	CARLYLE US CLO Ltd., Seria 2017-4A, 144A, FRN, 3,037%, 15.01.2030	CYM	USD	264 606	0,01
255 000	Apidos CLO XX, Seria 2015-20A, 144A, FRN, 2,18%, 16.07.2031	CYM	USD	252 343	0,01
250 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 2,368%, 20.10.2029	CYM	USD	247 665	0,01
246 209	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Seria 2018-2A, 144A, 3,47%, 17.05.2027	USA	USD	247 649	0,01
255 000	Madison Park Funding XXX Ltd., Seria 2018-30A, 144A, FRN, 2,737%, 15.04.2029	CYM	USD	243 745	0,01
245 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-B, FRN, 2,806%, 15.03.2033	USA	USD	243 287	0,01
248 692	Banc of America Funding Trust, Seria 2006-E, FRN, 3,402%, 20.06.2036	USA	USD	237 156	0,01
280 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 4,373%, 15.09.2037	USA	USD	235 583	0,01
210 000	American Homes 4 Rent Trust, Seria 2014-SFR2, 144A, 6,231%, 17.10.2036	USA	USD	233 840	0,01
250 000	TRESTLES CLO II Ltd., Seria 2018-2A, 144A, FRN, 5,965%, 25.07.2031	CYM	USD	232 806	0,01
223 860	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA1, FRN, 3,445%, 25.10.2027	USA	USD	230 332	0,01
220 000	California Republic Auto Receivables Trust, Seria 2018-1, 4,33%, 15.04.2025	USA	USD	228 961	0,01
200 000	American Homes 4 Rent Trust, Seria 2015-SFR1, 144A, 5,639%, 17.04.2052	USA	USD	223 332	0,01
238 959	Motel 6 Trust, Seria 2017-M6MZ, 144A, FRN, 7,085%, 15.08.2024	USA	USD	222 433	0,01
159 206	Dukinfield II plc, Seria 2, Regulacja S, FRN, 1,287%, 20.12.2052	GBR	GBP	218 590	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
210 000	CoreVest American Finance Trust, Seria 2017-1, 144A, 4,358%, 15.10.2049	USA	USD	216 009	0,01
210 000	CPS Auto Receivables Trust, Seria 2018-D, 144A, 3,83%, 15.09.2023	USA	USD	213 324	0,01
190 000	DBUBS Mortgage Trust, Seria 2017-BRBK, 144A, FRN, 3,53%, 10.10.2034	USA	USD	199 224	0,01
252 483	Alternative Loan Trust, Seria 2004-9T1, 5,5%, 25.07.2034	USA	USD	193 026	0,01
390 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2011-C3, 144A, FRN, 5,642%, 15.03.2044	USA	USD	191 610	0,01
239 881	Sprite Ltd., Seria 2017-1, 144A, 5,75%, 15.12.2037	CYM	USD	188 378	0,01
179 704	Banc of America Funding Trust, Seria 2005-7, 5,75%, 25.11.2035	USA	USD	188 202	0,01
174 000	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-5, 144A, FRN, 3,25%, 25.07.2058	USA	USD	185 575	0,01
258 047	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Seria 2005-7, FRN, 2,72%, 25.09.2035	USA	USD	185 009	0,01
209 810	MAPS Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 5,193%, 15.05.2043	BMD	USD	177 434	0,01
187 278	Alternative Loan Trust, Seria 2005-9CB, FRN, 0,648%, 25.05.2035	USA	USD	168 056	0,01
250 000	Morgan Stanley Capital I Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,477%, 15.06.2044	USA	USD	155 614	0,01
235 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C10, FRN, 4,362%, 15.12.2045	USA	USD	145 626	0,01
178 772	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR2, FRN, 0,565%, 25.02.2046	USA	USD	144 355	0,01
197 257	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Seria 2005-14, FRN, 0,455%, 25.07.2035	USA	USD	144 184	0,01
130 000	Carmax Auto Owner Trust, Seria 2018-4, 4,15%, 15.04.2025	USA	USD	137 212	0,01
137 409	Banc of America Alternative Loan Trust, Seria 2005-9, 5,5%, 25.10.2035	USA	USD	136 804	0,01
134 162	GLS Auto Receivables Trust, Seria 2018-3A, 144A, 3,78%, 15.08.2023	USA	USD	136 359	0,01
134 274	SoFi Professional Loan Program LLC, Seria 2015-D, 144A, 3,59%, 26.10.2037	USA	USD	136 054	0,01
135 000	OneMain Financial Issuance Trust, Seria 2015-3A, 144A, FRN, 4,16%, 20.11.2028	USA	USD	135 219	0,01
131 152	Diamond Resorts Owner Trust, Seria 2018-1, 144A, 4,53%, 21.01.2031	USA	USD	134 461	0,01
130 661	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2018-A, 144A, FRN, 4%, 25.01.2068	USA	USD	131 417	0,01
130 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C24, FRN, 4,204%, 15.11.2047	USA	USD	130 104	0,01
139 109	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2005-19, 5,5%, 25.08.2035	USA	USD	129 346	0,01
125 000	Chesapeake Funding II LLC, Seria 2018-1A, 144A, 3,57%, 15.04.2030	CAN	USD	127 635	0,01
121 722	Accelerated Assets LLC, Seria 2018-1, 144A, 3,87%, 02.12.2033	USA	USD	127 186	0,01
125 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C6, 144A, FRN, 5,579%, 15.04.2045	USA	USD	126 621	0,01
119 928	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2004-2, 5,5%, 25.03.2034	USA	USD	123 383	0,01
223 540	HSI Asset Securitization Corp. Trust, Seria 2006-HE1, FRN, 0,255%, 25.10.2036	USA	USD	122 919	0,01
125 450	Coinstar Funding LLC, Seria 2017-1A, 144A, 5,216%, 25.04.2047	USA	USD	122 619	0,01
121 622	Ajax Mortgage Loan Trust, Seria 2017-B, 144A, FRN, 3,163%, 25.09.2056	USA	USD	122 091	0,01
120 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-A, FRN, 3,17%, 15.06.2032	USA	USD	119 316	0,01
125 642	American Home Mortgage Investment Trust, Seria 2006-1, FRN, 0,425%, 25.03.2046	USA	USD	114 804	0,01
105 000	Adams Outdoor Advertising LP, Seria 2018-1, 144A, 5,653%, 15.11.2048	USA	USD	111 243	0,01
180 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2011-C4, 144A, FRN, 5,193%, 15.06.2044	USA	USD	110 826	0,01
105 000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Seria 2016-2A, 144A, 2,72%, 20.11.2022	USA	USD	106 380	0,01
100 000	Progress Residential Trust, Seria 2018-SFR3, 144A, 4,873%, 17.10.2035	USA	USD	102 692	0,01
100 000	Chesapeake Funding II LLC, Seria 2017-2A, 144A, 3,71%, 15.05.2029	CAN	USD	100 512	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	Invitation Homes Trust, Seria 2018-SFR4, 144A, FRN, 1,802%, 17.01.2038	USA	USD	100 126	0,01
100 000	Morgan Stanley Capital I Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,2%, 15.06.2044	USA	USD	100 034	0,01
100 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-B, FRN, 3,658%, 15.03.2033	USA	USD	99 301	0,01
98 470	Legacy Mortgage Asset Trust, Seria 2018-GS2, 144A, FRN, 4%, 25.04.2058	USA	USD	99 256	0,01
95 537	SMB Private Education Loan Trust, Seria 2017-B, 144A, FRN, 0,909%, 15.10.2035	USA	USD	95 594	0,01
85 165	Alternative Loan Trust, Seria 2003-22CB, 6%, 25.12.2033	USA	USD	89 520	–
100 000	Morgan Stanley Capital I Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,477%, 15.06.2044	USA	USD	81 523	–
80 708	Impact CMB Trust, Seria 2005-8, FRN, 0,988%, 25.02.2036	USA	USD	81 195	–
78 251	Accelerated Assets LLC, Seria 2018-1, 144A, 4,51%, 02.12.2033	USA	USD	80 099	–
100 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2016-C36, FRN, 4,183%, 15.11.2059	USA	USD	74 158	–
77 301	HarborView Mortgage Loan Trust, Seria 2004-11, FRN, 0,792%, 19.01.2035	USA	USD	73 061	–
75 993	American Airlines Pass-Through Trust, 4,95%, 15.07.2024	USA	USD	72 508	–
66 270	J.P. Morgan Mortgage Trust, Seria 2004-S1, 6%, 25.09.2034	USA	USD	70 358	–
147 874	AIM Aviation Finance Ltd., Seria 2015-1A, 144A, 5,072%, 15.02.2040	CHN	USD	65 732	–
62 764	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2004-8, 6%, 25.09.2034	USA	USD	65 107	–
89 469	RFMSI Trust, Seria 2005-SA1, FRN, 4,481%, 25.03.2035	USA	USD	58 718	–
130 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, 144A, FRN, 4,81%, 15.06.2045	USA	USD	55 228	–
51 779	Alternative Loan Trust, Seria 2004-RS1, 6%, 25.09.2034	USA	USD	54 458	–
53 148	Security National Mortgage Loan Trust, Seria 2007-1A, 144A, FRN, 0,495%, 25.04.2037	USA	USD	53 143	–
50 675	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2015-2, 144A, FRN, 2,5%, 25.11.2060	USA	USD	50 799	–
48 349	Chesapeake Funding II LLC, Seria 2017-4A, 144A, FRN, 0,469%, 15.11.2029	CAN	USD	48 411	–
46 811	Banc of America Funding Trust, Seria 2007-4, 5,5%, 25.11.2034	USA	USD	46 937	–
37 534	Sofi Professional Loan Program LLC, Seria 2016-A, 144A, 3,57%, 26.01.2038	USA	USD	38 224	–
35 000	Ascentium Equipment Receivables Trust, Seria 2017-2A, 144A, 2,87%, 10.08.2022	USA	USD	35 581	–
45 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, FRN, 4,81%, 15.06.2045	USA	USD	35 313	–
32 971	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR6, FRN, 2,968%, 25.09.2035	USA	USD	33 289	–
31 255	Alternative Loan Trust, Seria 2003-22CB, 5,75%, 25.12.2033	USA	USD	32 671	–
32 332	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2004-J10, FRN, 2,967%, 20.09.2034	USA	USD	31 788	–
28 021	Diamond Resorts Owner Trust, Seria 2017-1A, 144A, 6,07%, 22.10.2029	USA	USD	28 605	–
29 915	Lehman XS Trust, Seria 2006-2N, FRN, 0,665%, 25.02.2046	USA	USD	27 010	–
29 044	DSL A Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR5, FRN, 0,479%, 19.09.2045	USA	USD	21 974	–
20 147	Alternative Loan Trust, Seria 2004-16CB, 5,5%, 25.08.2034	USA	USD	20 884	–
18 490	WF-RBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,523%, 15.02.2044	USA	USD	18 441	–
17 449	Alternative Loan Trust, Seria 2004-16CB, 5,5%, 25.07.2034	USA	USD	18 062	–
12 556	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2003-27, 5,75%, 25.11.2033	USA	USD	13 004	–
42 897	Residential Asset Securitization Trust, Seria 2006-R1, FRN, 0,548%, 25.01.2046	USA	USD	11 346	–
10 000	COMM Mortgage Trust, Seria 2012-LC4, FRN, 5,535%, 10.12.2044	USA	USD	9 069	–
410 000	Starwood Retail Property Trust, Seria 2014-STAR, 144A, FRN, 4,559%, 15.11.2027	USA	USD	8 969	–
7 494	Banc of America Mortgage Trust, Seria 2005-A, FRN, 3,672%, 25.02.2035	USA	USD	7 573	–
5 612	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR11, FRN, 3,149%, 25.08.2035	USA	USD	5 036	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	Starwood Retail Property Trust, Seria 2014-STAR, 144A, FRN, 2,909%, 15.11.2027	USA	USD	4 188	–
				143 275 971	7,77
	Obligacje rządowe i komunalne				
11 470 000	US Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	USA	USD	11 469 178	0,63
7 715 000	US Treasury Bill, 0%, 26.01.2021	USA	USD	7 714 823	0,43
6 530 000	US Treasury Bill, 0%, 11.02.2021	USA	USD	6 529 655	0,35
5 530 000	US Treasury Bill, 0%, 20.04.2021	USA	USD	5 528 860	0,30
3 815 000	US Treasury Bill, 0%, 09.09.2021	USA	USD	3 812 990	0,21
3 670 000	US Treasury Bill, 0%, 09.03.2021	USA	USD	3 669 511	0,20
3 335 000	US Treasury Bill, 0%, 04.11.2021	USA	USD	3 332 712	0,18
3 335 000	US Treasury Bill, 0%, 02.12.2021	USA	USD	3 332 263	0,18
2 800 000	US Treasury Bill, 0%, 22.04.2021	USA	USD	2 799 412	0,15
2 675 000	US Treasury Bill, 0%, 04.05.2021	USA	USD	2 674 331	0,15
2 665 000	US Treasury Bill, 0%, 15.07.2021	USA	USD	2 663 952	0,14
2 640 000	US Treasury Bill, 0%, 07.10.2021	USA	USD	2 638 381	0,14
2 600 000	US Treasury Bill, 0%, 12.08.2021	USA	USD	2 598 785	0,14
2 595 000	US Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	USA	USD	2 594 678	0,14
2 525 000	US Treasury Bill, 0%, 13.04.2021	USA	USD	2 524 531	0,14
2 305 000	US Treasury Bill, 0%, 04.03.2021	USA	USD	2 304 773	0,13
2 170 000	US Treasury Bill, 0%, 02.02.2021	USA	USD	2 169 883	0,12
2 040 000	US Treasury Bill, 0%, 14.01.2021	USA	USD	2 039 980	0,11
1 925 000	US Treasury Bill, 0%, 01.04.2021	USA	USD	1 924 674	0,10
1 350 000	US Treasury Bill, 0%, 05.01.2021	USA	USD	1 350 000	0,07
1 285 000	US Treasury Bill, 0%, 17.06.2021	USA	USD	1 284 576	0,07
1 000 000	US Treasury Bill, 0%, 25.03.2021	USA	USD	999 856	0,05
815 000	US Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	USA	USD	814 932	0,04
610 000	US Treasury Bill, 0%, 23.03.2021	USA	USD	609 914	0,03
560 000	Petroleos Mexicanos, 6,625%, 15.06.2035	MEX	USD	555 271	0,03
				77 937 921	4,23
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			449 205 284	24,40
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			450 199 299	24,45
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
257 124	Lecta Ltd.**	USA	EUR	–	–
				–	–
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
5 760	Lonestar Resources US, Inc.**	USA	USD	39 974	–
				39 974	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			39 974	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
6 411 000	Cincinnati Bell, Inc., 144A, 8%, 15.10.2025**	USA	USD	–	–
				–	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			39 974	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
1 371 930	Franklin K2 Emso Emerging Markets UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	138 276 816	7,51
				<u>138 276 816</u>	<u>7,51</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>138 276 816</u>	<u>7,51</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			138 276 816	7,51
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>1 265 960 085</u>	<u>68,78</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin K2 Long Short Credit Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Biotechnologia				
1 278	CytoDyn, Inc.	USA	USD	6 888	0,01
				6 888	0,01
	Rynki kapitałowe				
9 034	Aequi Acquisition Corp.	USA	USD	91 243	0,19
2 748	Executive Network Partnering Corp.	USA	USD	70 047	0,14
6 169	Landcadia Holdings III, Inc.	USA	USD	68 908	0,14
4 467	Bluescape Opportunities Acquisition Corp.	USA	USD	49 852	0,10
3 689	Avanti Acquisition Corp.	CYM	USD	39 989	0,08
3 601	Churchill Capital Corp. IV	USA	USD	37 090	0,08
1 035	Open Lending Corp. 'A'	USA	USD	36 184	0,07
2 743	Gores Holdings V, Inc.	USA	USD	29 816	0,06
2 797	Pine Island Acquisition Corp.	USA	USD	28 837	0,06
2 237	Ajax I	USA	USD	27 761	0,06
2 214	Tekcorp Digital Acquisition Corp.	USA	USD	23 801	0,05
1 929	Burgundy Technology Acquisition Corp.	USA	USD	21 759	0,04
2 099	Investindustrial Acquisition Corp.	GBR	USD	21 578	0,04
1 814	Supernova Partners Acquisition Co., Inc.	USA	USD	21 061	0,04
1 340	Northern Star Acquisition Corp.	USA	USD	21 038	0,04
1 417	Altimeter Growth Corp.	USA	USD	18 421	0,04
1 683	TWC Tech Holdings II Corp.	USA	USD	18 092	0,04
1 641	Falcon Capital Acquisition Corp.	USA	USD	17 526	0,04
1 681	Starboard Value Acquisition Corp.	USA	USD	17 264	0,04
1 402	Health Assurance Acquisition Corp.	USA	USD	15 450	0,03
1 485	NextGen Acquisition Corp.	USA	USD	15 281	0,03
1 031	Capitol Investment Corp. V	USA	USD	10 619	0,02
979	Population Health Investment Co., Inc.	USA	USD	10 231	0,02
892	TPG Pace Tech Opportunities Corp.	USA	USD	10 133	0,02
839	Dragoneer Growth Opportunities Corp. II 'A'	USA	USD	9 833	0,02
559	Consonance-HFW Acquisition Corp.	USA	USD	5 853	0,01
408	Healthcare Services Acquisition Corp.	USA	USD	4 170	0,01
				741 837	1,51
	Produkty chemiczne				
4 392	Advanced Emissions Solutions, Inc.	USA	USD	24 156	0,05
				24 156	0,05
	Usługi i dostawy handlowe				
3 513	Covanta Holding Corp.	USA	USD	46 126	0,10
				46 126	0,10
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
3 848	Liberty Global plc 'C'	GBR	USD	91 005	0,19
133 402	Telecom Italia SpA/Milano	ITA	EUR	61 919	0,13
21 268	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	11 082	0,02
				164 006	0,34
	Energia elektryczna, media				
3 617	SCE Trust IV	USA	USD	87 604	0,18
2 645	SCE Trust VI, uprzywilejowane, 5%	USA	USD	63 850	0,13
3 288	PG&E Corp.	USA	USD	40 968	0,08
1 246	SCE Trust V	USA	USD	31 898	0,07
1 162	SCE Trust II	USA	USD	29 387	0,06
1 047	SCE Trust III	USA	USD	25 652	0,05
				279 359	0,57
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
7 467	VICI Properties, Inc.	USA	USD	190 408	0,39
				190 408	0,39
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
4 861	Carnival plc	USA	GBP	92 457	0,19
				92 457	0,19

Franklin K2 Long Short Credit Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej					
18 706	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	552 761	1,15
7 234	Clearway Energy, Inc. 'C'	USA	USD	230 981	0,49
				<u>783 742</u>	<u>1,64</u>
Oprogramowanie					
5 620	Pluralsight, Inc. 'A'	USA	USD	117 795	0,24
				<u>117 795</u>	<u>0,24</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>2 446 774</u>	<u>5,04</u>
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
333 000	QEP Resources, Inc., 5,25%, 01.05.2023	USA	USD	350 981	0,73
225 000	Edison International, 5,75%, 15.06.2027	USA	USD	269 520	0,56
209 000	eG Global Finance plc, Regulacja S, 6,25%, 30.10.2025	GBR	EUR	263 674	0,54
225 000	Edison International, 4,125%, 15.03.2028	USA	USD	250 935	0,52
188 000	Kohl's Corp., 5,55%, 17.07.2045	USA	USD	202 802	0,42
200 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5, Regulacja S, 1,74%, 17.09.2025	SAU	USD	201 396	0,42
300 000	Casino Guichard Perrachon SA, Regulacja S, FRN, 3,561%, bezterminowa	FRA	EUR	187 879	0,39
119 000	Hurricane Finance plc, Regulacja S, 8%, 15.10.2025	GBR	GBP	176 646	0,36
120 000	Petrobras Global Finance BV, 6,9%, 19.03.2049	BRL	USD	152 400	0,31
100 000	Hurricane Finance plc, Regulacja S, 8%, 15.10.2025	GBR	GBP	148 442	0,31
110 000	Kohl's Corp., 9,5%, 15.05.2025	USA	USD	142 761	0,29
100 000	IM Group SAS, Regulacja S, 6,625%, 01.03.2025	FRA	EUR	121 558	0,25
90 000	QEP Resources, Inc., 5,375%, 01.10.2022	USA	USD	93 900	0,19
100 000	Carnival plc, 1%, 28.10.2029	USA	EUR	88 215	0,18
60 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A, 10,5%, 30.11.2025	JEY	USD	66 048	0,14
57 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., Regulacja S, 10,5%, 30.11.2025	JEY	USD	62 746	0,13
42 000	QEP Resources, Inc., 5,625%, 01.03.2026	USA	USD	46 134	0,10
52 666	Paper Industries Intermediate Financing SARL, Regulacja S, FRN, 6%, 01.03.2025	LUX	EUR	45 146	0,09
				<u>2 871 183</u>	<u>5,93</u>
Obligacje rządowe i komunalne					
40 623 000	Russian Federal Bond – OFZ, 7,15%, 12.11.2025	RUS	RUB	594 332	1,24
400 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,625%, 25.01.2023	PRY	USD	431 000	0,89
25 500 000	Russian Federal Bond – OFZ, 6%, 06.10.2027	RUS	RUB	351 589	0,72
300 000	Petroleos Mexicanos, 6,75%, 21.09.2047	MEX	USD	281 731	0,58
200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 5,25%, 23.06.2047	RUS	USD	277 513	0,57
258 000	Italy Government Bond, 2,375%, 17.10.2024	ITA	USD	271 857	0,56
200 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 29.05.2050	EGY	USD	235 256	0,48
200 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 7%, 26.01.2026	BHR	USD	233 351	0,48
200 000	Nigeria Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 21.11.2025	NGA	USD	230 426	0,47
200 000	Eskom Holdings SOC Ltd., Regulacja S, 8,45%, 10.08.2028	ZAF	USD	221 380	0,45
200 000	Commonwealth of the Bahamas, Regulacja S, 8,95%, 15.10.2032	BHS	USD	218 500	0,45
137 000	Petroleos Mexicanos, 3,5%, 30.01.2023	MEX	USD	139 891	0,29
268 690	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2035	ARG	USD	98 609	0,20
1 399 000	South Africa Government Bond, 8,25%, 31.03.2032	ZAF	ZAR	85 829	0,18
49 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 6,875%, 16.10.2025	MEX	USD	53 773	0,11
				<u>3 725 037</u>	<u>7,67</u>
Obligacje zamienne					
100 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 1,125%, 26.03.2022	ITA	EUR	121 940	0,25
				<u>121 940</u>	<u>0,25</u>
OBLIGACJE ŁĄCZNIE				<u>6 718 160</u>	<u>13,85</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				9 164 934	18,89
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne					
1 591	FHLMC, uprzywilejowane	USA	USD	13 937	0,03

Franklin K2 Long Short Credit Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 575	FNMA, uprzywilejowane	USA	USD	13 514	0,03
				27 451	0,06
				27 451	0,06
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
1 500 000	PRPM LLC, Seria 2020-3, 144A, 5,071%, 25.09.2025	USA	USD	1 509 840	3,12
1 250 000	OCP CLO Ltd., Seria 2015-8A, 144A, FRN, 3,018%, 17.04.2027	CYM	USD	1 248 538	2,56
1 069 932	STACR Trust, Seria 2018-HRP1, 144A, FRN, 11,895%, 25.05.2043	USA	USD	1 209 918	2,50
1 000 000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Seria 2016-1, 144A, FRN, 3,75%, 25.09.2055	USA	USD	1 005 334	2,07
985 954	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-SPI1, 144A, FRN, 4,001%, 25.09.2047	USA	USD	991 796	2,04
1 000 000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2015-C28, FRN, 4,152%, 15.10.2048	USA	USD	956 779	1,97
1 000 000	Flagship VII Ltd., Seria 2013-7A, 144A, FRN, 4,968%, 20.01.2026	CYM	USD	879 323	1,81
776 069	Zais CLO 1 Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,647%, 15.04.2028	CYM	USD	707 022	1,46
684 446	National Collegiate Student Loan Trust, Seria 2006-4, FRN, 0,455%, 25.05.2032	USA	USD	656 526	1,35
590 000	Wind River CLO Ltd., Seria 2015-2A, 144A, FRN, 2,837%, 15.10.2027	CYM	USD	560 858	1,16
560 000	Atlas Senior Loan Fund III Ltd., Seria 2013-1A, 144A, FRN, 2,822%, 17.11.2027	CYM	USD	513 834	1,06
500 000	CVP Cascade CLO-2 Ltd., Seria 2014-2A, FRN, 144A, 4,018%, 18.07.2026	CYM	USD	506 018	1,04
500 000	Home Partners of America Trust, Seria 2018-1, 144A, FRN, 1,402%, 17.07.2037	USA	USD	500 541	1,03
500 000	Invitation Homes Trust, Seria 2018-SFR3, 144A, FRN, 1,303%, 17.07.2037	USA	USD	500 495	1,03
473 918	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Seria 2005-TC1, FRN, 4,645%, 25.05.2035	USA	USD	487 086	1,00
500 000	Catamaran CLO Ltd., Seria 2015-1A, 144A, FRN, 3,016%, 22.04.2027	CYM	USD	482 918	1,00
500 000	Black Diamond CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 5,518%, 17.10.2026	CYM	USD	444 636	0,92
347 283	WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2001-AR3, FRN, 1,862%, 25.11.2041	USA	USD	318 212	0,66
292 803	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2004-14, FRN, 0,475%, 25.12.2034	USA	USD	283 861	0,59
275 981	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2018-SPI2, 144A, FRN, 3,81%, 25.05.2048	USA	USD	277 948	0,57
301 470	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2004-1, FRN, 2,906%, 25.04.2034	USA	USD	273 958	0,56
288 295	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2004-12, FRN, 3,025%, 25.02.2035	USA	USD	264 207	0,54
212 145	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2004-12, FRN, 3,485%, 25.02.2035	USA	USD	220 510	0,45
249 036	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Seria 2006-8, FRN, 3,277%, 25.09.2036	USA	USD	215 383	0,44
249 732	Alternative Loan Trust, Seria 2006-OA17, FRN, 2,003%, 20.12.2046	USA	USD	214 724	0,44
211 562	RFMSI Trust, Seria 2007-S1, 6%, 25.01.2037	USA	USD	208 139	0,43
199 983	Impact CMB Trust, Seria 2004-7, FRN, 1,948%, 25.11.2034	USA	USD	205 582	0,42
201 430	Westchester CLO Ltd., Seria 2007-1A, 144A, FRN, 4,514%, 01.08.2022	CYM	USD	202 084	0,42
205 257	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2004-AR5, FRN, 1,008%, 25.08.2034	USA	USD	190 231	0,39
182 118	RASC Trust, Seria 2003-KS7, FRN, 5,574%, 25.09.2033	USA	USD	187 421	0,39
179 376	Washington Mutual MSC Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2003-MS7, 5,75%, 25.03.2033	USA	USD	183 441	0,38
219 344	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Seria 2005-AA5, FRN, 2,248%, 25.07.2035	USA	USD	174 136	0,36
139 987	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2007-4F, 5%, 25.07.2037	USA	USD	171 805	0,35
177 029	Mastr Asset-Backed Securities I Trust, Seria 2004-OPT2, FRN, 1,12%, 25.09.2034	USA	USD	171 725	0,35
158 016	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2005-3, 6%, 25.03.2035	USA	USD	165 688	0,34
202 568	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2005-9, FRN, 3,056%, 25.11.2035	USA	USD	154 832	0,32
214 364	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR7, FRN, 3,298%, 25.05.2036	USA	USD	150 091	0,31
138 182	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR6, FRN, 2,968%, 25.09.2035	USA	USD	139 514	0,29
129 967	Chase Mortgage Finance Trust, Seria 2004-S2, 5,5%, 25.02.2034	USA	USD	133 395	0,27
147 029	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR33, FRN, 3,675%, 25.01.2037	USA	USD	130 085	0,27
149 259	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2006-1, FRN, 3,126%, 25.02.2036	USA	USD	126 288	0,26

Franklin K2 Long Short Credit Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
157 168	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2003-13, FRN, 2,787%, 25.10.2033	USA	USD	122 487	0,25
	Banc of America Mortgage Trust, Seria 2005-H, FRN, 2,998%, 25.09.2035	USA	USD	112 086	0,23
117 045					
113 152	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2004-10, FRN, 2,858%, 25.01.2035	USA	USD	109 263	0,23
	Chase Mortgage Finance Trust, Seria 2007-A1, FRN, 3,501%, 25.02.2037	USA	USD	109 089	0,22
106 664					
	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, Seria 2005-4, FRN, 5,5%, 25.09.2035	USA	USD	103 179	0,21
103 550					
100 086	RALI Trust, Seria 2005-QS13, 5,75%, 25.09.2035	USA	USD	100 403	0,21
	Banc of America Funding Trust, Seria 2006-3, 5,5%, 25.03.2036	USA	USD	95 463	0,20
95 300					
	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR2, FRN, 3,115%, 25.09.2036	USA	USD	94 665	0,20
117 582					
	People's Choice Home Loan Securities Trust, Seria 2005-3, FRN, 1,005%, 25.08.2035	USA	USD	94 142	0,19
100 000					
	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2005-AR3, FRN, 3,197%, 25.08.2035	USA	USD	90 601	0,19
105 944					
	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Seria 2005-AA12, FRN, 2,778%, 25.02.2036	USA	USD	86 322	0,18
102 601					
	Renaissance Home Equity Loan Trust, Seria 2007-3, FRN, 1,95%, 25.09.2037	USA	USD	80 993	0,17
89 412					
74 976	Banc of America Funding Trust, Seria 2006-3, 5,5%, 25.03.2036	USA	USD	75 104	0,15
	RBSP Resecuritization Trust, Seria 2009-7, 144A, FRN, 0,545%, 26.01.2046	USA	USD	73 332	0,15
75 094					
	Chase Mortgage Finance Trust, Seria 2006-A1, FRN, 3,338%, 25.09.2036	USA	USD	71 550	0,15
79 677					
	Banc of America Mortgage Trust, Seria 2005-H, FRN, 2,998%, 25.09.2035	USA	USD	69 885	0,14
72 977					
73 768	Impact CMB Trust, Seria 2004-8, FRN, 0,908%, 25.10.2034	USA	USD	68 426	0,14
	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust MLMI, Seria 2004-A1, FRN, 3,051%, 25.02.2034	USA	USD	65 936	0,14
72 507					
	Washington Mutual MSC Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2003-MS9, 7,5%, 25.04.2033	USA	USD	63 326	0,13
61 284					
69 027	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2005-3, FRN, 3,849%, 25.04.2035	USA	USD	62 434	0,13
	GSAA Home Equity Trust, Seria 2006-6, 6,121%, 25.03.2036	USA	USD	55 793	0,11
132 712					
	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Seria 2005-3AR, FRN, 2,713%, 25.07.2035	USA	USD	52 671	0,11
59 789					
	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc., Seria 2002-HE3, FRN, 1,795%, 25.03.2033	USA	USD	52 662	0,11
52 613					
	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Seria 2007-14AR, FRN, 2,755%, 25.11.2037	USA	USD	48 749	0,10
70 071					
	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, Seria 2003-I, FRN, 2,878%, 25.09.2033	USA	USD	41 584	0,09
54 094					
	GMACM Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR2, FRN, 4,5%, 25.05.2035	USA	USD	38 962	0,08
40 748					
	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Seria 2005-AR6, FRN, 3,156%, 25.12.2035	USA	USD	34 660	0,07
34 102					
	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Seria 2005-20, FRN, 2,747%, 25.10.2035	USA	USD	33 738	0,07
42 636					
34 839	RALI Trust, Seria 2005-QA10, FRN, 4,42%, 25.09.2035	USA	USD	28 141	0,06
	GMACM Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR4, FRN, 3,986%, 19.07.2035	USA	USD	27 835	0,06
30 312					
	Washington Mutual MSC Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2003-AR3, FRN, 3,097%, 25.06.2033	USA	USD	24 832	0,05
26 410					
	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, 2005-AR2, FRN, 2,253%, 25.10.2035	USA	USD	24 771	0,05
28 034					
23 977	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2003-1, FRN, 2,93%, 25.03.2033	USA	USD	23 873	0,05
	American Airlines Pass-Through Trust, 4,95%, 15.07.2024	USA	USD	15 781	0,03
16 540					
				20 177 460	41,57
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 596 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A, 9,5%, 30.09.2022 ⁸	LUX	USD	1 781 159	3,67
	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 7,75%, 15.02.2026	USA	USD	638 120	1,32
602 000					
447 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 10%, 15.11.2025	USA	USD	383 303	0,79
	Transocean, Inc., 144A, 7,5%, 15.01.2026	USA	USD	349 680	0,72
752 000					
252 000	United States Steel Corp., 144A, 12%, 01.06.2025	USA	USD	291 441	0,60
	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 9,125%, 15.06.2023	USA	USD	276 994	0,57
255 000					

Franklin K2 Long Short Credit Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
233 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,5%, 01.06.2025	USA	USD	272 680	0,56
165 000	Frontier Communications Corp., 144A, 5,875%, 15.10.2027	USA	USD	178 716	0,37
137 000	eG Global Finance plc, 144A, 4,375%, 07.02.2025	GBR	EUR	165 233	0,34
151 000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5%, 15.01.2026	USA	USD	157 323	0,32
192 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5%, 15.05.2027	USA	USD	154 080	0,32
119 000	Carvana Co., 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	123 711	0,25
100 000	Stena International SA, 144A, 5,75%, 01.03.2024	SWE	USD	100 619	0,21
84 000	Carvana Co., 144A, 5,625%, 01.10.2025	USA	USD	86 310	0,18
76 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	81 843	0,17
78 000	Frontier Communications Corp., 144A, 5%, 01.05.2028	USA	USD	81 461	0,17
159 000	Frontier Communications Corp., 7,125%, 15.01.2023 [§]	USA	USD	77 413	0,16
1 175 000	HSBC Bank plc, 144A, 0%, 14.01.2021	GBR	EGP	74 466	0,15
153 000	Frontier Communications Corp., 9%, 15.08.2031 [§]	USA	USD	74 205	0,15
137 000	Frontier Communications Corp., 10,5%, 15.09.2022 [§]	USA	USD	71 722	0,15
100 000	Transocean, Inc., 144A, 8%, 01.02.2027	USA	USD	48 500	0,10
86 000	Frontier Communications Corp., 6,875%, 15.01.2025 [§]	USA	USD	41 979	0,09
55 000	Frontier Communications Corp., 11%, 15.09.2025 [§]	USA	USD	28 978	0,06
46 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	27 888	0,06
36 000	Frontier Communications Corp., 7,625%, 15.04.2024 [§]	USA	USD	18 248	0,04
20 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 15.01.2026	USA	USD	15 250	0,03
8 000	Frontier Communications Corp., 7,45%, 01.07.2035 [§]	USA	USD	3 824	0,01
6 000	Frontier Communications Corp., 7,875%, 15.01.2027 [§]	USA	USD	2 901	0,01
				5 608 047	11,57
	Obligacje rządowe i komunalne				
1 005 000	Commonwealth of Puerto Rico, 8%, 01.07.2035 [§]	PRI	USD	690 938	1,43
220 000	Commonwealth of Puerto Rico, 5,5%, 01.07.2039 [§]	PRI	USD	161 150	0,33
215 000	Commonwealth of Puerto Rico, 5%, 01.07.2041 [§]	PRI	USD	150 500	0,31
147 000	Petroleos Mexicanos, 6,375%, 23.01.2045	MEX	USD	134 983	0,28
				1 137 571	2,35
	Obligacje zamienne				
16 000	Pluralsight, Inc., 0,375%, 01.03.2024	USA	USD	15 896	0,03
				15 896	0,03
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			26 938 974	55,52
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			26 966 425	55,58
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
100 439	Lecta Ltd.**	USA	EUR	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
4 800 000	ICBC Standard Bank plc, 144A, 0%, 04.03.2021**	GBR	EGP	299 202	0,62
2 653 000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., 144A, 0%, 22.04.2021**	USA	EGP	162 501	0,33
				461 703	0,95
				461 703	0,95
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			461 703	0,95
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			461 703	0,95
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			36 593 062	75,42

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin MENA Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Transport lotniczy i logistyka					
1 842 101	Aramex PJSC	ARE	AED	2 200 875	4,33
379 960	Gulf Warehousing Co.	QAT	QAR	533 877	1,05
				2 734 752	5,38
Linie lotnicze					
225 000	Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	540 908	1,06
1 500 000	Air Arabia PJSC	ARE	AED	523 755	1,03
				1 064 663	2,09
Banki					
142 557	Al Rajhi Bank	SAU	SAR	2 796 725	5,51
703 645	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	2 655 966	5,23
746 348	First Abu Dhabi Bank PJSC	ARE	AED	2 631 847	5,18
241 732	Samba Financial Group	SAU	SAR	1 969 194	3,88
1 277 636	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	1 546 597	3,05
556 978	National Bank of Kuwait SAKP	KWT	KWD	1 538 259	3,03
487 265	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	1 370 962	2,70
21 300	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	1 012 400	1,99
311 249	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	ARE	AED	526 778	1,04
725 000	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	522 029	1,03
45 000	National Commercial Bank	SAU	SAR	519 927	1,02
100 696	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	493 401	0,97
				17 584 085	34,63
Rynki kapitałowe					
660 394	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGY	EGP	615 582	1,21
				615 582	1,21
Usługi konsumenckie różne					
2 046 300	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	1 904 593	3,75
104 795	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	1 308 947	2,58
				3 213 540	6,33
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
24 386	BinDawood Holding Co.	SAU	SAR	773 519	1,52
1 600	Label Vie	MAR	MAD	574 971	1,13
				1 348 490	2,65
Produkty żywnościowe					
560 586	Mezzan Holding Co. KSCC	KWT	KWD	1 122 567	2,22
21 742	Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAU	SAR	1 015 264	2,00
850 830	Agthia Group PJSC	ARE	AED	984 449	1,94
2 296 148	Juhayna Food Industries	EGY	EGP	865 067	1,70
1 460 373	Arabian Food Industries Co. SAE Domty	EGY	EGP	475 039	0,93
434 642	Baladna	QAT	QAR	214 058	0,42
				4 676 444	9,21
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
7 195 176	Cleopatra Hospital	EGY	EGP	2 175 923	4,28
45 361	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1 668 573	3,28
898 700	Integrated Diagnostics Holdings plc, Regulacja S	EGY	USD	988 570	1,95
				4 833 066	9,51
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
42 339	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	872 376	1,72
				872 376	1,72
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
4 300	Delivery Hero SE, Regulacja S	DEU	EUR	672 500	1,32
				672 500	1,32
Usługi IT					
610 442	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	1 300 001	2,56
				1 300 001	2,56

Franklin MENA Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
1 734 805	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1 515 413	2,98
				1 515 413	2,98
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
3 481 308	Emaar Malls PJSC	ARE	AED	1 739 539	3,42
586 210	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	1 266 283	2,49
845 624	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	815 272	1,60
1 910 441	Talaat Moustafa Group	EGY	EGP	797 522	1,57
891 073	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	765 756	1,51
				5 384 372	10,59
Drogi i koleje					
58 565	United International Transportation Co.	SAU	SAR	593 206	1,17
				593 206	1,17
Oprogramowanie					
19 300	Yalla Group Ltd.	ARE	USD	276 569	0,54
				276 569	0,54
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
30 810	Jarir Marketing Co.	SAU	SAR	1 424 047	2,80
46 746	United Electronics Co.	SAU	SAR	1 077 696	2,12
983 521	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	ARE	AED	1 004 098	1,98
99 799	Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co.	SAU	SAR	580 448	1,14
				4 086 289	8,04
				50 771 348	99,93
AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				50 771 348	99,93
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Usługi IT					
859 213	Finablrc plc**	GBR	GBP	—	—
				—	—
AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
				—	—
INWESTYCJE ŁĄCZNIE					
				50 771 348	99,93

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Mutual European Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
1 989 511	BAE Systems plc	GBR	GBP	10 860 743	1,80
				10 860 743	1,80
	Podzespoły samochodowe				
199 019	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	20 975 776	3,47
				20 975 776	3,47
	Motoryzacja				
112 107	Volkswagen AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	17 149 750	2,84
				17 149 750	2,84
	Banki				
1 401 204	ING Groep NV	NLD	EUR	10 664 411	1,76
240 614	BNP Paribas SA	FRA	EUR	10 397 855	1,72
4 262 261	CaixaBank SA	ESP	EUR	8 967 537	1,48
929 509	UniCredit SpA	ITA	EUR	7 128 835	1,18
				37 158 638	6,14
	Napoje				
299 414	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	17 099 121	2,83
122 547	Heineken NV	NLD	EUR	11 178 737	1,85
				28 277 858	4,68
	Produkty chemiczne				
433 240	Covestro AG, Regulacja S	DEU	EUR	21 850 293	3,61
276 592	BASF SE	DEU	EUR	17 895 938	2,96
				39 746 231	6,57
	Usługi i dostawy handlowe				
4 805 585	G4S plc	GBR	GBP	13 664 185	2,26
				13 664 185	2,26
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
88 945	Vinci SA	FRA	EUR	7 252 289	1,20
				7 252 289	1,20
	Materiały budowlane				
498 492	LafargeHolcim Ltd.	CHE	CHF	22 395 950	3,70
281 957	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	17 184 349	2,84
				39 580 299	6,54
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
1 469 126	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	19 338 141	3,20
1 241 940	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	18 555 752	3,07
				37 893 893	6,27
	Sprzęt elektryczny				
51 800	Siemens Energy AG	DEU	EUR	1 554 000	0,26
				1 554 000	0,26
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
393 148	Tenaris SA, ADR	USA	USD	5 132 775	0,85
				5 132 775	0,85
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
369 326	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	13 979 705	2,31
				13 979 705	2,31
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
562 636	Accor SA	FRA	EUR	16 709 272	2,76
				16 709 272	2,76
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
1 187 085	Husqvarna AB 'B'	SWE	SEK	12 611 918	2,09
39 236	Persimmon plc	GBR	GBP	1 212 233	0,20
612 678	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	1 134 448	0,19
18 964	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	1 004 195	0,17
				15 962 794	2,65

Franklin Mutual European Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty domowego użytku					
199 820	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	14 599 395	2,41
				14 599 395	2,41
Konglomeraty przemysłowe					
103 600	Siemens AG	DEU	EUR	12 215 622	2,02
				12 215 622	2,02
Ubezpieczenia					
557 743	NN Group NV	NLD	EUR	19 736 719	3,26
536 452	ASR Nederland NV	NLD	EUR	17 569 699	2,91
4 046 205	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	14 486 542	2,40
1 060 000	Conduit Holdings Ltd.	BMD	GBP	5 973 883	0,99
				57 766 843	9,56
Maszyny					
396 742	Vossloh AG	DEU	EUR	16 524 801	2,73
				16 524 801	2,73
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
8 097 727	Cairn Energy plc	GBR	GBP	19 006 775	3,13
4 277 407	BP plc	GBR	GBP	12 082 599	2,00
413 531	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	EUR	5 958 645	0,99
249 163	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	GBP	3 576 770	0,59
				40 624 789	6,71
Produkty farmaceutyczne					
272 993	Novartis AG	CHE	CHF	21 039 914	3,48
1 230 583	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	18 432 356	3,04
				39 472 270	6,52
Oprogramowanie					
2 450 158	Avast plc, Regulacja S	GBR	GBP	14 727 239	2,44
				14 727 239	2,44
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
220 488	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	16 304 603	2,70
				16 304 603	2,70
Tytoń					
499 821	British American Tobacco plc	GBR	GBP	15 194 519	2,51
				15 194 519	2,51
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
1 841 486	Rexel SA	FRA	EUR	23 791 441	3,94
1 800 426	Kloeckner & Co. SE	DEU	EUR	14 413 283	2,38
				38 204 724	6,32
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
8 887 595	Vodafone Group plc	GBR	GBP	11 949 607	1,98
				11 949 607	1,98
AKCJE ŁĄCZNIE				583 482 620	96,50
WARRANTY					
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
440 976	Cie Financiere Richemont SA 22.11.2023	CHE	CHF	93 775	0,02
				93 775	0,02
WARRANTY ŁĄCZNIE				93 775	0,02
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				583 576 395	96,52

Franklin Mutual European Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Drogi i koleje				
16 297 820	EURO WAGON LP**	JEY	EUR	—	—
				—	—
	AKCJE ŁĄCZNIE			—	—
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			—	—
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			583 576 395	96,52

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
978 089	BAE Systems plc	GBR	GBP	6 523 131	1,38
				6 523 131	1,38
	Motoryzacja				
61 483	Volkswagen AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	11 490 653	2,42
120 250	General Motors Co.	USA	USD	5 007 210	1,06
				16 497 863	3,48
	Banki				
73 256	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9 308 640	1,97
908 518	ING Groep NV	NLD	EUR	8 447 605	1,78
276 680	Wells Fargo & Co.	USA	USD	8 350 202	1,76
93 360	Citigroup, Inc.	USA	USD	5 756 578	1,22
				31 863 025	6,73
	Napoje				
55 227	Heineken NV	NLD	EUR	6 154 689	1,30
				6 154 689	1,30
	Produkty budowlane				
125 635	Johnson Controls International plc	USA	USD	5 853 335	1,24
				5 853 335	1,24
	Rynki kapitałowe				
677 997	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	8 753 537	1,85
523 363	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	5 756 698	1,22
1 518 595	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Regulacja S 'H'	CHN	HKD	2 212 856	0,47
				16 723 091	3,54
	Produkty chemiczne				
148 620	Covestro AG, Regulacja S	DEU	EUR	9 157 365	1,93
97 695	BASF SE	DEU	EUR	7 722 390	1,63
				16 879 755	3,56
	Sprzęt komunikacyjny				
92 813	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	4 153 382	0,88
				4 153 382	0,88
	Materiały budowlane				
110 552	LafargeHolcim Ltd.	CHE	CHF	6 067 957	1,28
				6 067 957	1,28
	Usługi finansowe dla ludności				
76 079	Capital One Financial Corp.	USA	USD	7 520 409	1,59
				7 520 409	1,59
	Pojemniki i opakowania				
102 080	International Paper Co.	USA	USD	5 075 418	1,07
				5 075 418	1,07
	Usługi finansowe różne				
148 680	Voya Financial, Inc.	USA	USD	8 743 871	1,85
				8 743 871	1,85
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
273 772	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4 997 255	1,06
				4 997 255	1,06
	Rozrywka				
58 651	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	10 626 388	2,24
				10 626 388	2,24
	Produkty żywnościowe				
298 200	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	10 335 612	2,18
				10 335 612	2,18

Franklin Mutual Global Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Sprzęt i środki medyczne				
116 024	Medtronic plc	USA	USD	13 591 050	2,88
				13 591 050	2,88
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
188 853	CVS Health Corp.	USA	USD	12 898 660	2,72
22 310	Anthem, Inc.	USA	USD	7 163 518	1,51
				20 062 178	4,23
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
157 935	Accor SA	FRA	EUR	5 730 242	1,21
				5 730 242	1,21
	Konglomeraty przemysłowe				
574 900	General Electric Co.	USA	USD	6 208 920	1,31
				6 208 920	1,31
	Ubezpieczenia				
277 605	NN Group NV	NLD	EUR	12 001 421	2,54
235 477	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	11 533 663	2,44
1 896 592	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	7 415 629	1,56
7 600	Alleghany Corp.	USA	USD	4 588 044	0,97
12 750	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	2 984 648	0,63
				38 523 405	8,14
	Usługi IT				
120 750	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	9 895 463	2,09
				9 895 463	2,09
	Media				
20 240	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	13 389 771	2,83
				13 389 771	2,83
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
561 295	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	11 253 965	2,38
2 806 587	BP plc	GBR	GBP	9 685 518	2,05
499 410	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	6 826 935	1,44
269 600	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	6 483 031	1,37
				34 249 449	7,24
	Produkty farmaceutyczne				
739 541	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	13 533 084	2,86
140 976	Novartis AG, ADR	CHE	USD	13 312 363	2,81
154 233	Merck & Co., Inc.	USA	USD	12 616 259	2,66
69 301	Eli Lilly and Co.	USA	USD	11 700 781	2,47
69 954	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	2 145 489	0,45
				53 307 976	11,25
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
1 208 696	Dolphin Capital Investors Ltd.	VGB	GBP	55 437	0,01
				55 437	0,01
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
719 400	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7 529 953	1,59
				7 529 953	1,59
	Oprogramowanie				
75 787	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	10 072 850	2,13
126 716	Oracle Corp.	USA	USD	8 197 258	1,73
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	249	–
				18 270 357	3,86
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
183 332	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	13 669 712	2,89
153 179	Western Digital Corp.	USA	USD	8 484 585	1,79
396 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	2 911 067	0,61
				25 065 364	5,29
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
69 190	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	6 250 765	1,32
				6 250 765	1,32

Franklin Mutual Global Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Tytoń				
262 089	British American Tobacco plc	GBR	GBP	9 733 876	2,06
119 791	Altria Group, Inc.	USA	USD	4 911 431	1,04
49 630	British American Tobacco plc, ADR	GBR	USD	1 860 629	0,39
				<u>16 505 936</u>	<u>3,49</u>
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
2 022 457	Vodafone Group plc	GBR	GBP	3 322 104	0,70
				<u>3 322 104</u>	<u>0,70</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>429 973 551</u>	<u>90,82</u>
	WARRANTY				
	Oprogramowanie				
24 191	Avaya Holdings Corp. 15.12.2022	USA	USD	78 621	0,01
				<u>78 621</u>	<u>0,01</u>
	Tekstylnia, odzież i towary luksusowe				
138 380	Cie Financiere Richemont SA 22.11.2023	CHE	CHF	35 951	0,01
				<u>35 951</u>	<u>0,01</u>
	WARRANTY ŁĄCZNIE			<u>114 572</u>	<u>0,02</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>430 088 123</u>	<u>90,84</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 313 000	American Airlines, Inc., 144A, 11,75%, 15.07.2025	USA	USD	3 825 686	0,82
6 108 000	Frontier Communications Corp., 11%, 15.09.2025 [§]	USA	USD	3 218 153	0,68
2 571 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	2 768 646	0,58
3 972 000	Frontier Communications Corp., 10,5%, 15.09.2022 [§]	USA	USD	2 079 402	0,44
824 000	Macy's, Inc., 144A, 8,375%, 15.06.2025	USA	USD	915 958	0,19
				<u>12 807 845</u>	<u>2,71</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>12 807 845</u>	<u>2,71</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>12 807 845</u>	<u>2,71</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
6 560 000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	-	-
				<u>-</u>	<u>-</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>-</u>	<u>-</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>-</u>	<u>-</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>442 895 968</u>	<u>93,55</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
25 218	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USA	USD	4 299 165	1,48
				4 299 165	1,48
	Motoryzacja				
72 044	General Motors Co.	USA	USD	2 999 912	1,03
				2 999 912	1,03
	Banki				
62 393	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	7 928 279	2,73
119 540	Citigroup, Inc.	USA	USD	7 370 836	2,54
164 073	Wells Fargo & Co.	USA	USD	4 951 723	1,71
139 960	Bank of America Corp.	USA	USD	4 242 188	1,46
116 565	Synovus Financial Corp.	USA	USD	3 773 209	1,30
				28 266 235	9,74
	Produkty budowlane				
124 878	Johnson Controls International plc	USA	USD	5 818 066	2,00
				5 818 066	2,00
	Sprzęt komunikacyjny				
80 554	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	3 604 792	1,24
				3 604 792	1,24
	Usługi finansowe dla ludności				
66 349	Capital One Financial Corp.	USA	USD	6 558 599	2,26
				6 558 599	2,26
	Pojemniki i opakowania				
101 166	International Paper Co.	USA	USD	5 029 974	1,73
				5 029 974	1,73
	Usługi finansowe różne				
108 924	Voya Financial, Inc.	USA	USD	6 405 820	2,21
7 623	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	1 767 545	0,61
				8 173 365	2,82
	Energia elektryczna, media				
45 471	Pinnacle West Capital Corp.	USA	USD	3 635 406	1,25
				3 635 406	1,25
	Sprzęt elektryczny				
144 072	Sensata Technologies Holding plc	USA	USD	7 598 357	2,62
				7 598 357	2,62
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
83 100	Corning, Inc.	USA	USD	2 991 600	1,03
				2 991 600	1,03
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
128 440	Schlumberger NV	USA	USD	2 803 845	0,97
				2 803 845	0,97
	Rozrywka				
45 323	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	8 211 621	2,83
				8 211 621	2,83
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
70 428	Vornado Realty Trust	USA	USD	2 629 782	0,91
				2 629 782	0,91
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
188 587	Kroger Co. (The)	USA	USD	5 989 523	2,06
				5 989 523	2,06
	Produkty żywnościowe				
233 113	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	8 079 697	2,78
74 140	Archer-Daniels-Midland Co.	USA	USD	3 737 397	1,29

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
77 756	Conagra Brands, Inc.	USA	USD	2 819 433	0,97
				14 636 527	5,04
	Sprzęt i środki medyczne				
99 402	Medtronic plc	USA	USD	11 643 949	4,02
				11 643 949	4,02
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
124 318	CVS Health Corp.	USA	USD	8 490 919	2,93
15 552	Anthem, Inc.	USA	USD	4 993 592	1,72
				13 484 511	4,65
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
267 673	Newell Brands, Inc.	USA	USD	5 682 698	1,96
48 678	Lennar Corp. 'A'	USA	USD	3 710 724	1,28
				9 393 422	3,24
	Produkty domowego użytku				
61 519	Energizer Holdings, Inc.	USA	USD	2 594 871	0,89
				2 594 871	0,89
	Konglomeraty przemysłowe				
460 338	General Electric Co.	USA	USD	4 971 650	1,71
				4 971 650	1,71
	Ubezpieczenia				
12 636	Alleghany Corp.	USA	USD	7 628 227	2,63
125 050	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	6 124 949	2,11
90 697	MetLife, Inc.	USA	USD	4 258 224	1,47
17 719	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	4 147 841	1,43
				22 159 241	7,64
	Usługi IT				
89 387	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	7 325 265	2,52
				7 325 265	2,52
	Media				
17 264	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	11 420 998	3,94
155 244	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	8 134 786	2,80
14 487	iHeartMedia, Inc. 'A'	USA	USD	188 041	0,06
				19 743 825	6,80
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
374 047	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	7 499 642	2,58
222 714	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	3 044 500	1,05
				10 544 142	3,63
	Produkty farmaceutyczne				
108 781	Merck & Co., Inc.	USA	USD	8 898 286	3,08
46 827	Eli Lilly and Co.	USA	USD	7 906 271	2,72
65 461	Perrigo Co. plc	USA	USD	2 927 416	1,01
39 074	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	1 198 400	0,41
				20 930 373	7,22
	Oprogramowanie				
131 082	Oracle Corp.	USA	USD	8 479 695	2,92
124 750	NortonLifeLock, Inc.	USA	USD	2 592 305	0,89
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	249	–
				11 072 249	3,81
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
24 202	Tiffany & Co.	USA	USD	3 181 353	1,10
				3 181 353	1,10
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
98 011	Western Digital Corp.	USA	USD	5 428 829	1,87
				5 428 829	1,87
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
50 531	PVH Corp.	USA	USD	4 744 356	1,63
				4 744 356	1,63

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
78 395	Tytoń Altria Group, Inc.	USA	USD	3 214 195	1,11
				3 214 195	1,11
26 500	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne T-Mobile US, Inc.	USA	USD	3 573 525	1,23
				3 573 525	1,23
	AKCJE ŁĄCZNIE			267 252 525	92,08
	WARRANTY				
	Media				
95 942	iHeartMedia, Inc. 05.01.2039	USA	USD	1 245 231	0,43
				1 245 231	0,43
20 978	Oprogramowanie Avaya Holdings Corp. 15.12.2022	USA	USD	68 179	0,02
				68 179	0,02
	WARRANTY ŁĄCZNIE			1 313 410	0,45
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			268 565 935	92,53
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
2 904 000	Veritas US, Inc., 144A, 10,5%, 01.02.2024	USA	USD	2 964 010	1,03
4 675 000	Frontier Communications Corp., 11%, 15.09.2025 [§]	USA	USD	2 463 141	0,85
1 990 000	American Airlines, Inc., 144A, 11,75%, 15.07.2025	USA	USD	2 297 953	0,79
3 563 000	Frontier Communications Corp., 10,5%, 15.09.2022 [§]	USA	USD	1 865 284	0,64
1 545 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	1 663 772	0,57
498 000	Macy's, Inc., 144A, 8,375%, 15.06.2025	USA	USD	553 577	0,19
504 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5%, 01.02.2023	USA	USD	506 155	0,17
				12 313 892	4,24
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			12 313 892	4,24
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			12 313 892	4,24
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
912 806	International Automotive Components Group BVBA**	BEL	USD	19 411	0,01
				19 411	0,01
	Media				
442	iHeartMedia, Inc. 'B'***	USA	USD	5 336	–
				5 336	–
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
4 551 000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			24 747	0,01
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			24 747	0,01
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			280 904 574	96,78

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Natural Resources Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Produkty rolne				
28 600	Bunge Ltd.	USA	USD	1 875 588	0,49
31 300	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	1 805 384	0,47
				3 680 972	0,96
	Oprogramowanie				
12 700	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	1 654 175	0,43
3 800	C3.ai, Inc. 'A'	USA	USD	527 250	0,14
				2 181 425	0,57
	Materiały budowlane				
14 600	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	4 145 962	1,08
				4 145 962	1,08
	Miedź				
668 000	Antofagasta plc	CHL	GBP	13 106 559	3,42
314 800	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	8 191 096	2,14
824 000	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	7 319 550	1,91
263 300	First Quantum Minerals Ltd.	ZMB	CAD	4 729 506	1,23
213 300	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	855 145	0,22
				34 201 856	8,92
	Przedsiębiorstwa zdywersyfikowanej chemii				
74 900	Huntsman Corp.	USA	USD	1 882 986	0,49
				1 882 986	0,49
	Metalurgia i górnictwo, różne				
273 910	BHP Group plc, ADR	AUD	USD	14 525 447	3,79
89 700	Rio Tinto plc, ADR	AUD	USD	6 747 234	1,76
196 700	Anglo American plc	ZAF	GBP	6 495 948	1,69
1 110 432	Glencore plc	AUD	GBP	3 526 762	0,92
167 300	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	3 036 495	0,79
				34 331 886	8,95
	Komponenty i wyposażenie elektryczne				
13 800	Array Technologies, Inc.	USA	USD	595 332	0,16
				595 332	0,16
	Usługi w zakresie ochrony środowiska i obiektów				
83 800	US Ecology, Inc.	USA	USD	3 044 454	0,79
				3 044 454	0,79
	Nawozy i chemia rolna				
59 500	Nutrien Ltd.	CAN	USD	2 865 520	0,75
72 666	Corteva, Inc.	USA	USD	2 813 628	0,73
				5 679 148	1,48
	Złoto				
234 890	Newmont Corp.	USA	USD	14 067 561	3,67
529 649	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	12 065 405	3,14
535 800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	4 683 670	1,22
66 400	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	4 676 343	1,22
185 900	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	3 738 449	0,98
573 682	B2Gold Corp.	CAN	USD	3 215 433	0,84
54 697	Newcrest Mining Ltd.	AUD	AUD	1 091 630	0,28
				43 538 491	11,35
	Ciężki sprzęt elektryczny				
44 300	TPI Composites, Inc.	USA	USD	2 338 154	0,61
				2 338 154	0,61
	Gazy przemysłowe				
16 900	Linde plc	GBR	USD	4 453 319	1,16
15 100	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	4 125 622	1,08
				8 578 941	2,24
	Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu				
164 300	Chevron Corp.	USA	USD	13 875 134	3,62
275 200	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	11 343 744	2,96
610 500	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	10 246 187	2,67

Franklin Natural Resources Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
220 382	TOTAL SE, ADR	FRA	USD	9 236 210	2,41
185 467	Royal Dutch Shell plc, ADR 'A'	NLD	USD	6 517 310	1,70
269 380	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	4 662 968	1,22
				<u>55 881 553</u>	<u>14,58</u>
	Wydobycie ropy i gazu				
77 300	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	1 790 268	0,47
337 500	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	1 775 250	0,46
				<u>3 565 518</u>	<u>0,93</u>
	Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu				
311 408	Schlumberger NV	USA	USD	6 798 037	1,77
240 848	Baker Hughes Co.	USA	USD	5 021 681	1,31
432 540	TechnipFMC plc	GBR	USD	4 065 876	1,06
201 100	ChampionX Corp.	USA	USD	3 076 830	0,80
155 711	Halliburton Co.	USA	USD	2 942 938	0,77
697 139	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USA	USD	2 398 158	0,63
225 000	Liberty Oilfield Services, Inc. 'A'	USA	USD	2 319 750	0,61
54 600	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	2 070 466	0,54
78 400	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	2 043 888	0,53
243 220	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	1 933 599	0,50
404 353	Select Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	1 657 847	0,43
296 884	Oil States International, Inc.	USA	USD	1 490 358	0,39
542 576	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	1 475 807	0,39
298 188	Ranger Energy Services, Inc.	USA	USD	1 085 404	0,28
				<u>38 380 639</u>	<u>10,01</u>
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
771 038	Cabot Oil & Gas Corp.	USA	USD	12 552 499	3,27
247 700	EOG Resources, Inc.	USA	USD	12 352 799	3,22
345 518	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	8 308 620	2,17
981 500	WPX Energy, Inc.	USA	USD	7 999 225	2,09
121 405	Concho Resources, Inc.	USA	USD	7 083 982	1,85
176 887	ConocoPhillips	USA	USD	7 073 711	1,85
58 733	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	6 689 101	1,75
110 060	Hess Corp.	USA	USD	5 810 067	1,52
1 363 218	Cairn Energy plc	GBR	GBP	3 909 086	1,02
212 600	EQT Corp.	USA	USD	2 702 146	0,70
160 864	Parsley Energy, Inc. 'A'	USA	USD	2 284 269	0,60
79 100	Aker BP ASA	NOR	NOK	1 996 065	0,52
				<u>78 761 570</u>	<u>20,56</u>
	Oczyszczanie i marketing ropy i gazu				
123 005	Phillips 66	USA	USD	8 602 970	2,24
193 000	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	7 982 480	2,08
130 100	Valero Energy Corp.	USA	USD	7 359 757	1,92
34 000	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1 822 060	0,48
				<u>25 767 267</u>	<u>6,72</u>
	Magazynowanie i transport ropy i gazu				
405,500	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	8 130 275	2,12
114,500	TC Energy Corp.	CAN	USD	4 662 440	1,22
118,209	Enbridge, Inc.	CAN	USD	3 781 506	0,99
129,300	Targa Resources Corp.	USA	USD	3 410 934	0,89
195,500	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	2 672 485	0,70
				<u>22 657 640</u>	<u>5,92</u>
	Pakowana żywność i wędliny				
117 900	Nomad Foods Ltd.	GBR	USD	2 997 018	0,78
				<u>2 997 018</u>	<u>0,78</u>
	Opakowania papierowe				
14 100	Packaging Corp. of America	USA	USD	1 944 531	0,51
				<u>1 944 531</u>	<u>0,51</u>
	Urządzenia półprzewodnikowe				
3 900	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	1 244 568	0,32
				<u>1 244 568</u>	<u>0,32</u>
	Stal				
287 300	Vale SA, ADR	BRL	USD	4 815 148	1,26
				<u>4 815 148</u>	<u>1,26</u>

Franklin Natural Resources Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
168 300	Univar Solutions, Inc.	USA	USD	3 199 383	0,83
				3 199 383	0,83
	AKCJE ŁĄCZNIE			383 414 442	100,02
	WARRANTY				
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
32 035	Occidental Petroleum Corp. 03.08.2027	USA	USD	218 158	0,06
				218 158	0,06
	WARRANTY ŁĄCZNIE			218 158	0,06
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			383 632 600	100,08
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			383 632 600	100,08

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
310 965	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	4 374 734	8,03
107 940	Ninety One Asian Equity Fund – I Acc USD	LUX	USD	4 232 339	7,77
27 617	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	3 782 660	6,94
119 591	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y Acc USD	LUX	USD	3 550 656	6,51
203 669	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	2 762 776	5,07
229	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	2 128 465	3,91
190 291	FTIF Templeton Asian Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 735 349	3,18
147 081	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 482 236	2,72
62 431	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 472 042	2,70
66 220	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	1 076 795	1,98
111 399	FTIF Templeton Global Total Return Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	891 088	1,63
2 733	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap	LUX	USD	886 736	1,63
				28 375 876	52,07
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			28 375 876	52,07
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
104 965	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	4 732 277	8,68
11 840	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	4 468 878	8,20
598 561	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	3 462 975	6,35
19 040	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	3 174 566	5,83
73 825	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	2 834 617	5,20
10 030	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	2 200 516	4,04
64 900	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	1 906 282	3,50
23 916	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	1 219 040	2,24
32 525	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	975 730	1,79
6 880	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	565 459	1,04
				25 540 340	46,87
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			25 540 340	46,87
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			53 916 216	98,94
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			53 916 216	98,94

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin NextStep Conservative Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
63 855	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	8 746 206	16,90
353 027	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	3 557 687	6,87
267 427	FTIF Templeton Global Total Return Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 139 167	4,13
5 529	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap	LUX	USD	1 793 903	3,47
169	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	1 563 377	3,02
49 221	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 160 571	2,24
62 749	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	1 020 348	1,97
54 926	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	690 205	1,33
29 256	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I Acc USD	LUX	USD	675 823	1,31
				<u>21 347 287</u>	<u>41,23</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>21 347 287</u>	<u>41,23</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
1 615 825	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	9 348 356	18,05
24 070	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	5 280 800	10,20
155 500	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	4 567 439	8,82
9 620	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	3 630 964	7,01
58 200	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	2 234 673	4,32
35 386	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1 061 558	2,05
19 366	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	987 118	1,91
5 455	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	448 340	0,87
2 495	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	415 995	0,80
10 657	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	381 739	0,74
				<u>28 356 982</u>	<u>54,77</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>28 356 982</u>	<u>54,77</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			<u>49 704 269</u>	<u>96,00</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>49 704 269</u>	<u>96,00</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
56 529	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	795 268	11,04
19 009	Ninety One Asian Equity Fund – I Acc USD	LUX	USD	745 361	10,35
21 192	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y Acc USD	LUX	USD	629 195	8,74
	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund –				
34	I2 USD Cap.	LUX	USD	316 406	4,39
2 210	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	302 671	4,20
9 517	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	224 407	3,12
9 802	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	159 386	2,21
11 346	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	153 912	2,14
11 843	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	119 351	1,66
10 843	FTIF Templeton Asian Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	98 885	1,37
252	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap	LUX	USD	81 714	1,14
8 972	FTIF Templeton Global Total Return Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	71 769	1,00
				3 698 325	51,36
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			3 698 325	51,36
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
1 825	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	688 826	9,57
15 068	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	679 331	9,44
3 174	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	529 206	7,35
11 271	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	432 766	6,01
48 182	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	278 757	3,87
3 678	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	187 474	2,60
800	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	175 515	2,44
5 225	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	153 472	2,13
5 060	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	151 797	2,11
1 055	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	86 709	1,20
				3 363 853	46,72
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			3 363 853	46,72
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			7 062 178	98,08
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			7 062 178	98,08

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin NextStep Growth Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	1 551 576	8,73
48 043	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 132 778	6,37
61 865	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	1 005 983	5,66
6 035	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	826 672	4,65
	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I Acc USD	LUX	USD	708 994	3,99
30 692	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	679 791	3,82
32 893	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	331 487	1,86
20 928	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	265 159	1,49
24 915	FTIF Templeton Global Total Return Fund -Y (Mdis) USD	LUX	USD	199 299	1,12
608	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap	LUX	USD	197 346	1,11
				6 899 085	38,80
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			6 899 085	38,80
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
9 325	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	3 519 619	19,79
56 762	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	2 179 458	12,26
32 950	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	988 480	5,56
18 983	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	967 596	5,44
143 650	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	831 087	4,67
2 251	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	493 855	2,78
5 285	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	434 368	2,44
14 500	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	425 903	2,39
2 375	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	395 987	2,23
9 274	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	332 199	1,87
				10 568 552	59,43
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			10 568 552	59,43
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			17 467 637	98,23
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			17 467 637	98,23

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin NextStep Moderate Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
34 989	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	4 792 476	8,33
447	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	4 146 779	7,21
126 029	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 971 572	5,16
162 592	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	2 643 875	4,60
191 676	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 931 643	3,36
78 465	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I Acc USD	LUX	USD	1 812 542	3,15
142 342	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 788 691	3,11
145 245	FTIF Templeton Global Total Return Fund -Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 161 827	2,02
3 177	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap	LUX	USD	1 030 883	1,79
68 144	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	863 388	1,50
				23 143 676	40,23
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			23 143 676	40,23
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
24 272	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	9 161 200	15,93
148 875	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	5 716 269	9,94
860 125	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4 976 253	8,65
13 070	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	2 867 472	4,98
87 422	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	2 622 606	4,56
49 252	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2 510 460	4,36
84 350	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 477 579	4,31
13 875	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	1 140 370	1,98
6 300	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 050 408	1,83
25 936	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	929 040	1,62
				33 451 657	58,16
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			33 451 657	58,16
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			56 595 333	98,39
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			56 595 333	98,39

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin NextStep Stable Growth Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
14 615	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	2 001 850	14,21
80 260	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	1 088 731	7,73
80 533	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	811 584	5,76
77 191	FTIF Templeton Asian Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	703 940	5,00
40 512	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	569 931	4,05
14 032	Ninety One Asian Equity Fund – I Acc USD	LUX	USD	550 206	3,90
61 013	FTIF Templeton Global Total Return Fund -Y (Mdis) USD	LUX	USD	488 045	3,46
15 692	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y Acc USD	LUX	USD	465 883	3,31
1 302	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap	LUX	USD	422 385	3,00
21	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	196 570	1,39
5 915	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	139 474	0,99
4 970	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	80 818	0,57
				7 519 417	53,37
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			7 519 417	53,37
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
360 025	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	2 082 925	14,79
5 485	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 203 373	8,54
35 475	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	1 041 993	7,40
13 731	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	619 053	4,39
1 140	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	430 281	3,05
2 454	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	409 159	2,90
6 960	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	267 239	1,90
2 256	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	114 992	0,82
2 600	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	77 998	0,55
650	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	53 423	0,38
				6 300 436	44,72
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			6 300 436	44,72
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			13 819 853	98,09
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			13 819 853	98,09

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Strategic Income Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
21 752	Weatherford International plc	USA	USD	130 512	0,02
				130 512	0,02
	Media				
35 956	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	59 327	0,01
1 926	iHeartMedia, Inc. 'A'	USA	USD	25 000	–
				84 327	0,01
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
1 057	Amplify Energy Corp.	USA	USD	1 385	–
				1 385	–
	Produkty papierowe i leśne				
4 301	Verso Corp. 'A'	USA	USD	51 698	–
				51 698	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			267 922	0,03
	WARRANTY				
	Media				
12 750	iHeartMedia, Inc. 01.05.2039	USA	USD	165 482	0,02
				165 482	0,02
	Produkty papierowe i leśne				
452	Verso Corp. 25.07.2023	USA	USD	384	–
				384	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			165 866	0,02
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 800 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	4 083 480	0,51
3 500 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A, 3,5%, 04.05.2027	CHN	USD	3 895 115	0,50
3 400 000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,875%, 01.02.2028	IND	USD	3 755 162	0,48
3 200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 03.06.2030	CHN	USD	3 284 640	0,42
2 900 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	3 253 394	0,42
2 800 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	2 979 592	0,38
2 800 000	ICTSI Treasury BV, Regulacja S, 4,625%, 16.01.2023	PHL	USD	2 956 842	0,38
2 500 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5%, 01.06.2030	BEL	USD	2 897 831	0,37
2 500 000	Mohawk Industries, Inc., 3,625%, 15.05.2030	USA	USD	2 799 424	0,36
2 300 000	Dominion Energy, Inc., 3,375%, 01.04.2030	USA	USD	2 621 635	0,33
2 400 000	JD.com, Inc., 3,375%, 14.01.2030	CHN	USD	2 611 615	0,33
2 300 000	JPMorgan Chase & Co., 3,875%, 10.09.2024	USA	USD	2 576 290	0,33
2 200 000	Cenovus Energy, Inc., 5,375%, 15.07.2025	CAN	USD	2 481 844	0,32
2 300 000	Dana, Inc., 5,625%, 15.06.2028	USA	USD	2 480 239	0,32
2 200 000	Southern Co. (The), 3,25%, 01.07.2026	USA	USD	2 469 126	0,31
2 100 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75%, 25.02.2026	USA	USD	2 386 588	0,30
2 200 000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 144A, 3,15%, 02.06.2026	CHN	USD	2 370 720	0,30
2 300 000	Akbank T.A.S., Regulacja S, 5,125%, 31.03.2025	TUR	USD	2 334 500	0,30
2 200 000	Clearway Energy Operating LLC, 5,75%, 15.10.2025	USA	USD	2 319 625	0,30
2 200 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,7%, 11.01.2025	MEX	USD	2 251 700	0,29
2 000 000	Cencosud SA, Regulacja S, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	2 246 034	0,29
2 100 000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 5%, 15.10.2027	USA	USD	2 237 603	0,29
2 000 000	MGM Resorts International, 4,75%, 15.10.2028	USA	USD	2 147 490	0,27
2 200 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	2 142 250	0,27
2 000 000	Vertical US Newco, Inc., 144A, 5,25%, 15.07.2027	DEU	USD	2 123 750	0,27
1 900 000	MHP Lux SA, 144A, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	2 095 795	0,27
1 900 000	China Construction Bank Corp., Regulacja S, FRN, 4,25%, 27.02.2029	CHN	USD	2 048 031	0,26
2 100 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	2 046 188	0,26
1 700 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,25%, 15.05.2028	CAN	USD	2 008 371	0,26

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 700 000	Morgan Stanley, 3,875%, 27.01.2026	USA	USD	1 950 496	0,25
1 700 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85%, 01.06.2027	CAN	USD	1 909 417	0,24
1 800 000	EQT Corp., 5%, 15.01.2029	USA	USD	1 902 276	0,24
1 800 000	Olin Corp., 5,125%, 15.09.2027	USA	USD	1 885 302	0,24
1 700 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5%, 23.01.2025	USA	USD	1 877 581	0,24
1 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, Regulacja S, 0,5%, 28.07.2022	ISR	CHF	1 853 801	0,24
1 600 000	MPLX LP, 4,875%, 01.12.2024	USA	USD	1 836 462	0,23
1 700 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 4,875%, 14.03.2025	CHN	USD	1 822 966	0,23
1 600 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., Regulacja S, 5,95%, 08.05.2024	CHN	USD	1 817 376	0,23
1 600 000	Comstock Resources, Inc., 9,75%, 15.08.2026	USA	USD	1 718 000	0,22
1 500 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	1 682 752	0,21
1 600 000	HB Fuller Co., 4,25%, 15.10.2028	USA	USD	1 643 000	0,21
1 500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 2,848%, 04.06.2031	GBR	USD	1 613 361	0,21
1 400 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125%, 15.05.2029	USA	USD	1 612 508	0,21
1 500 000	MPLX LP, 2,65%, 15.08.2030	USA	USD	1 573 760	0,20
1 300 000	SABIC Capital II BV, 144A, 4,5%, 10.10.2028	SAU	USD	1 543 477	0,20
1 550 000	Delta Air Lines, Inc., 2,9%, 28.10.2024	USA	USD	1 530 109	0,20
1 300 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	1 528 313	0,19
1 400 000	MGIC Investment Corp., 5,25%, 15.08.2028	USA	USD	1 500 625	0,19
1 400 000	L Brands, Inc., 5,25%, 01.02.2028	USA	USD	1 462 125	0,19
2 062 227	EnQuest plc, Regulacja S, 144A, FRN, 0%, 15.10.2023	GBR	USD	1 371 793	0,17
1 300 000	Apache Corp., 4,625%, 15.11.2025	USA	USD	1 366 625	0,17
1 300 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	1 318 960	0,17
1 000 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	1 189 190	0,15
1 100 000	Occidental Petroleum Corp., 6,125%, 01.01.2031	USA	USD	1 179 970	0,15
1 100 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	1 154 923	0,15
1 000 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	1 127 500	0,14
1 000 000	Apache Corp., 4,875%, 15.11.2027	USA	USD	1 061 500	0,14
1 000 000	Altice Financing SA, 144A, 7,5%, 15.05.2026	LUX	USD	1 056 550	0,13
800 000	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,15%, 01.04.2045	USA	USD	1 046 635	0,13
900 000	Valero Energy Corp., 4%, 01.04.2029	USA	USD	1 012 744	0,13
900 000	TNB Global Ventures Capital Bhd., Regulacja S, 3,244%, 19.10.2026	MYS	USD	976 686	0,12
900 000	OneMain Finance Corp., 4%, 15.09.2030	USA	USD	934 974	0,12
800 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 15.07.2042	BEL	USD	910 159	0,12
800 000	Bank of America Corp., 3,248%, 21.10.2027	USA	USD	895 521	0,11
800 000	CGNPC International Ltd., Regulacja S, 3,75%, 11.12.2027	CHN	USD	872 456	0,11
800 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	839 600	0,11
700 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	770 125	0,10
1 900 000	HighPoint Operating Corp., 8,75%, 15.06.2025	USA	USD	750 500	0,10
700 000	Duke Energy Corp., 2,45%, 01.06.2030	USA	USD	745 952	0,10
700 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	743 575	0,09
700 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 15.01.2028	FRA	USD	732 732	0,09
700 000	Banco Santander SA, 2,749%, 03.12.2030	ESP	USD	723 072	0,09
600 000	Baker Hughes a GE Co. LLC, 3,337%, 15.12.2027	USA	USD	672 311	0,09
500 000	Reynolds American, Inc., 4,45%, 12.06.2025	GBR	USD	569 611	0,07
400 000	Lockheed Martin Corp., 4,7%, 15.05.2046	USA	USD	563 836	0,07
500 000	HCA, Inc., 5,375%, 01.02.2025	USA	USD	563 008	0,07
500 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35%, 01.06.2050	USA	USD	558 728	0,07
500 000	Westlake Chemical Corp., 3,375%, 15.06.2030	USA	USD	550 353	0,07
500 000	AT&T, Inc., 2,3%, 01.06.2027	USA	USD	533 551	0,07
500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 2,357%, 18.08.2031	GBR	USD	517 225	0,07
400 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4,5%, 28.11.2034	CHN	USD	497 697	0,06
400 000	Amcor Finance USA, Inc., 3,625%, 28.04.2026	USA	USD	451 010	0,06
400 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8%, 30.06.2031	USA	USD	438 869	0,06
400 000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 144A, 3,7%, 10.06.2025	CHN	USD	437 112	0,06
400 000	Bemis Co., Inc., 2,63%, 19.06.2030	USA	USD	433 474	0,06
400 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95%, 15.07.2030	CAN	USD	428 332	0,05
300 000	Cigna Corp., 4,9%, 15.12.2048	USA	USD	412 559	0,05
300 000	Enterprise Products Operating LLC, 4,8%, 01.02.2049	USA	USD	379 299	0,05
300 000	FedEx Corp., 4,05%, 15.02.2048	USA	USD	362 640	0,05
300 000	AutoNation, Inc., 4,75%, 01.06.2030	USA	USD	361 230	0,05

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
300 000	Anthem, Inc., 3,7%, 15.09.2049	USA	USD	358 812	0,05
300 000	Duke Energy Corp., 3,75%, 01.09.2046	USA	USD	349 662	0,04
300 000	RELX Capital, Inc., 3%, 22.05.2030	GBR	USD	333 351	0,04
200 000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05%, 01.04.2045	USA	USD	159 859	0,02
100 000	DP World plc, Regulacja S, 6,85%, 02.07.2037	ARE	USD	137 500	0,02
100 000	Aflac, Inc., 3,6%, 01.04.2030	USA	USD	117 779	0,02
50 000	Enable Midstream Partners LP, 5%, 15.05.2044	USA	USD	48 306	0,01
				143 186 436	18,28
	Obligacje rządowe i komunalne				
18 000 000	US Treasury, 0,375%, 31.03.2022	USA	USD	18 060 469	2,30
10 500 000	US Treasury, 0,25%, 30.06.2025	USA	USD	10 472 109	1,34
6 800 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	MEX	USD	7 858 250	1,00
6 300 000	US Treasury, 2%, 31.05.2021	USA	USD	6 348 737	0,81
5 500 000	Electricite de France SA, 144A, FRN, 5,25%, bezterminowe Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	FRA	USD	5 841 110	0,75
5 100 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	TUN	EUR	5 782 554	0,74
5 800 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	5 579 159	0,71
5 531 250	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	5 202 445	0,66
3 500 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	4 756 395	0,60
4 700 000	US Treasury, 0,5%, 31.05.2027	USA	USD	4 682 742	0,60
3 700 000	Colombia Government Bond, 5%, 15.06.2045	COL	USD	4 527 875	0,58
164 781 716	Uruguay Government Bond, 3,7%, 26.06.2037	URY	UYU	4 400 145	0,56
10 713 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	4 086 686	0,52
3 400 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,85%, 18.07.2027	IDN	USD	3 891 160	0,50
3 000 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,375%, 15.07.2025	USA	USD	3 618 858	0,46
3 600 000	US Treasury, 3,625%, 15.02.2021	USA	USD	3 614 308	0,46
3 000 000	Colombia Government Bond, 3,875%, 25.04.2027	COL	USD	3 349 680	0,43
2 800 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,35%, 08.01.2027	IDN	USD	3 264 533	0,42
3 000 000	Gabon Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 06.02.2031	GAB	USD	3 105 172	0,40
40 000 000 000	Indonesia Treasury Bond, 6,125%, 15.05.2028	IDN	IDR	2 891 957	0,37
160 000 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 8,9%, 15.02.2023	DOM	DOP	2 840 172	0,36
2 500 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.06.2027	BLR	USD	2 762 750	0,36
54 200 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	2 749 001	0,35
2 200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,75%, 27.05.2026	RUS	USD	2 545 167	0,32
2 500 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 28.02.2030	BLR	USD	2 539 550	0,33
2 080 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,125%, 15.07.2024	USA	USD	2 442 752	0,31
1 600 000	US Treasury Inflation Indexed, 1,75%, 15.01.2028	USA	USD	2 440 167	0,31
1 600 000	Peru Government Bond, 6,55%, 14.03.2037	PER	USD	2 434 872	0,31
2 200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,875%, 16.09.2023	RUS	USD	2 421 146	0,31
2 000 000	Israel Electric Corp. Ltd., Regulacja S, 144A, 4,25%, 14.08.2028	ISR	USD	2 315 000	0,30
1 900 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2032	UKR	USD	2 093 562	0,27
1 700 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Regulacja S, 1,875%, 09.01.2026	ITA	EUR	2 066 935	0,26
1 921 366	Gabon Government Bond, Regulacja S, 6,375%, 12.12.2024	GAB	USD	2 005 426	0,26
1 604 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 0%, 31.05.2040	UKR	USD	1 658 368	0,21
1 500 000	US Treasury, 2%, 31.10.2021	USA	USD	1 523 386	0,19
1 500 000	US Treasury, 2,125%, 30.06.2021	USA	USD	1 514 957	0,19
1 350 000	Panama Government Bond, 3,75%, 17.04.2026	PAN	USD	1 480 093	0,19
18 258 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	1 431 673	0,18
1 400 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 09.10.2026	TUR	USD	1 419 083	0,18
1 400 000	US Treasury, 3,125%, 15.05.2021	USA	USD	1 415 364	0,18
1 300 000	Equinor ASA, 2,375%, 22.05.2030	NOR	USD	1 392 411	0,18
1 300 000	US Treasury, 1,375%, 15.08.2050	USA	USD	1 215 094	0,16
1 000 000	Colombia Government Bond, 4,5%, 15.03.2029	COL	USD	1 159 810	0,15
823 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 01.09.2024	UKR	USD	916 990	0,12
700 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Regulacja S, 2,375%, 04.05.2021	TUR	EUR	855 157	0,11
22 771 796	Uruguay Government Bond, 4,375%, 15.12.2028	URY	UYU	619 900	0,08
600 000	US Treasury, 2%, 31.08.2021	USA	USD	607 540	0,08
500 000	Mexico Government Bond, 3,75%, 11.01.2028	MEX	USD	562 872	0,07
6 470 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,8%, 15.06.2021	IDN	IDR	481 477	0,06
423 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 01.09.2025	UKR	USD	475 336	0,06
5 381 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	472 357	0,06

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
323 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 01.09.2023	UKR	USD	355 825	0,05
2 776 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.02.2028	IDN	IDR	245 019	0,03
2 126 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	175 833	0,02
165 000	US Treasury, 2%, 30.11.2022	USA	USD	170 923	0,02
1 000 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12%, 15.09.2026	IDN	IDR	93 762	0,01
1 132 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	91 154	0,01
80 000	US Treasury, 7,25%, 15.08.2022	USA	USD	89 245	0,01
1 100 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	87 686	0,01
230 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	19 200	–
16 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	1 187	–
				163 522 546	20,86
	Obligacje quasi-rządowe				
	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	4 291 884	0,55
2 900 000					
2 800 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022	RUS	USD	2 965 192	0,38
	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	2 167 916	0,28
1 800 000					
1 700 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	1 850 892	0,23
				11 275 884	1,44
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			317 984 866	40,58
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			318,418,654	40,63
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
100 785	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	793 682	0,10
12 930	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	103 440	0,01
				897 122	0,11
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
19 933	Party City Holdings, Inc.	USA	USD	122 588	0,02
				122 588	0,02
	AKCJE ŁĄCZNIE			1 019 710	0,13
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 500 000	Cornerstone Building Brands, Inc., 144A, 8%, 15.04.2026	USA	USD	3 688 125	0,47
3 200 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	3 468 000	0,44
3 000 000	Centene Corp., 144A, 5,375%, 01.06.2026	USA	USD	3 167 880	0,40
3 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 15.02.2027	USA	USD	3 072 660	0,39
2 900 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	2 983 375	0,38
2 900 000	ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A, 4,125%, 15.12.2028	CAN	USD	2 958 000	0,38
2 500 000	T-Mobile USA, Inc., 144A, 3,875%, 15.04.2030	USA	USD	2 898 150	0,37
2 800 000	1011778 BC ULC, 144A, 4%, 15.10.2030	CAN	USD	2 843 148	0,36
2 900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	2 838 375	0,36
2 600 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	2 772 263	0,35
2 700 000	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A, 4,875%, 01.11.2025	USA	USD	2 769 026	0,35
2 600 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8%, 01.04.2031	USA	USD	2 750 162	0,35
2 500 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 4,875%, 15.05.2026	USA	USD	2 718 750	0,35
2 400 000	Altria Group, Inc., 3,4%, 06.05.2030	USA	USD	2 695 631	0,34
2 600 000	ON Semiconductor Corp., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	2 687 750	0,34
2 600 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 4,875%, 15.03.2027	USA	USD	2 663 375	0,34
2 500 000	Rattler Midstream LP, 144A, 5,625%, 15.07.2025	USA	USD	2 645 312	0,34
2 600 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	2 629 250	0,34
2 500 000	Energizer Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 31.03.2029	USA	USD	2 592 550	0,33
2 500 000	DAE Funding LLC, 144A, 5%, 01.08.2024	ARE	USD	2 567 188	0,33
2 400 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	2 550 000	0,33
2 400 000	Gates Global LLC, 144A, 6,25%, 15.01.2026	USA	USD	2 524 008	0,32
2 587 440	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	2 503 348	0,32
2 400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 15.05.2026	USA	USD	2 499 000	0,32
2 200 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	2 497 066	0,32
2 500 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	2 484 375	0,32

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 300 000	International Game Technology plc, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	2 481 941	0,32
2 300 000	Park Intermediate Holdings LLC, 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	2 453 812	0,31
2 400 000	Chobani LLC, 144A, 4,625%, 15.11.2028	USA	USD	2 442 000	0,31
2 300 000	PennyMac Financial Services, Inc., 144A, 5,375%, 15.10.2025	USA	USD	2 435 125	0,31
2 300 000	United Shore Financial Services LLC, 144A, 5,5%, 15.11.2025	USA	USD	2 429 375	0,31
2 400 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	2 421 072	0,31
2 300 000	Sunoco LP, 144A, 4,5%, 15.05.2029	USA	USD	2 396 313	0,31
2 400 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	2 385 768	0,30
2 200 000	Kraft Heinz Foods Co., 144A, 3,875%, 15.05.2027	USA	USD	2 372 533	0,30
2 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A, 4,5%, 15.05.2030	USA	USD	2 372 032	0,30
2 400 000	WMG Acquisition Corp., 144A, 3%, 15.02.2031	USA	USD	2 360 328	0,30
2 200 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	2 322 375	0,30
2 000 000	Netflix, Inc., 5,875%, 15.02.2025	USA	USD	2 304 750	0,29
2 221 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 9,25%, 15.02.2024	USA	USD	2 254 548	0,29
2 100 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	2 245 330	0,29
2 000 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875%, 01.06.2029	USA	USD	2 217 730	0,28
2 166 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	2 217 659	0,28
2 100 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	2 196 600	0,28
2 000 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,125%, 01.12.2024	USA	USD	2 186 250	0,28
2 100 000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875%, 15.01.2029	USA	USD	2 160 375	0,28
2 100 000	Cheniere Energy Partners LP, 5,25%, 01.10.2025	USA	USD	2 157 225	0,28
2 000 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 01.05.2032	USA	USD	2 137 940	0,27
2 000 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	2 121 655	0,27
2 100 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15/02/2025	USA	USD	2 119 688	0,27
1 800 000	Arch Capital Group Ltd., 3,635%, 30.06.2050	USA	USD	2 098 825	0,27
1 900 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 3,538%, 08.11.2027	CHN	USD	2 095 577	0,27
2 000 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	2 061 250	0,26
1 900 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375%, 01.08.2028	USA	USD	2 047 012	0,26
2 000 000	CDW LLC, 3,25%, 15.02.2029	USA	USD	2 041 900	0,26
1 800 000	Colbun SA, 144A, 3,95%, 11.10.2027	CHL	USD	2 028 168	0,26
1 900 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2027	USA	USD	2 017 562	0,26
1 900 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	1 996 539	0,26
1 900 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	1 995 000	0,26
1 800 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,522%, 22.04.2031	USA	USD	1 936 096	0,25
1 900 000	Gray Television, Inc., 144A, 4,75%, 15.10.2030	USA	USD	1 932 062	0,25
1 700 000	Credit Suisse Group AG, 144A, FRN, 3,869%, 12.01.2029	CHE	USD	1 927 020	0,24
1 600 000	Fiserv, Inc., 4,2%, 01.10.2028	USA	USD	1 908 094	0,24
1 800 000	Navistar International Corp., 144A, 6,625%, 01.11.2025	USA	USD	1 888 020	0,24
1 800 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	1 866 375	0,24
1 800 000	Aker BP ASA, 144A, 4,75%, 15.06.2024	NOR	USD	1 862 630	0,24
1 800 000	FirstCash, Inc., 144A, 4,625%, 01.09.2028	USA	USD	1 859 625	0,24
1 700 000	CSN Inova Ventures, Regulacja S, 6,75%, 28.01.2028	BRL	USD	1 842 800	0,24
1 800 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	1 813 500	0,23
1 700 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 4,75%, 01.11.2028	USA	USD	1 781 812	0,23
1 600 000	Alpek SAB de CV, Regulacja S, 4,25%, 18.09.2029	MEX	USD	1 756 440	0,22
1 600 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892%, 24.04.2025	CHE	USD	1 717 865	0,22
1 500 000	Morgan Stanley, FRN, 3,591%, 22.07.2028	USA	USD	1 713 387	0,22
1 500 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9%, 17.05.2028	USA	USD	1 695 550	0,22
1 400 000	Flex Ltd., 4,875%, 12.05.2030	USA	USD	1 685 621	0,22
1 600 000	SBA Communications Corp., 144A, 3,875%, 15.02.2027	USA	USD	1 682 480	0,22
1 600 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	1 674 400	0,21
1 600 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	1 652 636	0,21
1 400 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375%, 15.12.2028	DEU	USD	1 647 070	0,21
1 600 000	NortonLifeLock, Inc., 144A, 5%, 15.04.2025	USA	USD	1 636 000	0,21
1 600 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	1 635 000	0,21
1 500 000	MSCI, Inc., 144A, 4%, 15.11.2029	USA	USD	1 600 035	0,20
1 500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,25%, 15.05.2027	USA	USD	1 600 035	0,20
1 500 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875%, 15.11.2025	USA	USD	1 590 637	0,20
1 500 000	KFC Holding Co., 144A, 5,25%, 01.06.2026	USA	USD	1 559 062	0,20
1 361 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027	USA	USD	1 521 768	0,19
1 400 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	1 512 280	0,19
1 400 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	1 478 750	0,19
1 400 000	Wells Fargo & Co., FRN, 2,188%, 30.04.2026	USA	USD	1 475 272	0,19
1 400 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2030	USA	USD	1 474 494	0,19

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 550 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5%, 15.03.2025	CAN	USD	1 439 562	0,19
1 300 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	1 360 671	0,17
1 300 000	Novelis Corp., 144A, 5,875%, 30.09.2026	USA	USD	1 360 125	0,17
1 300 000	Crown Americas LLC, 4,75%, 01.02.2026	USA	USD	1 353 378	0,17
1 200 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2031	USA	USD	1 334 226	0,17
1 200 000	Fiserv, Inc., 2,65%, 01.06.2030	USA	USD	1 299 188	0,17
1 100 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	1 252 565	0,16
1 200 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 6,75%, 01.06.2025	USA	USD	1 241 760	0,16
1 500 000	TPC Group, Inc., 144A, 10,5%, 01.08.2024	USA	USD	1 240 470	0,16
1 200 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	1 231 500	0,16
1 100 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	1 211 271	0,16
1 100 000	FMSG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.05.2024	AUD	USD	1 195 563	0,15
1 000 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	1 184 503	0,15
1 100 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,375%, 15.01.2031	USA	USD	1 181 813	0,15
1 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,75%, 15.05.2024	USA	USD	1 143 629	0,15
1 316 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028	USA	USD	1 119 916	0,14
1 000 000	CCL Industries, Inc., 144A, 3,05%, 01.06.2030	CAN	USD	1 092 151	0,14
1 000 000	Methanex Corp., 5,125%, 15.10.2027	CAN	USD	1 088 130	0,14
1 000 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	1 071 965	0,14
1 500 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25%, 15.01.2026	USA	USD	1 054 567	0,14
1 000 000	Royalty Pharma plc, 144A, 3,3%, 02.09.2040	USA	USD	1 053 001	0,13
1 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	1 048 500	0,13
1 000 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25%, 15.02.2031	USA	USD	1 046 595	0,13
1 000 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	1 031 660	0,13
1 000 000	T-Mobile USA, Inc., 144A, 3,3%, 15.02.2051	USA	USD	1 030 705	0,13
1 000 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 15.02.2029	USA	USD	1 030 075	0,13
1 000 000	Axalta Coating Systems LLC, 144A, 3,375%, 15.02.2029	USA	USD	1 001 875	0,13
900 000	Molina Healthcare, Inc., 144A, 3,875%, 15.11.2030	USA	USD	967 500	0,12
1 000 000	CVR Energy, Inc., 144A, 5,25%, 15.02.2025	USA	USD	966 875	0,12
900 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,05%, 31.03.2030	JPN	USD	921 455	0,12
800 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 01.03.2026	USA	USD	873 092	0,11
800 000	Aker BP ASA, 144A, 4%, 15.01.2031	NOR	USD	867 893	0,11
800 000	AvalonBay Communities, Inc., 2,45%, 15.01.2031	USA	USD	861 401	0,11
800 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	853 007	0,11
800 000	DISH DBS Corp., 7,375%, 01.07.2028	USA	USD	853 000	0,11
800 000	Resideo Funding, Inc., 144A, 6,125%, 01.11.2026	USA	USD	844 000	0,11
800 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 2,219%, 09.06.2026	FRA	USD	837 665	0,11
800 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 01.03.2030	USA	USD	835 352	0,11
800 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	832 000	0,11
800 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 4,125%, 01.12.2030	USA	USD	820 804	0,11
800 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	807 500	0,10
800 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 01.02.2024	USA	USD	795 500	0,10
690 000	Orlando Health Obligated Group, 3,777%, 01.10.2028	USA	USD	783 254	0,10
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	757 057	0,10
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 15.03.2027	USA	USD	753 550	0,10
600 000	Liberty Mutual Group, Inc., Regulacja S, 4,569%, 01.02.2029	USA	USD	737 925	0,09
1 200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	727 500	0,09
700 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	720 846	0,09
700 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	717 500	0,09
700 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A, 3,875%, 15.02.2029	USA	USD	717 062	0,09
600 000	Dollar Tree, Inc., 4,2%, 15.05.2028	USA	USD	714 252	0,09
600 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5%, 15.09.2025	USA	USD	673 125	0,09
600 000	Comerica, Inc., FRN, 5,625%, 01.10.2169	USA	USD	666 000	0,09
600 000	Akbank T.A.S., 144A, 6,8%, 06.02.2026	TUR	USD	636 900	0,08
700 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,5%, 15.01.2026	USA	USD	624 421	0,08
569 762	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10%, 29.02.2024	USA	USD	582 582	0,07
500 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875%, 15.06.2030	USA	USD	575 937	0,07
700 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	570 062	0,07
540 000	FLIR Systems, Inc., 2,5%, 01.08.2030	USA	USD	567 185	0,07
500 000	SVB Financial Group, 3,125%, 05.06.2030	USA	USD	563 801	0,07
500 000	Kinder Morgan, Inc., 144A, 5,625%, 15.11.2023	USA	USD	563 098	0,07
500 000	Colbun SA, Regulacja S, 3,15%, 06.03.2030	CHL	USD	540 000	0,07
500 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	526 693	0,07

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
500 000	Blackboard, Inc., 144A, 10,375%, 15.11.2024	USA	USD	526 563	0,07
500 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	517 227	0,07
656 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 01.12.2024	USA	USD	513 320	0,07
400 000	Kraft Heinz Foods Co., 144A, 4,25%, 01.03.2031	USA	USD	446 145	0,06
400 000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2030	USA	USD	431 750	0,06
400 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	428 676	0,06
400 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A, 5,375%, 30.09.2025	CAN	USD	408 246	0,05
400 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A, 3,75%, 15.01.2028	USA	USD	405 160	0,05
300 000	Bell Canada, 4,464%, 01.04.2048	CAN	USD	401 258	0,05
300 000	TELUS Corp., 4,6%, 16.11.2048	CAN	USD	394 428	0,05
300 000	CSX Corp., 4,1%, 15.03.2044	USA	USD	375 395	0,05
322 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	349 792	0,05
300 000	Fox Corp., 3,5%, 08.04.2030	USA	USD	341 127	0,04
300 000	L Brands, Inc., 144A, 6,625%, 01.10.2030	USA	USD	334 312	0,04
300 000	Yara International ASA, 144A, 3,148%, 04.06.2030	BRL	USD	325 182	0,04
300 000	Sealed Air Corp., 144A, 4,875%, 01.12.2022	USA	USD	315 188	0,04
300 000	MSCI, Inc., 144A, 4,75%, 01.08.2026	USA	USD	313 497	0,04
300 000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375%, 15.07.2026	USA	USD	306 957	0,04
400 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	USA	USD	302 000	0,04
265 000	Providence St Joseph Health Obligated Group, 2,746%, 01.10.2026	USA	USD	289 570	0,04
200 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	USA	USD	211 750	0,03
200 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	204 797	0,03
200 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	202 250	0,03
195 885	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	177 276	0,02
100 000	Sprint Corp., 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	117 065	0,01
105 885	Anagram International, Inc., 144A, 5%, 15.08.2026	USA	USD	105 356	0,01
52 337	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, 0%, 01.04.2025	JAM	USD	27 477	–
26 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 5,125%, 15.07.2023	USA	USD	26 333	–
1 600 000	SANCHEZ ENERGY Corp., 6,125%, 15.01.2023	USA	USD	16 000	–
6 000 000	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, 11,5%, 01.10.2020	USA	USD	9 000	–
100 000	Valaris plc, 5,75%, 01.10.2044 ^s	SAU	USD	4 375	–
430 879	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	2 154	–
				266 152 620	33,99
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
5 667 443	UMBS CA1706, 4,5%, 01.05.2048	USA	USD	6 271 514	0,80
4 358 191	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA1, FRN, 5,698%, 25.07.2028	USA	USD	4 566 262	0,58
4 330 000	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-DNA3, FRN, 2,648%, 25.03.2030	USA	USD	4 408 791	0,56
4 275 125	FNMA, Seria 2017-C03, FRN, 3,148%, 25.10.2029	USA	USD	4 341 045	0,55
4 088 556	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-HQA1, FRN, 3,698%, 25.08.2029	USA	USD	4 215 025	0,54
3 726 780	FNMA, Seria 2017-C05, FRN, 2,348%, 25.01.2030	USA	USD	3 737 573	0,48
3 719 207	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN2, FRN, 3,748%, 25.04.2024	USA	USD	3 707 649	0,47
3 602 050	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 3,148%, 25.07.2024	USA	USD	3 509 744	0,45
3 600 000	Octagon Investment Partners XVI Ltd., Seria 2013-1A, 144A, FRN, 3,218%, 17.07.2030	CYM	USD	3 503 903	0,45
3 500 000	ARES L CLO Ltd., Seria 2018-50A, 144A, FRN, 1,937%, 15.01.2032	CYM	USD	3 500 886	0,45
3 240 835	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,148%, 25.07.2025	USA	USD	3 344 973	0,43
3 184 000	Citibank Credit Card Issuance Trust, Seria 2017-A7, FRN, 0,522%, 08.08.2024	USA	USD	3 201 941	0,41
3 000 000	Octagon Investment Partners 28 Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 1,665%, 24.10.2030	CYM	USD	2 984 518	0,38
2 852 685	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQA1, FRN, 4,848%, 25.03.2028	USA	USD	2 972 563	0,38
2 710 651	UMBS MA4121, 3%, 01.09.2050	USA	USD	2 847 796	0,36
2 761 458	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 4,148%, 25.05.2025	USA	USD	2 821 734	0,36
2 900 000	Antares CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,868%, 20.04.2031	CYM	USD	2 785 044	0,36
2 634 902	LCM XVI LP, Seria 16A, 144A, FRN, 1,987%, 15.10.2031	CYM	USD	2 626 038	0,34
2 397 562	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA3, FRN, 4,848%, 25.04.2028	USA	USD	2 506 071	0,32
2 354 219	UMBS BM5507, 3%, 01.09.2048	USA	USD	2 491 180	0,32
2 500 000	Voya CLO Ltd., Seria 2018-2A, 144A, FRN, 1,237%, 15.07.2031	CYM	USD	2 489 006	0,32

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 500 000	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,207%, 15.04.2031	CYM	USD	2 482 499	0,32
2 308 808	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,5%, 25.04.2066	USA	USD	2 459 721	0,31
2 400 000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC, Seria 2015-1A, 144A, FRN, 2,437%, 15.10.2031	USA	USD	2 354 804	0,30
2 244 847	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA2, FRN, 4,798%, 25.10.2028	USA	USD	2 345 655	0,30
2 400 000	Strata CLO I Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,437%, 15.01.2031	CYM	USD	2 328 478	0,30
2 219 557	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2013-DN2, FRN, 4,398%, 25.11.2023	USA	USD	2 214 847	0,28
2 113 477	FNMA, Seria 2016-C05, FRN, 4,598%, 25.01.2029	USA	USD	2 208 874	0,28
2 154 048	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 4,548%, 25.01.2024	USA	USD	2 179 003	0,28
2 072 628	FNMA, Seria 2016-C07, FRN, 4,498%, 25.05.2029	USA	USD	2 168 091	0,28
1 880 266	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,048%, 25.11.2024	USA	USD	1 936 564	0,25
2 000 000	Flagship CLO VIII Ltd., Seria 2014-8A, 144A, FRN, 3,28%, 16.01.2026	CYM	USD	1 901 072	0,24
1 757 283	FNMA, Seria 2013-C01, FRN, 5,398%, 25.10.2023	USA	USD	1 804 272	0,23
1 810 000	Bluemountain CLO Ltd., Seria 2012-2A, 144A, FRN, 1,674%, 20.11.2028	CYM	USD	1 792 039	0,23
1 667 110	FNMA, Seria 2016-C06, FRN, 4,398%, 25.04.2029	USA	USD	1 752 434	0,22
1 638 000	Dryden 38 Senior Loan Fund, Seria 2015-38A, 144A, FRN, 2,237%, 15.07.2030	CYM	USD	1 624 576	0,21
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 1,718%, 20.10.2029	CYM	USD	1 612 266	0,21
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 2,368%, 20.10.2029	CYM	USD	1 604 867	0,20
1 540 044	FNMA, Seria 2017-C01, FRN, 3,698%, 25.07.2029	USA	USD	1 591 001	0,20
1 515 154	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,748%, 25.05.2024	USA	USD	1 481 493	0,19
1 200 000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Seria 5A, 144A, FRN, 1,55%, 15.01.2033	IRL	EUR	1 470 283	0,19
1 365 074	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-DNA1, FRN, 3,398%, 25.07.2029	USA	USD	1 403 261	0,18
1 355 555	Buttermilk Park CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,337%, 15.10.2031	CYM	USD	1 353 659	0,17
1 300 000	HPS Loan Management 13-2018 Ltd., Seria 13A-18, 144A, FRN, 2,387%, 15.10.2030	CYM	USD	1 284 708	0,16
1 370 000	LCM XVIII LP, Seria 18A, 144A, FRN, 3,018%, 20.04.2031	CYM	USD	1 281 282	0,16
1 180 877	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN4, FRN, 4,698%, 25.10.2024	USA	USD	1 215 671	0,16
1 230 000	LCM XVII LP, Seria 17A, 144A, FRN, 1,837%, 15.10.2031	CYM	USD	1 214 942	0,16
1 186 282	Octagon Investment Partners 28 Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 2,015%, 24.10.2030	CYM	USD	1 188 419	0,15
1 104 000	FNMA, Seria 2016-C04, FRN, 4,398%, 25.01.2029	USA	USD	1 153 564	0,15
1 140 000	LCM XVII LP, Seria 17A, 144A, FRN, 2,337%, 15.10.2031	CYM	USD	1 118 156	0,14
1 100 000	BCC Middle Market CLO LLC, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,368%, 20.10.2030	CYM	USD	1 074 440	0,14
1 027 169	FNMA, Seria 2017-C04, FRN, 2,998%, 25.11.2029	USA	USD	1 038 394	0,13
970 036	FNMA, Seria 2016-C02, FRN, 6,148%, 25.09.2028	USA	USD	1 032 164	0,13
990 000	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-DNA2, FRN, 3,598%, 25.10.2029	USA	USD	1 027 114	0,13
1 000 000	BlueMountain CLO Ltd., Seria 2014-2A, 144A, FRN, 2,418%, 20.10.2030	CYM	USD	994 800	0,13
800 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 1,7%, 15.04.2032	IRL	EUR	974 140	0,12
1 000 000	Octagon Investment Partners 38 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 3,168%, 20.07.2030	CYM	USD	970 204	0,12
950 000	Cole Park CLO Ltd., Seria 2015-1A, 144A, FRN, 1,818%, 20.10.2028	CYM	USD	948 679	0,12
830 000	Galaxy XVIII CLO Ltd., Seria 2018-28A, 144A, FRN, 2,187%, 15.07.2031	CYM	USD	817 108	0,10
740 081	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 4,148%, 25.05.2025	USA	USD	754 495	0,10
640 000	Octagon Investment Partners XXIII Ltd., Seria 2015-1A, 144A, FRN, 1,437%, 15.07.2027	CYM	USD	633 577	0,08
650 000	Voya CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,018%, 18.04.2031	CYM	USD	625 234	0,08

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
560 580	Dryden 70 CLO Ltd., Seria 2018-70A, 144A, FRN, 1,93%, 16.01.2032	CYM	USD	561 570	0,07
501 033	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-HQA2, FRN, 2,798%, 25.12.2029	USA	USD	506 800	0,07
465 629	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA1, FRN, 3,448%, 25.10.2027	USA	USD	479 091	0,06
473 415	Eaton Vance CLO Ltd., Seria 2014-1RA, 144A, FRN, 2,337%, 15.07.2030	CYM	USD	467 537	0,06
456 061	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,698%, 25.02.2025	USA	USD	464 170	0,06
425 519	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 3,048%, 25.07.2024	USA	USD	427 953	0,06
425 925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd., Seria 2016-22A, 144A, FRN, 2,418%, 17.10.2030	CYM	USD	426 160	0,05
405 821	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ3, FRN, 4,898%, 25.10.2024	USA	USD	411 119	0,05
433 670	Commercial Mortgage Trust, Seria 2006-GG7, FRN, 6,012%, 10.07.2038	USA	USD	390 411	0,05
364 304	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,148%, 25.07.2025	USA	USD	371 053	0,05
326 122	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,448%, 25.02.2025	USA	USD	333 770	0,04
233 766	UMBS AD8038, 5%, 01.08.2040	USA	USD	271 384	0,03
250 000	AMMC CLO 15 Ltd., Seria 2014-15A, 144A, FRN, 2,037%, 15.01.2032	CYM	USD	246 172	0,03
223 138	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ1, FRN, 4,248%, 25.08.2024	USA	USD	226 113	0,03
172 566	UMBS AO7971, 2,5%, 01.06.2027	USA	USD	180 421	0,02
150 632	UMBS AI2572, 4,5%, 01.05.2041	USA	USD	165 083	0,02
132 093	FHLMC Z40045, 5%, 01.02.2039	USA	USD	153 452	0,02
150 385	Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2005-4, FRN, 0,768%, 25.11.2035	USA	USD	151 276	0,02
111 073	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN3, FRN, 4,148%, 25.08.2024	USA	USD	113 743	0,02
112 852	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQ1, FRN, 3,948%, 25.03.2025	USA	USD	113 040	0,02
108 625	FNMA, Seria 2005-122, FRN, 0,498%, 25.01.2036	USA	USD	105 252	0,01
99 008	FNMA 295542, FRN, 1,796%, 01.09.2034	USA	USD	99 755	0,01
78 093	UMBS AB0536, 6%, 01.02.2037	USA	USD	93 446	0,01
76 743	FHLMC C03668, 5%, 01.05.2041	USA	USD	89 290	0,01
74 314	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,148%, 25.11.2024	USA	USD	76 422	0,01
67 649	UMBS AE0698, 4,5%, 01.12.2040	USA	USD	75 873	0,01
63 981	UMBS 986760, 5,5%, 01.07.2038	USA	USD	75 245	0,01
59 258	FHLMC A37570, 5,5%, 01.09.2035	USA	USD	66 306	0,01
65 967	FNMA 674115, FRN, 2,513%, 01.11.2032	USA	USD	65 922	0,01
55 669	FHLMC C03517, 4,5%, 01.09.2040	USA	USD	62 320	0,01
51 747	FHLMC A94611, 4,5%, 01.10.2040	USA	USD	57 930	0,01
56 040	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN1, FRN, 2,348%, 25.02.2024	USA	USD	56 055	0,01
54 302	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Seria 2005-A6, FRN, 0,908%, 25.08.2035	USA	USD	54 509	0,01
50 068	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DN1, FRN, 4,298%, 25.01.2025	USA	USD	50 625	0,01
36 629	UMBS 803124, 5%, 01.10.2034	USA	USD	42 590	0,01
34 124	UMBS AD1596, 5%, 01.02.2040	USA	USD	39 688	0,01
30 967	FHLMC C91164, 5%, 01.03.2028	USA	USD	34 560	0,01
33 966	CWABS, Inc. Trust, Seria 2004-6, FRN, 0,888%, 25.12.2034	USA	USD	33 028	–
25 047	UMBS AH6973, 3,5%, 01.02.2026	USA	USD	26 589	–
21 829	UMBS 972006, 5,5%, 01.02.2038	USA	USD	25 544	–
21 408	UMBS 912401, 6%, 01.02.2037	USA	USD	24 063	–
19 085	UMBS 933857, 6%, 01.05.2038	USA	USD	22 217	–
16 894	UMBS 866958, 6%, 01.02.2036	USA	USD	20 252	–
17 716	UMBS 851213, 6%, 01.05.2036	USA	USD	19 944	–
15 691	GNMA 677182, 5,5%, 15.06.2038	USA	USD	18 508	–
15 815	FHLMC A64341, 6%, 01.08.2037	USA	USD	18 404	–
16 767	FNMA 769940, FRN, 3,486%, 01.02.2034	USA	USD	17 556	–
17 143	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-HQA3, FRN, 1,498%, 25.03.2029	USA	USD	17 151	–
13 161	UMBS 901638, 6%, 01.12.2036	USA	USD	14 824	–

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
13 179	FHLMC A83244, 5,5%, 01.11.2038	USA	USD	14 770	–
12 316	UMBS 889517, 5,5%, 01.02.2038	USA	USD	14 484	–
12 408	GNMA 605430, 5%, 15.05.2034	USA	USD	14 239	–
13 805	UMBS 965161, 5,5%, 01.09.2023	USA	USD	14 125	–
9 870	UMBS 772652, 5,5%, 01.03.2034	USA	USD	11 573	–
10 369	FHLMC A23916, 7%, 01.05.2032	USA	USD	10 865	–
9 111	FHLMC G03551, 6%, 01.11.2037	USA	USD	10 804	–
8 772	UMBS 959596, 6%, 01.11.2037	USA	USD	10 359	–
9 523	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Seria 2004-R4, FRN, 0,973%, 25.06.2034	USA	USD	9 806	–
9 591	CWABS, Inc., Seria 2004-1, FRN, 0,898%, 25.03.2034	USA	USD	9 571	–
8 309	FHLMC A80408, 6%, 01.01.2038	USA	USD	9 388	–
8 149	UMBS 869820, 5,5%, 01.04.2036	USA	USD	9 103	–
8 605	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2013-A, 144A, FRN, 3%, 25.05.2042	USA	USD	8 634	–
7 464	UMBS 799100, 5,5%, 01.04.2035	USA	USD	8 590	–
6 994	UMBS 797093, 6%, 01.10.2034	USA	USD	8 387	–
7 249	GNMA 658783, 5%, 15.06.2037	USA	USD	8 002	–
6 674	UMBS 955429, 6%, 01.12.2037	USA	USD	7 777	–
6 386	GNMA 611220, 5,5%, 15.06.2034	USA	USD	7 227	–
6 103	FHLMC G03432, 5,5%, 01.11.2037	USA	USD	7 180	–
5 923	UMBS 257003, 5,5%, 01.12.2037	USA	USD	6 966	–
6 076	FHLMC A12292, 5,5%, 01.08.2033	USA	USD	6 952	–
6 599	GNMA 080319, FRN, 2,25%, 20.09.2029	USA	USD	6 864	–
5 876	UMBS 981279, 5,5%, 01.04.2038	USA	USD	6 851	–
7 934	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Seria 2004-6, 5%, 12.01.2020	USA	USD	6 740	–
5 294	UMBS 919450, 6%, 01.06.2038	USA	USD	6 234	–
4 533	FHLMC G04285, 6,5%, 01.03.2038	USA	USD	5 243	–
4 283	UMBS 868936, 6%, 01.05.2036	USA	USD	5 121	–
4 170	UMBS 852355, 6,5%, 01.01.2036	USA	USD	4 862	–
4 531	FNMA 804013, FRN, 2,329%, 01.12.2034	USA	USD	4 631	–
3 860	UMBS 892920, 6,5%, 01.08.2036	USA	USD	4 457	–
3 543	UMBS 899562, 5,5%, 01.06.2037	USA	USD	4 166	–
3 635	UMBS 902438, 6%, 01.11.2036	USA	USD	4 131	–
3 665	UMBS 943403, 5,5%, 01.07.2037	USA	USD	4 105	–
3 712	UMBS 995692, 4,5%, 01.05.2024	USA	USD	3 905	–
3 440	UMBS 257203, 5%, 01.05.2028	USA	USD	3 839	–
3 170	GNMA 591621, 6,5%, 15.09.2032	USA	USD	3 523	–
2 900	UMBS 888798, 6,5%, 01.10.2037	USA	USD	3 322	–
2 913	UMBS 256639, 5%, 01.02.2027	USA	USD	3 222	–
2 704	UMBS 986012, 5,5%, 01.06.2038	USA	USD	3 180	–
2 254	GNMA 587392, 6,5%, 15.11.2032	USA	USD	2 603	–
2 088	UMBS 745932, 6,5%, 01.11.2036	USA	USD	2 435	–
1 786	FHLMC G03594, 5,5%, 01.05.2037	USA	USD	2 101	–
1 676	GNMA 781607, 6%, 15.03.2033	USA	USD	2 027	–
1 662	UMBS 889579, 6%, 01.05.2038	USA	USD	1 964	–
1 795	FHLMC 1B0456, FRN, 2,662%, 01.09.2032	USA	USD	1 800	–
1 440	UMBS AC1530, 4,5%, 01.09.2024	USA	USD	1 524	–
1 192	FHLMC G03581, 6%, 01.11.2037	USA	USD	1 412	–
1 337	UMBS 964078, 5%, 01.07.2023	USA	USD	1 404	–
1 131	UMBS 938341, 5,5%, 01.07.2037	USA	USD	1 330	–
1 041	UMBS 940731, 6,5%, 01.10.2037	USA	USD	1 236	–
1 008	FHLMC G05352, 6%, 01.02.2039	USA	USD	1 190	–
1 103	FHLMC G13096, 5,5%, 01.03.2023	USA	USD	1 137	–
1 049	Chase Funding Trust, Seria 2003-5, FRN, 0,748%, 25.07.2033	USA	USD	1 010	–
830	UMBS 902463, 5,5%, 01.11.2036	USA	USD	944	–
891	FHLMC J06783, 5%, 01.02.2023	USA	USD	935	–
539	GNMA 614635, 5,5%, 15.07.2033	USA	USD	604	–
569	FHLMC E02322, 5,5%, 01.05.2022	USA	USD	580	–
504	UMBS AA0707, 5%, 01.01.2024	USA	USD	529	–
452	UMBS AA0821, 5%, 01.12.2023	USA	USD	475	–
148	UMBS 959938, 5%, 01.11.2022	USA	USD	155	–
				142 434 885	18,15

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Obligacje rządowe i komunalne					
1 340 000	State of New Jersey, 3%, 01.06.2032	USA	USD	1 517 751	0,19
1 390 000	State of Illinois, 5,1%, 01.06.2033	USA	USD	1 496 988	0,19
1 180 000	State of Texas, 3,211%, 01.04.2044	USA	USD	1 290 177	0,17
1 100 000	University of Pittsburgh of the Commonwealth System of Higher Education Revenue, 3,005%, 15.09.2041	USA	USD	1 187 351	0,15
1 065 000	Metropolitan Transportation Authority, 4%, 15.11.2045	USA	USD	1 183 162	0,15
945 000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency, 3,25%, 01.08.2029	USA	USD	1 041 607	0,13
975 000	Metro Wastewater Reclamation District, 3,158%, 01.04.2041	USA	USD	1 041 514	0,13
785 000	State of Oregon, Department of Transportation, 3,168%, 15.11.2038	USA	USD	857 691	0,11
785 000	Utah Transit Authority, 3,443%, 15.12.2042	USA	USD	836 512	0,11
705 000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 4,131%, 15.06.2042	USA	USD	733 299	0,09
500 000	Port Authority of New York & New Jersey, 4,81%, 15.10.2065	USA	USD	694 595	0,09
630 000	New York State Dormitory Authority, 3,142%, 01.07.2043	USA	USD	664 474	0,09
580 000	Massachusetts School Building Authority, 3,395%, 15.10.2040	USA	USD	624 405	0,08
550 000	Salt Lake City Corp., 3,102%, 01.04.2038	USA	USD	588 093	0,08
470 000	City of San Francisco, 3,473%, 01.11.2043	USA	USD	502 632	0,06
465 000	Texas State University System, 2,938%, 15.03.2033	USA	USD	498 936	0,06
470 000	San Diego County Regional Transportation Commission, 3,248%, 01.04.2048	USA	USD	494 276	0,06
430 000	San Bernardino Community College District, 3,271%, 01.08.2039	USA	USD	460 977	0,06
395 000	State of Ohio, 3,276%, 01.01.2042	USA	USD	452 532	0,06
350 000	University of California, 4,131%, 15.05.2045	USA	USD	424 281	0,05
395 000	Texas State University System, 3,289%, 15.03.2040	USA	USD	421 240	0,05
255 000	Industry Public Facilities Authority, 4,294%, 01.01.2023	USA	USD	260 100	0,03
235 000	City & County Honolulu, 2,585%, 01.07.2028	USA	USD	256 025	0,03
200 000	State of Minnesota, 4%, 01.10.2024	USA	USD	220 994	0,03
				<u>17 749 612</u>	<u>2,25</u>
Obligacje zamienne					
78 040	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	21 851	–
				<u>21 851</u>	<u>–</u>
OBLIGACJE ŁĄCZNIE				<u>426 358 968</u>	<u>54,39</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				427 378 678	54,52
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Motoryzacja					
2 200	General Motors Corp. – Automotive Division, uprzywilejowane**	USA	USD	–	–
				–	–
Media					
59	iHeartMedia, Inc. 'B'***	USA	USD	712	–
				<u>712</u>	<u>–</u>
Sprzedż detaliczna wielobranżowa					
18 079 489	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
1 799 161	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
14 497	Riviera Resources, Inc.**	USA	USD	3 745	–
				<u>3 745</u>	<u>–</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>4 457</u>	<u>–</u>
WARRANTY					
Usługi finansowe różne					
2	J.P. Morgan Structured Products BV 01.10.2024**	USA	USD	–	–
2	J.P. Morgan Structured Products BV 01.10.2025**	USA	USD	–	–
				–	–

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
2 224	Battalion Oil Corp., 'A' 08.10.2022**	USA	USD	127	–
2 781	Battalion Oil Corp., 'B' 08.10.2022**	USA	USD	84	–
3 575	Battalion Oil Corp., 'C' 08.10.2022**	USA	USD	45	–
				256	–
				256	–
WARRANTY ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
1 476 222	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	–	–
				–	–
OBLIGACJE ŁĄCZNIE					
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
				4 713	–
				745 802 045	95,15

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Systematic Style Premia Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
597	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	100 535	1,03
221	FedEx Corp.	USA	USD	57 376	0,59
904	Deutsche Post AG	DEU	EUR	44 782	0,46
147	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	13 981	0,14
117	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	10 983	0,11
300	Yamato Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	7 660	0,08
				235 317	2,41
	Motoryzacja				
969	Fiat Chrysler Automobiles NV	GBR	EUR	17 507	0,18
513	Peugeot SA	FRA	EUR	14 049	0,14
				31 556	0,32
	Banki				
1 004	BNP Paribas SA	FRA	EUR	53 006	0,54
400	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAN	CAD	34 186	0,35
3 482	ING Groep NV	NLD	EUR	32 376	0,33
1 500	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	28 445	0,29
2 200	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	27 923	0,29
3 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGP	SGD	22 876	0,24
10 825	Barclays plc	GBR	GBP	21 718	0,22
1 900	UniCredit SpA	ITA	EUR	17 803	0,18
2 434	Standard Chartered plc	GBR	GBP	15 457	0,16
809	Swedbank AB 'A'	SWE	SEK	14 192	0,14
1 024	Credit Agricole SA	FRA	EUR	12 946	0,13
600	Hang Seng Bank Ltd.	HKG	HKD	10 355	0,11
300	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	9 256	0,10
3 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	CHN	HKD	9 094	0,09
1 900	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	6 652	0,07
558	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	ITA	EUR	5 165	0,05
				321 450	3,29
	Napoje				
339	Monster Beverage Corp.	USA	USD	31 351	0,32
166	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USA	USD	7 502	0,08
				38 853	0,40
	Biotechnologia				
400	Amgen, Inc.	USA	USD	91 968	0,94
761	AbbVie, Inc.	USA	USD	81 541	0,83
1 081	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	62 979	0,64
225	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	53 177	0,54
95	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	45 895	0,47
140	Biogen, Inc.	USA	USD	34 280	0,35
196	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	30 623	0,31
52	Genmab A/S	DNK	DKK	21 087	0,22
				421 550	4,30
	Produkty budowlane				
466	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	21 433	0,22
33	Geberit AG	CHE	CHF	20 657	0,21
232	Masco Corp.	USA	USD	12 744	0,13
134	Kingspan Group plc	IRL	EUR	9 391	0,10
31	Lennox International, Inc.	USA	USD	8 493	0,09
117	A O Smith Corp.	USA	USD	6 414	0,07
100	AGC, Inc.	JPN	JPY	3 497	0,04
				82 629	0,86
	Rynki kapitałowe				
202	S&P Global, Inc.	USA	USD	66 403	0,68
1 100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	60 337	0,61
3 270	UBS Group AG	CHE	CHF	46 041	0,47

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
56	BlackRock, Inc.	USA	USD	40 406	0,41
195	T Rowe Price Group, Inc.	USA	USD	29 521	0,30
628	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	26 652	0,27
275	State Street Corp.	USA	USD	20 015	0,20
2 800	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	14 804	0,15
875	3i Group plc	GBR	GBP	13 841	0,14
1 033	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	13 337	0,14
23	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	13 123	0,13
32	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	10 640	0,11
347	Invesco Ltd.	USA	USD	6 048	0,06
700	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	4 920	0,05
				366 088	3,72
Produkty chemiczne					
63	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	46 299	0,47
165	Covestro AG, Regulacja S	DEU	EUR	10 166	0,10
100	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	8 958	0,09
7	EMS-Chemie Holding AG	CHE	CHF	6 734	0,07
200	Mitsui Chemicals, Inc.	JPN	JPY	5 875	0,06
173	Johnson Matthey plc	GBR	GBP	5 732	0,06
				83 764	0,85
Usługi i dostawy handlowe					
190	Rollins, Inc.	USA	USD	7 423	0,08
				7 423	0,08
Usługi budowlane i inżynieryjne					
400	Kajima Corp.	JPN	JPY	5 366	0,06
500	Obayashi Corp.	JPN	JPY	4 317	0,04
				9 683	0,10
Materiały budowlane					
133	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	9 903	0,10
				9 903	0,10
Pojemniki i opakowania					
329	International Paper Co.	USA	USD	16 358	0,17
197	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	9 155	0,09
132	Sealed Air Corp.	USA	USD	6 044	0,06
				31 557	0,32
Usługi finansowe różne					
404	Investor AB 'B'	SWE	SEK	29 408	0,30
222	Kinnevik AB 'B'	SWE	SEK	11 154	0,11
				40 562	0,41
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
1 200	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	30 791	0,32
8 111	BT Group plc	GBR	GBP	14 621	0,15
226	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	13 278	0,14
826	CenturyLink, Inc.	USA	USD	8 054	0,08
				66 744	0,69
Energia elektryczna, media					
4 681	Enel SpA	ITA	EUR	47 630	0,48
1 247	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	ITA	EUR	9 582	0,10
561	Electricite de France SA	FRA	EUR	8 878	0,09
390	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	8 007	0,08
209	NRG Energy, Inc.	USA	USD	7 848	0,08
286	Endesa SA	ESP	EUR	7 845	0,08
300	Hydro One Ltd., Regulacja S	CAN	CAD	6 756	0,07
500	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPN	JPY	6 034	0,06
				102 580	1,04
Sprzęt elektryczny					
470	Schneider Electric SE	FRA	EUR	67 931	0,69
1 700	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	25 693	0,26
99	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	24 830	0,25
				118 454	1,20

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
900	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	35 522	0,36
100	TDK Corp.	JPN	JPY	15 088	0,15
68	Arrow Electronics, Inc.	USA	USD	6 616	0,07
				57 226	0,58
Rozrywka					
100	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	64 194	0,66
655	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	60 817	0,62
251	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	36 044	0,37
752	Vivendi SA	FRA	EUR	24 256	0,25
99	Take-Two Interactive Software, Inc.	USA	USD	20 571	0,21
400	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	12 342	0,13
				218 224	2,24
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
165	American Tower Corp.	USA	USD	37 036	0,38
141	Public Storage	USA	USD	32 561	0,33
1 493	Goodman Group	AUD	AUD	21 824	0,22
1 900	Link REIT	HKG	HKD	17 255	0,18
51	SBA Communications Corp.	USA	USD	14 389	0,15
1 097	Segro plc	GBR	GBP	14 235	0,14
970	Dexus	AUD	AUD	7 035	0,07
40	Gecina SA	FRA	EUR	6 220	0,07
2 700	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGP	SGD	6 099	0,06
639	Land Securities Group plc	GBR	GBP	5 902	0,06
				162 556	1,66
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
281	Walmart, Inc.	USA	USD	40 506	0,41
995	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	28 071	0,29
700	Seven & Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	24 787	0,25
699	Kroger Co. (The)	USA	USD	22 200	0,23
545	Carrefour SA	FRA	EUR	9 333	0,10
2 225	Wm Morrison Supermarkets plc	GBR	GBP	5 384	0,05
1 651	J Sainsbury plc	GBR	GBP	5 075	0,05
				135 356	1,38
Produkty żywnościowe					
99	J M Smucker Co. (The)	USA	USD	11 444	0,12
123	Bunge Ltd.	USA	USD	8 066	0,08
8 500	WH Group Ltd., Regulacja S	HKG	HKD	7 128	0,07
1 700	Wilmar International Ltd.	CHN	SGD	5 989	0,06
126	Conagra Brands, Inc.	USA	USD	4 569	0,05
64	Tyson Foods, Inc. 'A'	USA	USD	4 124	0,04
				41 320	0,42
Urządzenia gazowe					
300	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	6 944	0,07
179	UGI Corp.	USA	USD	6 258	0,06
300	Osaka Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	6 149	0,06
				19 351	0,19
Sprzęt i środki medyczne					
454	Danaher Corp.	USA	USD	100 852	1,03
74	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	36 990	0,38
200	Hoya Corp.	JPN	JPY	27 699	0,28
66	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	18 698	0,19
229	Hologic, Inc.	USA	USD	16 678	0,17
538	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZL	NZD	12 780	0,13
37	BioMerieux	FRA	EUR	5 208	0,05
22	DiaSorin SpA	ITA	EUR	4 594	0,05
10	Sartorius AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	4 212	0,04
				227 711	2,32
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
144	McKesson Corp.	USA	USD	25 045	0,26
				25 045	0,26

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Technologia medyczna					
121	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	32 942	0,34
271	Cerner Corp.	USA	USD	21 268	0,22
				54 210	0,56
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
490	McDonald's Corp.	USA	USD	105 144	1,07
265	Yum! Brands, Inc.	USA	USD	28 768	0,29
35	Domino's Pizza, Inc.	USA	USD	13 421	0,14
1 609	Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	AUD	4 844	0,05
				152 177	1,55
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
56	Whirlpool Corp.	USA	USD	10 107	0,10
199	Electrolux AB	SWE	SEK	4 631	0,05
				14 738	0,15
Produkty domowego użytku					
728	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	62 251	0,64
384	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	53 430	0,54
298	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	40 179	0,41
113	Clorox Co. (The)	USA	USD	22 817	0,23
159	Henkel AG & Co. KGaA, uprzywilejowane	DEU	EUR	17 929	0,18
93	Henkel AG & Co. KGaA	DEU	EUR	8 962	0,09
				205 568	2,09
Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej					
383	Vistra Corp.	USA	USD	7 530	0,08
181	Uniper SE	DEU	EUR	6 272	0,07
				13 802	0,15
Konglomeraty przemysłowe					
2 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	17 455	0,18
200	Jardine Strategic Holdings Ltd.	HKG	USD	4 976	0,05
				22 431	0,23
Ubezpieczenia					
265	NN Group NV	NLD	EUR	11 457	0,12
176	Admiral Group plc	GBR	GBP	6 960	0,07
500	T&D Holdings, Inc.	JPN	JPY	5 915	0,06
200	Great-West Lifeco, Inc.	CAN	CAD	4 772	0,05
				29 104	0,30
Interaktywne media i usługi					
76	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	133 143	1,36
442	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	120 737	1,23
37	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	64 848	0,66
				318 728	3,25
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
31	Amazon.com, Inc.	USA	USD	100 965	1,03
616	eBay, Inc.	USA	USD	30 954	0,32
139	Zalando SE, Regulacja S	DEU	EUR	15 462	0,16
129	HelloFresh SE	DEU	EUR	9 979	0,10
				157 360	1,61
Usługi IT					
443	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	36 304	0,37
200	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	28 907	0,30
141	Akamai Technologies, Inc.	USA	USD	14 804	0,15
200	NEC Corp.	JPN	JPY	10 742	0,11
600	NTT Data Corp.	JPN	JPY	8 213	0,08
89	Atos SE	FRA	EUR	8 128	0,08
369	Western Union Co. (The)	USA	USD	8 096	0,08
12	Accenture plc 'A'	USA	USD	3 135	0,03
				118 329	1,20

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty rekreacyjne					
100	Shimano, Inc.	JPN	JPY	23 408	0,24
				23 408	0,24
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
224	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	104 335	1,06
22	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	25 073	0,26
98	PerkinElmer, Inc.	USA	USD	14 063	0,14
52	Waters Corp.	USA	USD	12 866	0,13
19	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	11 076	0,11
204	QIAGEN NV	USA	EUR	10 580	0,11
119	Eurofins Scientific SE	LUX	EUR	9 978	0,10
25	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	8 894	0,09
				196 865	2,00
Maszyny					
265	Deere & Co.	USA	USD	71 298	0,73
272	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	55 455	0,57
132	Cummins, Inc.	USA	USD	29 977	0,31
307	PACCAR, Inc.	USA	USD	26 488	0,27
308	Kone OYJ 'B'	FIN	EUR	25 097	0,26
1 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	14 293	0,15
587	Epiroc AB 'A'	SWE	SEK	10 670	0,11
36	Schindler Holding AG	CHE	CHF	9 736	0,10
300	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	9 188	0,09
45	Snap-on, Inc.	USA	USD	7 701	0,08
348	Epiroc AB 'B'	SWE	SEK	5 876	0,06
42	Knorr-Bremse AG	DEU	EUR	5 730	0,06
18	Schindler Holding AG	CHE	CHF	4 865	0,05
134	GEA Group AG	DEU	EUR	4 793	0,05
				281 167	2,89
Przemysł morski					
4	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	8 902	0,09
21	Kuehne + Nagel International AG	CHE	CHF	4 765	0,05
2	AP Moller-Maersk A/S 'A'	DNK	DKK	4 132	0,04
				17 799	0,18
Media					
310	Fox Corp. 'A'	USA	USD	9 027	0,09
280	Discovery, Inc. 'C'	USA	USD	7 333	0,07
153	Fox Corp. 'B'	USA	USD	4 419	0,04
				20 779	0,20
Metalurgia i górnictwo					
2 620	BHP Group Ltd.	AUD	AUD	85 607	0,87
995	Rio Tinto plc	AUD	GBP	74 902	0,77
1 865	BHP Group plc	AUD	GBP	49 248	0,50
329	Rio Tinto Ltd.	AUD	AUD	28 933	0,30
1 518	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	AUD	27 419	0,28
1 200	Kinross Gold Corp.	CAN	CAD	8 811	0,09
247	Boliden AB	SWE	SEK	8 764	0,09
177	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	6 526	0,07
455	BlueScope Steel Ltd.	AUD	AUD	6 145	0,06
900	B2Gold Corp.	CAN	CAD	5 044	0,05
1 190	Evolution Mining Ltd.	AUD	AUD	4 580	0,05
				305 979	3,13
Sprzedż detaliczna wielobranżowa					
446	Target Corp.	USA	USD	78 732	0,80
224	Dollar General Corp.	USA	USD	47 107	0,48
1 021	Wesfarmers Ltd.	AUD	AUD	39 683	0,41
100	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAN	CAD	13 154	0,14
				178 676	1,83

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi komunalne różnego typu					
457	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	11 269	0,12
555	AGL Energy Ltd.	AUD	AUD	5 123	0,05
				16 392	0,17
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
461	EOG Resources, Inc.	USA	USD	22 990	0,23
282	Neste OYJ	FIN	EUR	20 475	0,21
368	TOTAL SE	FRA	EUR	15 884	0,16
132	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	15 034	0,15
2 800	ENEOS Holdings, Inc.	JPN	JPY	10 057	0,10
343	Cabot Oil & Gas Corp.	USA	USD	5 584	0,06
124	OMV AG	AUT	EUR	4 953	0,05
				94 977	0,96
Artykuły osobistego użytku					
87	L'Oreal SA	FRA	EUR	33 196	0,34
				33 196	0,34
Produkty farmaceutyczne					
100	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	16 505	0,17
300	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	12 854	0,13
133	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	9 279	0,09
900	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	ISR	USD	8 685	0,09
100	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	7 315	0,07
200	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	6 027	0,06
96	Orion OYJ 'B'	FIN	EUR	4 410	0,04
				65 075	0,65
Profesjonalne usługi					
246	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	20 755	0,21
5	SGS SA	CHE	CHF	15 072	0,15
137	Adecco Group AG	CHE	CHF	9 125	0,09
107	Randstad NV	NLD	EUR	6 927	0,07
98	Robert Half International, Inc.	USA	USD	6 123	0,06
				58 002	0,58
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
307	Deutsche Wohnen SE	DEU	EUR	16 380	0,17
1 000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	12 789	0,13
2 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKG	HKD	10 394	0,11
2 000	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	10 234	0,10
64	LEG Immobilien AG	DEU	EUR	9 930	0,10
1 000	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKG	HKD	3 885	0,04
				63 612	0,65
Drogi i koleje					
500	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	55 003	0,56
100	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	CAD	34 709	0,35
83	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	16 200	0,17
72	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	9 839	0,10
111	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	4 642	0,05
				120 393	1,23
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
2 088	Intel Corp.	USA	USD	104 024	1,06
616	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	101 104	1,03
143	Skyworks Solutions, Inc.	USA	USD	21 862	0,22
225	Maxim Integrated Products, Inc.	USA	USD	19 946	0,20
138	Teradyne, Inc.	USA	USD	16 545	0,17
96	Qorvo, Inc.	USA	USD	15 962	0,16
				279 443	2,84
Oprogramowanie					
920	Microsoft Corp.	USA	USD	204 626	2,09
227	Adobe, Inc.	USA	USD	113 527	1,16
1 664	Oracle Corp.	USA	USD	107 644	1,10
224	Intuit, Inc.	USA	USD	85 086	0,87

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
134	Synopsys, Inc.	USA	USD	34 738	0,35
245	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	33 425	0,34
70	Autodesk, Inc.	USA	USD	21 374	0,22
121	Fortinet, Inc.	USA	USD	17 972	0,18
50	Nice Ltd.	ISR	ILS	14 146	0,15
102	Citrix Systems, Inc.	USA	USD	13 270	0,14
99	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	13 158	0,13
173	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	12 586	0,13
24	Fair Isaac Corp.	USA	USD	12 265	0,13
200	Open Text Corp.	CAN	CAD	9 094	0,09
100	Trend Micro, Inc.	JPN	JPY	5 757	0,06
				698 668	7,14
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
280	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	74 374	0,76
460	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	73 835	0,75
64	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	28 965	0,30
20	AutoZone, Inc.	USA	USD	23 709	0,24
209	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	20 856	0,21
104	Tractor Supply Co.	USA	USD	14 620	0,15
2 021	Kingfisher plc	GBR	GBP	7 468	0,08
				243 827	2,49
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
1 245	HP, Inc.	USA	USD	30 615	0,31
1 051	Hewlett Packard Enterprise Co.	USA	USD	12 454	0,13
				43 069	0,44
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
13	Hermes International	FRA	EUR	13 979	0,14
93	Pandora A/S	DNK	DKK	10 409	0,11
				24 388	0,25
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
1 200	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	34 512	0,35
137	Brenntag AG	DEU	EUR	10 654	0,11
301	Bunzl plc	GBR	GBP	10 050	0,10
1 500	Marubeni Corp.	JPN	JPY	9 994	0,10
200	Toyota Tsusho Corp.	JPN	JPY	8 093	0,08
39	Ferguson plc	USA	GBP	4 739	0,05
				78 042	0,79
	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej				
624	United Utilities Group plc	GBR	GBP	7 633	0,08
				7 633	0,08
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
1 400	KDDI Corp.	JPN	JPY	41 510	0,42
				41 510	0,43
	AKCJE ŁĄCZNIE			6 834 249	69,73
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			6 834 249	69,73

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
4 900	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill Fund	IRL	USD	495 953	5,06
3 330	iShares USD Treasury Bond 1-3 Yr Fund	IRL	USD	448 418	4,57
				<u>944 371</u>	<u>9,63</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>944 371</u>	<u>9,63</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			944 371	9,63
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>7 778 620</u>	<u>79,36</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Technology Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
145 500	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	17 828 115	0,22
				17 828 115	0,22
	Podzespoły samochodowe				
799 900	Aptiv plc	USA	USD	104 218 971	1,27
				104 218 971	1,27
	Motoryzacja				
134 700	Tesla, Inc.	USA	USD	95 053 749	1,15
				95 053 749	1,15
	Rynki kapitałowe				
491 700	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	30 706 665	0,37
1 393 700	Dragoneer Growth Opportunities Corp.	USA	USD	19 497 863	0,24
500 000	Pine Island Acquisition Corp.	USA	USD	5 155 000	0,06
				55 359 528	0,67
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
928 300	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	121 393 791	1,47
				121 393 791	1,47
	Rozrywka				
483 900	Roku, Inc.	USA	USD	160 664 478	1,95
10 299 700	Zynga, Inc. 'A'	USA	USD	101 658 039	1,23
				262 322 517	3,18
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
576 600	Crown Castle International Corp.	USA	USD	91 788 954	1,11
71 600	SBA Communications Corp.	USA	USD	20 200 508	0,25
				111 989 462	1,36
	Technologia medyczna				
319 200	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	86 902 200	1,06
665 000	American Well Corp. 'A'	USA	USD	16 844 450	0,20
98 700	Certara, Inc.	USA	USD	3 328 164	0,04
				107 074 814	1,30
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
33 400	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	4 903 120	0,06
				4 903 120	0,06
	Interaktywne media i usługi				
2 555 029	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	183 844 040	2,23
91 200	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	159 771 456	1,94
409 800	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	111 940 968	1,36
				455 556 464	5,53
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
128 300	Amazon.com, Inc.	USA	USD	417 864 120	5,08
773 700	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	180 063 201	2,19
1 415 673	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	41 174 185	0,50
				639 101 506	7,77
	Usługi IT				
951 700	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	222 888 140	2,71
584 000	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	208 452 960	2,53
803 700	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	175 793 301	2,14
475 100	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	160 821 350	1,95
297 594	MongoDB, Inc.	USA	USD	106 848 150	1,30
266 200	Okta, Inc.	USA	USD	67 684 012	0,82
48 200	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	54 559 990	0,66
146 680	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	41 275 752	0,50
158 700	Square, Inc. 'A'	USA	USD	34 539 468	0,42

Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
11 500	Adyen NV, Regulacja S	NLD	EUR	26 721 823	0,32
200 000	BigCommerce Holdings, Inc.	USA	USD	12 830 000	0,16
				1 112 414 946	13,51
	Profesjonalne usługi				
108 200	CoStar Group, Inc.	USA	USD	100 007 096	1,21
				100 007 096	1,21
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
384 600	NVIDIA Corp.	USA	USD	200 838 120	2,44
975 400	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	155 098 354	1,89
1 789 000	Applied Materials, Inc.	USA	USD	154 390 700	1,88
977 900	Analog Devices, Inc.	USA	USD	144 465 167	1,75
1 027 700	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	141 935 647	1,72
792 800	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	130 122 264	1,58
262 200	Lam Research Corp.	USA	USD	123 829 194	1,50
1 115 000	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	102 256 650	1,24
806 300	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	87 918 952	1,07
193 200	Broadcom, Inc.	USA	USD	84 592 620	1,03
215 600	KLA Corp.	USA	USD	55 820 996	0,68
				1 381 268 664	16,78
	Oprogramowanie				
1 622 800	Microsoft Corp.	USA	USD	360 943 176	4,38
380 800	ServiceNow, Inc.	USA	USD	209 603 744	2,55
850 300	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	203 740 383	2,47
774 000	salesforce.com, Inc.	USA	USD	172 238 220	2,09
325 500	Adobe, Inc.	USA	USD	162 789 060	1,98
615 600	Synopsys, Inc.	USA	USD	159 588 144	1,94
935 800	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	127 736 700	1,55
1 647 982	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	125 230 152	1,52
525 600	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	122 922 072	1,49
989 200	PTC, Inc.	USA	USD	118 318 212	1,44
649 200	Avalara, Inc.	USA	USD	107 046 588	1,30
263 500	HubSpot, Inc.	USA	USD	104 461 940	1,27
428 000	DocuSign, Inc.	USA	USD	95 144 400	1,16
235 400	Intuit, Inc.	USA	USD	89 416 690	1,09
589 668	Zendesk, Inc.	USA	USD	84 393 284	1,02
377 300	Paylocity Holding Corp.	USA	USD	77 689 843	0,94
560 431	Alteryx, Inc. 'A'	USA	USD	68 254 891	0,83
189 800	Coupa Software, Inc.	USA	USD	64 325 118	0,78
3 200 000	Skillz, Inc.	USA	USD	64 000 000	0,78
895 639	Asana, Inc. 'A'	USA	USD	26 466 132	0,32
657 900	Datto Holding Corp.	USA	USD	17 763 300	0,22
371 800	Duck Creek Technologies, Inc.	USA	USD	16 098 940	0,20
61 000	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	12 921 020	0,16
73 900	C3.ai, Inc. 'A'	USA	USD	10 253 625	0,12
				2 601 345 634	31,60
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
2 781 100	Apple, Inc.	USA	USD	369 024 160	4,48
				369 024 160	4,48
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
919 700	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	124 021 545	1,51
				124 021 545	1,51
				7 662 884 082	93,07
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	WARRANTY				
	Oprogramowanie				
175 000	Skillz, Inc., 26.02.2027	USA	USD	1 263 500	0,02
				1 263 500	0,02
	WARRANTY ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				
				7 664 147 582	93,09

Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
190 000 000	US Treasury Bill, 0%, 14.01.2021	USA	USD	189 998 153	2,30
50 000 000	US Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	USA	USD	49 999 667	0,61
				<u>239 997 820</u>	<u>2,91</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>239 997 820</u>	<u>2,91</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			239 997 820	2,91
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
298 235	Tula Technology, Inc. 'E', uprzywilejowane, 144A**	USA	USD	7 044 275	0,09
1 388 889	Tula Technology, Inc. 'E', uprzywilejowane**	USA	USD	3 004 170	0,04
138 888	Tula Technology, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	–	–
				<u>10 048 445</u>	<u>0,13</u>
	Motoryzacja				
919 300	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 7**	USA	USD	14 501 117	0,18
615 538	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 5, 144A**	USA	USD	9 709 549	0,12
464 338	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 6, 144A**	USA	USD	7 324 508	0,09
162 104	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 8**	USA	USD	2 557 042	0,03
98 330	Proterra, Inc.**	USA	USD	1 551 066	0,02
				<u>35 643 282</u>	<u>0,44</u>
	Usługi i dostawy handlowe				
898 024	ZenPayroll, Inc.**	USA	USD	11 954 855	0,15
341 649	ZenPayroll, Inc. 'B-2', uprzywilejowane**	USA	USD	4 548 168	0,06
65 100	ZenPayroll, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	866 637	0,01
				<u>17 369 660</u>	<u>0,22</u>
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
286	Pride International LLC**	USA	USD	10 010 000	0,12
				<u>10 010 000</u>	<u>0,12</u>
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
174 499	Tempus Labs, Inc. 'G-2'***	USA	USD	9 999 997	0,12
130 370	Tempus Labs, Inc. 'G'***	USA	USD	6 129 912	0,07
				<u>16 129 909</u>	<u>0,19</u>
	Usługi IT				
864 450	HashiCorp, Inc.**	USA	USD	37 596 731	0,45
542 451	Samsara Networks, Inc.**	USA	USD	7 297 809	0,09
				<u>44 894 540</u>	<u>0,54</u>
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
177 683	Public Storage**	USA	USD	2 365 387	0,03
				<u>2 365 387</u>	<u>0,03</u>
	Oprogramowanie				
907 828	Sumo Logic, Inc.**	USA	USD	23 444 668	0,28
402 589	Gitlab, Inc.**	USA	USD	16 103 560	0,20
2 283 036	Talkdesk, Inc.**	USA	USD	15 745 045	0,19
453 125	Alkami Technology, Inc.**	USA	USD	7 250 000	0,09
503 700	Tanium, Inc., 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	5 896 436	0,07
456 332	Tanium, Inc. 'B'***	USA	USD	5 217 939	0,06
334 030	Confluent, Inc.**	USA	USD	4 999 995	0,06
				<u>78 657 643</u>	<u>0,95</u>

Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
135 676	Rent the Runway, Inc.**	USA	USD	2 761 251	0,03
				2 761 251	0,03
	AKCJE ŁĄCZNIE			217 880 117	2,65
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			217 880 117	2,65
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			8 122 025 519	98,65

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
PAPIERY KOMERCYJNE					
Usługi finansowe różne					
10 000 000	Export Development Corp., 0%, 11.01.2021	USA	USD	9 999 771	2,10
8 148 000	Province of British Columbia, 0%, 16.02.2021	CAN	USD	8 146 904	1,70
5 088 000	Province of British Columbia, 0%, 19.01.2021	CAN	USD	5 087 785	1,07
5 000 000	Export Development Corp., 0%, 26.01.2021	USA	USD	4 999 675	1,05
4 000 000	Province of British Columbia, 0%, 08.02.2021	CAN	USD	3 999 575	0,84
2 900 000	Province of British Columbia, 0%, 08.01.2021	CAN	USD	2 899 952	0,61
1 900 000	Province of British Columbia, 0%, 26.01.2021	CAN	USD	1 899 877	0,40
1 335 000	Province of British Columbia, 0%, 29.01.2021	CAN	USD	1 334 899	0,28
				38 368 438	8,05
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
8 875 000	Chevron Corp., 0%, 15.01.2021	USA	USD	8 874 723	1,86
750 000	Chevron Corp., 0%, 12.02.2021	USA	USD	749 893	0,16
600 000	Chevron Corp., 0%, 02.02.2021	USA	USD	599 936	0,13
				10 224 552	2,15
				48 592 990	10,20
PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
12 000 000	FHLB, FRN, 0,19%, 22.02.2021	USA	USD	12 001 639	2,52
10 000 000	FHLB, FRN, 0,225%, 10.03.2021	USA	USD	10 002 429	2,10
10 000 000	FHLB, FRN, 0,17%, 04.03.2021	USA	USD	10 001 312	2,10
10 000 000	FHLB, FRN, 0,125%, 25.02.2021	USA	USD	10 000 506	2,10
10 000 000	FHLB, FRN, 0,105%, 03.09.2021	USA	USD	10 000 339	2,10
10 000 000	FFCB, FRN, 0,19%, 05.01.2021	USA	USD	10 000 027	2,10
5 000 000	FHLB, FRN, 0,14%, 26.05.2021	USA	USD	5 000 980	1,05
5 000 000	FHLB, FRN, 0,23%, 08.01.2021	USA	USD	5 000 076	1,05
				72 007 308	15,12
Obligacje rządowe i komunalne					
45 000 000	FFCB, 0%, 04.01.2021	USA	USD	45 000 001	9,43
20 000 000	FHLB, 0%, 04.01.2021	USA	USD	20 000 001	4,19
15 680 000	FHLB, 0%, 06.01.2021	USA	USD	15 679 949	3,28
15 510 000	US Treasury Bill, 0%, 20.05.2021	USA	USD	15 505 825	3,24
15 000 000	US Treasury Bill, 0%, 21.01.2021	USA	USD	14 999 752	3,15
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 07.01.2021	USA	USD	9 999 983	2,10
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	USA	USD	9 999 933	2,10
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 14.01.2021	USA	USD	9 999 903	2,10
10 000 000	FHLB, 0%, 13.01.2021	USA	USD	9 999 850	2,10
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 11.02.2021	USA	USD	9 999 472	2,10
10 000 000	FHLB, 0%, 05.02.2021	USA	USD	9 999 378	2,10
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	USA	USD	9 999 271	2,10
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 11.03.2021	USA	USD	9 998 808	2,10
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 10.06.2021	USA	USD	9 996 827	2,10
9 700 000	US Treasury Bill, 0%, 18.03.2021	USA	USD	9 698 820	2,04
6 700 000	US Treasury Bill, 0%, 13.04.2021	USA	USD	6 698 756	1,41
6 380 000	US Treasury Bill, 0%, 26.01.2021	USA	USD	6 379 854	1,34
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 19.01.2021	USA	USD	4 999 938	1,05
5 000 000	FHLB, 0%, 15.01.2021	USA	USD	4 999 908	1,05
5 000 000	FHLB, 0%, 20.01.2021	USA	USD	4 999 867	1,05
5 000 000	FHLB, 0%, 22.01.2021	USA	USD	4 999 850	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 28.01.2021	USA	USD	4 999 842	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 09.02.2021	USA	USD	4 999 825	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 04.02.2021	USA	USD	4 999 806	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 18.02.2021	USA	USD	4 999 656	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	USA	USD	4 999 585	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 04.03.2021	USA	USD	4 999 508	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 23.03.2021	USA	USD	4 999 296	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 30.03.2021	USA	USD	4 999 256	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 01.04.2021	USA	USD	4 999 154	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 08.04.2021	USA	USD	4 999 151	1,05

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 20.04.2021	USA	USD	4 998 969	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 22.04.2021	USA	USD	4 998 950	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 06.05.2021	USA	USD	4 998 772	1,05
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 25.05.2021	USA	USD	4 998 629	1,05
4 260 000	US Treasury Bill, 0%, 02.02.2021	USA	USD	4 259 770	0,89
4 000 000	FHLB, 0%, 12.03.2021	USA	USD	3 999 404	0,84
3 370 000	US Treasury Bill, 0%, 05.01.2021	USA	USD	3 370 000	0,71
2 200 000	FHLB, 0%, 07.01.2021	USA	USD	2 199 989	0,46
1 765 000	FHLB, 0%, 08.01.2021	USA	USD	1 764 988	0,37
1 000 000	US Treasury Bill, 0%, 09.03.2021	USA	USD	999 867	0,21
895 000	FFCB, 0%, 18.02.2021	USA	USD	894 922	0,19
500 000	FHLB, 0%, 19.02.2021	USA	USD	499 955	0,10
175 000	FHLB, 0%, 16.03.2021	USA	USD	174 972	0,04
125 000	FHLB, 0%, 12.02.2021	USA	USD	124 991	0,03
110 000	FHLB, 0%, 09.03.2021	USA	USD	109 984	0,02
				332 345 187	69,74
	OBLIGACJE RAZEM			404 352 495	84,86
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			452 945 485	95,06
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			452 945 485	95,06

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin U.S. Government Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
112 348 579	GNMA MA6657, 3,5%, 20.05.2050	USA	USD	119 143 781	8,98
106 958 625	GNMA MA6710, 3%, 20.06.2050	USA	USD	111 965 205	8,44
87 472 378	GNMA MA6766, 3%, 20.07.2050	USA	USD	91 809 735	6,93
52 490 718	GNMA MA6709, 2,5%, 20.06.2050	USA	USD	55 598 416	4,20
43 997 064	GNMA MA4837, 3,5%, 20.11.2047	USA	USD	47 133 728	3,56
38 672 772	UMBS SD7524, 3%, 01.08.2050	USA	USD	41 961 424	3,17
38 903 541	GNMA MA6765, 2,5%, 20.07.2050	USA	USD	41 211 757	3,11
34 539 451	GNMA 785211, 5%, 15.08.2040	USA	USD	39 449 502	2,98
32 533 167	GNMA MA2302, 3%, 20.10.2044	USA	USD	34 785 810	2,63
32 766 930	GNMA MA6819, 2,5%, 20.08.2050	USA	USD	34 714 047	2,62
30 310 792	GNMA MA4719, 3,5%, 20.09.2047	USA	USD	32 724 428	2,47
30 246 129	GNMA MA6995, 2,5%, 20.11.2050	USA	USD	32 050 180	2,42
30 528 817	GNMA MA6994, 2%, 20.11.2050	USA	USD	31 952 296	2,42
26 722 462	GNMA MA6865, 2,5%, 20.09.2050	USA	USD	28 313 457	2,14
25 631 709	GNMA MA6820, 3%, 20.08.2050	USA	USD	26 954 174	2,04
22 314 068	GNMA MA4452, 4%, 20.05.2047	USA	USD	24 019 192	1,82
21 057 334	GNMA MA2891, 3%, 20.06.2045	USA	USD	22 549 992	1,71
20 000 000	UMBS FM5181, 2,5%, 01.12.2050	USA	USD	21 515 651	1,63
18 938 893	GNMA MA2825, 3%, 20.05.2045	USA	USD	20 254 672	1,54
18 291 176	GNMA MA4900, 3,5%, 20.12.2047	USA	USD	19 572 599	1,48
18 339 376	GNMA MA2960, 3%, 20.07.2045	USA	USD	19 553 306	1,48
14 498 002	GNMA 785132, 6%, 15.01.2038	USA	USD	17 530 738	1,33
16 047 365	GNMA MA4962, 3,5%, 20.01.2048	USA	USD	17 260 411	1,31
15 936 389	GNMA BV2961, 3%, 20.06.2050	USA	USD	17 012 456	1,29
13 199 493	GNMA 785146, 5,5%, 15.11.2039	USA	USD	15 314 975	1,16
14 036 794	GNMA MA0462, 3,5%, 20.10.2042	USA	USD	15 287 399	1,16
11 331 381	GNMA MA0220, 3,5%, 20.07.2042	USA	USD	12 347 401	0,94
10 647 496	GNMA MA0392, 3,5%, 20.09.2042	USA	USD	11 596 929	0,88
8 436 631	GNMA MA4718, 3%, 20.09.2047	USA	USD	8 942 175	0,68
7 357 603	GNMA MA1450, 4,5%, 20.11.2043	USA	USD	8 199 321	0,62
6 098 248	GNMA 785133, 6,5%, 15.07.2038	USA	USD	7 474 379	0,56
6 228 543	GNMA MA2677, 3%, 20.03.2045	USA	USD	6 632 120	0,50
5 926 919	GNMA 004922, 4%, 20.01.2041	USA	USD	6 542 738	0,49
6 077 082	GNMA MA4195, 3%, 20.01.2047	USA	USD	6 476 977	0,49
5 529 787	GNMA MA3520, 3%, 20.03.2046	USA	USD	5 893 188	0,44
5 324 357	GNMA MA0852, 3,5%, 20.03.2043	USA	USD	5 798 344	0,44
4 732 765	GNMA MA4777, 3%, 20.10.2047	USA	USD	5 016 203	0,38
4 463 370	GNMA AJ1885, 4%, 15.08.2044	USA	USD	4 902 768	0,37
4 367 666	GNMA 004746, 4,5%, 20.07.2040	USA	USD	4 867 037	0,37
4 499 842	GNMA BZ4020, 2,5%, 20.11.2050	USA	USD	4 768 293	0,36
4 439 671	GNMA MA3596, 3%, 20.04.2046	USA	USD	4 728 038	0,36
4 135 438	GNMA 004598, 4,5%, 20.12.2039	USA	USD	4 605 960	0,35
3 725 288	GNMA 003442, 5%, 20.09.2033	USA	USD	4 247 823	0,32
3 962 357	GNMA MA2444, 3%, 20.12.2044	USA	USD	4 224 797	0,32
3 728 613	GNMA 748743, 4%, 15.11.2040	USA	USD	4 203 718	0,32
3 787 578	GNMA BV2851, 3%, 20.05.2050	USA	USD	4 042 651	0,30
3 654 688	GNMA BR3797, 4%, 20.12.2049	USA	USD	3 984 999	0,30
3 444 866	GNMA 701730, 4,5%, 15.03.2039	USA	USD	3 860 790	0,29
3 455 843	GNMA 005203, 4%, 20.10.2041	USA	USD	3 820 898	0,29
3 540 565	GNMA BX2238, 3%, 20.09.2050	USA	USD	3 760 397	0,28
3 426 429	GNMA BR3814, 4%, 20.12.2049	USA	USD	3 736 179	0,28
3 275 117	GNMA 004853, 4%, 20.11.2040	USA	USD	3 623 314	0,27
2 591 121	GNMA MA1679, 4,5%, 20.02.2044	USA	USD	2 887 516	0,22
2 630 861	GNMA BT4506, 3%, 20.08.2050	USA	USD	2 794 210	0,21
2 421 865	GNMA BX2079, 3%, 20.08.2050	USA	USD	2 571 794	0,19
2 264 874	GNMA 005140, 4,5%, 20.08.2041	USA	USD	2 523 876	0,19
2 005 296	GNMA 004636, 4,5%, 20.02.2040	USA	USD	2 232 950	0,17
2 048 846	GNMA MA1090, 3,5%, 20.06.2043	USA	USD	2 231 695	0,17
1 981 526	GNMA 004882, 4%, 20.12.2040	USA	USD	2 191 948	0,17
1 953 303	GNMA BT4342, 3%, 20.07.2050	USA	USD	2 074 555	0,16

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 917 223	GNMA BT4299, 3%, 20.07.2050	USA	USD	2 045 392	0,15
1 822 720	GNMA 004577, 4,5%, 20.11.2039	USA	USD	2 029 070	0,15
1 802 628	GNMA 005204, 4,5%, 20.10.2041	USA	USD	2 008 424	0,15
1 867 780	GNMA BT4537, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 983 750	0,15
1 791 509	GNMA AL1748, 4%, 15.01.2045	USA	USD	1 975 558	0,15
1 630 855	GNMA 676990, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	1 851 196	0,14
1 606 223	GNMA 003736, 5,5%, 20.07.2035	USA	USD	1 834 635	0,14
1 490 830	GNMA 745237, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	1 670 110	0,13
1 512 742	GNMA AL9369, 4%, 15.02.2045	USA	USD	1 668 159	0,13
1 434 482	GNMA 731244, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	1 608 871	0,12
1 414 984	GNMA 710765, 4,5%, 15.08.2039	USA	USD	1 589 116	0,12
1 471 703	GNMA BX2367, 3%, 20.09.2050	USA	USD	1 563 080	0,12
1 327 398	GNMA 783278, 5%, 20.02.2041	USA	USD	1 518 498	0,11
1 262 512	GNMA 003487, 5%, 20.12.2033	USA	USD	1 439 868	0,11
1 291 392	GNMA AL5917, 4%, 15.03.2045	USA	USD	1 418 528	0,11
1 200 282	GNMA 003458, 5%, 20.10.2033	USA	USD	1 367 377	0,10
1 233 368	GNMA 004833, 4%, 20.10.2040	USA	USD	1 364 620	0,10
1 157 115	GNMA 003737, 6%, 20.07.2035	USA	USD	1 343 175	0,10
1 258 139	GNMA BX2277, 3%, 20.09.2050	USA	USD	1 336 257	0,10
1 078 069	GNMA 004316, 6%, 20.12.2038	USA	USD	1 251 318	0,09
1 113 219	GNMA AE8141, 4%, 20.02.2044	USA	USD	1 251 102	0,09
1 040 085	GNMA 003807, 5,5%, 20.01.2036	USA	USD	1 218 033	0,09
972 382	GNMA 003711, 5,5%, 20.05.2035	USA	USD	1 138 859	0,09
1 024 308	GNMA 005114, 4%, 20.07.2041	USA	USD	1 132 303	0,09
958 953	GNMA 003569, 5,5%, 20.06.2034	USA	USD	1 121 393	0,08
973 436	GNMA 734387, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	1 109 392	0,08
933 819	GNMA 004073, 6%, 20.01.2038	USA	USD	1 083 843	0,08
933 517	GNMA 004222, 6%, 20.08.2038	USA	USD	1 083 516	0,08
943 986	GNMA 003678, 5,5%, 20.02.2035	USA	USD	1 078 282	0,08
950 713	GNMA 737369, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	1 076 613	0,08
977 835	GNMA AI4806, 4%, 15.11.2044	USA	USD	1 069 917	0,08
921 874	GNMA MA0318, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	1 004 348	0,08
926 631	GNMA MA5652, 4,5%, 20.12.2048	USA	USD	1 003 018	0,08
859 167	GNMA 737356, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	980 022	0,07
877 284	GNMA AI4752, 4%, 15.10.2044	USA	USD	959 889	0,07
806 131	GNMA 003665, 5,5%, 20.01.2035	USA	USD	944 711	0,07
844 901	GNMA 005139, 4%, 20.08.2041	USA	USD	934 232	0,07
807 466	GNMA AD9002, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	889 535	0,07
769 766	GNMA 003472, 5%, 20.11.2033	USA	USD	877 667	0,07
757 139	GNMA 745189, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	847 603	0,06
786 875	GNMA MA4509, 3%, 20.06.2047	USA	USD	836 279	0,06
738 517	GNMA AM8993, 4%, 15.08.2045	USA	USD	814 402	0,06
731 182	GNMA AT7681, 4%, 15.08.2046	USA	USD	806 679	0,06
705 528	GNMA 710687, 4,5%, 15.07.2039	USA	USD	798 947	0,06
698 862	GNMA 005055, 4,5%, 20.05.2041	USA	USD	778 776	0,06
696 029	GNMA 682559, 4,5%, 15.04.2040	USA	USD	778 090	0,06
655 164	GNMA AE8138, 4%, 20.02.2044	USA	USD	733 737	0,06
665 977	GNMA AL1747, 4%, 15.01.2045	USA	USD	728 689	0,05
594 621	GNMA 003095, 6,5%, 20.06.2031	USA	USD	706 870	0,05
630 624	GNMA MA1377, 4,5%, 20.10.2043	USA	USD	702 768	0,05
635 673	GNMA 704912, 4%, 15.09.2044	USA	USD	701 333	0,05
595 411	GNMA 004269, 6,5%, 20.10.2038	USA	USD	698 578	0,05
616 440	GNMA AM8521, 4%, 15.05.2045	USA	USD	679 781	0,05
587 499	GNMA AM7418, 4%, 15.04.2045	USA	USD	647 869	0,05
571 723	GNMA 723164, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	638 064	0,05
551 715	GNMA 723537, 4,5%, 15.12.2039	USA	USD	616 759	0,05
512 495	GNMA 003611, 6%, 20.09.2034	USA	USD	607 490	0,05
529 829	GNMA 738236, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	603 819	0,05
536 664	GNMA AI4751, 4%, 15.10.2044	USA	USD	597 059	0,04
535 915	GNMA 617986, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	596 327	0,04
499 208	GNMA 003637, 5,5%, 20.11.2034	USA	USD	584 855	0,04
534 255	GNMA AJ1890, 4%, 15.08.2044	USA	USD	584 559	0,04
523 215	GNMA AL5272, 4%, 15.02.2045	USA	USD	577 205	0,04
521 229	GNMA AA5797, 3,5%, 20.11.2042	USA	USD	576 662	0,04

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
520 872	GNMA AL5913, 4%, 15.03.2045	USA	USD	574 384	0,04
537 150	GNMA MA4899, 3%, 20.12.2047	USA	USD	567 803	0,04
450 787	GNMA 781534, 7%, 20.07.2032	USA	USD	543 626	0,04
480 888	GNMA AJ6694, 4%, 15.10.2044	USA	USD	526 175	0,04
478 973	GNMA AD2330, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	517 219	0,04
448 157	GNMA 738214, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	511 259	0,04
428 318	GNMA 003173, 6,5%, 20.12.2031	USA	USD	511 175	0,04
432 605	GNMA 782446, 7,5%, 15.08.2033	USA	USD	502 893	0,04
453 964	GNMA AM7417, 4%, 15.04.2045	USA	USD	500 270	0,04
459 717	GNMA AJ3306, 4%, 15.11.2044	USA	USD	500 054	0,04
399 119	GNMA 004017, 6%, 20.08.2037	USA	USD	463 151	0,03
399 087	GNMA 004246, 6,5%, 20.09.2038	USA	USD	460 764	0,03
421 798	GNMA AO9618, 4%, 15.09.2045	USA	USD	458 808	0,03
398 115	GNMA 605002, 6%, 20.03.2034	USA	USD	449 813	0,03
408 967	GNMA AI4951, 4%, 15.12.2044	USA	USD	447 480	0,03
373 823	GNMA AJ4154, 4%, 15.09.2044	USA	USD	412 231	0,03
345 689	GNMA AK6423, 4%, 15.12.2044	USA	USD	381 205	0,03
337 925	GNMA AI4162, 4%, 15.08.2044	USA	USD	372 902	0,03
331 249	GNMA 741282, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	369 008	0,03
317 517	GNMA 616326, 6,5%, 20.04.2034	USA	USD	358 790	0,03
320 207	GNMA 004678, 4,5%, 20.04.2040	USA	USD	356 540	0,03
317 428	GNMA MA1523, 4,5%, 20.12.2043	USA	USD	354 451	0,03
319 857	GNMA AM3610, 4%, 15.04.2045	USA	USD	352 902	0,03
299 847	GNMA 003570, 6%, 20.06.2034	USA	USD	350 812	0,03
307 944	GNMA AR0605, 4%, 15.02.2046	USA	USD	339 776	0,03
307 602	GNMA AK1932, 4%, 15.11.2044	USA	USD	339 470	0,03
292 469	GNMA 004498, 6%, 20.07.2039	USA	USD	339 446	0,03
289 663	GNMA 003748, 5,5%, 20.08.2035	USA	USD	339 222	0,03
306 503	GNMA AD9003, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	337 780	0,03
300 802	GNMA AK5781, 4%, 15.01.2045	USA	USD	331 890	0,02
275 311	GNMA 733442, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	306 696	0,02
277 618	GNMA AO9084, 4%, 15.11.2045	USA	USD	304 954	0,02
275 132	GNMA AK5751, 4%, 15.12.2044	USA	USD	303 584	0,02
276 673	GNMA AL2574, 4%, 15.03.2045	USA	USD	303 459	0,02
264 488	GNMA BO8247, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	297 733	0,02
269 839	GNMA AM9041, 4%, 15.08.2045	USA	USD	291 782	0,02
259 667	GNMA AP6589, 4%, 15.10.2045	USA	USD	286 478	0,02
257 675	GNMA 004695, 4%, 20.05.2040	USA	USD	285 597	0,02
249 874	GNMA BP7329, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	275 475	0,02
232 708	GNMA 003556, 5,5%, 20.05.2034	USA	USD	272 011	0,02
240 709	GNMA AM0474, 4%, 15.04.2045	USA	USD	265 580	0,02
230 649	GNMA 738250, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	263 160	0,02
238 463	GNMA 778522, 4%, 15.05.2045	USA	USD	260 594	0,02
236 144	GNMA AT7561, 4%, 15.07.2046	USA	USD	260 156	0,02
218 010	GNMA 003703, 6%, 20.04.2035	USA	USD	253 084	0,02
221 113	GNMA 705090, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	248 333	0,02
222 563	GNMA AD8918, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	246 385	0,02
214 646	GNMA AI4161, 4%, 15.08.2044	USA	USD	236 180	0,02
200 113	GNMA AA6415, 3,5%, 15.05.2043	USA	USD	223 007	0,02
203 261	GNMA AK0366, 4%, 15.11.2044	USA	USD	222 209	0,02
185 861	GNMA 485533, 7%, 15.06.2031	USA	USD	213 197	0,02
172 568	GNMA 003240, 7%, 20.05.2032	USA	USD	205 060	0,02
175 480	GNMA 003725, 6%, 20.06.2035	USA	USD	203 881	0,02
181 728	GNMA AK6956, 4%, 15.03.2045	USA	USD	199 725	0,02
165 412	GNMA 781319, 7%, 15.07.2031	USA	USD	199 497	0,02
175 019	GNMA BM2426, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	193 874	0,01
171 576	GNMA 729592, 4,5%, 15.02.2040	USA	USD	191 919	0,01
167 221	GNMA 738226, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	190 802	0,01
176 767	GNMA 627121, 6%, 20.03.2034	USA	USD	190 116	0,01
172 098	GNMA AM4121, 4%, 15.04.2045	USA	USD	186 551	0,01
170 226	GNMA AK1655, 4%, 15.10.2044	USA	USD	184 282	0,01
157 160	GNMA 003624, 5,5%, 20.10.2034	USA	USD	184 076	0,01
149 308	GNMA 003638, 6%, 20.11.2034	USA	USD	175 035	0,01
153 748	GNMA AB2784, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	173 358	0,01

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
146 517	GNMA 003152, 7,5%, 20.10.2031	USA	USD	172 708	0,01
151 990	GNMA BO1169, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	170 502	0,01
149 430	GNMA BQ2792, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	167 997	0,01
144 274	GNMA 004195, 6%, 20.07.2038	USA	USD	167 455	0,01
132 774	GNMA 004196, 6,5%, 20.07.2038	USA	USD	159 943	0,01
140 083	GNMA BQ4328, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	156 507	0,01
132 895	GNMA 004039, 6%, 20.10.2037	USA	USD	154 905	0,01
136 043	GNMA BM2352, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	154 719	0,01
143 175	GNMA AJ6333, 4%, 15.10.2044	USA	USD	154 423	0,01
138 178	GNMA BK0746, 5,5%, 15.10.2048	USA	USD	153 418	0,01
136 433	GNMA BM2353, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	150 498	0,01
138 771	GNMA AK1704, 4%, 15.12.2044	USA	USD	149 014	0,01
131 638	GNMA AI4833, 4%, 15.09.2044	USA	USD	142 412	0,01
124 738	GNMA BM2202, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	141 729	0,01
129 719	GNMA AI4889, 4%, 15.11.2044	USA	USD	138 932	0,01
122 612	GNMA 743353, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	137 704	0,01
126 497	GNMA AK6726, 4%, 15.12.2044	USA	USD	136 844	0,01
123 042	GNMA BP7728, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	136 330	0,01
124 332	GNMA AJ6332, 4%, 15.10.2044	USA	USD	135 558	0,01
109 676	GNMA 003070, 7,5%, 20.04.2031	USA	USD	133 481	0,01
122 224	GNMA AL2573, 4%, 15.03.2045	USA	USD	131 322	0,01
121 291	GNMA AK4197, 4%, 15.12.2044	USA	USD	130 795	0,01
109 670	GNMA BM2259, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	122 998	0,01
110 653	GNMA AK6464, 4%, 15.01.2045	USA	USD	119 132	0,01
110 122	GNMA AH7992, 4%, 15.06.2044	USA	USD	118 972	0,01
102 299	GNMA 004268, 6%, 20.10.2038	USA	USD	118 738	0,01
106 079	GNMA AJ6310, 4%, 15.09.2044	USA	USD	113 206	0,01
100 027	GNMA 723214, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	111 649	0,01
99 764	GNMA MA1012, 3,5%, 20.05.2043	USA	USD	108 999	0,01
96 717	GNMA 003594, 4,5%, 20.08.2034	USA	USD	108 123	0,01
91 479	GNMA 003026, 7%, 20.01.2031	USA	USD	107 677	0,01
89 818	GNMA 003161, 6,5%, 20.11.2031	USA	USD	106 658	0,01
88 698	GNMA 003069, 7%, 20.04.2031	USA	USD	106 359	0,01
95 077	GNMA 003554, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	106 133	0,01
88 136	GNMA 781300, 7%, 15.06.2031	USA	USD	106 072	0,01
95 193	GNMA 780080, 9%, 15.03.2025	USA	USD	105 122	0,01
87 497	GNMA 003774, 5,5%, 20.10.2035	USA	USD	102 507	0,01
86 522	GNMA 003068, 6,5%, 20.04.2031	USA	USD	101 317	0,01
90 965	GNMA BT1275, 5,5%, 20.02.2050	USA	USD	100 979	0,01
85 830	GNMA 549588, 7%, 15.09.2031	USA	USD	99 893	0,01
90 393	GNMA 737532, 4%, 15.10.2040	USA	USD	99 656	0,01
83 461	GNMA 003053, 6,5%, 20.03.2031	USA	USD	98 354	0,01
87 101	GNMA BM2203, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	96 805	0,01
90 562	GNMA AM7542, 4%, 15.05.2045	USA	USD	96 346	0,01
83 272	GNMA 781021, 8%, 20.12.2028	USA	USD	94 120	0,01
79 560	GNMA 004099, 6%, 20.03.2038	USA	USD	92 195	0,01
79 688	GNMA 002324, 8%, 20.11.2026	USA	USD	90 642	0,01
82 764	GNMA 780563, 8%, 15.12.2024	USA	USD	90 020	0,01
72 471	GNMA 003724, 5,5%, 20.06.2035	USA	USD	84 907	0,01
73 855	GNMA MA1840, 4,5%, 20.04.2044	USA	USD	82 469	0,01
74 801	GNMA 003581, 4,5%, 20.07.2034	USA	USD	82 434	0,01
69 213	GNMA 003298, 7%, 20.10.2032	USA	USD	81 564	0,01
72 924	GNMA AD9001, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	81 085	0,01
75 110	GNMA AM8566, 4%, 15.05.2045	USA	USD	79 783	0,01
72 258	GNMA 453308, 8%, 15.09.2027	USA	USD	77 587	0,01
72 604	GNMA AH8945, 4%, 15.08.2044	USA	USD	77 049	0,01
71 947	GNMA AT7537, 4%, 15.07.2046	USA	USD	76 497	0,01
63 666	GNMA 485864, 7%, 15.10.2031	USA	USD	73 700	0,01
62 723	GNMA 003010, 7%, 20.12.2030	USA	USD	73 470	0,01
62 456	GNMA 781051, 8,5%, 20.05.2029	USA	USD	71 553	0,01
61 232	GNMA 563365, 7%, 15.10.2031	USA	USD	70 876	0,01
62 914	GNMA 781898, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	69 950	0,01
58 927	GNMA 003082, 7,5%, 20.05.2031	USA	USD	69 909	0,01
62 736	GNMA 003542, 4,5%, 20.04.2034	USA	USD	69 888	0,01

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
57 490	GNMA 781380, 7,5%, 15.12.2031	USA	USD	69 440	0,01
61 028	GNMA 003622, 4,5%, 20.10.2034	USA	USD	68 128	0,01
56 093	GNMA 003081, 7%, 20.05.2031	USA	USD	67 838	0,01
57 229	GNMA 003175, 7,5%, 20.12.2031	USA	USD	67 067	0,01
55 045	GNMA 003134, 7%, 20.09.2031	USA	USD	66 193	–
55 181	GNMA 002882, 7%, 20.02.2030	USA	USD	64 707	–
57 891	GNMA BM1772, 5,5%, 15.04.2049	USA	USD	64 398	–
52 919	GNMA 003040, 7%, 20.02.2031	USA	USD	63 539	–
59 061	GNMA AL8515, 4%, 15.02.2045	USA	USD	62 651	–
55 929	GNMA 704911, 4%, 15.08.2044	USA	USD	61 674	–
53 683	GNMA 511832, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	61 169	–
55 216	GNMA 792465, 4%, 15.12.2041	USA	USD	59 215	–
52 598	GNMA BI6882, 5,5%, 20.02.2049	USA	USD	58 114	–
49 156	GNMA 551668, 7%, 15.09.2031	USA	USD	56 842	–
54 461	GNMA 543319, 7%, 15.06.2031	USA	USD	56 244	–
46 404	GNMA 003039, 6,5%, 20.02.2031	USA	USD	52 720	–
42 505	GNMA 003011, 7,5%, 20.12.2030	USA	USD	51 135	–
44 132	GNMA 543923, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	49 492	–
42 218	GNMA 003610, 5,5%, 20.09.2034	USA	USD	49 464	–
41 970	GNMA 003133, 6,5%, 20.09.2031	USA	USD	49 423	–
41 286	GNMA 003151, 7%, 20.10.2031	USA	USD	48 841	–
43 514	GNMA MA2305, 4,5%, 20.10.2044	USA	USD	48 491	–
39 641	GNMA 002999, 7,5%, 20.11.2030	USA	USD	47 962	–
41 178	GNMA 564387, 7%, 15.10.2031	USA	USD	47 693	–
39 365	GNMA 003027, 7,5%, 20.01.2031	USA	USD	47 674	–
43 826	GNMA 579398, 7%, 15.05.2032	USA	USD	45 160	–
38 305	GNMA 002285, 8%, 20.09.2026	USA	USD	44 046	–
42 613	GNMA 568534, 7%, 15.08.2031	USA	USD	43 876	–
39 449	GNMA BM5500, 5,5%, 20.04.2049	USA	USD	43 570	–
35 655	GNMA 567108, 7%, 15.08.2031	USA	USD	41 162	–
35 394	GNMA 585373, 7%, 15.04.2032	USA	USD	40 707	–
33 940	GNMA 781159, 7,5%, 15.04.2030	USA	USD	40 427	–
36 261	GNMA 456863, 7%, 15.05.2028	USA	USD	39 551	–
38 372	GNMA 555560, 7%, 15.10.2031	USA	USD	39 494	–
38 465	GNMA 556409, 7%, 15.03.2031	USA	USD	39 488	–
32 304	GNMA 781287, 7%, 15.05.2031	USA	USD	38 345	–
34 323	GNMA 003512, 4,5%, 20.02.2034	USA	USD	38 236	–
36 381	GNMA 541336, 7%, 15.04.2031	USA	USD	37 529	–
31 358	GNMA 002755, 7%, 20.05.2029	USA	USD	36 617	–
35 605	GNMA 548086, 8%, 15.12.2030	USA	USD	36 148	–
29 931	GNMA 003054, 7%, 20.03.2031	USA	USD	35 659	–
31 871	GNMA 410167, 8%, 15.10.2025	USA	USD	34 549	–
30 864	GNMA BI6646, 5,5%, 15.01.2049	USA	USD	34 269	–
31 824	GNMA AJ6318, 4%, 15.09.2044	USA	USD	33 744	–
30 448	GNMA BM2204, 5,5%, 20.06.2049	USA	USD	33 586	–
29 480	GNMA 393342, 8,5%, 15.02.2027	USA	USD	33 026	–
27 558	GNMA 003107, 6,5%, 20.07.2031	USA	USD	32 446	–
27 456	GNMA 002866, 7%, 20.01.2030	USA	USD	32 312	–
31 287	GNMA 426565, 7%, 15.04.2028	USA	USD	32 262	–
29 713	GNMA 480521, 7%, 15.06.2029	USA	USD	32 033	–
25 639	GNMA 003041, 7,5%, 20.02.2031	USA	USD	31 094	–
25 704	GNMA 002896, 7,5%, 20.03.2030	USA	USD	30 792	–
30 516	GNMA 544701, 8%, 15.01.2031	USA	USD	30 761	–
29 846	GNMA 460788, 7%, 15.03.2028	USA	USD	30 716	–
25 875	GNMA 002867, 7,5%, 20.01.2030	USA	USD	30 339	–
28 712	GNMA 537696, 7%, 15.11.2030	USA	USD	29 595	–
25 495	GNMA BM1753, 5,5%, 20.04.2049	USA	USD	28 551	–
23 906	GNMA 003080, 6,5%, 20.05.2031	USA	USD	28 241	–
27 778	GNMA 545881, 7%, 15.08.2031	USA	USD	28 150	–
23 256	GNMA 003055, 7,5%, 20.03.2031	USA	USD	28 102	–
24 243	GNMA 563574, 7%, 15.05.2032	USA	USD	27 811	–
25 162	GNMA BI6753, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	27 756	–
25 056	GNMA 479989, 7,5%, 15.12.2029	USA	USD	26 298	–
23 474	GNMA 491491, 7%, 15.07.2029	USA	USD	26 189	–

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
25 654	GNMA 536143, 7%, 15.06.2031	USA	USD	26 147	-
24 620	GNMA 517921, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	25 569	-
24 137	GNMA 493526, 7%, 15.11.2030	USA	USD	25 363	-
23 858	GNMA 357171, 7%, 15.06.2023	USA	USD	24 999	-
21 249	GNMA 559037, 7%, 15.07.2031	USA	USD	24 498	-
20 346	GNMA 002971, 7%, 20.09.2030	USA	USD	24 334	-
21 059	GNMA 567094, 7%, 15.08.2031	USA	USD	24 163	-
22 982	GNMA 435039, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	24 032	-
23 775	GNMA 560056, 7%, 15.06.2031	USA	USD	23 986	-
22 846	GNMA 489942, 7%, 15.06.2031	USA	USD	23 542	-
23 377	GNMA 558903, 7%, 15.09.2032	USA	USD	23 468	-
19 877	GNMA 520976, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	23 438	-
22 092	GNMA 393732, 9%, 15.02.2025	USA	USD	22 574	-
19 122	GNMA 003110, 8%, 20.07.2031	USA	USD	21 965	-
18 833	GNMA 002524, 7,5%, 20.12.2027	USA	USD	21 699	-
18 706	GNMA 002809, 7%, 20.09.2029	USA	USD	21 636	-
20 047	GNMA 543782, 7%, 15.01.2031	USA	USD	21 426	-
17 626	GNMA 781207, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	21 038	-
20 478	GNMA 435037, 7%, 15.02.2031	USA	USD	20 557	-
17 501	GNMA 003122, 7,5%, 20.08.2031	USA	USD	20 434	-
18 204	GNMA 462543, 7%, 15.02.2028	USA	USD	19 956	-
17 065	GNMA 553495, 7%, 15.02.2032	USA	USD	19 689	-
19 237	GNMA 565356, 7%, 15.09.2031	USA	USD	19 425	-
15 939	GNMA 003120, 6,5%, 20.08.2031	USA	USD	19 228	-
17 650	GNMA AH0619, 4%, 15.05.2044	USA	USD	18 713	-
16 433	GNMA 547577, 7%, 15.03.2031	USA	USD	18 584	-
15 568	GNMA 781324, 7%, 15.07.2031	USA	USD	18 546	-
15 139	GNMA 002957, 7,5%, 20.08.2030	USA	USD	18 288	-
17 971	GNMA 503169, 7%, 15.06.2030	USA	USD	18 153	-
17 062	GNMA 571144, 7%, 15.08.2031	USA	USD	17 705	-
15 182	GNMA 002675, 7%, 20.11.2028	USA	USD	17 559	-
14 670	GNMA 003229, 7%, 20.04.2032	USA	USD	17 527	-
15 865	GNMA 003364, 7%, 20.03.2033	USA	USD	17 227	-
16 150	GNMA 479661, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	17 099	-
14 695	GNMA 564575, 7%, 15.07.2031	USA	USD	16 893	-
16 026	GNMA 780371, 8%, 15.11.2022	USA	USD	16 502	-
15 632	GNMA 490792, 7,5%, 15.11.2028	USA	USD	16 383	-
15 223	GNMA 498276, 7%, 15.06.2031	USA	USD	16 024	-
13 376	GNMA 550045, 7%, 15.06.2031	USA	USD	15 924	-
15 173	GNMA 386441, 8%, 15.08.2024	USA	USD	15 815	-
14 955	GNMA 426571, 7%, 15.04.2028	USA	USD	15 409	-
14 237	GNMA 557315, 7%, 15.06.2031	USA	USD	15 223	-
13 367	GNMA 561563, 7%, 15.08.2031	USA	USD	15 170	-
12 901	GNMA 002768, 7%, 20.06.2029	USA	USD	15 058	-
13 962	GNMA 485623, 7%, 15.07.2031	USA	USD	14 998	-
13 112	GNMA 003294, 5%, 20.10.2032	USA	USD	14 891	-
12 312	GNMA 002987, 7,5%, 20.10.2030	USA	USD	14 866	-
12 854	GNMA 552579, 7%, 15.05.2032	USA	USD	14 811	-
12 578	GNMA 447625, 8%, 15.06.2027	USA	USD	14 124	-
12 805	GNMA 781184, 8%, 15.12.2024	USA	USD	14 031	-
11 788	GNMA 002742, 7%, 20.04.2029	USA	USD	13 588	-
11 302	GNMA 550867, 7%, 15.09.2031	USA	USD	13 499	-
10 809	GNMA 781252, 8%, 15.12.2030	USA	USD	13 219	-
12 469	GNMA 479813, 7%, 15.12.2030	USA	USD	12 698	-
11 694	GNMA 530585, 7%, 15.03.2031	USA	USD	12 656	-
11 649	GNMA 485538, 7%, 15.06.2031	USA	USD	12 631	-
11 188	GNMA 760061, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	12 334	-
10 503	GNMA 561522, 7%, 15.07.2031	USA	USD	12 225	-
10 896	GNMA 003486, 4,5%, 20.12.2033	USA	USD	12 175	-
11 948	GNMA 467788, 8%, 15.04.2028	USA	USD	11 998	-
10 322	GNMA 536257, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	11 945	-
9 836	GNMA 781388, 6,5%, 20.01.2032	USA	USD	11 771	-
11 694	GNMA 555154, 7%, 15.11.2031	USA	USD	11 739	-
10 459	GNMA 002549, 7,5%, 20.02.2028	USA	USD	11 728	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
10 172	GNMA 002548, 7%, 20.02.2028	USA	USD	11 695	–
9 682	GNMA 551119, 7%, 15.08.2031	USA	USD	11 674	–
10 584	GNMA 780195, 8%, 15.07.2025	USA	USD	11 552	–
10 064	GNMA 003528, 4,5%, 20.03.2034	USA	USD	11 246	–
10 789	GNMA 520095, 7,5%, 15.05.2031	USA	USD	10 990	–
9 492	GNMA 564718, 7%, 15.07.2031	USA	USD	10 723	–
9 537	GNMA 002397, 8%, 20.03.2027	USA	USD	10 658	–
10 142	GNMA 342503, 7,5%, 15.01.2023	USA	USD	10 581	–
10 518	GNMA 436138, 8%, 15.01.2028	USA	USD	10 562	–
9 393	GNMA 002139, 7,5%, 20.12.2025	USA	USD	10 506	–
10 196	GNMA 457516, 7%, 15.05.2028	USA	USD	10 496	–
9 310	GNMA 530586, 7%, 15.03.2031	USA	USD	10 475	–
9 446	GNMA 491480, 7%, 15.06.2029	USA	USD	10 470	–
8 861	GNMA 002729, 6,5%, 20.03.2029	USA	USD	10 205	–
9 915	GNMA 498269, 7%, 15.06.2031	USA	USD	10 187	–
9 893	GNMA 484331, 7,5%, 15.09.2028	USA	USD	9 934	–
8 568	GNMA 580867, 7%, 15.12.2031	USA	USD	9 870	–
9 531	GNMA 526207, 8%, 15.02.2030	USA	USD	9 714	–
8 690	GNMA 002379, 8%, 20.02.2027	USA	USD	9 703	–
9 455	GNMA 381212, 8%, 15.04.2027	USA	USD	9 559	–
9 144	GNMA 456263, 7%, 15.05.2028	USA	USD	9 473	–
8 611	GNMA 780042, 8%, 15.01.2025	USA	USD	9 390	–
8 417	GNMA 002433, 8%, 20.05.2027	USA	USD	9 373	–
8 075	GNMA 002535, 7%, 20.01.2028	USA	USD	9 233	–
8 514	GNMA 377218, 8%, 15.06.2024	USA	USD	9 168	–
8 706	GNMA 520408, 7%, 15.01.2030	USA	USD	9 115	–
8 572	GNMA 449042, 8,5%, 15.06.2028	USA	USD	8 923	–
7 923	GNMA 002362, 8%, 20.01.2027	USA	USD	8 849	–
8 455	GNMA 555986, 7%, 15.08.2031	USA	USD	8 699	–
7 787	GNMA BK3770, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	8 691	–
8 642	GNMA 371682, 7%, 15.01.2024	USA	USD	8 673	–
8 359	GNMA 530679, 7%, 15.08.2031	USA	USD	8 638	–
7 445	GNMA 508472, 7%, 15.04.2031	USA	USD	8 530	–
7 547	GNMA 486846, 7%, 15.01.2029	USA	USD	8 464	–
7 084	GNMA 002783, 7%, 20.07.2029	USA	USD	8 238	–
7 580	GNMA 550441, 7%, 15.04.2031	USA	USD	8 089	–
8 004	GNMA 543863, 7,5%, 15.01.2031	USA	USD	8 038	–
6 979	GNMA 002534, 6,5%, 20.01.2028	USA	USD	7 927	–
7 799	GNMA 436202, 7,5%, 15.02.2028	USA	USD	7 832	–
7 360	GNMA 533883, 7%, 15.06.2030	USA	USD	7 799	–
6 998	GNMA AN0232, 4%, 15.06.2045	USA	USD	7 771	–
7 595	GNMA 503947, 7%, 15.07.2029	USA	USD	7 769	–
7 721	GNMA 475503, 8%, 15.09.2028	USA	USD	7 753	–
7 433	GNMA 478697, 7%, 15.09.2029	USA	USD	7 690	–
7 407	GNMA 542906, 7%, 15.06.2031	USA	USD	7 634	–
7 435	GNMA 554333, 7%, 15.03.2031	USA	USD	7 520	–
6 344	GNMA 434979, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	7 406	–
7 340	GNMA 781137, 7,5%, 15.01.2030	USA	USD	7 371	–
7 129	GNMA 530499, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	7 233	–
6 546	GNMA 423836, 8%, 15.08.2026	USA	USD	7 225	–
7 156	GNMA 328527, 7,5%, 15.09.2022	USA	USD	7 183	–
6 508	GNMA 002059, 8%, 20.08.2025	USA	USD	7 129	–
6 917	GNMA 458678, 8%, 15.11.2027	USA	USD	7 037	–
5 792	GNMA 002972, 7,5%, 20.09.2030	USA	USD	7 008	–
6 711	GNMA 498932, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	6 888	–
5 684	GNMA 002922, 8%, 20.05.2030	USA	USD	6 833	–
6 505	GNMA 439448, 8,5%, 15.11.2026	USA	USD	6 723	–
6 541	GNMA 781251, 8%, 15.11.2025	USA	USD	6 613	–
6 572	GNMA 554732, 7%, 15.04.2031	USA	USD	6 597	–
6 422	GNMA 468244, 8%, 15.09.2028	USA	USD	6 591	–
6 238	GNMA 581133, 7%, 15.03.2032	USA	USD	6 498	–
5 518	GNMA 781124, 7%, 15.12.2029	USA	USD	6 484	–
5 745	GNMA 582163, 7%, 15.06.2032	USA	USD	6 477	–
6 304	GNMA 341481, 7%, 15.01.2023	USA	USD	6 327	–

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 014	GNMA 781271, 7%, 15.04.2031	USA	USD	6 025	-
5 796	GNMA 527750, 8%, 15.07.2030	USA	USD	5 820	-
5 476	GNMA 543808, 7%, 15.02.2031	USA	USD	5 790	-
5 555	GNMA 468593, 7%, 15.08.2031	USA	USD	5 777	-
5 357	GNMA 509461, 7%, 15.01.2030	USA	USD	5 738	-
5 090	GNMA 002617, 7,5%, 20.07.2028	USA	USD	5 689	-
5 497	GNMA 533227, 8%, 15.07.2030	USA	USD	5 520	-
4 890	GNMA 490998, 7%, 15.12.2028	USA	USD	5 435	-
4 661	GNMA 002512, 8%, 20.11.2027	USA	USD	5 222	-
5 122	GNMA 555370, 7%, 15.07.2031	USA	USD	5 142	-
4 921	GNMA 498389, 7%, 15.02.2029	USA	USD	5 060	-
4 822	GNMA 352924, 8%, 15.07.2024	USA	USD	5 012	-
4 999	GNMA 318160, 9,5%, 15.10.2021	USA	USD	5 009	-
4 392	GNMA 447734, 8%, 15.06.2027	USA	USD	4 896	-
4 590	GNMA 458900, 7,5%, 15.06.2028	USA	USD	4 814	-
4 605	GNMA 465985, 7,5%, 15.03.2028	USA	USD	4 795	-
4 189	GNMA 510099, 7%, 15.07.2029	USA	USD	4 752	-
4 486	GNMA 544547, 7%, 15.05.2031	USA	USD	4 716	-
4 179	GNMA 486937, 7%, 15.02.2029	USA	USD	4 696	-
4 384	GNMA 550475, 7%, 15.05.2031	USA	USD	4 685	-
3 988	GNMA 780910, 8%, 15.11.2028	USA	USD	4 667	-
4 618	GNMA 338950, 7%, 15.10.2022	USA	USD	4 634	-
4 331	GNMA 564086, 7%, 15.07.2031	USA	USD	4 450	-
3 655	GNMA 002935, 8%, 20.06.2030	USA	USD	4 425	-
4 202	GNMA 434453, 7%, 15.07.2029	USA	USD	4 376	-
4 196	GNMA 544003, 7%, 15.03.2031	USA	USD	4 315	-
3 855	GNMA 002231, 7%, 20.06.2026	USA	USD	4 203	-
4 133	GNMA 322208, 7%, 15.12.2023	USA	USD	4 186	-
4 040	GNMA 522934, 7%, 15.12.2030	USA	USD	4 121	-
3 530	GNMA 564438, 7%, 15.10.2031	USA	USD	4 058	-
3 888	GNMA 551550, 7%, 15.07.2031	USA	USD	4 020	-
3 846	GNMA 564712, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 993	-
3 567	GNMA 447507, 8%, 15.04.2027	USA	USD	3 937	-
3 810	GNMA 356384, 7%, 15.07.2023	USA	USD	3 935	-
3 472	GNMA 434504, 7%, 15.08.2029	USA	USD	3 871	-
3 299	GNMA 003203, 7,5%, 20.02.2032	USA	USD	3 756	-
3 613	GNMA 421493, 7,5%, 15.09.2026	USA	USD	3 628	-
3 299	GNMA 564706, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 579	-
3 545	GNMA 363859, 7%, 15.08.2023	USA	USD	3 558	-
3 160	GNMA 423944, 8%, 15.10.2026	USA	USD	3 489	-
3 340	GNMA 430049, 8%, 15.09.2026	USA	USD	3 480	-
3 404	GNMA 371162, 7%, 15.10.2023	USA	USD	3 417	-
2 999	GNMA 491468, 7%, 15.05.2029	USA	USD	3 360	-
3 153	GNMA 400239, 8,5%, 15.07.2024	USA	USD	3 224	-
3 189	GNMA 780199, 9,5%, 20.07.2025	USA	USD	3 196	-
3 157	GNMA 356807, 7%, 15.04.2023	USA	USD	3 168	-
3 136	GNMA 433545, 8%, 15.01.2028	USA	USD	3 149	-
2 629	GNMA 780974, 8%, 15.08.2028	USA	USD	2 954	-
2 324	GNMA 003135, 7,5%, 20.09.2031	USA	USD	2 813	-
2 698	GNMA 399176, 8%, 15.03.2027	USA	USD	2 709	-
2 696	GNMA 446855, 8%, 15.11.2027	USA	USD	2 707	-
2 690	GNMA 329893, 8%, 15.04.2023	USA	USD	2 701	-
2 651	GNMA 356948, 7%, 15.06.2023	USA	USD	2 686	-
2 377	GNMA 462483, 8%, 15.01.2028	USA	USD	2 611	-
2 481	GNMA 366313, 7%, 15.08.2023	USA	USD	2 600	-
2 561	GNMA 367271, 7%, 15.09.2023	USA	USD	2 571	-
2 404	GNMA 361792, 7%, 15.08.2023	USA	USD	2 523	-
2 493	GNMA 581927, 7%, 15.05.2032	USA	USD	2 503	-
2 367	GNMA 527136, 8%, 15.03.2030	USA	USD	2 394	-
2 160	GNMA 002247, 7%, 20.07.2026	USA	USD	2 346	-
2 226	GNMA 511734, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	2 285	-
2 040	GNMA 436582, 8%, 15.12.2026	USA	USD	2 271	-
1 962	GNMA 003388, 4,5%, 20.05.2033	USA	USD	2 181	-
2 112	GNMA 000394, 7,5%, 20.10.2022	USA	USD	2 137	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 892	GNMA 002521, 6,5%, 20.12.2027	USA	USD	2 125	-
2 111	GNMA 582184, 7%, 15.01.2032	USA	USD	2 113	-
1 972	GNMA 434781, 8%, 15.06.2030	USA	USD	2 100	-
2 051	GNMA 340246, 8%, 15.02.2023	USA	USD	2 098	-
1 740	GNMA 003241, 7,5%, 20.05.2032	USA	USD	2 002	-
1 962	GNMA 313075, 8%, 15.08.2022	USA	USD	1 986	-
1 958	GNMA 374295, 7%, 15.12.2023	USA	USD	1 982	-
1 946	GNMA 346463, 7,5%, 15.03.2023	USA	USD	1 954	-
1 752	GNMA 780077, 8%, 15.03.2025	USA	USD	1 889	-
1 871	GNMA 345134, 8%, 15.12.2023	USA	USD	1 879	-
1 868	GNMA 508386, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	1 875	-
1 664	GNMA 439445, 8%, 15.11.2026	USA	USD	1 837	-
1 731	GNMA 470490, 7%, 15.06.2029	USA	USD	1 796	-
1 786	GNMA 393214, 8%, 15.10.2024	USA	USD	1 794	-
1 583	GNMA 002676, 7,5%, 20.11.2028	USA	USD	1 785	-
1 777	GNMA 572589, 7%, 15.10.2031	USA	USD	1 784	-
1 753	GNMA 266906, 8%, 15.07.2023	USA	USD	1 759	-
1 451	GNMA 003097, 7,5%, 20.06.2031	USA	USD	1 755	-
1 732	GNMA 338522, 7,5%, 15.12.2022	USA	USD	1 753	-
1 722	GNMA 451364, 8,5%, 15.08.2027	USA	USD	1 750	-
1 709	GNMA 571771, 7%, 15.10.2031	USA	USD	1 715	-
1 681	GNMA 338764, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1 687	-
1 541	GNMA 361477, 7%, 15.10.2023	USA	USD	1 616	-
1 593	GNMA 352111, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 599	-
1 431	GNMA 003427, 4,5%, 20.08.2033	USA	USD	1 598	-
1 564	GNMA 359914, 7%, 15.11.2023	USA	USD	1 584	-
1 390	GNMA 462423, 8%, 15.12.2027	USA	USD	1 546	-
1 495	GNMA 513443, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	1 544	-
1 507	GNMA 348523, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 541	-
1 460	GNMA 353124, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1 527	-
1 374	GNMA 003498, 4,5%, 20.01.2034	USA	USD	1 517	-
1 301	GNMA 780618, 8%, 15.08.2027	USA	USD	1 496	-
1 330	GNMA 002122, 8%, 20.11.2025	USA	USD	1 462	-
1 298	GNMA 451363, 8%, 15.08.2027	USA	USD	1 448	-
1 400	GNMA 364320, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 405	-
1 373	GNMA 410064, 8%, 15.07.2025	USA	USD	1 379	-
1 211	GNMA 002646, 7,5%, 20.09.2028	USA	USD	1 372	-
1 300	GNMA 393669, 9%, 15.01.2025	USA	USD	1 367	-
1 337	GNMA 513746, 7%, 15.08.2029	USA	USD	1 350	-
1 339	GNMA 003276, 7,5%, 20.08.2032	USA	USD	1 344	-
1 333	GNMA 361977, 7%, 15.09.2023	USA	USD	1 338	-
1 320	GNMA 349673, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1 325	-
1 273	GNMA 356680, 7%, 15.07.2023	USA	USD	1 324	-
1 300	GNMA 354302, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1 316	-
1 300	GNMA 359609, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 315	-
1 279	GNMA 380163, 7%, 15.12.2023	USA	USD	1 295	-
1 255	GNMA 334975, 8%, 15.09.2022	USA	USD	1 260	-
1 252	GNMA 436442, 8%, 15.08.2026	USA	USD	1 257	-
1 198	GNMA 441831, 8%, 15.07.2027	USA	USD	1 248	-
1 219	GNMA 441273, 8%, 15.10.2026	USA	USD	1 244	-
1 183	GNMA 349390, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1 205	-
1 141	GNMA 332717, 7,5%, 15.10.2022	USA	USD	1 185	-
1 157	GNMA 430270, 8%, 15.10.2027	USA	USD	1 174	-
1 144	GNMA 003288, 7,5%, 20.09.2032	USA	USD	1 174	-
1 154	GNMA 386443, 8,5%, 15.07.2024	USA	USD	1 158	-
1 142	GNMA 315815, 8%, 15.01.2022	USA	USD	1 146	-
1 124	GNMA 361644, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 128	-
1 119	GNMA 511830, 7%, 15.12.2030	USA	USD	1 123	-
1 037	GNMA 483358, 7%, 15.05.2029	USA	USD	1 122	-
1 101	GNMA 334717, 8%, 15.08.2023	USA	USD	1 105	-
926	GNMA 002934, 7,5%, 20.06.2030	USA	USD	1 104	-
987	GNMA 423825, 8%, 15.06.2026	USA	USD	1 072	-
1 059	GNMA 000008, 8%, 20.07.2022	USA	USD	1 072	-
1 055	GNMA 000169, 7,5%, 20.09.2022	USA	USD	1 059	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 043	GNMA 514526, 8%, 15.04.2022	USA	USD	1 047	-
842	GNMA 569702, 7%, 15.02.2032	USA	USD	1 020	-
905	GNMA 003163, 7,5%, 20.11.2031	USA	USD	1 018	-
906	GNMA 002248, 7,5%, 20.07.2026	USA	USD	1 016	-
948	GNMA 001884, 8%, 20.10.2024	USA	USD	1 015	-
892	GNMA 003359, 5%, 20.03.2033	USA	USD	1 013	-
1 002	GNMA 335008, 7%, 15.11.2022	USA	USD	1 005	-
998	GNMA 442009, 8%, 15.03.2027	USA	USD	1 003	-
988	GNMA 346372, 7,5%, 15.01.2023	USA	USD	1 001	-
868	GNMA 562203, 7%, 15.08.2031	USA	USD	991	-
978	GNMA 530008, 7%, 15.06.2030	USA	USD	982	-
807	GNMA 002233, 7,5%, 20.06.2026	USA	USD	911	-
882	GNMA 513020, 7%, 15.07.2029	USA	USD	902	-
862	GNMA 363084, 7%, 15.09.2023	USA	USD	901	-
900	GNMA 434329, 7%, 15.05.2029	USA	USD	901	-
898	GNMA 324037, 8%, 15.04.2022	USA	USD	901	-
896	GNMA 545831, 7%, 15.07.2031	USA	USD	897	-
882	GNMA 352657, 7%, 15.05.2023	USA	USD	892	-
802	GNMA 002495, 6,5%, 20.10.2027	USA	USD	887	-
882	GNMA 499462, 7%, 15.04.2029	USA	USD	885	-
873	GNMA 328884, 8%, 15.08.2022	USA	USD	876	-
858	GNMA 442185, 8%, 15.12.2026	USA	USD	862	-
856	GNMA 428919, 7,5%, 15.03.2027	USA	USD	860	-
731	GNMA 780622, 8%, 15.08.2027	USA	USD	845	-
818	GNMA 362977, 7%, 15.07.2023	USA	USD	828	-
817	GNMA 350678, 7%, 15.07.2023	USA	USD	820	-
813	GNMA 002799, 8%, 20.08.2029	USA	USD	816	-
698	GNMA 002824, 7%, 20.10.2029	USA	USD	813	-
697	GNMA 002485, 7,5%, 20.09.2027	USA	USD	804	-
775	GNMA 000102, 8%, 20.08.2022	USA	USD	784	-
780	GNMA 000072, 7,5%, 20.08.2022	USA	USD	783	-
780	GNMA 339042, 7%, 15.09.2023	USA	USD	782	-
777	GNMA 328928, 8%, 15.10.2022	USA	USD	780	-
742	GNMA 451507, 8%, 15.10.2027	USA	USD	756	-
740	GNMA 001033, 7,5%, 20.04.2023	USA	USD	743	-
729	GNMA 357224, 7%, 15.10.2023	USA	USD	739	-
673	GNMA 346961, 7%, 15.12.2023	USA	USD	710	-
702	GNMA 431823, 8%, 15.12.2026	USA	USD	704	-
701	GNMA 318965, 8%, 15.04.2022	USA	USD	704	-
698	GNMA 348080, 7%, 15.05.2023	USA	USD	700	-
693	GNMA 426127, 7,5%, 15.07.2026	USA	USD	696	-
680	GNMA 370979, 7%, 15.12.2023	USA	USD	688	-
682	GNMA 376296, 7%, 15.11.2023	USA	USD	685	-
641	GNMA 780373, 7%, 15.12.2023	USA	USD	675	-
672	GNMA 329773, 8%, 15.09.2022	USA	USD	674	-
659	GNMA 331786, 8%, 15.08.2022	USA	USD	667	-
644	GNMA 325618, 7%, 15.11.2022	USA	USD	651	-
618	GNMA 352169, 8%, 15.06.2023	USA	USD	647	-
580	GNMA 446648, 7%, 15.07.2028	USA	USD	647	-
575	GNMA 002303, 7,5%, 20.10.2026	USA	USD	632	-
619	GNMA 413346, 8%, 15.09.2025	USA	USD	622	-
614	GNMA 266861, 7%, 15.05.2023	USA	USD	621	-
617	GNMA 585435, 7%, 15.06.2032	USA	USD	619	-
555	GNMA 002322, 7,5%, 20.11.2026	USA	USD	619	-
609	GNMA 001793, 8,5%, 20.03.2022	USA	USD	616	-
576	GNMA 345936, 7%, 15.10.2023	USA	USD	603	-
575	GNMA 456888, 7%, 15.05.2028	USA	USD	600	-
595	GNMA 368830, 7%, 15.11.2023	USA	USD	597	-
522	GNMA 002378, 7,5%, 20.02.2027	USA	USD	595	-
556	GNMA 337539, 7%, 15.07.2023	USA	USD	582	-
575	GNMA 351511, 8%, 15.03.2023	USA	USD	578	-
570	GNMA 345873, 7%, 15.09.2023	USA	USD	572	-
510	GNMA 002218, 7,5%, 20.05.2026	USA	USD	563	-
536	GNMA 565347, 7%, 15.08.2031	USA	USD	550	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
516	GNMA 352023, 7%, 15.11.2023	USA	USD	540	-
530	GNMA 329235, 8,5%, 15.05.2022	USA	USD	532	-
463	GNMA 561580, 7%, 15.09.2031	USA	USD	532	-
523	GNMA 360660, 7%, 15.07.2023	USA	USD	528	-
481	GNMA 001761, 8%, 20.06.2024	USA	USD	516	-
488	GNMA 330852, 8%, 15.10.2022	USA	USD	494	-
490	GNMA 348825, 8%, 15.06.2023	USA	USD	492	-
490	GNMA 483669, 7%, 15.11.2028	USA	USD	492	-
483	GNMA 346745, 7%, 15.09.2023	USA	USD	491	-
477	GNMA 002391, 6,5%, 20.03.2027	USA	USD	479	-
466	GNMA 324689, 8%, 15.05.2022	USA	USD	473	-
457	GNMA 349305, 7,5%, 15.02.2023	USA	USD	463	-
447	GNMA 442119, 7,5%, 15.11.2026	USA	USD	447	-
394	GNMA 002605, 7,5%, 20.06.2028	USA	USD	441	-
433	GNMA 336024, 8%, 15.10.2022	USA	USD	435	-
424	GNMA 356587, 8%, 15.06.2023	USA	USD	426	-
423	GNMA 780612, 8,5%, 15.08.2023	USA	USD	425	-
409	GNMA 431786, 8%, 15.12.2026	USA	USD	410	-
354	GNMA 002396, 7,5%, 20.03.2027	USA	USD	408	-
405	GNMA 363745, 7%, 15.09.2023	USA	USD	407	-
380	GNMA 584402, 7%, 15.05.2032	USA	USD	392	-
341	GNMA 002360, 7,5%, 20.01.2027	USA	USD	380	-
374	GNMA 329748, 8%, 15.01.2023	USA	USD	379	-
338	GNMA 458912, 7%, 15.08.2028	USA	USD	374	-
373	GNMA 337450, 7%, 15.06.2023	USA	USD	374	-
363	GNMA 337815, 7%, 15.01.2023	USA	USD	365	-
362	GNMA 467650, 7%, 15.02.2028	USA	USD	364	-
344	GNMA 416234, 7,5%, 15.05.2026	USA	USD	346	-
285	GNMA 002826, 8%, 20.10.2029	USA	USD	341	-
329	GNMA 355812, 7%, 15.08.2023	USA	USD	341	-
337	GNMA 345330, 7%, 15.06.2023	USA	USD	341	-
315	GNMA 362912, 8%, 15.08.2023	USA	USD	316	-
297	GNMA 510983, 7%, 15.06.2029	USA	USD	297	-
293	GNMA 314930, 8%, 15.07.2022	USA	USD	297	-
278	GNMA 492233, 7%, 15.05.2029	USA	USD	282	-
277	GNMA 316426, 7,5%, 15.03.2022	USA	USD	278	-
266	GNMA 342529, 8%, 15.02.2023	USA	USD	274	-
270	GNMA 352138, 7%, 15.07.2023	USA	USD	273	-
248	GNMA 352057, 8%, 15.10.2023	USA	USD	263	-
260	GNMA 355477, 8%, 15.05.2023	USA	USD	261	-
257	GNMA 282604, 7%, 15.01.2023	USA	USD	259	-
256	GNMA 343165, 8%, 15.02.2023	USA	USD	257	-
254	GNMA 333965, 7%, 15.09.2022	USA	USD	255	-
235	GNMA 780034, 7%, 15.08.2024	USA	USD	251	-
246	GNMA 001757, 8,5%, 20.01.2022	USA	USD	247	-
240	GNMA 352108, 7%, 15.08.2023	USA	USD	243	-
241	GNMA 433317, 8%, 15.12.2026	USA	USD	242	-
215	GNMA 470637, 7%, 15.07.2029	USA	USD	238	-
209	GNMA 442035, 8%, 15.10.2026	USA	USD	229	-
224	GNMA 498507, 7%, 15.03.2029	USA	USD	227	-
199	GNMA 584344, 7%, 15.04.2032	USA	USD	225	-
192	GNMA 624296, 5%, 15.05.2034	USA	USD	211	-
209	GNMA 453636, 8%, 15.09.2027	USA	USD	210	-
209	GNMA 267933, 7%, 15.02.2028	USA	USD	210	-
208	GNMA 352721, 8%, 15.07.2023	USA	USD	209	-
182	GNMA 001841, 8%, 20.08.2024	USA	USD	196	-
185	GNMA 342482, 8%, 15.12.2022	USA	USD	187	-
187	GNMA 451384, 8%, 15.08.2027	USA	USD	187	-
179	GNMA 328394, 8%, 15.10.2022	USA	USD	180	-
170	GNMA 498398, 7%, 15.02.2029	USA	USD	176	-
173	GNMA 358249, 7%, 15.07.2023	USA	USD	174	-
165	GNMA 319130, 8%, 15.04.2022	USA	USD	166	-
160	GNMA 432146, 8%, 15.10.2026	USA	USD	161	-
149	GNMA 001790, 8%, 20.07.2024	USA	USD	157	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
154	GNMA 325165, 8%, 15.06.2022	USA	USD	155	-
146	GNMA 333763, 7,5%, 15.10.2022	USA	USD	147	-
142	GNMA 348694, 8%, 15.06.2023	USA	USD	143	-
124	GNMA 002217, 7%, 20.05.2026	USA	USD	136	-
132	GNMA 001430, 8%, 20.10.2023	USA	USD	133	-
126	GNMA 320832, 8%, 15.04.2022	USA	USD	127	-
122	GNMA 449475, 8%, 15.09.2027	USA	USD	127	-
108	GNMA 002945, 7,5%, 20.07.2030	USA	USD	125	-
116	GNMA 449188, 8%, 15.10.2027	USA	USD	120	-
119	GNMA 310287, 8,5%, 15.08.2021	USA	USD	120	-
115	GNMA 313189, 8,5%, 15.08.2021	USA	USD	115	-
108	GNMA 351127, 7%, 15.07.2023	USA	USD	109	-
108	GNMA 337419, 7%, 15.06.2023	USA	USD	108	-
107	GNMA 328390, 7%, 15.10.2022	USA	USD	108	-
107	GNMA 307886, 8,5%, 15.06.2021	USA	USD	107	-
107	GNMA 362120, 7%, 15.10.2023	USA	USD	107	-
104	GNMA 335870, 7%, 15.09.2022	USA	USD	104	-
102	GNMA 001739, 8,5%, 20.12.2021	USA	USD	102	-
99	GNMA 465218, 7%, 15.03.2029	USA	USD	101	-
96	GNMA 423069, 8%, 15.07.2027	USA	USD	98	-
95	GNMA 436219, 8%, 15.02.2028	USA	USD	96	-
80	GNMA 002156, 8%, 20.01.2026	USA	USD	88	-
76	GNMA 342462, 7%, 15.05.2023	USA	USD	77	-
63	GNMA 352087, 8%, 15.09.2023	USA	USD	67	-
51	GNMA 780386, 7%, 15.12.2023	USA	USD	53	-
52	GNMA 321493, 8%, 15.01.2022	USA	USD	52	-
50	GNMA 478702, 7%, 15.09.2029	USA	USD	50	-
47	GNMA 319344, 7%, 15.03.2022	USA	USD	47	-
42	GNMA 328966, 7%, 15.01.2023	USA	USD	42	-
40	GNMA 357212, 7%, 15.05.2023	USA	USD	40	-
30	GNMA 338261, 7%, 15.11.2022	USA	USD	31	-
30	GNMA 326302, 8%, 15.04.2022	USA	USD	30	-
29	GNMA 354698, 8%, 15.11.2023	USA	USD	29	-
27	GNMA 780118, 9,5%, 15.08.2021	USA	USD	27	-
26	GNMA 334995, 7,5%, 15.10.2022	USA	USD	26	-
26	GNMA 442547, 8%, 15.05.2027	USA	USD	26	-
25	GNMA 331477, 7%, 15.11.2022	USA	USD	25	-
23	GNMA 780275, 10%, 15.08.2021	USA	USD	23	-
19	GNMA 316182, 8%, 15.03.2022	USA	USD	19	-
16	GNMA 001844, 8%, 20.06.2022	USA	USD	16	-
15	GNMA 405777, 8%, 15.10.2024	USA	USD	15	-
15	GNMA 312601, 8%, 15.02.2022	USA	USD	15	-
13	GNMA 780157, 9,5%, 15.08.2022	USA	USD	13	-
11	GNMA 312980, 8,5%, 15.12.2021	USA	USD	11	-
10	GNMA 301295, 8,5%, 15.05.2021	USA	USD	10	-
8	GNMA 313081, 7,5%, 15.09.2022	USA	USD	8	-
6	GNMA 169990, 7%, 15.10.2022	USA	USD	6	-
6	GNMA 345286, 7%, 15.06.2023	USA	USD	6	-
4	GNMA 780049, 9,5%, 15.11.2021	USA	USD	4	-
1	GNMA 780862, 9,5%, 15.11.2021	USA	USD	1	-
1	GNMA 301366, 8,5%, 15.06.2021	USA	USD	1	-
				1 250 606 205	94,20
Obligacje RAZEM				1 250 606 205	94,20
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				1 250 606 205	94,20
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				1 250 606 205	94,20

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 500 000	Bank of China Ltd., Regulacja S, 2,875%, 20.04.2022	CHN	USD	3 587 615	1,01
2 200 000	MPLX LP, 4,875%, 01.12.2024	USA	USD	2 525 135	0,71
2 200 000	Dexia Credit Local SA, 144A, 2,375%, 20.09.2022	FRA	USD	2 277 021	0,64
2 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6%, 28.11.2024	CHN	USD	2 203 504	0,62
2 000 000	Capital One Financial Corp., 3,2%, 05.02.2025	USA	USD	2 184 383	0,61
2 000 000	BAT Capital Corp., 2,789%, 06.09.2024	GBR	USD	2 139 902	0,60
2 000 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,985%, 19.01.2023	CHN	USD	2 082 390	0,59
1 900 000	Citigroup, Inc. 2.75% 25.04.2022	USA	USD	1 957 093	0,55
1 600 000	Credit Suisse AG, 2,95%, 09.04.2025	CHE	USD	1 755 908	0,49
1 600 000	Anthem, Inc., 2,375%, 15.01.2025	USA	USD	1 711 919	0,48
1 500 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 27.07.2027	SP	USD	1 682 790	0,47
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5%, 01.04.2025	USA	USD	1 669 335	0,47
1 500 000	Barclays plc, FRN, 4,61%, 15.02.2023	GBR	USD	1 566 123	0,44
1 300 000	Cencosud SA, Regulacja S, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	1 459 922	0,41
1 300 000	JPMorgan Chase & Co., 3,875%, 10.09.2024	USA	USD	1 456 164	0,41
1 300 000	Aflac, Inc., 3,625%, 15.11.2024	USA	USD	1 449 818	0,41
1 300 000	Avon Products, Inc., 7%, 15.03.2023	GBR	USD	1 407 998	0,40
1 300 000	Baker Hughes a GE Co. LLC, 2,773%, 15.12.2022	USA	USD	1 358 528	0,38
1 200 000	Yes Bank Ltd., Regulacja S, 3,75%, 06.02.2023	IND	USD	1 186 842	0,33
1 000 000	United Parcel Service, Inc., 3,9%, 01.04.2025	USA	USD	1 130 235	0,32
1 000 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25%, 21.07.2025	GBR	USD	1 127 122	0,32
900 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,8%, 15.03.2030	USA	USD	1 059 266	0,30
1 000 000	CNH Industrial Capital LLC, 3,875%, 15.10.2021	USA	USD	1 023 861	0,29
900 000	Baidu, Inc., 4,375%, 14.05.2024	CHN	USD	991 315	0,28
900 000	EnLink Midstream Partners LP, 4,4%, 01/04/2024	USA	USD	890 343	0,25
800 000	OneMain Finance Corp., 6,125%, 15.03.2024	USA	USD	875 000	0,25
700 000	Duke Energy Corp., 2,65%, 01.09.2026	USA	USD	763 112	0,21
700 000	TNB Global Ventures Capital Bhd., Regulacja S, 3,244%, 19.10.2026	MYS	USD	759 645	0,21
700 000	Citigroup, Inc. 2.9% 08.12.2021	USA	USD	715 207	0,20
600 000	Harvest Operations Corp., 144A, 4,2%, 01.06.2023	KOR	USD	650 652	0,18
500 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	519 810	0,15
500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 6,25%, 01/04/2023	USA	USD	502 187	0,14
400 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 15.03.2025	USA	USD	453 750	0,13
400 000	SF Holding Investment Ltd., Regulacja S, 4,125%, 26.07.2023	CHN	USD	428 919	0,12
400 000	Occidental Petroleum Corp., 5,5%, 01.12.2025	USA	USD	417 794	0,12
400 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30/06/2023	NLD	USD	389 500	0,11
300 000	BDO Unibank, Inc., Regulacja S, 2,95%, 06.03.2023	PHL	USD	312 152	0,09
300 000	FedEx Corp., 3,4%, 14.01.2022	USA	USD	309 564	0,09
300 000	Akbank T.A.S., Regulacja S, 5,125%, 31.03.2025	TUR	USD	304 500	0,08
266 000	Cigna Corp., 3,75%, 15.07.2023	USA	USD	287 614	0,08
200 000	Delta Air Lines, Inc., 2,9%, 28.10.2024	USA	USD	197 433	0,05
100 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	104 993	0,03
				49 876 364	14,02
	Obligacje rządowe i komunalne				
16 000 000	US Treasury, 1,625%, 30.04.2023	USA	USD	16 552 500	4,66
11 300 000	US Treasury, 2,75%, 31.05.2023	USA	USD	12 009 340	3,38
10 000 000	US Treasury, 1,75%, 15.05.2022	USA	USD	10 223 828	2,88
9 300 000	US Treasury, 2,875%, 30.11.2023	USA	USD	10 032 375	2,82
9 000 000	US Treasury, 1,875%, 31.08.2022	USA	USD	9 261 563	2,61
7 500 000	US Treasury, 2,875%, 31.10.2023	USA	USD	8 074 512	2,27
7 100 000	US Treasury, 2,25%, 31.07.2021	USA	USD	7 187 498	2,02
5 000 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,625%, 15.04.2023	USA	USD	5 519 695	1,55
4 000 000	US Treasury, 1,5%, 28.02.2023	USA	USD	4 117 969	1,16
1 125 000	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	1 058 124	0,30
900 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	MEX	USD	1 040 063	0,29
800 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	769 539	0,22
600 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Regulacja S, 2,375%, 04/05/2021	TUR	EUR	732 991	0,21

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
700 000	Gabon Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 06.02.2031	GAB	USD	724 540	0,20
600 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2032	UKR	USD	661 125	0,19
600 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,875%, 16.09.2023	RUS	USD	660 313	0,18
23 300 341	Uruguay Government Bond, 3,7%, 26.06.2037	URY	UYU	622 186	0,18
500 000	Colombia Government Bond, 5%, 15.06.2045	COL	USD	611 875	0,17
400 000	Peru Government Bond, 6,55%, 14.03.2037	PER	USD	608 718	0,17
33 300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 8,9%, 15.02.2023	DOM	DOP	591 111	0,17
500 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 29.06.2027	BLR	USD	552 550	0,16
400 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	543 588	0,15
400 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Regulacja S, 1,875%, 09.01.2026	ITA	EUR	486 338	0,14
6 250 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	456 227	0,13
400 000	US Treasury, 2,125%, 31.01.2021	USA	USD	400 585	0,11
100 000	US Treasury Inflation Indexed, 0,125%, 15.04.2021	USA	USD	110 244	0,03
100 000	US Treasury, 1,75%, 15.05.2023	USA	USD	103 828	0,03
100 000	US Treasury, 1,875%, 31.01.2022	USA	USD	101 910	0,03
100 000	US Treasury, 2%, 31.10.2021	USA	USD	101 559	0,03
100 000	US Treasury, 2%, 31.08.2021	USA	USD	101 257	0,03
100 000	US Treasury, 2,125%, 15.08.2021	USA	USD	101 248	0,03
100 000	US Treasury, 3,125%, 15.05.2021	USA	USD	101 097	0,03
100 000	US Treasury, 1,25%, 31.10.2021	USA	USD	100 938	0,03
				94 321 234	26,56
	Obligacje quasi-rządowe				
1 000 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022	RUS	USD	1 058 997	0,30
400 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	591 984	0,17
				1 650 981	0,47
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			145 848 579	41,05
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			145 848 579	41,05
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
13 288	Party City Holdings, Inc.	USA	USD	81 721	0,02
				81 721	0,02
	AKCJE ŁĄCZNIE			81 721	0,02
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
5 600 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 0,95%, 15.04.2032	IRL	EUR	6 829 518	1,92
5 259 977	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQ2, FRN, 3,398%, 25.05.2025	USA	USD	5 374 378	1,51
4 000 000	Dryden 64 CLO Ltd., Seria 2018-64A, 144A, FRN, 1,188%, 18.04.2031	CYM	USD	3 990 189	1,12
2 700 000	Blackrock European CLO IX DAC, Seria 9A, 144A, FRN, 0,9%, 15.12.2032	IRL	EUR	3 295 385	0,93
2 925 831	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQA1, FRN, 4,848%, 25.03.2028	USA	USD	3 048 782	0,86
2 871 715	FNMA, Seria 2016-C04, FRN, 4,398%, 25.01.2029	USA	USD	3 000 640	0,84
2 857 868	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2016-5, 144A, FRN, 2,5%, 25.10.2056	USA	USD	2 915 581	0,82
3 000 000	LCM 26 Ltd., Seria 26A, 144A, FRN, 2,018%, 20.01.2031	CYM	USD	2 893 061	0,81
2 625 197	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3%, 25.06.2058	USA	USD	2 790 878	0,79
2 684 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2016-NXS6, 2,399%, 15.11.2049	USA	USD	2 705 764	0,76
2 639 417	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,448%, 25.02.2025	USA	USD	2 701 317	0,76

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 385 507	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-3, 144A, FRN, 3,75%, 25.05.2058	USA	USD	2 542 943	0,72
2 378 505	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,048%, 25.11.2024	USA	USD	2 449 722	0,69
2 176 624	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,5%, 25.04.2066	USA	USD	2 318 897	0,65
2 247 557	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA1, FRN, 3,448%, 25.10.2027	USA	USD	2 312 534	0,65
2 233 244	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,148%, 25.07.2025	USA	USD	2 305 005	0,65
2 240 000	Progress Residential Trust, Seria 2018-SFR2, 144A, 3,712%, 17.08.2035	USA	USD	2 281 951	0,64
1 990 000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2012-PARK, 144A, 2,959%, 10.12.2030	USA	USD	2 077 680	0,58
1 966 404	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN3, FRN, 4,148%, 25.08.2024	USA	USD	2 013 668	0,57
2 000 000	Dryden 41 Senior Loan Fund, Seria 2015-41A, 144A, FRN, 1,207%, 15.04.2031	CYM	USD	1 992 585	0,56
2 000 000	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,207%, 15.04.2031	CYM	USD	1 985 999	0,56
2 000 000	Bain Capital Credit CLO, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,169%, 23.04.2031	CYM	USD	1 985 765	0,56
2 000 000	AMMC CLO XI Ltd., Seria 2012-11A, 144A, FRN, 1,814%, 30.04.2031	CYM	USD	1 968 548	0,55
2 000 000	Long Point Park CLO Ltd., Seria 2017-1A, 144A, FRN, 1,918%, 17.01.2030	USA	USD	1 952 195	0,55
2 000 000	BlueMountain Fuji US CLO III Ltd., Seria 2017-3A, 144A, FRN, 1,937%, 15.01.2030	CYM	USD	1 928 746	0,54
1 766 484	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 4,148%, 25.05.2025	USA	USD	1 805 043	0,51
1 697 885	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA3, FRN, 4,848%, 25.04.2028	USA	USD	1 774 727	0,50
1 591 707	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ2, FRN, 3,898%, 25.09.2024	USA	USD	1 640 053	0,46
1 560 042	FNMA, Seria 2016-C07, FRN, 4,498%, 25.05.2029	USA	USD	1 631 896	0,46
1 534 070	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2016-4, 144A, FRN, 2,25%, 25.07.2056	USA	USD	1 558 550	0,44
1 471 047	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2017-2, 144A, FRN, 2,75%, 25.04.2057	USA	USD	1 505 656	0,42
1 489 316	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 3,048%, 25.07.2024	USA	USD	1 497 837	0,42
1 292 324	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-6, 144A, FRN, 3,75%, 25.03.2058	USA	USD	1 363 768	0,38
1 314 558	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2016-1, 144A, FRN, 3,5%, 25.02.2055	USA	USD	1 326 643	0,37
1 300 000	LCM XXII Ltd., Seria 22A, 144A, FRN, 1,668%, 20.10.2028	CYM	USD	1 283 159	0,36
1 229 012	FNMA, Seria 2013-C01, FRN, 5,398%, 25.10.2023	USA	USD	1 261 876	0,36
1 237 260	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,148%, 25.07.2025	USA	USD	1 260 180	0,35
1 000 000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Seria 5A, 144A, FRN, 1,55%, 15.01.2033	IRL	EUR	1 225 236	0,34
1 145 705	FNMA, Seria 2016-C01, FRN, 7,098%, 25.08.2028	USA	USD	1 220 743	0,34
1 195 668	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 4,148%, 25.05.2025	USA	USD	1 218 956	0,34
1 243 256	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,748%, 25.05.2024	USA	USD	1 215 636	0,34
1 185 075	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 4,548%, 25.01.2024	USA	USD	1 198 804	0,34
1 126 597	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,148%, 25.11.2024	USA	USD	1 158 563	0,33
1 091 285	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Seria 2004-R9, FRN, 1,168%, 25.10.2034	USA	USD	1 089 148	0,31
900 000	Blackrock European CLO IX DAC, Seria 9A, 144A, FRN, 1,55%, 15.12.2032	IRL	EUR	1 086 731	0,31
1 074 424	Ellington CLO III Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 1,868%, 20.07.2030	USA	USD	1 058 349	0,30
982 668	FNMA, Seria 2016-C05, FRN, 4,598%, 25.01.2029	USA	USD	1 027 023	0,29
1 000 000	Ares XLVIII CLO Ltd., Seria 2018-48A, 144A, FRN, 1,798%, 20.07.2030	CYM	USD	1 001 332	0,28
1 000 000	Octagon Investment Partners 37 Ltd., Seria 2018-2A, 144A, FRN, 1,795%, 25.07.2030	CYM	USD	1 000 966	0,28
994 861	Sequoia Mortgage Trust, Seria 2016-2, 144A, FRN, 3,5%, 25.08.2046	USA	USD	999 805	0,28

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 000 000	Dryden 58 CLO Ltd., Seria 2018-58A, 144A, FRN, 1,718%, 17.07.2031	CYM	USD	996 402	0,28
1 000 000	Bain Capital Credit CLO, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,359%, 23.04.2031	CYM	USD	987 240	0,28
1 000 000	Octagon Investment Partners 35 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,318%, 20.01.2031	CYM	USD	983 547	0,28
1 000 000	Dryden 55 CLO Ltd., Seria 2018-55A, 144A, FRN, 2,137%, 15.04.2031	CYM	USD	982 114	0,28
1 000 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 Ltd., Seria 2018-27A, 144A, FRN, 1,937%, 15.01.2030	CYM	USD	979 065	0,28
1 000 000	CARLYLE US CLO Ltd., Seria 2017-4A, 144A, FRN, 2,087%, 15.01.2030	CYM	USD	972 383	0,27
909 691	CIM Trust, Seria 2018-INV1, Seria 2018-INV1, 144A, FRN, 4%, 25.08.2048	USA	USD	938 474	0,26
907 868	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,748%, 25.05.2024	USA	USD	903 275	0,25
781 814	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2017-5, 144A, FRN, 0,748%, 25.02.2057	USA	USD	779 700	0,22
756 230	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,698%, 25.02.2025	USA	USD	769 677	0,22
750 000	Madison Park Funding XXXI Ltd., Seria 2018-31A, 144A, FRN, 1,709%, 23.01.2031	CYM	USD	749 796	0,21
750 000	AMMC CLO XI Ltd., Seria 2012-11A, 144A, FRN, 1,224%, 30.04.2031	CYM	USD	744 472	0,21
744 094	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 1,718%, 20.10.2029	CYM	USD	740 542	0,21
600 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 1,7%, 15.04.2032	IRL	EUR	730 605	0,21
692 148	FNMA, Seria 2016-C06, FRN, 4,398%, 25.04.2029	USA	USD	727 573	0,21
722 222	LCM XVI LP, Seria 16A, 144A, FRN, 1,417%, 15.10.2031	CYM	USD	719 836	0,20
710 003	BX Commercial Mortgage Trust, Seria 2018-IND, 144A, FRN, 0,909%, 15.11.2035	USA	USD	711 383	0,20
687 115	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2016-1, 144A, FRN, 2,5%, 25.04.2057	USA	USD	694 465	0,20
700 000	Galaxy XXVII CLO Ltd., Seria 2018-27A, 144A, FRN, 2,021%, 16.05.2031	CYM	USD	688 731	0,19
657 895	Harbor Park CLO 18-1 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,618%, 20.01.2031	CYM	USD	656 635	0,18
626 227	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ1, FRN, 4,248%, 25.08.2024	USA	USD	634 574	0,18
600 841	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017- HQA1, FRN, 3,698%, 25.08.2029	USA	USD	619 427	0,17
500 000	Ares European CLO VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 1,6%, 17.04.2032	IRL	EUR	607 519	0,17
600 000	BCC Middle Market CLO LLC, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,368%, 20.10.2030	CYM	USD	586 058	0,17
560 580	Dryden 70 CLO Ltd., Seria 2018-70A, 144A, FRN, 1,93%, 16.01.2032	CYM	USD	561 570	0,16
545 455	Neuberger Berman CLO XVIII Ltd., Seria 2014-18A, 144A, FRN, 1,909%, 21.10.2030	CYM	USD	548 193	0,15
500 000	ARES L CLO Ltd., Seria 2018-50A, 144A, FRN, 1,937%, 15.01.2032	CYM	USD	500 127	0,14
500 000	AMMC CLO 21 Ltd., Seria 2017-21A, 144A, FRN, 2,314%, 02.11.2030	CYM	USD	485 592	0,14
400 000	Adagio CLO VIII DAC, Seria VIII-A, 144A, FRN, 1,65%, 15.04.2032	IRL	EUR	485 582	0,14
443 012	Wells Fargo Mortgage Backed Securities, Seria 2018-1, 144A, FRN, 3,5%, 25.07.2047	USA	USD	446 871	0,13
434 465	Flagstar Mortgage Trust, Seria 2018-6RR, 144A, FRN, 4%, 25.10.2048	USA	USD	438 043	0,12
439 516	AMMC CLO 15 Ltd., Seria 2014-15A, 144A, FRN, 2,037%, 15.01.2032	CYM	USD	432 787	0,12
405 034	UMBS AD4757, 4%, 01.04.2025	USA	USD	430 207	0,12
400 000	Alinea CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,868%, 20.07.2031	CYM	USD	396 403	0,11
364 974	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ3, FRN, 4,898%, 25.10.2024	USA	USD	369 738	0,10
314 715	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DN1, FRN, 4,298%, 25.01.2025	USA	USD	318 217	0,09

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
310 000	Madison Park Funding XXVI Ltd., Seria 2017-26A, 144A, FRN, 1,413%, 29.07.2030	CYM	USD	309 850	0,09
296 345	FNMA AL1734, FRN, 2,45%, 01.12.2036	USA	USD	301 992	0,09
300 000	Voya CLO Ltd., Seria 2016-3A, 144A, FRN, 1,968%, 18.10.2031	CYM	USD	301 505	0,09
300 000	Dryden 45 Senior Loan Fund, Seria 2016-45A, 144A, FRN, 1,937%, 15.10.2030	CYM	USD	301 503	0,09
300 000	BlueMountain CLO Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 1,985%, 25.10.2030	CYM	USD	300 831	0,08
300 000	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQ1, FRN, 3,948%, 25.03.2025	USA	USD	300 497	0,08
300 000	Madison Park Funding XXIX Ltd., Seria 2018-29A, 144A, FRN, 1,968%, 18.10.2030	CYM	USD	300 380	0,08
299 418	Commercial Mortgage Trust, Seria 2006-GG7, FRN, 6,012%, 10.07.2038	USA	USD	269 551	0,08
243 737	Conseco Finance Securitizations Corp., Seria 2002-2, FRN, 7,424%, 01.03.2033	USA	USD	257 260	0,07
250 000	Cent CLO 21 Ltd., Seria 2014-21A, 144A, FRN, 3,417%, 27.07.2030	CYM	USD	240 059	0,07
250 000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 2,818%, 17.04.2031	CYM	USD	233 975	0,07
234 319	Voya CLO Ltd., Seria 2017-3A, 144A, FRN, 2,568%, 20.07.2030	CYM	USD	232 929	0,07
174 992	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2015-3, 144A, FRN, 3,5%, 25.03.2054	USA	USD	176 059	0,05
162 938	FNMA, Seria 2005-122, FRN, 0,498%, 25.01.2036	USA	USD	157 878	0,04
151 450	FNMA 687722, FRN, 3,662%, 01.02.2033	USA	USD	151 597	0,04
148 342	FNMA 851580, FRN, 2,248%, 01.03.2036	USA	USD	149 214	0,04
136 979	FNMA 462032, FRN, 2,345%, 01.07.2035	USA	USD	138 122	0,04
134 221	FNMA 733520, FRN, 2,107%, 01.08.2033	USA	USD	135 746	0,04
132 661	Octagon Investment Partners 31 LLC, Seria 2017-1A, 144A, FRN, 2,618%, 20.07.2030	CYM	USD	133 658	0,04
125 140	Structured Asset Investment Loan Trust, Seria 2004-8, FRN, 1,048%, 25.09.2034	USA	USD	119 801	0,03
111 412	FNMA 796705, FRN, 2,31%, 01.09.2034	USA	USD	116 997	0,03
103 952	FNMA 711476, FRN, 2,505%, 01.05.2033	USA	USD	104 386	0,03
102 857	FNMA 560911, FRN, 3,946%, 01.02.2030	USA	USD	102 478	0,03
95 878	FNMA 879152, FRN, 2,372%, 01.11.2035	USA	USD	99 545	0,03
78 828	FNMA 801337, FRN, 1,928%, 01.09.2034	USA	USD	82 069	0,02
82 273	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Seria 2003-A, FRN, 0,888%, 25.03.2028	USA	USD	80 566	0,02
79 623	FNMA 573828, FRN, 3,895%, 01.03.2031	USA	USD	79 870	0,02
74 446	FNMA 995348, FRN, 3,544%, 01.03.2038	USA	USD	74 905	0,02
65 764	FNMA 710545, FRN, 2,677%, 01.06.2033	USA	USD	69 246	0,02
69 302	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Seria 2001-HE8, FRN, 1,198%, 25.02.2031	USA	USD	67 231	0,02
63 137	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2015-3, 144A, FRN, 3%, 25.03.2054	USA	USD	63 450	0,02
59 690	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Seria 2004-R4, FRN, 0,973%, 25.06.2034	USA	USD	61 467	0,02
61 063	FNMA 685555, FRN, 3,665%, 01.01.2033	USA	USD	61 002	0,02
65 756	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Seria 2004-HE6, FRN, 0,828%, 25.08.2034	USA	USD	60 729	0,02
60 285	CWABS, Inc., Seria 2004-1, FRN, 0,898%, 25.03.2034	USA	USD	60 157	0,02
58 977	FNMA 817290, FRN, 1,891%, 01.06.2035	USA	USD	59 234	0,02
58 869	FNMA 683673, FRN, 2,75%, 01.07.2033	USA	USD	58 864	0,02
58 763	FNMA 620036, FRN, 1,903%, 01.11.2032	USA	USD	58 113	0,02
57 094	FNMA 732001, FRN, 2,281%, 01.09.2033	USA	USD	57 410	0,02
53 980	FNMA 825485, FRN, 2,715%, 01.08.2035	USA	USD	57 174	0,02
54 828	FNMA AD0479, FRN, 2,195%, 01.11.2039	USA	USD	56 736	0,02
53 735	FNMA 891332, FRN, 1,943%, 01.04.2036	USA	USD	56 127	0,02
51 684	FNMA 888516, FRN, 2,413%, 01.11.2035	USA	USD	54 417	0,02
52 789	FNMA 800033, FRN, 1,76%, 01.12.2034	USA	USD	52 980	0,02
50 136	FNMA 723653, FRN, 2,701%, 01.07.2033	USA	USD	50 699	0,01
48 022	FNMA 705884, FRN, 2,384%, 01.04.2032	USA	USD	48 271	0,01
46 642	FNMA 670347, FRN, 2,708%, 01.08.2032	USA	USD	46 843	0,01
45 950	FNMA 620042, FRN, 1,903%, 01.10.2032	USA	USD	45 453	0,01
44 014	FNMA AL0354, FRN, 2,066%, 01.07.2036	USA	USD	44 332	0,01
43 042	FNMA 822203, FRN, 1,988%, 01.03.2035	USA	USD	43 288	0,01

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
41 630	FNMA, Seria 2005-58, FRN, 0,398%, 25.07.2035	USA	USD	41 658	0,01
41 052	FNMA 356022, FRN, 2,448%, 01.05.2024	USA	USD	41 316	0,01
40 697	FNMA 726774, FRN, 3,55%, 01.02.2033	USA	USD	40 587	0,01
38 051	FNMA 917697, FRN, 3,575%, 01.04.2047	USA	USD	38 143	0,01
34 717	FNMA 973151, FRN, 3,905%, 01.02.2038	USA	USD	36 767	0,01
35 268	FNMA 784140, FRN, 3,688%, 01.04.2036	USA	USD	35 359	0,01
35 405	FNMA 593889, FRN, 2,538%, 01.07.2031	USA	USD	35 315	0,01
32 451	FNMA 844532, FRN, 2,504%, 01.11.2035	USA	USD	33 497	0,01
32 152	FNMA 647903, FRN, 1,636%, 01.04.2027	USA	USD	32 445	0,01
29 497	FNMA 725970, FRN, 2,524%, 01.10.2034	USA	USD	29 880	0,01
27 894	FNMA AW0773, FRN, 3,55%, 01.02.2044	USA	USD	27 817	0,01
27 515	FNMA 396512, FRN, 2,872%, 01.08.2037	USA	USD	27 640	0,01
26 596	FNMA 810106, FRN, 3,474%, 01.03.2035	USA	USD	26 860	0,01
25 591	FNMA 909377, FRN, 3,743%, 01.02.2037	USA	USD	26 715	0,01
26 550	FNMA 307678, FRN, 3,014%, 01.02.2025	USA	USD	26 628	0,01
26 299	FNMA 809679, FRN, 3,71%, 01.02.2035	USA	USD	26 260	0,01
25 397	FNMA 688682, FRN, 3,538%, 01.03.2033	USA	USD	25 503	0,01
24 707	FNMA 559800, FRN, 2,144%, 01.09.2040	USA	USD	24 878	0,01
24 306	FNMA 735642, FRN, 1,944%, 01.08.2042	USA	USD	24 531	0,01
24 378	FNMA 868220, FRN, 4,112%, 01.03.2036	USA	USD	24 329	0,01
23 769	FNMA 551023, FRN, 2,668%, 01.03.2039	USA	USD	23 952	0,01
23 382	FNMA 872506, FRN, 2,803%, 01.05.2036	USA	USD	23 938	0,01
23 261	FNMA 888715, FRN, 2,19%, 01.10.2035	USA	USD	23 448	0,01
22 991	FNMA 658500, FRN, 2,518%, 01.09.2033	USA	USD	23 002	0,01
21 765	FNMA 729175, FRN, 2,677%, 01.06.2034	USA	USD	22 913	0,01
19 632	FNMA 734331, FRN, 2,305%, 01.07.2033	USA	USD	19 802	0,01
19 054	FNMA 703694, FRN, 2,877%, 01.04.2033	USA	USD	19 199	0,01
18 896	FNMA 544781, FRN, 4,8%, 01.02.2030	USA	USD	18 950	0,01
17 805	FNMA 825398, FRN, 2,598%, 01.07.2035	USA	USD	18 536	0,01
18 354	FNMA 731491, FRN, 2,385%, 01.10.2033	USA	USD	18 369	0,01
17 625	FNMA 325073, FRN, 2,723%, 01.10.2025	USA	USD	17 749	0,01
16 694	FNMA 888779, FRN, 2,36%, 01.11.2036	USA	USD	17 360	0,01
16 384	FNMA 869217, FRN, 3,549%, 01.02.2036	USA	USD	17 224	0,01
16 746	FNMA 578706, FRN, 2,255%, 01.08.2031	USA	USD	16 835	0,01
16 085	FNMA 692208, FRN, 3,773%, 01.02.2033	USA	USD	15 999	–
15 441	FNMA 604921, FRN, 2,123%, 01.10.2032	USA	USD	15 423	–
15 233	FNMA 968557, FRN, 3,908%, 01.03.2038	USA	USD	15 238	–
15 109	FNMA 845069, FRN, 2,968%, 01.12.2035	USA	USD	15 174	–
14 767	FNMA 908412, FRN, 2,56%, 01.04.2037	USA	USD	14 855	–
14 365	FNMA 883882, FRN, 3,435%, 01.04.2036	USA	USD	14 448	–
14 169	FNMA 815817, FRN, 3,236%, 01.02.2035	USA	USD	14 185	–
13 578	FNMA 674921, FRN, 3,409%, 01.02.2031	USA	USD	13 630	–
13 450	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN1, FRN, 2,348%, 25.02.2024	USA	USD	13 453	–
13 330	FNMA 826179, FRN, 2,426%, 01.07.2035	USA	USD	13 413	–
12 551	FNMA 944510, FRN, 2,634%, 01.07.2037	USA	USD	13 121	–
12 868	FNMA 968562, FRN, 3,883%, 01.02.2038	USA	USD	12 853	–
12 081	FNMA 655009, FRN, 2,54%, 01.08.2032	USA	USD	12 043	–
11 714	FNMA 545953, FRN, 2,666%, 01.09.2032	USA	USD	11 721	–
11 185	FNMA 622667, FRN, 3,241%, 01.12.2031	USA	USD	11 282	–
11 044	FNMA 768117, FRN, 2,67%, 01.08.2034	USA	USD	11 025	–
10 459	Structured Asset Investment Loan Trust, Seria 2003-BC2, FRN, 5,023%, 25.04.2033	USA	USD	10 903	–
10 095	FNMA 535229, FRN, 3,403%, 01.02.2030	USA	USD	10 135	–
10 023	FNMA 705118, FRN, 3,768%, 01.05.2033	USA	USD	9 991	–
9 915	FNMA 323484, FRN, 2,588%, 01.07.2027	USA	USD	9 965	–
9 710	FNMA 725245, FRN, 3,397%, 01.02.2034	USA	USD	9 751	–
8 901	FNMA 852435, FRN, 3,83%, 01.02.2036	USA	USD	8 925	–
8 617	FNMA 925801, FRN, 1,24%, 01.12.2037	USA	USD	8 577	–
8 342	FNMA 920549, FRN, 1,991%, 01.11.2036	USA	USD	8 340	–
7 721	FNMA 083490, FRN, 2,75%, 01.10.2028	USA	USD	7 744	–
7 409	FNMA 671993, FRN, 2,059%, 01.12.2032	USA	USD	7 415	–
6 696	FNMA 910296, FRN, 3,565%, 01.03.2037	USA	USD	6 695	–
5 732	FNMA 863729, FRN, 3,893%, 01.01.2036	USA	USD	5 728	–

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 467	FNMA 606199, FRN, 2,075%, 01.09.2031	USA	USD	5 460	–
5 169	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2003-1, 5%, 24.06.2023	USA	USD	5 454	–
5 135	FNMA 323930, FRN, 2,723%, 01.10.2027	USA	USD	5 179	–
5 152	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2003-6, 5%, 24.08.2025	USA	USD	5 152	–
5 026	FNMA 675591, FRN, 2,122%, 01.11.2032	USA	USD	5 030	–
4 728	FNMA 806518, FRN, 3,883%, 01.01.2035	USA	USD	4 712	–
4 652	FNMA 334439, FRN, 3,863%, 01.04.2024	USA	USD	4 678	–
4 548	FNMA 655202, FRN, 1,79%, 01.05.2032	USA	USD	4 585	–
4 453	FNMA 729066, FRN, 2,59%, 01.07.2033	USA	USD	4 458	–
4 679	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Seria 2004-HE7, FRN, 1,148%, 25.10.2034	USA	USD	4 323	–
4 045	FNMA 404494, FRN, 3,75%, 01.05.2027	USA	USD	4 052	–
3 851	FNMA 735440, FRN, 2,428%, 01.11.2034	USA	USD	3 859	–
3 818	FNMA 780611, FRN, 2,652%, 01.06.2034	USA	USD	3 842	–
3 764	FNMA 705427, FRN, 3,96%, 01.04.2033	USA	USD	3 789	–
3 692	FNMA 791578, FRN, 2,448%, 01.09.2034	USA	USD	3 694	–
67 680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust, Seria 1998-5, 7,42%, 10.12.2024	USA	USD	3 421	–
3 327	FNMA 535228, FRN, 3,553%, 01.12.2029	USA	USD	3 320	–
3 202	FNMA 679856, FRN, 2,186%, 01.10.2032	USA	USD	3 226	–
2 983	FNMA 748100, FRN, 2,03%, 01.11.2033	USA	USD	2 983	–
2 754	FNMA 400121, FRN, 2,249%, 01.09.2027	USA	USD	2 759	–
2 251	FNMA 894571, FRN, 3,86%, 01.03.2036	USA	USD	2 397	–
2 351	FNMA 681895, FRN, 3,624%, 01.04.2033	USA	USD	2 351	–
2 219	FNMA 995608, FRN, 2,972%, 01.05.2036	USA	USD	2 244	–
2 021	FNMA 736411, FRN, 2,547%, 01.08.2033	USA	USD	2 118	–
1 944	FNMA 821626, FRN, 2,4%, 01.06.2035	USA	USD	1 970	–
1 893	FNMA 836133, FRN, 2,046%, 01.09.2035	USA	USD	1 960	–
1 575	FNMA 559799, FRN, 2,144%, 01.08.2040	USA	USD	1 598	–
1 294	FNMA 734328, FRN, 2,131%, 01.06.2033	USA	USD	1 338	–
1 348	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Seria 2004-HE7, FRN, 0,908%, 25.10.2034	USA	USD	1 219	–
1 199	FNMA 765993, FRN, 3,546%, 01.02.2034	USA	USD	1 200	–
1 124	FNMA 936591, FRN, 1,381%, 01.04.2037	USA	USD	1 155	–
1 058	FNMA 815586, FRN, 3,708%, 01.03.2035	USA	USD	1 058	–
964	FNMA 872502, FRN, 2,747%, 01.06.2036	USA	USD	1 015	–
460	FNMA 331477, FRN, 2,968%, 01.03.2025	USA	USD	461	–
				134 211 177	37,75
Obligacje przedsiębiorstw					
4 000 000	Bank of America Corp., FRN, 3,004%, 20.12.2023	USA	USD	4 213 620	1,19
2 400 000	AbbVie, Inc., 3,45%, 15.03.2022	USA	USD	2 475 795	0,70
2 400 000	Bristol-Myers Squibb Co., 2,25%, 15.08.2021	USA	USD	2 426 677	0,68
2 100 000	Dollar Tree, Inc., 3,7%, 15.05.2023	USA	USD	2 248 567	0,63
1 900 000	Priscoa Global Funding I, 144A, 3,45%, 01.09.2023	USA	USD	2 052 175	0,58
1 700 000	AbbVie, Inc., 2,3%, 21.11.2022	USA	USD	1 763 064	0,50
1 600 000	Wells Fargo & Co., FRN, 2,188%, 30.04.2026	USA	USD	1 686 025	0,47
1 600 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	1 646 000	0,46
1 500 000	Jackson National Life Global Funding, 144A, 3,3%, 01.02.2022	USA	USD	1 548 072	0,44
1 000 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 3,375%, 09.01.2025	FRA	USD	1 097 175	0,31
1 000 000	Energy Transfer Operating LP, 4,25%, 15.03.2023	USA	USD	1 063 589	0,30
900 000	AT&T, Inc., 3,8%, 15.02.2027	USA	USD	1 036 296	0,29
900 000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,875%, 19.07.2023	KOR	USD	977 112	0,27
800 000	T-Mobile USA, Inc., 144A, 3,5%, 15.04.2025	USA	USD	884 784	0,25
800 000	Amgen, Inc., 2,2%, 21.02.2027	USA	USD	857 821	0,24
1 000 000	TPC Group, Inc., 144A, 10,5%, 01.08.2024	USA	USD	826 980	0,23
800 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 3,375%, 11.01.2022	USA	USD	824 029	0,23
700 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,375%, 15.01.2025	USA	USD	756 802	0,21
700 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15/02/2025	USA	USD	706 563	0,20
600 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	643 569	0,18
500 000	Netflix, Inc., 4,375%, 15.11.2026	USA	USD	555 313	0,16
500 000	Providence Service Corp. (The), 144A, 5,875%, 15.11.2025	USA	USD	529 688	0,15
500 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.07.2022	USA	USD	523 000	0,15
500 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,125%, 15.11.2023	USA	USD	501 250	0,14
450 000	Aker BP ASA, 144A, 4,75%, 15.06.2024	NOR	USD	465 658	0,13

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Gilead Sciences, Inc., 3,5%, 01.02.2025	USA	USD	442 025	0,12
400 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	USA	USD	423 500	0,12
412 500	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 3,36%, 20.03.2023	USA	USD	417 023	0,12
400 000	VICI Properties LP, 144A, 3,5%, 15.02.2025	USA	USD	409 860	0,12
400 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4%, 01.03.2023	USA	USD	403 250	0,11
400 000	Occidental Petroleum Corp., 3,45%, 15.07.2024	USA	USD	383 000	0,11
300 000	Centene Corp., 3,375%, 15.02.2030	USA	USD	316 097	0,09
200 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	211 125	0,06
200 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,25%, 15.10.2025	USA	USD	202 381	0,06
200 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5%, 15.03.2025	CAN	USD	185 750	0,05
130 590	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	118 184	0,03
100 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	107 313	0,03
100 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A, 3,75%, 15.01.2028	USA	USD	101 290	0,03
100 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 01.02.2024	USA	USD	99 438	0,03
70 590	Anagram International, Inc., 144A, 5%, 15.08.2026	USA	USD	70 237	0,02
1 300 000	Mesquite Energy, Inc., 7,75%, 15.06.2021	USA	USD	13 000	–
293 781	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	1 469	–
1 309	Ambac LSNI LLC, 144A, FRN, 6%, 12.02.2023	CYM	USD	1 304	–
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1%, 07.06.2169	USA	USD	493	–
				36 216 363	10,19
	Obligacje rządowe i komunalne				
3 670 000	New York State Urban Development Corp., 2,25%, 15.03.2026	USA	USD	3 863 776	1,09
	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency, 2,63%, 01.08.2022				
2 215 000	State of California, 2,375%, 01.10.2026	USA	USD	2 296 135	0,65
1 625 000	Metropolitan Transportation Authority, 5%, 01.09.2022	USA	USD	1 773 330	0,50
1 410 000	Texas State University System, 2,351%, 15.03.2026	USA	USD	1 478 188	0,42
855 000	State of Texas, 5%, 01.04.2021	USA	USD	913 397	0,26
870 000	State of Oregon, Department of Transportation, 2,18%, 15.11.2025	USA	USD	880 118	0,25
645 000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency, 2,48%, 01.08.2021				
665 000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256%, 01.05.2026	USA	USD	673 618	0,19
470 000	City & County Honolulu, 2,233%, 01.07.2024	USA	USD	498 106	0,14
440 000	State of Illinois, 5,1%, 01.06.2033	USA	USD	465 058	0,13
320 000	Metropolitan Transportation Authority, 4%, 15.11.2045	USA	USD	344 630	0,10
270 000	State of New Jersey, 3%, 01.06.2032	USA	USD	299 957	0,08
150 000				169 898	0,05
				14 352 721	4,06
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			184 780 261	52,00
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			184 861 982	52,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
12 326 925	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
1 226 701	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	WARRANTY				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
728	Battalion Oil Corp., 'A' 08.10.2022**	USA	USD	42	–
911	Battalion Oil Corp., 'B' 08.10.2022**	USA	USD	27	–
1 171	Battalion Oil Corp., 'C' 08.10.2022**	USA	USD	15	–
				84	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			84	–
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
501 246	Bayfront Infrastructure Capital Pte. Ltd., Seria 2018, Regulacja S, FRN, 1,803%, 11.01.2038**	SGP	USD	502 109	0,14
				502 109	0,14
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 006 515	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	–	–
				–	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			502 109	0,14
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			502 193	0,14
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			331 212 754	93,21

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
365 245	Aptiv plc	USA	USD	47 587 771	0,63
				47 587 771	0,63
	Motoryzacja				
89 060	Tesla, Inc.	USA	USD	62 846 970	0,83
				62 846 970	0,83
	Napoje				
347 316	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	76 079 570	1,00
624 957	Monster Beverage Corp.	USA	USD	57 796 023	0,76
				133 875 593	1,76
	Biotechnologia				
2 627 160	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	55 603 841	0,73
385 832	Novavax, Inc.	USA	USD	43 024 126	0,57
571 578	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	34 883 405	0,46
365 728	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	16 969 779	0,22
285 131	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	16 272 426	0,21
				166 753 577	2,19
	Rynki kapitałowe				
264 416	MSCI, Inc.	USA	USD	118 069 676	1,55
295 396	S&P Global, Inc.	USA	USD	97 105 527	1,28
677 733	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	78 135 838	1,03
108 264	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	61 771 108	0,81
1 354 600	Dragoneer Growth Opportunities Corp.	USA	USD	18 950 854	0,25
				374 033 003	4,92
	Produkty chemiczne				
201 196	Linde plc	GBR	USD	53 017 158	0,70
192 373	Ecolab, Inc.	USA	USD	41 621 822	0,55
				94 638 980	1,25
	Usługi i dostawy handlowe				
347 047	Republic Services, Inc.	USA	USD	33 420 626	0,44
				33 420 626	0,44
	Energia elektryczna, media				
341 528	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	26 348 885	0,35
				26 348 885	0,35
	Rozrywka				
300 397	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	54 425 928	0,72
				54 425 928	0,72
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
554 403	SBA Communications Corp.	USA	USD	156 413 718	2,06
154 910	American Tower Corp.	USA	USD	34 771 099	0,46
				191 184 817	2,52
	Produkty żywnościowe				
328 450	Freshpet, Inc.	USA	USD	46 636 616	0,61
433 610	Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	34 142 451	0,45
1 028 066	Nomad Foods Ltd.	GBR	USD	26 133 438	0,34
				106 912 505	1,40
	Sprzęt i środki medyczne				
453 977	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	128 616 224	1,69
401 221	Danaher Corp.	USA	USD	89 127 233	1,17
426 295	Nevro Corp.	USA	USD	73 791 665	0,97
788 120	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	71 900 188	0,94
74 195	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	60 698 930	0,80
116 705	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	58 337 328	0,77
				482 471 568	6,34

Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
383 551	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	134 503 665	1,77
258 395	Guardant Health, Inc.	USA	USD	33 301 948	0,44
				167 805 613	2,21
Technologia medyczna					
522 099	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	142 141 453	1,87
				142 141 453	1,87
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
49 152	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USA	USD	68 159 570	0,90
30 504	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	4 477 987	0,06
				72 637 557	0,96
Konglomeraty przemysłowe					
159 604	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	68 803 688	0,90
245 688	Honeywell International, Inc.	USA	USD	52 257 838	0,69
				121 061 526	1,59
Interaktywne media i usługi					
96 792	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	169 641 531	2,23
260 975	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	71 287 931	0,94
364 919	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	17 600 043	0,23
				258 529 505	3,40
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
193 082	Amazon.com, Inc.	USA	USD	628 854 559	8,25
17 341	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	38 623 089	0,51
				667 477 648	8,76
Usługi IT					
927 957	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	331 224 973	4,34
1 220 309	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	266 918 188	3,50
624 472	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	146 251 342	1,92
366 864	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	124 183 464	1,63
74 212	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	84 004 273	1,10
196 653	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	55 338 154	0,73
184 112	Okta, Inc.	USA	USD	46 812 317	0,62
461 887	Black Knight, Inc.	USA	USD	40 807 716	0,54
				1 095 540 427	14,38
Produkty rekreacyjne					
320 819	Peloton Interactive, Inc. 'A'	USA	USD	48 674 659	0,64
				48 674 659	0,64
Nauki biologiczne, urzędnia i usługi					
3 465 108	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	45 951 989	0,60
111 692	Illumina, Inc.	USA	USD	41 326 040	0,54
16 537	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	18 846 888	0,25
176 600	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	4 953 630	0,07
				111 078 547	1,46
Media					
368 144	Liberty Broadband Corp. 'C'	USA	USD	58 302 965	0,77
				58 302 965	0,77
Produkty farmaceutyczne					
1 250 034	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	62 489 199	0,82
380 253	Catalent, Inc.	USA	USD	39 572 930	0,52
208 163	Reata Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	25 733 110	0,34
391 994	Royalty Pharma plc 'A'	USA	USD	19 619 300	0,26
				147 414 539	1,94
Profesjonalne usługi					
194 469	CoStar Group, Inc.	USA	USD	179 743 807	2,36
599 748	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	124 501 687	1,64
381 141	TransUnion	USA	USD	37 816 810	0,50
				342 062 304	4,50

Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Drogi i koleje				
337 786	Union Pacific Corp.	USA	USD	70 333 801	0,92
				70 333 801	0,92
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
262 116	NVIDIA Corp.	USA	USD	136 876 975	1,80
244 830	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	89 664 091	1,18
409 275	Analog Devices, Inc.	USA	USD	60 462 196	0,79
				287 003 262	3,77
	Oprogramowanie				
1 736 129	Microsoft Corp.	USA	USD	386 149 813	5,06
408 580	ServiceNow, Inc.	USA	USD	224 894 689	2,96
302 116	Adobe, Inc.	USA	USD	151 094 254	1,99
812 499	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	110 906 114	1,46
339 945	salesforce.com, Inc.	USA	USD	75 647 961	0,99
231 834	Synopsys, Inc.	USA	USD	60 100 646	0,79
394 710	PTC, Inc.	USA	USD	47 211 263	0,62
101 891	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	44 477 459	0,58
290 784	Zendesk, Inc.	USA	USD	41 617 006	0,55
183 950	DocuSign, Inc.	USA	USD	40 892 085	0,54
165 800	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	39 727 338	0,52
87 025	Paycom Software, Inc.	USA	USD	39 357 056	0,52
97 706	Autodesk, Inc.	USA	USD	29 833 550	0,39
77 766	Intuit, Inc.	USA	USD	29 539 415	0,39
153 228	Avalara, Inc.	USA	USD	25 265 765	0,33
89 949	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	21 036 373	0,28
68 000	C3.ai, Inc. 'A'	USA	USD	9 435 000	0,12
				1 377 185 787	18,09
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
55 785	Burlington Stores, Inc.	USA	USD	14 590 567	0,19
				14 590 567	0,19
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
2 246 319	Apple, Inc.	USA	USD	298 064 068	3,91
				298 064 068	3,91
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
376 673	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	53 287 929	0,70
				53 287 929	0,70
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
727 657	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	98 124 546	1,29
				98 124 546	1,29
	AKCJE ŁĄCZNIE			7 205 816 926	94,70
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			7 205 816 926	94,70
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
25 000 000	US Treasury Bill, 0%, 14.01.2021	USA	USD	24 999 757	0,33
				24 999 757	0,33
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			24 999 757	0,33
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			24 999 757	0,33

Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
2 276 988	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 5, 144A**	USA	USD	35 917 404	0,46
904 744	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 7**	USA	USD	14 271 510	0,19
280 835	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 6, 144A**	USA	USD	4 429 915	0,06
267 602	Proterra, Inc., uprzywilejowane, 8**	USA	USD	4 221 177	0,06
				<u>58 840 006</u>	<u>0,77</u>
	Usługi i dostawy handlowe				
1 666 392	Legalzoom.com, Inc.**	USA	USD	25 589 229	0,33
507 078	Optoro, Inc.**	USA	USD	14 578 709	0,19
				<u>40 167 938</u>	<u>0,52</u>
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
988 690	Sweetgreen, Inc. 'H', uprzywilejowane**	USA	USD	18 018 876	0,24
107 373	Sweetgreen, Inc. 'I', uprzywilejowane**	USA	USD	2 086 868	0,03
				<u>20 105 744</u>	<u>0,27</u>
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
504 854	Tempus Labs, Inc. 'F'***	USA	USD	22 613 601	0,30
134 608	Tempus Labs, Inc. 'G'***	USA	USD	6 329 180	0,08
				<u>28 942 781</u>	<u>0,38</u>
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
1 103 715	Fanatics, Inc.**	USA	USD	19 763 348	0,26
1 452 584	Marqeta, Inc.**	USA	USD	13 594 124	0,18
225 626	Marqeta, Inc. 'A'***	USA	USD	2 111 539	0,03
23 744	Marqeta, Inc. 'B'***	USA	USD	222 210	–
				<u>35 691 221</u>	<u>0,47</u>
	Usługi IT				
449 346	HashiCorp, Inc.**	USA	USD	19 542 994	0,26
				<u>19 542 994</u>	<u>0,26</u>
	Oprogramowanie				
2 719 500	Tanium, Inc.**	USA	USD	31 835 136	0,41
255 039	Avidxchange, Inc.**	USA	USD	14 608 540	0,19
2 052 000	Talkdesk, Inc.**	USA	USD	14 151 696	0,19
3 698 772	ClearMotion, Inc. 'D', uprzywilejowane**	USA	USD	12 368 409	0,16
693 666	Confluent, Inc.**	USA	USD	10 383 278	0,14
201 294	Gitlab, Inc.**	USA	USD	8 051 760	0,11
2 135 940	ClearMotion, Inc. 'C', uprzywilejowane**	USA	USD	6 701 431	0,09
				<u>98 100 250</u>	<u>1,29</u>
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
289 124	Figs, Inc.**	USA	USD	22 243 466	0,29
				<u>22 243 466</u>	<u>0,29</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>323 634 400</u>	<u>4,25</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>323 634 400</u>	<u>4,25</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>7 554 451 083</u>	<u>99,28</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin UK Equity Income Fund

(Waluta- GBP)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
12 430	BAE Systems plc	GBR	GBP	60 616	1,38
				60 616	1,38
	Banki				
18 855	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	71 218	1,63
4 695	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	64 748	1,48
				135 966	3,11
	Napoje				
3 890	Diageo plc	GBR	GBP	112 558	2,57
8 045	Britvic plc	GBR	GBP	65 349	1,49
				177 907	4,06
	Rynki kapitałowe				
26 875	Brewin Dolphin Holdings plc	GBR	GBP	81 803	1,87
2 205	Schroders plc	GBR	GBP	73 520	1,68
6 320	St James's Place plc	GBR	GBP	71 515	1,63
3 940	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	67 794	1,55
7 880	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	67 691	1,55
				362 323	8,28
	Produkty chemiczne				
2 845	Victrex plc	GBR	GBP	66 556	1,52
2 525	Johnson Matthey plc	GBR	GBP	61 174	1,40
				127 730	2,92
	Usługi finansowe różne				
33 990	M&G plc	GBR	GBP	67 089	1,53
				67 089	1,53
	Energia elektryczna, media				
6 750	SSE plc	GBR	GBP	101 105	2,31
				101 105	2,31
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
9 335	Land Securities Group plc	GBR	GBP	63 048	1,44
2 002	Derwent London plc	GBR	GBP	62 218	1,42
22 500	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	51 594	1,18
				176 860	4,04
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
47 420	Tesco plc	GBR	GBP	109 431	2,50
				109 431	2,50
	Produkty żywnościowe				
2 990	Associated British Foods plc	GBR	GBP	67 507	1,54
				67 507	1,54
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
4 655	Compass Group plc	GBR	GBP	63 490	1,45
				63 490	1,45
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
4 025	Persimmon plc	GBR	GBP	111 089	2,54
				111 089	2,54
	Produkty domowego użytku				
1 440	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	93 986	2,15
				93 986	2,15
	Konglomeraty przemysłowe				
5 100	Smiths Group plc	GBR	GBP	76 711	1,75
				76 711	1,75

Franklin UK Equity Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- GBP)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ubezpieczenia					
17 500	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	122 634	2,80
44 970	Legal & General Group plc	GBR	GBP	119 846	2,74
23 165	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	74 089	1,69
				<u>316 569</u>	<u>7,23</u>
Maszyny					
5 995	IMI plc	GBR	GBP	69 859	1,60
8 275	Bodycote plc	GBR	GBP	61 700	1,41
				<u>131 559</u>	<u>3,01</u>
Media					
11 400	WPP plc	GBR	GBP	90 333	2,06
11 871	Informa plc	GBR	GBP	64 910	1,48
				<u>155 243</u>	<u>3,54</u>
Metalurgia i górnictwo					
2 960	Rio Tinto plc	AUD	GBP	162 931	3,72
4 715	BHP Group plc	AUD	GBP	91 040	2,08
				<u>253 971</u>	<u>5,80</u>
Sprzedż detaliczna wielobranżowa					
1 150	Next plc	GBR	GBP	81 090	1,85
				<u>81 090</u>	<u>1,85</u>
Usługi komunalne różnego typu					
12 200	National Grid plc	GBR	GBP	105 428	2,41
				<u>105 428</u>	<u>2,41</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
12 900	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	GBP	165 426	3,78
52 500	BP plc	GBR	GBP	132 478	3,03
				<u>297 904</u>	<u>6,81</u>
Artykuły osobistego użytku					
4 050	Unilever plc	GBR	GBP	177 618	4,05
				<u>177 618</u>	<u>4,05</u>
Produkty farmaceutyczne					
2 130	AstraZeneca plc	GBR	GBP	155 311	3,55
11 305	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	151 268	3,45
				<u>306 579</u>	<u>7,00</u>
Profesjonalne usługi					
6 897	RELX plc	GBR	GBP	123 402	2,82
15 400	Pagegroup plc	GBR	GBP	68 827	1,57
				<u>192 229</u>	<u>4,39</u>
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
3 535	Burberry Group plc	GBR	GBP	63 126	1,44
				<u>63 126</u>	<u>1,44</u>
Tytoń					
5 105	British American Tobacco plc	GBR	GBP	138 635	3,17
6 690	Imperial Brands plc	GBR	GBP	102 611	2,34
				<u>241 246</u>	<u>5,51</u>
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
855	Ferguson plc	USA	GBP	75 965	1,73
2 850	Bunzl plc	GBR	GBP	69 584	1,59
				<u>145 549</u>	<u>3,32</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
69 030	Vodafone Group plc	GBR	GBP	82 911	1,89
				<u>82 911</u>	<u>1,89</u>
				<u>4 282 832</u>	<u>97,81</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				<u>4 282 832</u>	<u>97,81</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				4 282 832	97,81

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin World Perspectives Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
430 000	CAE, Inc.	CAN	CAD	11 922 097	3,32
				11 922 097	3,32
	Transport lotniczy i logistyka				
51 000	DSV PANALPINA A/S	DNK	DKK	8 571 855	2,38
				8 571 855	2,38
	Podzespoły samochodowe				
102 000	Aptiv plc	USA	USD	13 289 581	3,71
				13 289 581	3,71
	Banki				
31 000	SVB Financial Group	USA	USD	12 022 730	3,35
153 000	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	11 055 780	3,07
				23 078 510	6,42
	Biotechnologia				
55 000	Seagen, Inc.	USA	USD	9 632 700	2,68
37 000	CSL Ltd.	AUD	AUD	8 084 224	2,25
				17 716 924	4,93
	Rynki kapitałowe				
9 200	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	10 810 386	3,01
82 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	9 453 780	2,63
30 000	Moody's Corp.	USA	USD	8 707 200	2,42
				28 971 366	8,06
	Produkty chemiczne				
56 000	Koninklijke DSM NV	NLD	EUR	9 630 779	2,68
				9 630 779	2,68
	Usługi konsumenckie różne				
145 000	TAL Education Group, ADR	CHN	USD	10 368 950	2,88
52 000	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USA	USD	8 995 480	2,50
				19 364 430	5,38
	Sprzęt elektryczny				
41 000	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	10 283 210	2,86
				10 283 210	2,86
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
29 500	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	11 337 735	3,15
				11 337 735	3,15
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
12 600	Equinix, Inc.	USA	USD	8 998 668	2,50
				8 998 668	2,50
	Sprzęt i środki medyczne				
12 300	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	10 062 630	2,80
39 000	Danaher Corp.	USA	USD	8 663 460	2,41
53 000	Cochlear Ltd.	AUD	AUD	7 733 515	2,15
				26 459 605	7,36
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
25 000	Humana, Inc.	USA	USD	10 256 750	2,85
				10 256 750	2,85
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
112 000	Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	8 694 560	2,42
				8 694 560	2,42
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
7 800	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	13 066 716	3,63
				13 066 716	3,63

Franklin World Perspectives Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi IT					
42 000	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	9 186 660	2,55
54 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	8 272 800	2,30
7 200	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	8 150 040	2,27
				<u>25 609 500</u>	<u>7,12</u>
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
38 000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	9 494 680	2,64
				<u>9 494 680</u>	<u>2,64</u>
Profesjonalne usługi					
49 000	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	10 171 910	2,83
10 200	CoStar Group, Inc.	USA	USD	9 427 656	2,62
2 450	SGS SA	CHE	CHF	7 385 211	2,05
				<u>26 984 777</u>	<u>7,50</u>
Oprogramowanie					
41 000	Synopsys, Inc.	USA	USD	10 628 840	2,96
24 000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	10 476 480	2,91
45 000	Zscaler, Inc.	USA	USD	8 986 950	2,50
67 000	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	8 726 750	2,43
39 000	salesforce.com, Inc.	USA	USD	8 678 670	2,41
				<u>47 497 690</u>	<u>13,21</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
108 000	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	10 027 800	2,79
27 500	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	7 896 900	2,20
				<u>17 924 700</u>	<u>4,99</u>
AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>349 154 133</u>	<u>97,11</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
103 000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				<u>—</u>	<u>—</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>349 154 133</u>	<u>97,11</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Banki				
26 500	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	393 790	4,48
132 000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	318 190	3,62
16 500	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	312 888	3,56
2 500	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	180 650	2,05
				1 205 518	13,71
	Napoje				
18 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	165 525	1,88
				165 525	1,88
	Produkty chemiczne				
290	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	220 187	2,50
370	LG Chem Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	130 056	1,48
				350 243	3,98
	Materiały budowlane				
310 000	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	IDN	IDR	319 624	3,63
268 000	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	299 338	3,40
32 470	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	193 159	2,20
				812 121	9,23
	Produkty żywnościowe				
50 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	301 457	3,43
19 000	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	194 028	2,21
				495 485	5,64
	Ubezpieczenia				
32 400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	394 830	4,49
				394 830	4,49
	Interaktywne media i usługi				
6 500	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	467 700	5,31
1 300	NAVER Corp.	KOR	KRW	349 910	3,98
				817 610	9,29
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
23 000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	668 945	7,59
9 000	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	396 382	4,50
				1 065 327	12,09
	Usługi IT				
16 500	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	279 675	3,18
				279 675	3,18
	Produkty rekreacyjne				
43 000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	361 253	4,11
				361 253	4,11
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
14 000	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	287 209	3,26
				287 209	3,26
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
108 000	Shimao Group Holdings Ltd.	CHN	HKD	344 013	3,91
				344 013	3,91
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
23 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	434 993	4,94
15 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	399 910	4,54
5 500	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai 'A'	CHN	CNY	195 090	2,22
12 000	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	169 768	1,93
				1 199 761	13,63

Templeton Asia Equity Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
700 000	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	246 885	2,81
				<u>246 885</u>	<u>2,81</u>
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
7 200	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	536 851	6,10
				<u>536 851</u>	<u>6,10</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>8 562 306</u>	<u>97,31</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			8 562 306	97,31
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>8 562 306</u>	<u>97,31</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Asian Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
24 072 300 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	22 242 669	8,44
22 750 000	Singapore Government Bond, 3%, 01.09.2024	SGP	SGD	18 893 672	7,17
537 018 000	Thailand Government Bond, 3,65%, 17.12.2021	THA	THB	18 466 525	7,02
192 020 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	15 306 825	5,82
18 120 000	Singapore Government Bond, 2,375%, 01.06.2025	SGP	SGD	14 909 115	5,67
86 600 000	China Government Bond, 2,64%, 13.08.2022	CHN	CNY	13 247 408	5,03
157 890 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	13 180 400	5,01
883 000 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	13 138 434	4,99
85 000 000	China Government Bond, 2,89%, 19.11.2021	CHN	CNY	13 071 727	4,97
12 179 000 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	10 884 681	4,14
273 810 000	Bank of Thailand, 1,32%, 25.11.2021	THA	THB	9 205 649	3,50
9 517 000 000	Korea Treasury Bond, 4,25%, 10.06.2021	KOR	KRW	8 885 514	3,38
640 000 000	India Government Bond, 5,79%, 11.05.2030	IND	INR	8 680 026	3,30
82 000 000 000	Indonesia Treasury, 7%, 15.05.2027	IDN	IDR	6 299 211	2,39
4 100 000	Export-Import Bank of India, Regulacja S, 4%, 14.01.2023	IND	USD	4 335 525	1,65
4 000 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Regulacja S, 3,73%, 29.03.2024	IND	USD	4 272 762	1,62
309 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	4 205 189	1,60
52 821 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	4 141 878	1,57
14 723 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	1 083 377	0,41
58 700 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	902 407	0,34
				205 352 994	78,02
	Obligacje przedsiębiorstw				
5 600 000	Korea Electric Power Corp., Regulacja S, 1,125%, 15.06.2025	KOR	USD	5 697 536	2,17
				5 697 536	2,17
				211 050 530	80,19
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			211 050 530	80,19
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
1 483 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.02.2021	JPN	JPY	14 364 132	5,47
1 306 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.04.2021	JPN	JPY	12 660 549	4,81
5 950 000	US Treasury Bill, 0%, 18.02.2021	USA	USD	5 949 591	2,26
132 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 16.06.2021	JPN	JPY	1 279 062	0,49
130 500 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.03.2021	JPN	JPY	1 264 136	0,48
101 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.03.2021	JPN	JPY	986 129	0,37
71 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.03.2021	JPN	JPY	696 466	0,26
				37 200 065	14,14
				37 200 065	14,14
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			37 200 065	14,14
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			248 250 595	94,33

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Asian Growth Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
6 555 700	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGP	SGD	18 984 915	0,56
				18 984 915	0,56
	Motoryzacja				
16 236 300	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	14 821 575	0,44
				14 821 575	0,44
	Banki				
11 215 203	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	82 484 454	2,43
11 710 500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	74 081 148	2,19
2 356 855	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	64 425 914	1,89
3 062 724	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	60 335 678	1,78
20 048 000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	48 326 302	1,43
1 094 585	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	20 756 536	0,61
				350 410 032	10,33
	Napoje				
273 155	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	83 643 363	2,47
8 026 400	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	26 513 882	0,78
1 700 055	United Spirits Ltd.	IND	INR	13 475 531	0,40
				123 632 776	3,65
	Produkty chemiczne				
38 053	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	28 892 392	0,85
				28 892 392	0,85
	Usługi i dostawy handlowe				
3 527 000	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	23 862 142	0,70
				23 862 142	0,70
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
2 390 914	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	42 239 618	1,25
				42 239 618	1,25
	Materiały budowlane				
59 025 200	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	52 247 075	1,54
506 157	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	36 704 385	1,08
30 955 100	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	34 574 824	1,02
1 744 636	Siam Cement PCL (The)	THA	THB	21 979 225	0,64
19 614 000	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk. PT	IDN	IDR	20 222 896	0,60
1 633 458	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9 717 174	0,29
				175 445 579	5,17
	Usługi konsumenckie różne				
336 107	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	USD	62 452 042	1,84
95 400	TAL Education Group, ADR	CHN	USD	6 822 054	0,20
				69 274 096	2,04
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
156 000	Largan Precision Co. Ltd.	TWN	TWD	17 773 659	0,52
				17 773 659	0,52
	Rozrywka				
100 400	Sea Ltd., ADR	TWN	USD	19 984 620	0,59
1 024 000	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	19 701 760	0,58
				39 686 380	1,17
	Produkty żywnościowe				
12 286 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	74 074 110	2,19
3 295 500	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	12 211 782	0,36
				86 285 892	2,55

Templeton Asian Growth Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Technologia medyczna					
6 476 000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	CHN	HKD	19 169 084	0,57
				19 169 084	0,57
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
567 900	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	32 421 411	0,96
7 317 814	Minor International PCL	THA	THB	6 272 576	0,19
				38 693 987	1,15
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
3 747 813	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	56 556 882	1,67
4 964 672	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	25 912 778	0,77
				82 469 660	2,44
Konglomeraty przemysłowe					
1 257 720	SM Investments Corp.	PHL	PHP	27 490 223	0,81
				27 490 223	0,81
Ubezpieczenia					
11 844 400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	144 337 308	4,26
9 144 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	111 285 063	3,29
				255 622 371	7,55
Interaktywne media i usługi					
4 285 600	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	308 365 196	9,10
210 665	NAVER Corp.	KOR	KRW	56 702 944	1,67
288 195	Info Edge India Ltd.	IND	INR	18 803 007	0,56
				383 871 147	11,33
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
9 398 600	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	273 353 869	8,07
2 731 300	Meituan, Regulacja S, 'B'	CHN	HKD	102 815 575	3,04
1 679 700	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	73 978 060	2,18
98 149	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	22 842 217	0,67
358 200	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	12 082 086	0,36
				485 071 807	14,32
Usługi IT					
3 399 466	Infosys Ltd.	IND	INR	58 286 716	1,72
396 210	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	15 560 017	0,46
				73 846 733	2,18
Maszyny					
2 624 500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	37 513 095	1,11
				37 513 095	1,11
Metalurgia i górnictwo					
10 927 382	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	36 106 979	1,07
				36 106 979	1,07
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
55 744 200	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	51 140 969	1,51
				51 140 969	1,51
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
10 838 000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	44 662 208	1,32
45 666 414	Land & Houses PCL	THA	THB	12 109 562	0,36
615 933	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	12 087 537	0,36
				68 859 307	2,04
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
19 107 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	361 366 124	10,68
1 412 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	37 644 822	1,11
244 442	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	26 659 664	0,79
294 763	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4 170 101	0,12
				429 840 711	12,70
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
4 868 657	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	363 019 769	10,72
				363 019 769	10,72

Templeton Asian Growth Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Infrastruktura transportowa				
10 561 126	China Merchants Port Group Co. Ltd.	CHN	HKD	9 690 952	0,29
				9 690 952	0,29
	AKCJE ŁĄCZNIE			3 353 715 850	99,02
	WARRANTY				
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
332 628	Minor International PCL, 31.07.2023	THA	THB	85 375	–
1 306 060	Minor International PCL, 30.09.2021	THA	THB	16 543	–
				101 918	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			101 918	–
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			3 353 817 768	99,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
321 940	Hemisphere Properties India Ltd.**	IND	INR	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			–	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			3 353 817 768	99,02

** Te papiery wartościowe podlegają wycenie według wartości godziwej.

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
9 766 871	Aramex PJSC	ARE	AED	11 669 102	1,41
				11 669 102	1,41
	Podzespoły samochodowe				
246 772	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	8 951 738	1,08
				8 951 738	1,08
	Banki				
17 654 957	Federal Bank Ltd.	IND	INR	16 147 426	1,95
4 521 385	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	13 318 588	1,62
				29 466 014	3,57
	Biotechnologia				
61 551	Hugel, Inc.	KOR	KRW	10 632 566	1,29
2 688 353	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	9 008 624	1,09
				19 641 190	2,38
	Produkty budowlane				
78 510 720	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	5 811 162	0,70
				5 811 162	0,70
	Rynki kapitałowe				
265 622	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	12 699 388	1,54
246 393	Tata Investment Corp. Ltd.	IND	INR	3 373 633	0,41
				16 073 021	1,95
	Produkty chemiczne				
159 455	Tata Chemicals Ltd.	IND	INR	1 044 276	0,13
				1 044 276	0,13
	Usługi budowlane i inżynierskie				
1 961 396	Dilip Buildcon Ltd., Regulacja S	IND	INR	10 562 710	1,28
				10 562 710	1,28
	Materiały budowlane				
1 364 108	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	20 223 649	2,45
16 610 100	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	15 157 246	1,83
6 215 284	Huaxin Cement Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	13 471 473	1,63
284 560	JK Cement Ltd.	IND	INR	7 464 392	0,90
				56 316 760	6,81
	Pojemniki i opakowania				
2 242 343	EPL Ltd.	IND	INR	7 742 629	0,94
				7 742 629	0,94
	Usługi konsumenckie różne				
8 669 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	16 721 316	2,02
				16 721 316	2,02
	Usługi finansowe różne				
1 002 641	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	42 262 884	5,11
				42 262 884	5,11
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
11 019 800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	18 459 039	2,23
5 991 391	Redington India Ltd.	IND	INR	10 872 689	1,32
				29 331 728	3,55
	Rozrywka				
43 076	Pearl Abyss Corp.	KOR	KRW	10 313 415	1,25
331 871	IMAX Corp.	USA	USD	5 980 315	0,72
6 353 400	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	3 876 522	0,47
				20 170 252	2,44

Templeton Asian Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
5 097 180	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	6 909 556	0,84
				6 909 556	0,84
Produkty żywnościowe					
4 399 500	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	16 302 757	1,97
9 813 796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	9 993 153	1,21
23 000 000	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	8 384 356	1,01
980 273	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	7 934 429	0,96
916 240	Masan Group Corp.	VNM	VND	3 531 104	0,43
				46 145 799	5,58
Sprzęt i środki medyczne					
434 824	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	12 008 346	1,45
351 231	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	9 816 246	1,19
3 107 900	Sri Trang Gloves Thailand PCL	THA	THB	7 873 347	0,95
				29 697 939	3,59
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
238 172	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	7 860 324	0,95
				7 860 324	0,95
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
181 967	Zinus, Inc.	KOR	KRW	17 252 930	2,09
				17 252 930	2,09
Konglomeraty przemysłowe					
10 984 705	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	5 923 736	0,72
				5 923 736	0,72
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
702 000	momo.com, Inc.	TWN	TWD	15 926 817	1,93
1 199 300	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	13 759 835	1,67
292 656	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	10 052 734	1,22
				39 739 386	4,82
Usługi IT					
5 227 689	FPT Corp.	VNM	VND	13 376 470	1,62
3 221 600	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	7 783 105	0,94
				21 159 575	2,56
Produkty rekreacyjne					
3 161 700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	26 562 160	3,22
				26 562 160	3,22
Maszyny					
3 019 649	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	14 276 468	1,73
				14 276 468	1,73
Media					
257 795	Affle India Ltd.	IND	INR	13 378 192	1,62
13 547 000	Mobvista, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	8 419 227	1,02
				21 797 419	2,64
Metalurgia i górnictwo					
14 184 455	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	25 540 159	3,08
				25 540 159	3,08
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
670 000	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	13 744 993	1,66
				13 744 993	1,66
Artykuły osobistego użytku					
431 304	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	11 337 384	1,37
				11 337 384	1,37
Produkty farmaceutyczne					
33 634 100	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	15 645 491	1,89
				15 645 491	1,89

Templeton Asian Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
8 098 810	Vincom Retail JSC	VNM	VND	11 037 108	1,34
				11 037 108	1,34
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
3 111 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	40 925 256	4,95
13 429 226	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	35 214 236	4,27
318 200	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	18 251 952	2,22
229 700	Silicon Works Co. Ltd.	KOR	KRW	12 299 590	1,49
87 763	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	10 898 090	1,32
				117 589 124	14,25
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
19 691 900	IT Ltd.	HKG	HKD	7 098 396	0,86
				7 098 396	0,86
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
4 966 000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	8 637 023	1,05
				8 637 023	1,05
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
822 920	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	33 136 450	4,01
19 632 757	Xtep International Holdings Ltd.	CHN	HKD	9 810 334	1,19
556 144	Vardhman Textiles Ltd.	IND	INR	8 280 415	1,00
				51 227 199	6,20
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
22 318 500	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	JPN	IDR	5 229 271	0,63
				5 229 271	0,63
Infrastruktura transportowa					
6 673 130	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	17 164 510	2,08
				17 164 510	2,08
AKCJE ŁĄCZNIE				797 340 732	96,52
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				797 340 732	96,52
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				797 340 732	96,52

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton BRIC Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
20 760 400	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	18 951 474	3,03
11 147 200	BAIC Motor Corp. Ltd., Regulacja S, 'H'	CHN	HKD	4 136 503	0,66
				23 087 977	3,69
	Banki				
2 000 229	Sberbank of Russia PJSC, ADR	RUS	USD	28 919 768	4,63
3 255 402	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	23 942 506	3,83
3 046 953	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	16 026 973	2,56
2 231 043	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	15 037 759	2,40
2 346 450	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	14 289 881	2,28
1 748 400	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	11 060 457	1,77
2 424 378	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7 188 438	1,15
				116 465 782	18,62
	Biotechnologia				
1 849 500	CStone Pharmaceuticals, Regulacja S	CHN	HKD	2 404 783	0,38
				2 404 783	0,38
	Rynki kapitałowe				
1 457 800	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	17 454 596	2,80
				17 454 596	2,80
	Produkty chemiczne				
294 554	Tata Chemicals Ltd.	IND	INR	1 929 043	0,31
				1 929 043	0,31
	Materiały budowlane				
11 158 900	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	12 463 762	1,99
300 000	ACC Ltd.	IND	INR	6 653 576	1,06
256 484	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	3 802 516	0,61
1 098 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	1 002 416	0,16
				23 922 270	3,82
	Pojemniki i opakowania				
6 660 500	CPMC Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 080 073	0,49
				3 080 073	0,49
	Usługi finansowe różne				
205 191	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	8 649 121	1,38
				8 649 121	1,38
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
16 802 000	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	CHN	HKD	4 634 976	0,74
				4 634 976	0,74
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
2 880 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	9 441 010	1,51
22 845	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	499 129	0,08
				9 940 139	1,59
	Rozrywka				
76 165	NetEase, Inc.	CHN	USD	7 294 322	1,17
265 065	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	5 099 851	0,82
				12 394 173	1,99
	Produkty żywnościowe				
1 704 100	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 314 701	1,01
6 178 700	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 291 622	1,01
				12 606 323	2,02
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
1 082 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 904 998	0,30
				1 904 998	0,30

Templeton BRIC Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ubezpieczenia					
646 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	7 861 573	1,26
				7 861 573	1,26
Interaktywne media i usługi					
820 075	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	59 007 510	9,44
43 838	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	9 479 529	1,52
53 080	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	1 391 097	0,22
				69 878 136	11,18
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
2 043 592	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	59 436 913	9,49
109 091	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	22 339 381	3,57
139 509	Prosus NV	CHN	EUR	15 064 616	2,41
67	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	215	–
				96 841 125	15,47
Usługi IT					
665 310	Infosys Ltd.	IND	INR	11 407 302	1,82
113 097	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	9 268 299	1,48
7 980 037	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	8 918 608	1,43
				29 594 209	4,73
Metalurgia i górnictwo					
818 363	Vale SA	BRL	BRL	13 774 603	2,20
				13 774 603	2,20
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
2 134 702	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	8 414 104	1,35
				8 414 104	1,35
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
414 800	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	28 211 805	4,51
9 943 000	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	9 121 929	1,46
393 962	Gazprom PJSC, ADR	RUS	USD	2 199 545	0,35
663 387	Coal India Ltd.	IND	INR	1 233 374	0,20
				40 766 653	6,52
Produkty farmaceutyczne					
13 747 500	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	6 394 891	1,02
				6 394 891	1,02
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
2 042 000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	8 414 858	1,35
				8 414 858	1,35
Drogi i koleje					
612 119	Globaltrans Investment plc, Regulacja S, GDR	RUS	USD	3 653 930	0,58
				3 653 930	0,58
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
3 409 952	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	64 491 607	10,32
1 964 900	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 288 575	1,33
				72 780 182	11,65
Oprogramowanie					
106 800	TOTVS SA	BRL	BRL	591 724	0,09
				591 724	0,09
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
1 589 467	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	9 060 683	1,45
				9 060 683	1,45
				606 500 925	96,98
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				606 500 925	96,98
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				606 500 925	96,98

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton China Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
1 132 000	Minth Group Ltd.	CHN	HKD	5 989 048	1,15
				5 989 048	1,15
	Banki				
2 451 731	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	15 509 760	2,97
				15 509 760	2,97
	Napoje				
418 394	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	14 504 370	2,78
886 592	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	8 152 934	1,56
				22 657 304	4,34
	Biotechnologia				
1 209 858	Innovent Biologics, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	12 776 238	2,45
340 700	BeiGene Ltd.	CHN	HKD	6 902 398	1,32
1 676 630	InnoCare Pharma Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	2 916 083	0,56
5 150	BeiGene Ltd, ADR	CHN	USD	1 330 709	0,26
9 947	I-Mab, ADR	CHN	USD	469 001	0,09
				24 394 429	4,68
	Usługi i dostawy handlowe				
3 073 780	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	13 643 112	2,62
				13 643 112	2,62
	Materiały budowlane				
1 315 800	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 246 203	1,58
				8 246 203	1,58
	Usługi konsumenckie różne				
110 691	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	20 567 495	3,94
				20 567 495	3,94
	Sprzęt elektryczny				
1 722 017	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8 115 225	1,56
				8 115 225	1,56
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
906 009	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 737 233	1,29
732 887	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 311 296	1,21
201 990	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	4 413 176	0,85
				17 461 705	3,35
	Rozrywka				
563 633	NetEase, Inc.	CHN	HKD	10 766 453	2,06
				10 766 453	2,06
	Produkty żywnościowe				
987 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	5 950 769	1,14
				5 950 769	1,14
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
98 392	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	5 617 199	1,08
				5 617 199	1,08
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
780 725	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	11 781 637	2,26
				11 781 637	2,26
	Ubezpieczenia				
1 245 161	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	15 153 133	2,91
5 277 372	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	11 618 025	2,23
				26 771 158	5,14

Templeton China Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Interaktywne media i usługi					
645 852	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	46 471 505	8,90
55 805	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	12 067 273	2,31
				58 538 778	11,21
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
1 500 689	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	43 646 835	8,37
705 200	Meituan, Regulacja S, 'B'	CHN	HKD	26 546 166	5,09
508 698	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	22 404 293	4,30
180 710	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	6 207 389	1,19
199 847	Vipshop Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	5 617 699	1,08
160 400	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	1 840 305	0,35
				106 262 687	20,38
Usługi IT					
114 195	GDS Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	10 693 220	2,05
				10 693 220	2,05
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
1 447 512	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	19 195 954	3,68
336 400	WuXi AppTec Co. Ltd., Regulacja S, 'H'	CHN	HKD	6 599 235	1,27
				25 795 189	4,95
Maszyny					
4 372 367	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 791 586	1,69
				8 791 586	1,69
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
5 157 000	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	4 731 146	0,91
				4 731 146	0,91
Produkty papierowe i leśne					
1 708 829	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKG	HKD	2 429 182	0,47
				2 429 182	0,47
Produkty farmaceutyczne					
6 987 520	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	CHN	HKD	7 114 277	1,36
379 750	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 482 927	1,24
				13 597 204	2,60
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
2 146 000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	8 843 430	1,70
2 156 800	Shimao Group Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 870 075	1,32
625 000	KWG Group Holdings Ltd.	CHN	HKD	853 923	0,16
326 388	KWG Living Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	265 238	0,05
45 963	Shimao Services Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	70 909	0,01
				16 903 575	3,24
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
232 817	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai 'A'	CHN	CNY	8 258 219	1,58
				8 258 219	1,58
Oprogramowanie					
376 314	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	6 054 839	1,16
				6 054 839	1,16
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
223 464	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9 691 519	1,86
				9 691 519	1,86
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
885 305	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	14 047 232	2,69
				14 047 232	2,69

Templeton China Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
482 000	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	2 747 619	0,53
				2 747 619	0,53
	AKCJE ŁĄCZNIE			486 013 492	93,19
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			486 013 492	93,19
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
6 857	Templeton China A Shares Fund – X (acc) HKD	HKG	HKD	26 795 076	5,14
				26 795 076	5,14
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			26 795 076	5,14
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			26 795 076	5,14
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			512 808 568	98,33

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Eastern Europe Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Banki				
6 034 094	Sberbank of Russia PJSC	RUS	RUB	18 073 893	9,61
212 416	TCS Group Holding plc, Regulacja S, GDR	RUS	USD	5 720 550	3,04
608 108	Nova Ljubljanska Banka dd, Regulacja S, GDR	SVN	EUR	5 472 972	2,91
1 971 142	Moneta Money Bank A/S, Regulacja S	CZE	CZK	5 112 038	2,72
525 000	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	5 008 646	2,66
449 870	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	POL	PLN	2 845 049	1,51
183 706	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	2 472 066	1,32
2 138 001	Turkiye Garanti Bankasi A/S	TUR	TRY	2 439 590	1,30
2 930 607	Akbank T.A.S.	TUR	TRY	2 224 139	1,18
				49 368 943	26,25
	Napoje				
984 177	Purcari Wineries plc, Regulacja S	MDA	RON	4 449 042	2,37
289 793	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	2 099 129	1,12
				6 548 171	3,49
	Usługi finansowe dla ludności				
55 400	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S	KAZ	USD	3 042 760	1,62
				3 042 760	1,62
	Rozrywka				
47 500	CD Projekt SA	POL	PLN	2 869 580	1,53
670	TEN Square Games SA	POL	PLN	81 694	0,04
				2 951 274	1,57
	Produkty żywnościowe				
1 588 562	Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TUR	TRY	4 030 908	2,14
				4 030 908	2,14
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
227 744	OPAP SA	GRC	EUR	2 492 469	1,32
				2 492 469	1,32
	Konglomeraty przemysłowe				
2 471 977	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TUR	TRY	1 990 249	1,06
				1 990 249	1,06
	Ubezpieczenia				
419 254	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	POL	PLN	2 984 047	1,59
				2 984 047	1,59
	Interaktywne media i usługi				
136 000	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	2 917 434	1,55
				2 917 434	1,55
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
17 800	Ozon Holdings plc	RUS	USD	603 338	0,32
24 168	Allegro.eu SA, Regulacja S	POL	PLN	448 923	0,24
				1 052 261	0,56
	Usługi IT				
310 749	QIWI plc, ADR	RUS	USD	2 619 886	1,39
				2 619 886	1,39
	Metalurgia i górnictwo				
39 390	MMC Norilsk Nickel PJSC	RUS	RUB	10 309 179	5,48
19 990 000	United Co. RUSAL International PJSC	RUS	HKD	7 638 153	4,06
2 649 637	Raspadskaya OJSC	RUS	RUB	4 557 494	2,43
22 583	Polyus PJSC	RUS	RUB	3 784 428	2,01
189 260	Severstal PAO	RUS	RUB	2 759 567	1,47
1 596 181	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TUR	TRY	2 621 143	1,39
4 000 000	Petropavlovsk plc	RUS	GBP	1 452 461	0,77
951 000	Alrosa PJSC	RUS	RUB	1 037 571	0,55
				34 159 996	18,16

Templeton Eastern Europe Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
275 613	LUKOIL PJSC	RUS	RUB	15 670 312	8,34
5 290 000	Gazprom PJSC	RUS	RUB	12 405 273	6,60
2 172 857	Tatneft PJSC	RUS	RUB	12 364 151	6,58
610 516	Novatek PJSC	RUS	RUB	8 552 383	4,55
351 000	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	2 118 319	1,13
127 620	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	1 501 961	0,80
				<u>52 612 399</u>	<u>28,00</u>
Drogi i koleje					
215 753	Globaltrans Investment plc, Regulacja S, GDR	RUS	USD	1 054 185	0,56
				<u>1 054 185</u>	<u>0,56</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
5 763 022	Detsky Mir PJSC, Regulacja S	RUS	RUB	8 636 866	4,59
333 683	Wittchen SA	POL	PLN	678 599	0,36
				<u>9 315 465</u>	<u>4,95</u>
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
608 723	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Regulacja S, 'B'	TUR	TRY	3 497 965	1,86
1 426 176	Aksa Akrikim Kimya Sanayii A/S	TUR	TRY	2 290 623	1,22
92 773	CCC SA	POL	PLN	1 786 802	0,95
				<u>7 575 390</u>	<u>4,03</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
9 323 600	Sistema PJSC	RUS	RUB	2 960 537	1,58
				<u>2 960 537</u>	<u>1,58</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>187 676 374</u>	<u>99,82</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				187 676 374	99,82
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
432 670	FF Group**	GRC	EUR	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>—</u>	<u>—</u>
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				—	—
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>187 676 374</u>	<u>99,82</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
4 570 919 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	252 471 781	4,63
4 349 038 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	225 254 449	4,13
2 945 140 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	218 443 444	4,02
138 085 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	208 882 738	3,83
2 829 840 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	208 230 856	3,82
5 991 175 000	Bank of Thailand, 0,9%, 24.02.2022	THA	THB	200 887 898	3,68
128 770 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	190 612 107	3,50
3 197 800 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	165 097 950	3,03
4 022 940 000	Bank of Thailand, 1,32%, 25.11.2021	THA	THB	135 253 553	2,48
94 700 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 01.03.2021	CHL	CLP	134 167 647	2,46
696 301 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	132 697 792	2,43
18 419 445 845	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	128 938 734	2,36
373 327 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	128 252 230	2,35
8 496 000 000	India Government Bond, 8,15%, 11.06.2022	IND	INR	123 490 247	2,27
383 914 200 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	119 200 817	2,19
208 656 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	113 978 340	2,10
312 346 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	110 882 359	2,03
7 478 000 000	India Government Bond, 8,79%, 08.11.2021	IND	INR	106 856 262	1,97
304 672 900 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	102 873 257	1,89
15 741 673 576	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	102 837 149	1,89
2 981 817 000	Thailand Government Bond, 3,65%, 17.12.2021	THA	THB	102 536 221	1,88
15 741 673 583	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	94 098 621	1,73
1 033 409 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	90 715 016	1,66
1 397 990 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	84 163 441	1,54
5 726 000 000	India Government Bond, 8,2%, 15.02.2022	IND	INR	82 358 247	1,51
70 000 000	Senegal Government Bond, Regulacja S, 6,25%, 30.07.2024	SEN	USD	77 328 090	1,42
1 454 030 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	73 747 780	1,35
415 550 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	71 067 178	1,29
65 400 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	66 719 118	1,22
355 023 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	56 434 360	1,03
315 410 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 17.05.2021	GHA	GHS	53 996 087	0,99
296 590 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	48 824 059	0,90
3 124 000 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	46 482 973	0,85
32 635 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 28.02.2021	CHL	CLP	46 221 106	0,85
274 200 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	44 441 648	0,82
83 461 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	42 773 763	0,78
578 410 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	42 221 817	0,77
522 572 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	40 976 688	0,75
1 170 000 000	Bank of Thailand, 1,84%, 27.05.2021	THA	THB	39 232 845	0,72
120 811 100 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	37 817 405	0,69
2 735 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	37 220 690	0,68
6 415 318 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	37 010 714	0,68
11 207 043 400	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	35 736 790	0,66
11 907 920 600	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	27 693 025	0,51
508 933 100	Mexico Cetes, 0%, 28.01.2021	MEX	MXN	25 526 611	0,47
134 760 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	23 887 036	0,44
1 588 100 000	India Government Bond, 8,08%, 02.08.2022	IND	INR	23 089 835	0,42
56 477 852	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	22 567 412	0,41
3 097 939 098	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	22 433 675	0,41
116 450 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	19 966 830	0,37
115 410 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	19 825 046	0,36
15 229 000	Kenya Government Bond, Regulacja S, 6,875%, 24.06.2024	KEN	USD	16 721 594	0,31
481 780 000	Bank of Thailand, 1,43%, 26.08.2021	THA	THB	16 169 009	0,30
1 005 670 000	India Government Bond, 8,13%, 21.09.2022	IND	INR	14 702 508	0,27
180 689 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,125%, 15.05.2024	IDN	IDR	14 197 124	0,26
254 008 800	Mexico Cetes, 0%, 21.10.2021	MEX	MXN	12 354 990	0,23
1 682 419 209	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	12 051 579	0,22
35 445 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 30.06.2032	COL	COP	11 442 351	0,21

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
63 568 000	Ghana Government Bond, 19,5%, 18.10.2021	GHA	GHS	10 998 430	0,20
1 490 331 806	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	10 485 663	0,19
201 628 300	Mexico Cetes, 0%, 06.05.2021	MEX	MXN	9 995 762	0,18
643 400 000	India Government Bond, 8,35%, 14.05.2022	IND	INR	9 345 066	0,17
181 243 600	Mexico Cetes, 0%, 25.03.2021	MEX	MXN	9 031 019	0,17
210 375 000	Bank of Thailand, 1,62%, 12.03.2021	THA	THB	7 029 931	0,13
37 450 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	6 426 297	0,12
183 680 000	Bank of Thailand, 1,75%, 18.02.2021	THA	THB	6 133 154	0,11
8 780 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	5 652 125	0,10
64 860 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	5 414 407	0,10
66 700 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,8%, 15.06.2021	IDN	IDR	4 963 602	0,09
63 340 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	4 941 203	0,09
61 050 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	4 866 585	0,09
26 430 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	4 673 542	0,09
733 805 898	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	4 656 603	0,09
46 100 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	3 812 739	0,07
19 340 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	3 357 149	0,06
11 116 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 14.04.2021	COL	COP	3 294 523	0,06
18 560 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	3 125 876	0,06
20 170 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 07.04.2025	GHA	GHS	3 075 202	0,06
1 780 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	1 695 450	0,03
29 817 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	1 574 375	0,03
165 844 781	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	1 156 632	0,02
164 324 932	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	1 098 269	0,02
2 648 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	1 010 132	0,02
586 281	Bosnia & Herzegovina Government Bond, Regulacja S, FRN, 0,25%, 20.12.2021	BIH	EUR	692 699	0,01
85 176 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	550 088	0,01
15 825 793	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	109 236	–
				4 873 228 651	89,39
	Obligacje przedsiębiorstw				
280 000 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	15 324 663	0,28
9 742 663	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	EUR	14 878	–
				15 339 541	0,28
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			4 888 568 192	89,67
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			4 888 568 192	89,67
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
137 000 000	US Treasury Bill, 0%, 21.01.2021	USA	USD	136 997 736	2,50
55 000 000	US Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	USA	USD	54 999 633	1,01
801 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	48 367 742	0,89
801 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	45 633 206	0,84
33 000 000	FHLB, 0%, 06.01.2021	USA	USD	32 999 890	0,61
320 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	19 178 360	0,35
14 000 000	US Treasury Bill, 0%, 05.01.2021	USA	USD	14 000 002	0,26
234 225 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	13 740 365	0,25
208 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	13 107 702	0,24
130 800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	8 154 988	0,15
96 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	6 016 211	0,11
64 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	3 648 474	0,07
				396 844 309	7,28
	Obligacje przedsiębiorstw				
2 468 292	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, 0%, 01.04.2025	JAM	USD	1 295 853	0,02
34 468 232	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	172 341	–
				1 468 194	0,02

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Obligacje zamienne				
3 680 389	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	1 030 509	0,02
				1 030 509	0,02
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			399 343 012	7,32
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			399 343 012	7,32
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
723 784	Corp GEO SAB de CV**	MEX	MXN	–	–
				–	–
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
330 332 289	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
143 924 136	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	WARRANTY				
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
1 132 334	Corp GEO SAB de CV, 30.12.2027**	MEX	MXN	–	–
				–	–
				–	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			–	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
26 971 566	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	–	–
1 000 000	Uruguay Par Bond, FRN, 0%, 19.02.2021	URY	USD	–	–
				–	–
				–	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			–	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			5 287 911 204	96,99

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
531 373	Nemak SAB de CV, Regulacja S	MEX	MXN	154 997	0,09
48 500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	93 115	0,06
1 585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	57 496	0,03
				305 608	0,18
	Motoryzacja				
2 207 800	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	2 015 427	1,19
1 527 500	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	656 552	0,39
521 200	BAIC Motor Corp. Ltd., Regulacja S, 'H'	CHN	HKD	193 407	0,11
				2 865 386	1,69
	Banki				
440 023	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	3 236 236	1,91
125 897	Sberbank of Russia PJSC, ADR	RUS	USD	1 820 248	1,08
278 908	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	1 698 551	1,02
306 090	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	1 610 033	0,95
176 494	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 189 611	0,71
	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo				
230 424	Financiero Santander	MEX	USD	1 186 684	0,71
193 800	Kasikornbank PCL	THA	THB	729 750	0,43
238 561	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	707 349	0,42
211 400	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	364 441	0,22
11 650	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	360 451	0,21
54 700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	346 035	0,21
99 025	Moneta Money Bank A/S, Regulacja S	CZE	CZK	313 751	0,19
30 400	Siam Commercial Bank PCL (The)	THA	THB	88 597	0,05
80 300	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWN	TWD	56 346	0,03
135 277	Equity Group Holdings plc	KEN	KES	45 278	0,03
				13 753 361	8,17
	Napoje				
288 700	Thai Beverage PCL	THA	SGD	160 821	0,10
				160 821	0,10
	Rynki kapitałowe				
62 000	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	742 341	0,44
54 200	Tata Investment Corp. Ltd.	IND	INR	742 111	0,44
				1 484 452	0,88
	Produkty chemiczne				
7 308	Tata Chemicals Ltd.	IND	INR	47 860	0,03
				47 860	0,03
	Materiały budowlane				
736 300	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	822 399	0,49
				822 399	0,49
	Usługi finansowe różne				
16 466	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	694 068	0,41
				694 068	0,41
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
368 904	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1 209 315	0,72
1 200	Largan Precision Co. Ltd.	TWN	TWD	136 720	0,08
3 267	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	71 379	0,04
				1 417 414	0,84
	Rozrywka				
5 445	NetEase, Inc.	CHN	USD	521 468	0,31
24 414	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	469 725	0,28
16 690	IMAX Corp.	USA	USD	300 754	0,18
				1 291 947	0,77

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
167 465	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	478 869	0,28
14 800	Dairy Farm International Holdings Ltd.	HKG	USD	61 773	0,04
				540 642	0,32
Produkty żywnościowe					
488 200	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	497 122	0,29
114 000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	422 438	0,25
12 900	M Dias Branco SA	BRL	BRL	84 758	0,05
				1 004 318	0,59
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
451 000	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	592 362	0,35
				592 362	0,35
Konglomeraty przemysłowe					
28 594	LG Corp.	KOR	KRW	2 303 844	1,37
				2 303 844	1,37
Ubezpieczenia					
16 246	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1 183 704	0,70
64 659	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	862 085	0,51
11 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	133 866	0,08
				2 179 655	1,29
Interaktywne media i usługi					
104 100	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 490 390	4,44
13 847	NAVER Corp.	KOR	KRW	3 727 082	2,20
27 517	Yandex NV 'A'	RUS	USD	1 914 633	1,13
3 668	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	793 168	0,47
7 482	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	196 085	0,12
				14 121 358	8,36
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
278 124	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	8 089 106	4,80
16 780	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	3 436 166	2,04
3 385	Prosus NV	CHN	EUR	365 523	0,22
17 900	B2W Cia Digital	BRL	BRL	260 680	0,15
31 000	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	99 467	0,06
				12 250 942	7,27
Usługi IT					
16 395	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	1 343 570	0,79
64 120	Infosys Ltd.	IND	INR	1 099 392	0,65
				2 442 962	1,44
Media					
15 611	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	126 590	0,08
				126 590	0,08
Metalurgia i górnictwo					
74 644	Vale SA	BRL	BRL	1 256 400	0,74
4 303	POSCO	KOR	KRW	1 073 606	0,64
				2 330 006	1,38
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
119 763	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	472 056	0,28
				472 056	0,28
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
23 850	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	1 622 111	0,96
685 400	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	628 801	0,37
214 300	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	406 162	0,24
56 289	Gazprom PJSC, ADR	RUS	USD	314 269	0,19
113 609	Coal India Ltd.	IND	INR	211 223	0,13
				3 182 566	1,89

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Artykuły osobistego użytku					
35 508	Unilever plc	GBR	GBP	2 129 701	1,26
				2 129 701	1,26
Produkty farmaceutyczne					
28 813	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	723 124	0,43
				723 124	0,43
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
557 500	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	10 543 865	6,25
66 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1 759 602	1,04
139 700	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	589 299	0,35
				12 892 766	7,64
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
156 930	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	11 701 109	6,93
39 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	286 696	0,17
				11 987 805	7,10
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
18 293	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	736 603	0,44
				736 603	0,44
Infrastruktura transportowa					
139 166	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	96 799	0,06
				96 799	0,06
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
130 973	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	746 606	0,44
				746 606	0,44
				93 704 021	55,55
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
3 900 000 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	3 485 529	2,07
1 965 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	2 972 478	1,76
86 500 000	Bank of Thailand, 0,9%, 24.02.2022	THA	THB	2 900 400	1,72
181 600 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	2 702 083	1,61
15 700 000	China Government Bond, 2,64%, 13.08.2022	CHN	CNY	2 401 666	1,42
175 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	2 381 580	1,41
6 051 900 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	1 879 043	1,12
23 045 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	1 797 758	1,07
21 545 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	1 598 010	0,95
19 450 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	1 525 142	0,90
25 608 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	1 414 441	0,83
25 830 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	1 310 087	0,78
2 206 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 205 027	0,72
7 280 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	1 198 420	0,70
785 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	1 161 998	0,69
21 672 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	1 122 481	0,67
20 713 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	1 093 672	0,65
5 550 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2022	BRL	BRL	1 038 962	0,61
900 000	Export-Import Bank of India, Regulacja S, 4%, 14.01.2023	IND	USD	951 701	0,56
4 300 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	819 474	0,49
13 550 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	699 568	0,41
465 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 01.03.2021	CHL	CLP	658 796	0,39
4 112 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	653 643	0,38
84 366 965	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	590 580	0,35
3 200 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	518 649	0,31
2 560 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.04.2021	BRL	BRL	490 501	0,29
74 606 001	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	487 386	0,29
2 700 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	463 311	0,27
74 606 004	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	445 971	0,26
855 500	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	438 444	0,26
5 128 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	377 339	0,22
330 000	Senegal Government Bond, Regulacja S, 6,25%, 30.07.2024	SEN	USD	364 547	0,22

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 388 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2021	BRL	BRL	267 422	0,16
82 449 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	262 912	0,16
165 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 28.02.2021	CHL	CLP	233 690	0,14
1 190 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	204 417	0,12
28 737 400	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	202 190	0,12
34 316 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	197 973	0,12
3 721 400	Mexico Cetes, 0%, 25.03.2021	MEX	MXN	185 430	0,11
980 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	168 033	0,10
3 353 500	Mexico Cetes, 0%, 25.02.2021	MEX	MXN	167 637	0,10
2 310 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	139 069	0,08
55 556 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	129 201	0,08
560 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	99 263	0,06
10 639 278	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	77 044	0,05
10 848 573	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	74 881	0,04
1 429 200	Mexico Cetes, 0%, 08.04.2021	MEX	MXN	71 093	0,04
380 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	64 987	0,04
370 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 17.05.2021	GHA	GHS	63 342	0,04
90 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	57 938	0,03
270 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	45 473	0,03
5 777 918	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	41 389	0,02
200 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	35 365	0,02
680 000	Mexico Cetes, 0%, 28.01.2021	MEX	MXN	34 107	0,02
680 000	Mexico Cetes, 0%, 06.05.2021	MEX	MXN	33 711	0,02
667 600	Mexico Cetes, 0%, 21.10.2021	MEX	MXN	32 472	0,02
190 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 27.11.2023	GHA	GHS	32 256	0,02
4 208 859	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	29 353	0,02
150 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	26 038	0,02
150 000	Ghana Government Bond, 19%, 18.09.2023	GHA	GHS	25 355	0,02
2 900 944	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	19 389	0,01
2 520 103	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	15 992	0,01
1 011 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	6 529	–
14 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	5 341	–
13 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 14.04.2021	COL	COP	3 853	–
45 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	3 624	–
66 300	Mexico Cetes, 0%, 17.06.2021	MEX	MXN	3 272	–
				44 208 728	26,20
	Obligacje przedsiębiorstw				
23 682	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	EUR	36	–
				36	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			44 208 764	26,20
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			137 912 785	81,75
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
6 430 200	US Treasury Bill, 0%, 11.02.2021	USA	USD	6 429 861	3,81
2 463 000	US Treasury Bill, 0%, 07.01.2021	USA	USD	2 462 996	1,46
8 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	524 883	0,32
8 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	495 209	0,29
3 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	209 698	0,12
2 600 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	152 524	0,09
2 300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	144 871	0,09
1 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	87 286	0,05
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	68 936	0,04
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	39 905	0,02
				10 616 169	6,29
	Obligacje przedsiębiorstw				
39 776	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, 0%, 01.04.2025	JAM	USD	20 882	0,01
169 219	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	846	–
				21 728	0,01

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Obligacje zamienne				
59 310	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	16 607	0,01
				16 607	0,01
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			10 654 504	6,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			10 654 504	6,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
5 256	Corp GEO SAB de CV**	MEX	MXN	–	–
				–	–
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
2 118 332	K2016470219 South Africa Ltd., 'A**	ZAF	ZAR	–	–
706 586	K2016470219 South Africa Ltd., 'B**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	WARRANTY				
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
8 223	Corp GEO SAB de CV, 30.12.2027**	MEX	MXN	–	–
				–	–
				–	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			–	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
172 960	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	–	–
				–	–
				–	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			–	–
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
1 657 033	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	11 413 353	6,76
85 759	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 077 659	0,64
				12 491 012	7,40
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			12 491 012	7,40
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			12 491 012	7,40
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			161 058 301	95,46

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Emerging Markets Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
5 211 500	Nemak SAB de CV, Regulacja S	MEX	MXN	1 520 152	0,14
37 300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1 353 070	0,13
585 941	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	1 124 948	0,11
				3 998 170	0,38
	Motoryzacja				
26 293 745	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	24 002 679	2,28
17 604 317	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	7 566 706	0,72
8 684 100	BAIC Motor Corp. Ltd., Regulacja S, 'H'	CHN	HKD	3 222 496	0,31
				34 791 881	3,31
	Banki				
5 065 550	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	37 255 601	3,54
1 460 704	Sberbank of Russia PJSC, ADR	RUS	USD	21 119 191	2,01
2 242 947	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	13 659 547	1,30
	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo				
2 491 338	Financiero Santander	MEX	USD	12 830 391	1,22
2 378 707	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	12 511 999	1,19
1 744 000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	11 754 974	1,12
2 120 900	Kasikornbank PCL	THA	THB	7 986 205	0,76
1 934 091	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 734 705	0,54
905 200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5 726 336	0,54
1 031 140	Banco Bradesco SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	5 423 611	0,52
2 573 400	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	4 436 388	0,42
138 961	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	4 299 453	0,41
692 000	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	4 235 272	0,40
1 150 503	Moneta Money Bank A/S, Regulacja S	CZE	CZK	3 645 260	0,35
2 355 454	Habib Bank Ltd.	PAK	PKR	1 942 818	0,18
288 000	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	641 267	0,06
1 866 804	Equity Group Holdings plc	KEN	KES	624 832	0,06
471 400	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWN	TWD	330 780	0,03
				154 158 630	14,65
	Napoje				
4 721 398	Thai Beverage PCL	THA	SGD	2 630 059	0,25
				2 630 059	0,25
	Rynki kapitałowe				
708 700	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	8 485 439	0,81
				8 485 439	0,81
	Produkty chemiczne				
71 071	Tata Chemicals Ltd.	IND	INR	465 446	0,04
				465 446	0,04
	Materiały budowlane				
9 048 300	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	10 106 360	0,96
				10 106 360	0,96
	Usługi finansowe różne				
156 186	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	6 583 484	0,63
				6 583 484	0,63
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
4 003 848	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	13 125 128	1,25
11 400	Largan Precision Co. Ltd.	TWN	TWD	1 298 844	0,12
38 000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	830 243	0,08
				15 254 215	1,45
	Rozrywka				
273 386	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	5 259 947	0,50
44 645	NetEase, Inc.	CHN	USD	4 275 652	0,41
168 403	IMAX Corp.	USA	USD	3 034 622	0,29
				12 570 221	1,20

Templeton Emerging Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
1 574 337	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	4 501 840	0,43
192 283	Dairy Farm International Holdings Ltd.	HKG	USD	802 559	0,08
				<u>5 304 399</u>	<u>0,51</u>
Produkty żywnościowe					
5 513 800	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	5 614 570	0,53
1 277 900	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	4 735 378	0,45
205 211	M Dias Branco SA	BRL	BRL	1 348 319	0,13
				<u>11 698 267</u>	<u>1,11</u>
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
4 977 900	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	6 538 181	0,62
				<u>6 538 181</u>	<u>0,62</u>
Konglomeraty przemysłowe					
300 175	LG Corp.	KOR	KRW	24 185 364	2,30
				<u>24 185 364</u>	<u>2,30</u>
Ubezpieczenia					
247 774	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	18 053 121	1,71
741 932	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	9 892 029	0,94
133 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 618 559	0,15
				<u>29 563 709</u>	<u>2,80</u>
Interaktywne media i usługi					
1 202 800	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	86 546 028	8,22
163 784	NAVER Corp.	KOR	KRW	44 084 376	4,19
307 944	Yandex NV 'A'	RUS	USD	21 426 744	2,03
19 381	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	4 190 947	0,40
87 045	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	2 281 237	0,22
				<u>158 529 332</u>	<u>15,06</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
3 251 408	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	94 565 676	8,98
195 406	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	40 014 750	3,80
36 688	Prosus NV	CHN	EUR	3 961 684	0,38
210 000	B2W Cia Digital	BRL	BRL	3 058 261	0,29
802 845	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	2 576 022	0,24
				<u>144 176 393</u>	<u>13,69</u>
Usługi IT					
977 617	Infosys Ltd.	IND	INR	16 762 069	1,59
184 554	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	15 124 200	1,43
				<u>31 886 269</u>	<u>3,02</u>
Media					
258 997	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	2 100 206	0,20
				<u>2 100 206</u>	<u>0,20</u>
Metalurgia i górnictwo					
827 243	Vale SA	BRL	BRL	13 924 071	1,31
39 228	POSCO	KOR	KRW	9 787 452	0,93
				<u>23 711 523</u>	<u>2,24</u>
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
1 579 125	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	6 224 251	0,59
				<u>6 224 251</u>	<u>0,59</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
144 264	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	9 811 832	0,93
6 910 600	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	6 339 938	0,60
82 517	LUKOIL PJSC	RUS	RUB	5 731 733	0,54
1 241 060	Gazprom PJSC	RUS	RUB	3 555 560	0,34
1 190 251	Coal India Ltd.	IND	INR	2 212 923	0,21
				<u>27 651 986</u>	<u>2,62</u>

Templeton Emerging Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Artykuły osobistego użytku				
399 704	Unilever plc	GBR	GBP	23 973 471	2,28
				23 973 471	2,28
	Produkty farmaceutyczne				
338 513	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8 495 714	0,81
				8 495 714	0,81
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
5 897 952	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	111 546 557	10,60
772 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	20 582 013	1,96
1 581 200	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6 670 006	0,63
				138 798 576	13,19
	Oprogramowanie				
150 000	TOTVS SA	BRL	BRL	831 073	0,08
				831 073	0,08
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
1 508 051	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	112 444 218	10,68
450 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	3 308 031	0,31
				115 752 249	10,99
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
236 525	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	9 524 132	0,90
				9 524 132	0,90
	Infrastruktura transportowa				
1 270 888	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	883 984	0,08
				883 984	0,08
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
1 773 187	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	10 107 970	0,96
				10 107 970	0,96
	AKCJE ŁĄCZNIE			1 028 980 954	97,73
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			1 028 980 954	97,73
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
55 030	Hemisphere Properties India Ltd.**	IND	INR	—	—
				—	—
	AKCJE ŁĄCZNIE			—	—
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			—	—
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 028 980 954	97,73

** Te papiery wartościowe podlegają wycenie według wartości godziwej.

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
962 200 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	859 943	9,29
46 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	626 015	6,76
1 916 200 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	594 957	6,43
7 235 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	536 626	5,80
35 000 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	520 776	5,63
9 192 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	476 091	5,16
5 889 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	429 875	4,65
2 150 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2022	BRL	BRL	402 481	4,35
	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	355 486	3,84
240 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	355 261	3,84
1 920 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	329 466	3,56
6 046 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	312 147	3,38
46 485 447	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	303 679	3,29
46 485 452	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	277 875	3,00
155 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 01.03.2021	CHL	CLP	219 599	2,37
3 107 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	171 613	1,86
115 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 28.02.2021	CHL	CLP	162 875	1,76
2 742 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	144 781	1,56
590 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	101 163	1,09
1 998 600	Mexico Cetes, 0%, 28.01.2021	MEX	MXN	100 244	1,08
1 110 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	87 039	0,94
1 599 500	Mexico Cetes, 0%, 25.03.2021	MEX	MXN	79 700	0,86
390 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	65 684	0,71
18 492 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	58 967	0,64
730 100	Mexico Cetes, 0%, 25.02.2021	MEX	MXN	36 497	0,39
6 306 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	36 380	0,39
15 200 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	35 349	0,38
678 200	Mexico Cetes, 0%, 17.06.2021	MEX	MXN	33 468	0,36
4 755 754	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	33 291	0,36
533 900	Mexico Cetes, 0%, 21.10.2021	MEX	MXN	25 969	0,28
2 119 944	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	14 915	0,16
127 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	9 345	0,10
19 647	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	7 851	0,08
333 571	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	2 416	0,03
232 941	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	1 557	0,02
181 284	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	1 299	0,01
79 069	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	502	0,01
22 419	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	155	-
17 823	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	124	-
				7 811 461	84,42
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			7 811 461	84,42
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			7 811 461	84,42
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
2 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	162 896	1,77
2 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	153 685	1,66
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	65 905	0,71
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	44 091	0,48
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	41 064	0,44
400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	24 939	0,27
300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	18 801	0,20

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	11 401	0,12
				522 782	5,65
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			522 782	5,65
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			522 782	5,65
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			8 334 243	90,07

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
9 868 042	Aramex PJSC	ARE	AED	11 789 978	2,28
				11 789 978	2,28
	Podzespoły samochodowe				
7 293 500	Nemak SAB de CV, Regulacja S	MEX	MXN	2 127 454	0,41
				2 127 454	0,41
	Banki				
9 454 821	Federal Bank Ltd.	IND	INR	8 647 488	1,67
260 371	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	8 055 879	1,56
1 350 558	Moneta Money Bank A/S, Regulacja S	CZE	CZK	4 279 115	0,83
1 197 000	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	3 525 989	0,68
241 644	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	2 816 447	0,54
				27 324 918	5,28
	Napoje				
1 630 230	Stock Spirits Group plc	GBR	GBP	5 979 356	1,16
1 408 900	Embotelladora Andina SA, uprzywilejowane	CHL	CLP	3 133 092	0,61
				9 112 448	1,77
	Biotechnologia				
3 233 832	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	10 836 515	2,09
21 268	Hugel, Inc.	KOR	KRW	3 673 919	0,71
				14 510 434	2,80
	Produkty budowlane				
27 322 204	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	2 022 319	0,39
				2 022 319	0,39
	Rynki kapitałowe				
178 109	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	8 515 391	1,65
1 980 800	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	4 697 975	0,91
365 918	Georgia Capital plc	GEO	GBP	2 702 319	0,52
				15 915 685	3,08
	Materiały budowlane				
452 968	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	6 715 499	1,30
2 584 128	Huaxin Cement Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	5 601 033	1,08
184 945	JK Cement Ltd.	IND	INR	4 851 356	0,94
2 810 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	2 564 671	0,50
				19 732 559	3,82
	Pojemniki i opakowania				
611 000	EPL Ltd.	IND	INR	2 109 734	0,41
				2 109 734	0,41
	Usługi konsumenckie różne				
3 109 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	5 996 836	1,16
1 048 500	Ser Educacional SA, Regulacja S	BRL	BRL	3 161 966	0,61
				9 158 802	1,77
	Usługi finansowe różne				
467 653	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	19 712 304	3,81
				19 712 304	3,81
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
689 697	Huami Corp.	CHN	USD	8 172 909	1,58
3 479 838	Redington India Ltd.	IND	INR	6 314 927	1,22
2 002 000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	3 353 509	0,65
931 061	Flytech Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	2 073 558	0,40
				19 914 903	3,85

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Rozrywka					
379 555	IMAX Corp.	USA	USD	6 839 581	1,32
20 334	Pearl Abyss Corp.	KOR	KRW	4 868 441	0,94
5 520 800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	3 368 512	0,65
				15 076 534	2,91
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
875 335	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	2 503 034	0,48
1 596 570	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	2 164 254	0,42
				4 667 288	0,90
Produkty żywnościowe					
3 744 200	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	13 874 482	2,68
6 309 300	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 424 609	1,24
11 618 550	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	4 235 394	0,82
433 273	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	3 506 956	0,68
				28 041 441	5,42
Sprzęt i środki medyczne					
183 085	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	5 056 179	0,98
171 136	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	4 782 929	0,92
				9 839 108	1,90
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
71 638	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2 635 154	0,51
2 222 712	Integrated Diagnostics Holdings plc, Regulacja S	EGY	USD	2 444 983	0,47
				5 080 137	0,98
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
135 884	Zinus, Inc.	KOR	KRW	12 883 640	2,49
				12 883 640	2,49
Konglomeraty przemysłowe					
4 177 382	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TUR	TRY	4 108 957	0,79
18 085 000	DMCI Holdings, Inc.	PHL	PHP	2 130 082	0,41
3 381 145	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	1 823 354	0,35
				8 062 393	1,55
Interaktywne media i usługi					
141 751	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	3 714 948	0,72
				3 714 948	0,72
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
338 644	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	11 632 421	2,25
1 792 092	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	5 750 137	1,11
				17 382 558	3,36
Usługi IT					
3 036 107	FPT Corp.	VNM	VND	7 768 709	1,50
1 438 600	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	3 475 532	0,67
				11 244 241	2,17
Produkty rekreacyjne					
2 153 200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	18 089 522	3,49
				18 089 522	3,49
Maszyny					
2 133 788	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	10 088 244	1,95
				10 088 244	1,95
Media					
3 877 000	Mobvista, Inc., Regulacja S	CHN	HKD	2 409 489	0,47
				2 409 489	0,47
Metalurgia i górnictwo					
8 668 829	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	15 608 867	3,02
				15 608 867	3,02

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
262 000	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	5 374 908	1,04
				5 374 908	1,04
Produkty papierowe i leśne					
2 045 400	Duratex SA	BRL	BRL	7 568 312	1,46
				7 568 312	1,46
Artykuły osobistego użytku					
56 255	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	1 478 736	0,29
				1 478 736	0,29
Produkty farmaceutyczne					
447 439	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	11 229 447	2,17
15 469 500	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	7 195 909	1,39
				18 425 356	3,56
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
4 073 091	Vincom Retail JSC	VNM	VND	5 550 833	1,07
530 500	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	BRL	3 809 578	0,74
				9 360 411	1,81
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
1 355 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	17 825 047	3,45
6 378 848	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	16 726 673	3,23
240 899	Silicon Works Co. Ltd.	KOR	KRW	12 899 256	2,50
2 606 098	Borosil Renewables Ltd.	IND	INR	10 752 325	2,08
1 119 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	4 472 870	0,86
21 371	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	2 653 773	0,51
42 100	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	2 414 856	0,47
				67 744 800	13,10
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
3 441 200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	8 308 077	1,61
8 928 600	IT Ltd.	HKG	HKD	3 218 518	0,62
				11 526 595	2,23
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
7 128 100	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	12 397 415	2,40
				12 397 415	2,40
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
297 037	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	11 960 763	2,31
505 191	Vardhman Textiles Ltd.	IND	INR	7 521 777	1,45
13 623 549	Xtep International Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 807 580	1,32
338 680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	5 099 968	0,99
3 589 500	JNBY Design Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	4 168 710	0,81
1 726 622	Grendene SA	BRL	BRL	2 791 907	0,54
197 800	Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	BRL	2 603 004	0,50
				40 953 709	7,92
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
8 000 300	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	JPN	IDR	1 874 487	0,36
				1 874 487	0,36
Infrastruktura transportowa					
3 319 390	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	8 538 077	1,65
3 656 235	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	2 543 145	0,49
				11 081 222	2,14
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej					
7 937 946	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	2 558 354	0,49
				2 558 354	0,49
AKCJE ŁĄCZNIE				505 964 253	97,80
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				505 964 253	97,80
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				505 964 253	97,80

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
122	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	28 671	1,13
				28 671	1,13
	Banki				
6 091	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	90 512	3,58
12 592	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	77 066	3,04
17 550	Sberbank of Russia PJSC	RUS	RUB	64 222	2,54
356	Credicorp Ltd.	PER	USD	58 391	2,31
613	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	44 295	1,75
146 990	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	43 701	1,73
16 779	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	37 360	1,48
				415 547	16,43
	Produkty budowlane				
49 193	National Central Cooling Co. PJSC	ARE	AED	35 513	1,40
				35 513	1,40
	Rynki kapitałowe				
4 205	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	50 348	1,99
				50 348	1,99
	Produkty chemiczne				
72	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	54 667	2,16
				54 667	2,16
	Materiały budowlane				
5 550	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	33 016	1,31
				33 016	1,31
	Usługi konsumenckie różne				
271	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	USD	50 355	1,99
				50 355	1,99
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
9 363	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Regulacja S, GDR	TWN	USD	61 047	2,41
				61 047	2,41
	Produkty żywnościowe				
7 454	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	44 941	1,78
				44 941	1,78
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
1 844	Apollo Hospitals Enterprise Ltd., Regulacja S, GDR	IND	USD	60 804	2,40
47 445	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	32 813	1,30
				93 617	3,70
	Technologia medyczna				
15 414	Alibaba Health Information Technology Ltd.	CHN	HKD	45 626	1,80
				45 626	1,80
	Produkty domowego użytku				
19 129	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	32 699	1,29
				32 699	1,29
	Ubezpieczenia				
4 070	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	49 598	1,96
				49 598	1,96
	Interaktywne media i usługi				
2 619	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	188 446	7,46
198	NAVER Corp.	KOR	KRW	53 294	2,11
244	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	52 763	2,09
619	Yandex NV 'A'	RUS	USD	43 070	1,70
				337 573	13,36

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
5 544	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	161 244	6,37
440	Prosus NV	CHN	EUR	47 513	1,88
				<u>208 757</u>	<u>8,25</u>
Usługi IT					
3 687	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	62 495	2,47
				<u>62 495</u>	<u>2,47</u>
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
8 030	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	31 651	1,25
				<u>31 651</u>	<u>1,25</u>
Produkty farmaceutyczne					
86 111	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	40 056	1,58
				<u>40 056</u>	<u>1,58</u>
Drogi i koleje					
10 316	Rumo SA	BRL	BRL	38 154	1,51
				<u>38 154</u>	<u>1,51</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
12 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	226 953	8,98
27 097	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	71 054	2,81
1 350	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	35 992	1,42
				<u>333 999</u>	<u>13,21</u>
Oprogramowanie					
4 142	TOTVS SA	BRL	BRL	22 949	0,91
				<u>22 949</u>	<u>0,91</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
120	Samsung Electronics Co. Ltd., GDR	KOR	USD	218 255	8,63
				<u>218 255</u>	<u>8,63</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
6 966	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	39 709	1,57
109 228	Safaricom plc	KEN	KES	34 257	1,35
				<u>73 966</u>	<u>2,92</u>
				<u>2 363 500</u>	<u>93,44</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>2 363 500</u>	<u>93,44</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				2 363 500	93,44

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Euroland Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
5 822	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	5 189 469	2,28
323 343	Hensoldt AG	DEU	EUR	4 510 635	1,99
				9 700 104	4,27
	Linie lotnicze				
200 950	Ryanair Holdings plc	IRL	EUR	3 266 607	1,44
				3 266 607	1,44
	Podzespoły samochodowe				
81 791	Hella GmbH & Co. KGaA	DEU	EUR	4 326 744	1,90
362 857	Freni Brembo SpA	ITA	EUR	3 938 025	1,73
				8 264 769	3,63
	Motoryzacja				
7 569	Ferrari NV	ITA	EUR	1 437 045	0,63
				1 437 045	0,63
	Banki				
469 991	ING Groep NV	NLD	EUR	3 577 050	1,57
				3 577 050	1,57
	Napoje				
108 479	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	6 195 087	2,72
23 854	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	3 749 910	1,65
				9 944 997	4,37
	Biotechnologia				
51 324	MorphoSys AG	DEU	EUR	4 912 024	2,16
53 988	Galapagos NV	BEL	EUR	4 373 943	1,93
				9 285 967	4,09
	Produkty budowlane				
62 002	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	2 334 237	1,03
				2 334 237	1,03
	Rynki kapitałowe				
65 434	Flow Traders, Regulacja S	NLD	EUR	1 773 252	0,78
				1 773 252	0,78
	Produkty chemiczne				
45 020	Solvay SA	BEL	EUR	4 346 099	1,91
70 884	Covestro AG, Regulacja S	DEU	EUR	3 575 007	1,57
26 607	Air Liquide SA	FRA	EUR	3 570 691	1,57
67 451	Umicore SA	BEL	EUR	2 653 819	1,17
				14 145 616	6,22
	Usługi i dostawy handlowe				
277 266	SPIE SA	FRA	EUR	4 948 357	2,18
				4 948 357	2,18
	Usługi budowlane i inżynierskie				
43 107	Eiffage SA	FRA	EUR	3 410 802	1,50
				3 410 802	1,50
	Materiały budowlane				
93 795	CRH plc	IRL	EUR	3 265 077	1,44
				3 265 077	1,44
	Pojemniki i opakowania				
132 760	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	5 050 190	2,22
				5 050 190	2,22
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
489 611	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	7 315 249	3,22
				7 315 249	3,22

Templeton Euroland Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Energia elektryczna, media				
142 732	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	2 398 757	1,06
				2 398 757	1,06
	Sprzęt elektryczny				
317 168	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	4 186 618	1,84
83 140	Signify NV, Regulacja S	NLD	EUR	2 857 392	1,26
21 509	Siemens Energy AG	DEU	EUR	645 270	0,28
				7 689 280	3,38
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
427 054	SBM Offshore NV	NLD	EUR	6 604 060	2,90
				6 604 060	2,90
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
257 525	MARR SpA	ITA	EUR	4 342 877	1,91
				4 342 877	1,91
	Produkty żywnościowe				
114 406	JDE Peet's NV	NLD	EUR	4 247 947	1,87
69 210	Danone SA	FRA	EUR	3 728 109	1,64
172 349	Ebro Foods SA	ESP	EUR	3 264 290	1,44
				11 240 346	4,95
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
27 231	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 858 734	0,82
				1 858 734	0,82
	Produkty domowego użytku				
48 496	Henkel AG & Co. KGaA	DEU	EUR	3 825 239	1,68
				3 825 239	1,68
	Konglomeraty przemysłowe				
43 018	Siemens AG	DEU	EUR	5 072 313	2,23
				5 072 313	2,23
	Usługi IT				
76 002	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	4 592 362	2,02
28 477	Capgemini SE	FRA	EUR	3 625 969	1,60
				8 218 331	3,62
	Produkty rekreacyjne				
526 768	Technogym SpA, Regulacja S	ITA	EUR	4 881 141	2,16
				4 881 141	2,16
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
42 871	Gerresheimer AG	DEU	EUR	3 784 345	1,67
				3 784 345	1,67
	Maszyny				
113 012	GEA Group AG	DEU	EUR	3 308 740	1,46
83 291	Duerr AG	DEU	EUR	2 787 839	1,23
				6 096 579	2,69
	Usługi komunalne różnego typu				
624 936	E.ON SE	DEU	EUR	5 664 526	2,49
214 939	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	4 338 249	1,91
				10 002 775	4,40
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
163 339	SE RAZEM	FRA	EUR	5 770 946	2,54
223 538	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	EUR	3 221 001	1,42
				8 991 947	3,96
	Artykuły osobistego użytku				
303 061	Ontex Group NV	BEL	EUR	3 335 095	1,47
				3 335 095	1,47

Templeton Euroland Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty farmaceutyczne					
25 854	Merck KGaA	DEU	EUR	3 629 791	1,60
69 632	Bayer AG	DEU	EUR	3 357 839	1,48
28 508	UCB SA	BEL	EUR	2 410 511	1,06
				9 398 141	4,14
Profesjonalne usługi					
97 193	Randstad NV	NLD	EUR	5 150 056	2,27
				5 150 056	2,27
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
21 183	LEG Immobilien AG	DEU	EUR	2 690 159	1,18
				2 690 159	1,18
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
199 723	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6 243 315	2,75
44 268	NXP Semiconductors NV	NLD	EUR	5 633 086	2,48
				11 876 401	5,23
Oprogramowanie					
22 309	SAP SE	DEU	EUR	2 365 190	1,04
				2 365 190	1,04
Tekstylnia, odzież i towary luksusowe					
17 019	adidas AG	DEU	EUR	5 068 225	2,23
3 067	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	1 571 601	0,69
2 297	Kering SA	FRA	EUR	1 364 557	0,60
				8 004 383	3,52
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
66 091	Brenntag AG	DEU	EUR	4 206 882	1,85
				4 206 882	1,85
Infrastruktura transportowa					
24 487	Aena SME SA, Regulacja S	ESP	EUR	3 484 670	1,53
				3 484 670	1,53
AKCJE ŁĄCZNIE				223 237 020	98,25
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				223 237 020	98,25
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				223 237 020	98,25

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton European Dividend Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
161 504	Hensoldt AG	DEU	EUR	2 252 981	2,22
338 489	BAE Systems plc	GBR	GBP	1 847 812	1,82
1 564	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	1 394 079	1,38
				5 494 872	5,42
	Linie lotnicze				
172 416	Ryanair Holdings plc	IRL	EUR	2 802 763	2,77
				2 802 763	2,77
	Banki				
207 338	ING Groep NV	NLD	EUR	1 578 027	1,56
				1 578 027	1,56
	Napoje				
66 991	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	3 825 764	3,78
				3 825 764	3,78
	Rynki kapitałowe				
199 515	UBS Group AG	CHE	CHF	2 299 369	2,27
32 377	Flow Traders, Regulacja S	NLD	EUR	877 412	0,87
				3 176 781	3,14
	Produkty chemiczne				
45 289	Solvay SA	BEL	EUR	4 372 067	4,31
65 906	Covestro AG, Regulacja S	DEU	EUR	3 323 944	3,28
				7 696 011	7,59
	Usługi i dostawy handlowe				
501 416	Aggreko plc	GBR	GBP	3 518 481	3,47
100 417	SPIE SA	FRA	EUR	1 792 139	1,77
				5 310 620	5,24
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
33 336	Eiffage SA	FRA	EUR	2 637 680	2,60
				2 637 680	2,60
	Pojemniki i opakowania				
97 030	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	3 691 021	3,64
				3 691 021	3,64
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
291 678	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4 357 944	4,31
100 995	Telenor ASA	NOR	NOK	1 403 303	1,39
				5 761 247	5,70
	Energia elektryczna, media				
192 523	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	3 235 545	3,19
				3 235 545	3,19
	Sprzęt elektryczny				
9 206	Siemens Energy AG	DEU	EUR	276 180	0,27
				276 180	0,27
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
191 444	SBM Offshore NV	NLD	EUR	2 960 534	2,92
				2 960 534	2,92
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
170 494	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	2 091 049	2,06
				2 091 049	2,06
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
173 121	MARR SpA	ITA	EUR	2 919 496	2,88
				2 919 496	2,88

Templeton European Dividend Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty żywnościowe					
111 863	JDE Peet's NV	NLD	EUR	4 153 524	4,09
38 501	Danone SA	FRA	EUR	2 073 919	2,05
				<u>6 227 443</u>	<u>6,14</u>
Sprzęt i środki medyczne					
20 500	LivaNova plc	USA	USD	1 110 997	1,10
				<u>1 110 997</u>	<u>1,10</u>
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
108 696	Persimmon plc	GBR	GBP	3 358 264	3,32
				<u>3 358 264</u>	<u>3,32</u>
Konglomeraty przemysłowe					
18 412	Siemens AG	DEU	EUR	2 170 985	2,14
				<u>2 170 985</u>	<u>2,14</u>
Usługi komunalne różnego typu					
154 363	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	3 115 607	3,08
328 103	E.ON SE	DEU	EUR	2 973 981	2,94
				<u>6 089 588</u>	<u>6,02</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
76 858	SE RAZEM	FRA	EUR	2 715 477	2,68
108 472	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	GBP	1 557 131	1,54
426 378	BP plc	GBR	GBP	1 204 411	1,19
				<u>5 477 019</u>	<u>5,41</u>
Produkty farmaceutyczne					
54 132	Bayer AG	DEU	EUR	2 610 388	2,58
157 186	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	2 354 419	2,32
28 613	Sanofi	FRA	EUR	2 270 092	2,24
15 889	Novartis AG	CHE	CHF	1 224 585	1,21
3 112	Roche Holding AG	CHE	CHF	887 211	0,88
				<u>9 346 695</u>	<u>9,23</u>
Tytoń					
255 676	Imperial Brands plc	GBR	GBP	4 389 857	4,34
				<u>4 389 857</u>	<u>4,34</u>
Infrastruktura transportowa					
18 853	Aena SME SA, Regulacja S	ESP	EUR	2 682 913	2,65
				<u>2 682 913</u>	<u>2,65</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
2 801 078	Vodafone Group plc	GBR	GBP	3 766 123	3,72
				<u>3 766 123</u>	<u>3,72</u>
				<u>98 077 474</u>	<u>96,83</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>98 077 474</u>	<u>96,83</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				98 077 474	96,83

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton European Opportunities Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
11 000	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	9 804 906	6,74
275 000	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 836 250	2,64
				13 641 156	9,38
	Rynki kapitałowe				
57 146	Ashmore Group plc	GBR	GBP	276 230	0,19
				276 230	0,19
	Produkty chemiczne				
60 000	Covestro AG, Regulacja S	DEU	EUR	3 026 077	2,08
				3 026 077	2,08
	Usługi i dostawy handlowe				
85 000	Befesa SA, Regulacja S	ESP	EUR	4 388 532	3,02
425 000	Aggreko plc	GBR	GBP	2 982 263	2,05
160 000	SPIE SA	FRA	EUR	2 855 515	1,96
				10 226 310	7,03
	Pojemniki i opakowania				
125 000	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	4 755 000	3,27
				4 755 000	3,27
	Usługi finansowe różne				
400 000	Cerved Group SpA	ITA	EUR	2 980 521	2,05
				2 980 521	2,05
	Energia elektryczna, media				
250 000	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	4 201 505	2,89
200 000	AB Ignitis Grupe, Regulacja S	LTU	EUR	3 980 000	2,73
				8 181 505	5,62
	Sprzęt elektryczny				
85 000	Signify NV, Regulacja S	NLD	EUR	2 921 317	2,01
90 000	SFC Energy AG	DEU	EUR	1 421 997	0,98
				4 343 314	2,99
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
50 000	Landis+Gyr Group AG	CHE	CHF	3 215 201	2,21
				3 215 201	2,21
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
600 000	SBM Offshore NV	NLD	EUR	9 278 537	6,37
				9 278 537	6,37
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
300 000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	3 679 394	2,53
				3 679 394	2,53
	Produkty żywnościowe				
125 000	JDE Peet's NV	NLD	EUR	4 641 307	3,19
60 000	Danone SA	FRA	EUR	3 231 997	2,22
				7 873 304	5,41
	Sprzęt i środki medyczne				
95 000	LivaNova plc	USA	USD	5 148 523	3,54
				5 148 523	3,54
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
65 000	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	4 436 770	3,05
175 000	Fagron	BEL	EUR	3 331 286	2,29
				7 768 056	5,34
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
75 000	Persimmon plc	GBR	GBP	2 317 194	1,59
				2 317 194	1,59

Templeton European Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Produkty rekreacyjne				
150 000	Technogym SpA, Regulacja S	ITA	EUR	1 389 931	0,95
				1 389 931	0,95
	Maszyny				
115 000	Duerr AG	DEU	EUR	3 849 173	2,64
				3 849 173	2,64
	Media				
250 000	Informa plc	GBR	GBP	1 530 227	1,05
				1 530 227	1,05
	Usługi komunalne różnego typu				
475 000	E.ON SE	DEU	EUR	4 305 480	2,96
				4 305 480	2,96
	Produkty farmaceutyczne				
12 500	Roche Holding AG	CHE	CHF	3 563 667	2,45
				3 563 667	2,45
	Profesjonalne usługi				
750 000	Applus Services SA	ESP	EUR	6 812 654	4,67
				6 812 654	4,67
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
75 000	Deutsche Wohnen SE	DEU	EUR	3 275 577	2,25
				3 275 577	2,25
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
200 000	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6 251 975	4,29
				6 251 975	4,29
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
100 000	WH Smith plc	GBR	GBP	1 688 062	1,16
				1 688 062	1,16
	Tekstylnia, odzież i towary luksusowe				
12 000 000	Coats Group plc	GBR	GBP	9 051 052	6,22
				9 051 052	6,22
	Tytoń				
550 000	Imperial Brands plc	GBR	GBP	9 443 288	6,49
				9 443 288	6,49
	AKCJE ŁĄCZNIE			137 871 408	94,73
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			137 871 408	94,73
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			137 871 408	94,73

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Frontier Markets Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
6 793 711	Aramex PJSC	ARE	AED	8 116 878	2,26
				8 116 878	2,26
	Banki				
17 333 979	Ahli United Bank BSC	BHR	KWD	12 970 079	3,61
259 207	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	12 320 250	3,43
5 017 080	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	11 171 142	3,12
10 914 328	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	11 151 431	3,10
68 019	Credicorp Ltd.	PER	USD	10 923 851	3,03
7 865 190	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	10 754 867	2,99
795 513	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	9 271 989	2,58
217 047	Bancolombia SA	COL	USD	8 720 949	2,43
677 200	Banco Davivienda SA, uprzywilejowane	COL	COP	7 228 593	2,01
1 827 529	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	6 898 158	1,92
80 725 406	Guaranty Trust Bank plc	NGA	NGN	6 635 780	1,85
148 286	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	4 587 969	1,28
12 882 910	KCB Group Ltd.	KEN	KES	4 494 861	1,25
4 227 226	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4 220 344	1,17
7 145 034	BRAC Bank Ltd.	BGD	BDT	3 742 604	1,04
214 628	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	3 595 158	1,00
1 267 595	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3 566 488	0,99
2 683 783	MCB Bank Ltd.	PAK	PKR	3 100 554	0,87
3 773 011	United Bank Ltd.	PAK	PKR	2 961 005	0,82
				138 316 072	38,49
	Produkty budowlane				
3 229 472	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	8 771 205	2,44
				8 771 205	2,44
	Usługi finansowe dla ludności				
69 600	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S	KAZ	USD	4 670 160	1,30
				4 670 160	1,30
	Usługi konsumenckie różne				
970 170	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	12 117 954	3,37
6 766 213	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	6 297 651	1,75
				18 415 605	5,12
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
12 702 000	Converge ICT Solutions, Inc.	PHL	PHP	3 941 270	1,10
				3 941 270	1,10
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
6 790 780	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	9 205 340	2,56
24 233	Label Vie	MAR	MAD	8 708 292	2,42
245 160	BinDawood Holding Co.	SAU	SAR	7 776 426	2,16
8 784 470	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	7 508 433	2,09
147 384	InRetail Peru Corp., Regulacja S	PER	USD	5 777 453	1,61
				38 975 944	10,84
	Produkty żywnościowe				
1 810 980	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	8 545 188	2,38
15 213 500	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	5 545 887	1,54
1 248 287	Alicorp SAA	PER	PEN	2 465 539	0,69
43 486 500	UAC of Nigeria plc	NGA	NGN	798 675	0,22
				17 355 289	4,83
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
31 058 474	Cleopatra Hospital	EGY	EGP	9 392 524	2,62
223 693	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	8 228 392	2,29
				17 620 916	4,91

Templeton Frontier Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Konglomeraty przemysłowe				
495 650	Ayala Corp.	PHL	PHP	8 528 849	2,37
				8 528 849	2,37
	Usługi IT				
3 545 273	FPT Corp.	VNM	VND	9 071 549	2,52
3 378 760	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	7 195 428	2,00
23 500	Globant SA	ARG	USD	5 113 835	1,42
				21 380 812	5,94
	Metalurgia i górnictwo				
9 891 906	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	17 811 106	4,96
				17 811 106	4,96
	Produkty farmaceutyczne				
2 671 552	Beximco Pharmaceuticals Ltd.	BGD	BDT	6 014 663	1,68
				6 014 663	1,68
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
7 668 440	Vincom Retail JSC	VNM	VND	10 450 597	2,91
8 639 790	Emaar Malls PJSC	ARE	AED	4 317 127	1,20
				14 767 724	4,11
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
23 691 172	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	8 355 719	2,33
				8 355 719	2,33
	Infrastruktura transportowa				
3 834 515	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	9 863 073	2,74
				9 863 073	2,74
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
30 092 700	Safaricom plc	KEN	KES	9 437 824	2,63
				9 437 824	2,63
	AKCJE ŁĄCZNIE			352 343 109	98,05
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			352 343 109	98,05
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Oprogramowanie				
4 007 199	Military Commercial Technologies, Inc.**	USA	VND	4 000 675	1,11
				4 000 675	1,11
	AKCJE ŁĄCZNIE			4 000 675	1,11
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			4 000 675	1,11
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			356 343 784	99,16

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Balanced Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
27 652	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	4 656 597	0,66
				4 656 597	0,66
	Linie lotnicze				
111 429	Southwest Airlines Co.	USA	USD	5 193 706	0,73
				5 193 706	0,73
	Podzespoły samochodowe				
117 939	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	9 370 386	1,32
51 900	Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	3 532 102	0,50
				12 902 488	1,82
	Motoryzacja				
305 823	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	8 629 193	1,22
				8 629 193	1,22
	Banki				
73 881	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9 388 059	1,33
				9 388 059	1,33
	Rynki kapitałowe				
621 710	UBS Group AG	CHE	CHF	8 753 576	1,24
				8 753 576	1,24
	Produkty chemiczne				
97 671	Albemarle Corp.	USA	USD	14 408 427	2,05
7 795	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	5 918 487	0,84
				20 326 914	2,89
	Sprzęt komunikacyjny				
61 274	F5 Networks, Inc.	USA	USD	10 780 548	1,52
181 229	Ciena Corp.	USA	USD	9 577 953	1,35
				20 358 501	2,87
	Usługi finansowe dla ludności				
104 542	American Express Co.	USA	USD	12 640 173	1,79
				12 640 173	1,79
	Usługi finansowe różne				
32 014	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	7 423 086	1,05
				7 423 086	1,05
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
191 090	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	7 542 191	1,07
411 618	Topcon Corp.	JPN	JPY	5 122 694	0,72
				12 664 885	1,79
	Rozrywka				
78 029	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	14 137 295	2,01
253 849	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	7 832 487	1,11
				21 969 782	3,12
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
161 806	Sundrug Co. Ltd.	JPN	JPY	6 466 887	0,91
				6 466 887	0,91
	Sprzęt i środki medyczne				
83 905	Medtronic plc	USA	USD	9 828 632	1,39
36 679	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	5 651 867	0,80
				15 480 499	2,19

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
135 729	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	11 318 550	1,59
23 581	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	3 878 131	0,55
9 559	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	3 352 150	0,47
				18 548 831	2,61
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
93 009	Sony Corp.	JPN	JPY	9 372 339	1,32
				9 372 339	1,32
Konglomeraty przemysłowe					
1 052 971	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	7 351 669	1,04
49 474	Siemens AG	DEU	EUR	7 126 847	1,01
				14 478 516	2,05
Ubezpieczenia					
529 265	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	6 449 688	0,91
				6 449 688	0,91
Interaktywne media i usługi					
46 835	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	10 127 600	1,43
				10 127 600	1,43
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
4 148	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	9 238 716	1,31
284 395	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	8 271 495	1,17
55 673	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S	DEU	EUR	6 277 553	0,89
				23 787 764	3,37
Usługi IT					
18 838	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	6 750 597	0,95
24 966	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	5 460 813	0,77
				12 211 410	1,72
Maszyny					
32 932	FANUC Corp.	JPN	JPY	8 129 235	1,15
100 731	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	7 373 509	1,04
				15 502 744	2,19
Przemysł morski					
2 455	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	5 463 443	0,77
				5 463 443	0,77
Media					
197 083	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	10 327 149	1,46
				10 327 149	1,46
Metalurgia i górnictwo					
385 842	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	17 162 639	2,44
354 455	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	14 812 379	2,09
301 657	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	7 849 115	1,11
				39 824 133	5,64
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
107 436	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	11 607 385	1,64
				11 607 385	1,64
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
236 537	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	9 783 170	1,38
141 237	SE RAZEM	FRA	EUR	6 096 354	0,86
1 647 729	BP plc	GBR	GBP	5 686 305	0,80
547 803	Husky Energy, Inc.	CAN	CAD	2 712 962	0,38
				24 278 791	3,42
Produkty farmaceutyczne					
201 173	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	7 280 325	1,03
19 331	Roche Holding AG	CHE	CHF	6 732 960	0,95
42 700	Johnson & Johnson	USA	USD	6 720 126	0,95
98 400	Bayer AG	DEU	EUR	5 797 099	0,82
53 518	Sanofi	FRA	EUR	5 187 338	0,73
				31 717 848	4,48

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
640 208	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	12 108 101	1,71
65 907	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	10 479 872	1,48
21 372	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	7 983 785	1,13
201 942	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	7 712 202	1,09
				38 283 960	5,41
Oprogramowanie					
47 408	Zendesk, Inc.	USA	USD	6 785 033	0,96
				6 785 033	0,96
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
80 908	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	5 525 207	0,78
				5 525 207	0,78
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
290 662	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	21 672 517	3,06
9 653 801	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	9 126 615	1,29
				30 799 132	4,35
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
142 500	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	5 121 450	0,72
				5 121 450	0,72
Infrastruktura transportowa					
161 557	Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	4 846 062	0,68
				4 846 062	0,68
AKCJE ŁĄCZNIE				491 912 831	69,52
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
112 000 000	China Government Bond, 2,64%, 13.08.2022	CHN	CNY	17 132 907	2,42
966 300 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	14 613 590	2,06
59 404 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2021	BRL	BRL	11 445 217	1,62
166 720 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	8 607 521	1,22
146 876 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	7 607 308	1,08
7 890 200 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	7 306 228	1,02
7 734 540 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	6 912 554	0,98
6 879 500 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	6 356 619	0,90
397 700 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	5 956 154	0,84
5 428 400 000	Korea Treasury Bond, 4,25%, 10.06.2021	KOR	KRW	5 068 207	0,72
9 323 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	3 147 925	0,45
224 000 000	India Government Bond, 5,22%, 15.06.2025	IND	INR	3 092 986	0,44
50 530 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	2 562 860	0,36
43 449 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	2 399 878	0,34
2 452 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2024	KOR	KRW	2 310 122	0,33
2 004 400 000	Korea Treasury Bond, 3%, 10.09.2024	KOR	KRW	1 963 356	0,28
1 947 000 000	Korea Treasury Bond, 2,25%, 10.09.2023	KOR	KRW	1 848 868	0,26
26 960 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	1 623 078	0,23
2 762 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	980 506	0,14
2 768 100 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	859 462	0,12
844 000 000	Korea Treasury Bond, 2%, 10.12.2021	KOR	KRW	785 252	0,11
9 856 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	520 409	0,07
461 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 1,18%, 02.08.2021	KOR	KRW	424 880	0,06
1 208 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	414 995	0,06
67 086 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	387 027	0,05
52 188 442	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	365 327	0,05
994 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	311 151	0,04
94 150 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	300 224	0,04
40 386 981	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	284 154	0,04
39 596 109	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	258 673	0,04
39 596 115	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	236 693	0,03
91 823 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	213 543	0,03
1 070 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	173 422	0,03
1 070 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	170 087	0,02
18 591 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	120 065	0,02
15 696 143	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	108 341	0,02

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 946 105	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	72 025	0,01
360 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	61 841	0,01
360 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	61 727	0,01
5 651 353	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	39 414	0,01
5 401 495	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	38 692	0,01
4 196 855	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	28 050	–
2 355 922	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	14 950	–
				117 186 288	16,57
	Obligacje przedsiębiorstw				
92 000 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	5 035 246	0,71
				5 035 246	0,71
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			122 221 534	17,28
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
8 500 000	US Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	USA	USD	8 499 943	1,20
681 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	6 599 344	0,94
496 150 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.02.2021	JPN	JPY	4 805 640	0,68
274 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	JPN	JPY	2 656 943	0,38
217 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.04.2021	JPN	JPY	2 110 899	0,30
204 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	1 981 547	0,28
172 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 18.01.2021	JPN	JPY	1 665 847	0,24
17 800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	1 073 900	0,15
17 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	1 007 494	0,14
97 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 16.06.2021	JPN	JPY	948 638	0,13
96 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.03.2021	JPN	JPY	937 689	0,13
75 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.03.2021	JPN	JPY	730 394	0,10
53 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.03.2021	JPN	JPY	517 264	0,07
7 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	425 387	0,06
5 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	299 182	0,04
4 600 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	289 743	0,04
2 900 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	180 806	0,03
2 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	131 605	0,02
1 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	79 810	0,01
				34 942 075	4,94
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			34 942 075	4,94
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			649 076 440	91,74

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
16 663 400 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	12 602 841	13,36
27 480 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	7 727 304	8,18
8 674 100 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	6 345 474	6,72
81 921 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	5 257 966	5,56
95 258 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	4 038 473	4,29
4 510 080 000	Korea Treasury Bond, 4,25%, 10.06.2021	KOR	KRW	3 446 690	3,65
55 368 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	3 361 428	3,56
56 249 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	2 543 077	2,69
8 273 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	2 119 745	2,25
40 932 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	1 769 060	1,87
121 600 000	India Government Bond, 8,83%, 25.11.2023	IND	INR	1 526 692	1,61
17 973 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	1 184 627	1,26
8 470 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	1 102 063	1,16
92 000 000	India Government Bond, 8,13%, 21.09.2022	IND	INR	1 100 929	1,17
8 280 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	1 098 471	1,16
19 530 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	962 403	1,02
75 000 000	India Government Bond, 8,15%, 11.06.2022	IND	INR	892 308	0,95
134 960 166	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	773 300	0,82
4 600 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.10.2021	BRL	BRL	711 451	0,75
58 220 000	India Government Bond, 8,79%, 08.11.2021	IND	INR	680 961	0,72
126 672 061	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	677 353	0,72
126 672 065	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	619 796	0,66
3 860 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2022	BRL	BRL	591 466	0,63
14 571 400	Mexico Cetes, 0%, 17.06.2021	MEX	MXN	588 590	0,62
46 200 000	India Government Bond, 7,16%, 20.05.2023	IND	INR	552 599	0,59
7 618 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	455 170	0,48
28 000 000	India Government Bond, 6,84%, 19.12.2022	IND	INR	331 531	0,35
164 323 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	312 801	0,33
3 990 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	270 110	0,29
46 695 520	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	266 566	0,28
3 260 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	196 351	0,21
50 610 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	132 098	0,14
19 229 442	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	113 980	0,12
1 548 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	111 227	0,12
660 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	92 629	0,10
15 384 373	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	88 599	0,09
96 000 000	Korea Treasury Bond, 3%, 10.09.2024	KOR	KRW	76 970	0,08
13 146 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	69 493	0,07
10 443 056	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	61 231	0,06
673 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	42 974	0,05
4 590 668	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	25 937	0,03
4 554 855	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	23 659	0,03
42 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	10 674	0,01
10 652	Bosnia & Herzegovina Government Bond, Regulacja S, FRN, 0,25%, 20.12.2021	BIH	EUR	10 302	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	7 254	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	7 237	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	7 104	0,01
1 227 098	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	6 713	0,01
				64 995 677	68,86
	Obligacje przedsiębiorstw				
105 000 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	4 703 895	4,98
				4 703 895	4,98
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			69 699 572	73,84
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			69 699 572	73,84

Templeton Global Bond (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
12 700 000	US Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	USA	USD	10 394 488	11,01
5 600 000	US Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	USA	USD	4 583 746	4,86
750 000	US Treasury Bill, 0%, 18.03.2021	USA	USD	613 824	0,65
				<u>15 592 058</u>	<u>16,52</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>15 592 058</u>	<u>16,52</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			15 592 058	16,52
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>85 291 630</u>	<u>90,36</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Bond Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
687 552 020 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	614 482 717	7,78
7 642 010 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	394 546 307	5,00
7 154 376 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	370 554 367	4,69
2 552 100 000	Sweden Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.09.2021	SWE	SEK	310 695 781	3,93
2 417 291 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	293 081 732	3,71
2 334 226 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,75%, 25.05.2021	NOR	NOK	276 133 981	3,50
3 639 789 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	265 691 299	3,36
2 026 661 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	255 615 987	3,24
1 980 520 000	Sweden Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 16.06.2021	SWE	SEK	241 420 754	3,06
2 310 430 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	184 175 327	2,33
2 692 430 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	136 558 899	1,73
1 395 206 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	122 474 387	1,55
7 795 000 000	India Government Bond, 8,13%, 21.09.2022	IND	INR	113 959 897	1,44
590 250 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2021	BRL	BRL	113 721 958	1,44
1 874 020 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	103 510 294	1,31
491 100 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	93 591 544	1,18
247 187 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	87 751 012	1,11
693 181 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	84 808 359	1,07
427 400 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.10.2021	BRL	BRL	80 758 118	1,02
460 080 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	74 568 611	0,94
911 645 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	71 485 255	0,90
434 920 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	69 134 766	0,88
819 367 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	60 292 275	0,76
8 540 632 978	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	59 785 641	0,75
3 512 000 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	53 112 829	0,67
864 650 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	52 054 678	0,66
667 035 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	49 474 532	0,63
250 200 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.04.2021	BRL	BRL	47 938 785	0,61
601 537 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,8%, 15.06.2021	IDN	IDR	44 764 474	0,57
139 388 600 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	43 632 705	0,55
123 964 600 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	38 489 542	0,49
456 738 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	36 778 687	0,47
5 472 556 857	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	35 751 100	0,45
2 385 000 000	India Government Bond, 8,79%, 08.11.2021	IND	INR	34 080 260	0,43
5 472 556 861	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	32 713 171	0,41
4 910 100 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	28 326 937	0,36
1 789 000 000	India Government Bond, 8,15%, 11.06.2022	IND	INR	26 003 302	0,33
483 666 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	25 538 168	0,32
145 300 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	24 913 529	0,32
127 840 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	21 960 263	0,28
59 093 700 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	20 300 966	0,26
7 882 350 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	18 331 170	0,23
4 715 255 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	15 035 909	0,19
1 023 000 000	India Government Bond, 6,84%, 19.12.2022	IND	INR	14 798 111	0,19
1 066 000 000	India Government Bond, 5,22%, 15.06.2025	IND	INR	14 719 301	0,19
181 396 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	14 150 845	0,18
15 209 800 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	14 084 089	0,18
1 929 108 088	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	13 453 952	0,17
132 795 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	11 085 511	0,14
726 000 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	10 872 939	0,14
126 260 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	10 442 440	0,13
1 025 323 908	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	7 213 965	0,09
933 371 658	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	6 758 995	0,09
17 991 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 14.04.2021	COL	COP	5 332 112	0,07
506 892 644	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	3 630 996	0,05
367 385 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	2 372 665	0,03
337 252 651	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	2 327 861	0,03
4 346 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	1 657 868	0,02
221 086 878	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	1 402 978	0,02

Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 920 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 17.05.2021	GHA	GHS	842 271	0,01
2 728 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	814 792	0,01
90 168 615	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	602 644	0,01
1 220 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	216 252	–
1 170 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	200 768	–
870 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	151 020	–
460 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	81 341	–
250 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	42 105	–
				5 265 256 096	66,66
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 800 600 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	98 548 530	1,25
				98 548 530	1,25
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			5 363 804 626	67,91
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			5 363 804 626	67,91
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
33 151 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.04.2021	JPN	JPY	321 156 937	4,07
320 000 000	US Treasury Bill, 0%, 21.01.2021	USA	USD	319 994 710	4,05
27 337 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 18.01.2021	JPN	JPY	264 763 178	3,35
26 401 950 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.02.2021	JPN	JPY	255 725 611	3,24
20 989 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 16.06.2021	JPN	JPY	203 382 561	2,57
20 743 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.03.2021	JPN	JPY	200 936 595	2,54
17 757 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.03.2021	JPN	JPY	172 006 707	2,18
15 832 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	JPN	JPY	153 355 856	1,94
129 000 000	US Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	USA	USD	128 999 140	1,63
100 000 000	FHLB, 0%, 06.01.2021	USA	USD	99 999 667	1,27
9 929 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	96 165 069	1,22
5 085 150 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	49 249 575	0,62
3 680 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.03.2021	JPN	JPY	35 650 796	0,45
33 000 000	US Treasury Bill, 0%, 05.01.2021	USA	USD	33 000 005	0,42
				2 334 386 407	29,55
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			2 334 386 407	29,55
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			2 334 386 407	29,55
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			7 698 191 033	97,46

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Climate Change Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
109 400	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	15 079 774	1,92
				15 079 774	1,92
	Podzespoły samochodowe				
177 182	Faurecia SE	FRA	EUR	7 431 106	0,95
297 933	Motorcar Parts of America, Inc.	USA	USD	4 784 682	0,61
				12 215 788	1,56
	Biotechnologia				
263 900	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	12 584 771	1,61
				12 584 771	1,61
	Produkty budowlane				
372 523	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	14 024 660	1,79
147 900	Owens Corning	USA	USD	9 171 568	1,17
				23 196 228	2,96
	Produkty chemiczne				
197 600	Albemarle Corp.	USA	USD	23 860 156	3,04
716 600	Corteva, Inc.	USA	USD	22 711 592	2,90
560 661	Umicore SA	BEL	EUR	22 058 871	2,82
200 086	LANXESS AG	DEU	EUR	12 455 833	1,59
78 612	Air Liquide SA	FRA	EUR	10 549 824	1,35
75 725	Solvay SA	BEL	EUR	7 310 269	0,93
201 100	KH Neochem Co. Ltd.	JPN	JPY	4 365 831	0,56
761 900	Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd.	TWN	TWD	3 467 908	0,44
				106 780 284	13,63
	Usługi i dostawy handlowe				
310 081	Befesa SA, Regulacja S	ESP	EUR	16 009 417	2,04
538 324	SPIE SA	FRA	EUR	9 607 450	1,23
				25 616 867	3,27
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
679 193	Arcadis NV	NLD	EUR	18 364 677	2,34
				18 364 677	2,34
	Pojemniki i opakowania				
317 500	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	26 040 354	3,33
1 169 048	BillerudKorsnas AB	SWE	SEK	16 842 691	2,15
434 600	Sealed Air Corp.	USA	USD	16 289 052	2,08
2 141 933	DS Smith plc	GBR	GBP	8 962 725	1,14
				68 134 822	8,70
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
415 800	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	19 995 294	2,55
				19 995 294	2,55
	Energia elektryczna, media				
118 364	Orsted A/S, Regulacja S	DNK	DKK	19 824 745	2,53
				19 824 745	2,53
	Sprzęt elektryczny				
902 358	Prysmian SpA	ITA	EUR	26 290 105	3,35
702 392	Signify NV, Regulacja S	NLD	EUR	24 140 113	3,08
1 432 786	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	18 912 775	2,42
523 440	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	ESP	EUR	17 398 586	2,22
89 886	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	17 381 897	2,22
2 416 800	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 644 115	1,10
69 308	Schneider Electric SE	FRA	EUR	8 199 490	1,05
				120 967 081	15,44

Templeton Global Climate Change Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
34 439	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	16 312 411	2,08
195 382	Landis+Gyr Group AG	CHE	CHF	12 563 849	1,60
				<u>28 876 260</u>	<u>3,68</u>
Produkty żywnościowe					
397 700	Kellogg Co.	USA	USD	20 257 732	2,59
317 773	Danone SA	FRA	EUR	17 117 357	2,17
1 310 635	Kaveri Seed Co. Ltd.	IND	INR	7 661 421	0,98
1 674 700	Industrias Bachoco SAB de CV	MEX	MXN	5 160 128	0,66
				<u>50 196 638</u>	<u>6,40</u>
Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej					
787 922	Azure Power Global Ltd.	IND	USD	26 294 164	3,36
46 724 464	NHPC Ltd.	IND	INR	11 854 212	1,51
				<u>38 148 376</u>	<u>4,87</u>
Konglomeraty przemysłowe					
163 055	Siemens AG	DEU	EUR	19 226 045	2,45
				<u>19 226 045</u>	<u>2,45</u>
Produkty rekreacyjne					
1 500 500	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	12 031 815	1,54
				<u>12 031 815</u>	<u>1,54</u>
Maszyny					
173 400	Tsubakimoto Chain Co.	JPN	JPY	3 732 246	0,48
				<u>3 732 246</u>	<u>0,48</u>
Metalurgia i górnictwo					
488 400	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	17 782 207	2,27
				<u>17 782 207</u>	<u>2,27</u>
Usługi komunalne różnego typu					
2 510 106	E.ON SE	DEU	EUR	22 752 025	2,90
				<u>22 752 025</u>	<u>2,90</u>
Produkty farmaceutyczne					
177 868	Sanofi	FRA	EUR	14 111 655	1,80
416 461	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	12 336 469	1,57
				<u>26 448 124</u>	<u>3,37</u>
Drogi i koleje					
156 700	East Japan Railway Co.	JPN	JPY	8 557 177	1,09
				<u>8 557 177</u>	<u>1,09</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
260 300	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	23 232 473	2,96
671 105	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	20 978 655	2,68
252 600	First Solar, Inc.	USA	USD	20 452 806	2,61
293 756	STMicroelectronics NV	CHE	EUR	8 895 940	1,14
				<u>73 559 874</u>	<u>9,39</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
387 604	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	23 656 194	3,02
				<u>23 656 194</u>	<u>3,02</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>767 727 312</u>	<u>97,97</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>767 727 312</u>	<u>97,97</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>767 727 312</u>	<u>97,97</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Equity Income Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
2 441	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	411 064	0,51
				411 064	0,51
	Linie lotnicze				
16 894	Southwest Airlines Co.	USA	USD	787 429	0,99
				787 429	0,99
	Podzespoły samochodowe				
15 820	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	1 256 917	1,57
13 000	Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	884 727	1,11
				2 141 644	2,68
	Motoryzacja				
47 216	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	1 332 261	1,67
				1 332 261	1,67
	Banki				
12 389	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 574 270	1,97
25 609	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	1 015 576	1,27
30 757	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	953 410	1,19
121 492	Standard Chartered plc	GBR	GBP	771 524	0,97
				4 314 780	5,40
	Rynki kapitałowe				
89 607	UBS Group AG	CHE	CHF	1 261 652	1,58
				1 261 652	1,58
	Produkty chemiczne				
9 223	Albemarle Corp.	USA	USD	1 360 577	1,70
1 171	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	889 102	1,11
				2 249 679	2,81
	Sprzęt komunikacyjny				
5 529	F5 Networks, Inc.	USA	USD	972 772	1,22
17 839	Ciena Corp.	USA	USD	942 791	1,18
				1 915 563	2,40
	Usługi finansowe dla ludności				
7 717	American Express Co.	USA	USD	933 062	1,17
				933 062	1,17
	Usługi finansowe różne				
2 644	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	613 064	0,77
				613 064	0,77
	Energia elektryczna, media				
6 287	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	523 518	0,66
6 489	Southern Co. (The)	USA	USD	398 619	0,50
4 398	Pinnacle West Capital Corp.	USA	USD	351 620	0,44
				1 273 757	1,60
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
37 990	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1 499 439	1,88
62 200	Topcon Corp.	JPN	JPY	774 095	0,97
				2 273 534	2,85
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
41 392	SBM Offshore NV	NLD	EUR	782 005	0,98
				782 005	0,98
	Rozrywka				
13 400	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	2 427 813	3,03
27 300	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	842 339	1,05
				3 270 152	4,08

Templeton Global Equity Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzęt i środki medyczne					
11 123	Medtronic plc	USA	USD	1 302 948	1,63
8 349	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1 286 497	1,61
				2 589 445	3,24
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
14 356	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 197 158	1,50
				1 197 158	1,50
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
15 790	Sony Corp.	JPN	JPY	1 591 128	1,99
				1 591 128	1,99
Konglomeraty przemysłowe					
8 948	Siemens AG	DEU	EUR	1 288 981	1,61
178 438	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	1 245 825	1,56
				2 534 806	3,17
Ubezpieczenia					
80 200	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	977 327	1,23
				977 327	1,23
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
51 423	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	1 495 614	1,87
8 832	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S	DEU	EUR	995 875	1,25
193	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	429 863	0,54
				2 921 352	3,66
Usługi IT					
2 793	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	1 000 872	1,25
2 690	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	588 384	0,74
				1 589 256	1,99
Maszyny					
20 070	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	1 469 124	1,84
4 600	FANUC Corp.	JPN	JPY	1 135 506	1,42
				2 604 630	3,26
Media					
33 960	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	1 779 505	2,23
				1 779 505	2,23
Metalurgia i górnictwo					
79 200	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	3 522 895	4,41
42 620	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	1 108 972	1,39
				4 631 867	5,80
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
15 254	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	1 648 042	2,06
				1 648 042	2,06
Usługi komunalne różnego typu					
111 189	E.ON SE	DEU	EUR	1 231 273	1,54
				1 231 273	1,54
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
29 385	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	1 215 364	1,52
180 324	BP plc	GBR	GBP	622 297	0,78
				1 837 661	2,30
Produkty farmaceutyczne					
4 049	Roche Holding AG	CHE	CHF	1 410 261	1,76
12 612	Sanofi	FRA	EUR	1 222 443	1,53
30 182	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	1 092 268	1,37
5 303	Johnson & Johnson	USA	USD	834 586	1,04
11 879	Bayer AG	DEU	EUR	699 835	0,88
				5 259 393	6,58
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
108 500	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	555 184	0,69
				555 184	0,69

Templeton Global Equity Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
142 892	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2 702 482	3,38
2 800	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1 045 976	1,31
				3 748 458	4,69
Oprogramowanie					
7 100	Zendesk, Inc.	USA	USD	1 016 152	1,27
				1 016 152	1,27
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
12 276	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	838 328	1,05
				838 328	1,05
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
56 280	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	4 196 383	5,26
1 771 158	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1 674 437	2,10
				5 870 820	7,36
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
21 350	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	767 319	0,96
				767 319	0,96
Tytoń					
47 760	Imperial Brands plc	GBR	GBP	1 001 819	1,25
				1 001 819	1,25
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
6 850	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	923 723	1,16
109 741	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	625 573	0,78
				1 549 296	1,94
				71 299 865	89,25
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				71 299 865	89,25
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI					
Banki					
37 173	Wheaton Precious Metals Corp., 144A, 4%, 27.09.2021	USA	CAD	1 576 635	1,97
7 123	American Express Co., 144A, 4%, 16.07.2021	USA	USD	813 863	1,02
				2 390 498	2,99
Rynki kapitałowe					
8 410	Credit Suisse AG, 4%, 12.05.2021	CHE	USD	1 230 639	1,54
484	Credit Suisse AG, 4%, 26.05.2021	CHE	USD	904 776	1,13
3 970	Credit Suisse AG, 4%, 26.05.2021	CHE	USD	798 469	1,00
4 599	Credit Suisse AG, 4%, 26.05.2021	CHE	USD	780 490	0,98
				3 714 374	4,65
INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM				6 104 872	7,64
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				6 104 872	7,64
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				77 404 737	96,89

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
8 090	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	8 809 755	1,09
1 206 114	BAE Systems plc	GBR	GBP	8 043 890	0,99
				16 853 645	2,08
	Transport lotniczy i logistyka				
93 000	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	15 661 200	1,93
				15 661 200	1,93
	Linie lotnicze				
3 542 501	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	7 709 042	0,95
125 300	Southwest Airlines Co.	USA	USD	5 840 233	0,72
213 400	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	4 115 272	0,51
				17 664 547	2,18
	Podzespoły samochodowe				
193 100	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	15 342 012	1,89
				15 342 012	1,89
	Motoryzacja				
426 300	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	12 028 608	1,49
797 800	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	7 594 766	0,94
				19 623 374	2,43
	Napoje				
468 400	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	11 060 328	1,37
129 185	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	9 013 186	1,11
				20 073 514	2,48
	Biotechnologia				
72 900	AbbVie, Inc.	USA	USD	7 811 235	0,96
				7 811 235	0,96
	Sprzęt komunikacyjny				
86 300	F5 Networks, Inc.	USA	USD	15 183 622	1,88
				15 183 622	1,88
	Usługi finansowe dla ludności				
75 000	American Express Co.	USA	USD	9 068 250	1,12
				9 068 250	1,12
	Usługi finansowe różne				
33 000	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	7 651 710	0,95
				7 651 710	0,95
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
806 213	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	14 716 086	1,82
185 308	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	10 886 845	1,34
				25 602 931	3,16
	Sprzęt elektryczny				
543 300	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	8 211 247	1,01
				8 211 247	1,01
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
278 200	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	10 980 363	1,36
127 800	Kyocera Corp.	JPN	JPY	7 844 162	0,97
				18 824 525	2,33
	Rozrywka				
112 050	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	20 301 220	2,52
216 300	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	6 673 916	0,82
255 270	IMAX Corp.	USA	USD	4 599 965	0,57
				31 575 101	3,91

Templeton Global Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
192 600	Sysco Corp.	USA	USD	14 302 476	1,77
310 500	Kroger Co. (The)	USA	USD	9 861 480	1,22
				<u>24 163 956</u>	<u>2,99</u>
Sprzęt i środki medyczne					
132 500	LivaNova plc	USA	USD	8 772 825	1,08
72 900	Medtronic plc	USA	USD	8 539 506	1,05
				<u>17 312 331</u>	<u>2,13</u>
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
207 488	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	17 302 591	2,14
53 400	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	8 782 164	1,08
39 100	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	7 958 805	0,98
11 300	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	3 962 684	0,49
				<u>38 006 244</u>	<u>4,69</u>
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
185 800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	10 607 321	1,30
481 916	Compass Group plc	GBR	GBP	8 989 045	1,11
116 978	Whitbread plc	GBR	GBP	4 955 152	0,61
				<u>24 551 518</u>	<u>3,02</u>
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
207 400	Sony Corp.	JPN	JPY	20 899 301	2,57
845 000	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	8 025 383	0,99
415 900	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 276 196	0,78
				<u>35 200 880</u>	<u>4,34</u>
Ubezpieczenia					
921 800	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	11 233 168	1,39
				<u>11 233 168</u>	<u>1,39</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
4 780	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	10 646 351	1,31
361 100	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	10 502 424	1,30
				<u>21 148 775</u>	<u>2,61</u>
Usługi IT					
53 200	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	11 636 436	1,44
118 954	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	8 781 218	1,08
				<u>20 417 654</u>	<u>2,52</u>
Maszyny					
370 200	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	10 216 886	1,26
				<u>10 216 886</u>	<u>1,26</u>
Przemysł morski					
3 235	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	7 199 282	0,89
				<u>7 199 282</u>	<u>0,89</u>
Media					
370 060	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	19 391 144	2,39
683 800	TBS Holdings, Inc.	JPN	JPY	12 026 462	1,49
1 382 089	Informa plc	GBR	GBP	10 335 141	1,29
602 200	Nippon Television Holdings, Inc.	JPN	JPY	6 565 094	0,81
				<u>48 317 841</u>	<u>5,98</u>
Metalurgia i górnictwo					
459 800	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	20 452 365	2,53
730 500	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	19 007 610	2,35
697 794	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	15 959 169	1,97
328 402	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	13 723 646	1,69
				<u>69 142 790</u>	<u>8,54</u>
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
187 700	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	20 279 108	2,51
				<u>20 279 108</u>	<u>2,51</u>

Templeton Global Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi komunalne różnego typu					
1 084 326	E.ON SE	DEU	EUR	12 007 495	1,48
				12 007 495	1,48
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
190 400	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	7 874 944	0,97
				7 874 944	0,97
Produkty farmaceutyczne					
212 040	Bayer AG	DEU	EUR	12 492 041	1,54
209 422	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	7 578 851	0,94
20 821	Roche Holding AG	CHE	CHF	7 251 924	0,90
				27 322 816	3,38
Profesjonalne usługi					
84 439	Randstad NV	NLD	EUR	5 466 188	0,68
79 189	Adecco Group AG	CHE	CHF	5 274 254	0,65
				10 740 442	1,33
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
106 900	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	16 998 169	2,09
				16 998 169	2,09
Oprogramowanie					
68 400	Zendesk, Inc.	USA	USD	9 789 408	1,21
127 990	Oracle Corp.	USA	USD	8 279 673	1,02
				18 069 081	2,23
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
465 379	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	34 699 872	4,29
1 127 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	8 284 779	1,02
				42 984 651	5,31
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
377 540	Burberry Group plc	GBR	GBP	9 220 239	1,14
				9 220 239	1,14
Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne					
428 959	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	15 031 672	1,86
				15 031 672	1,86
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
121 100	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	16 330 335	2,02
4 899 739	Vodafone Group plc	GBR	GBP	8 048 350	0,99
				24 378 685	3,01
AKCJE ŁĄCZNIE				760 965 540	93,98
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				760 965 540	93,98
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				760 965 540	93,98

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global High Yield Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
7 495	Weatherford International plc	USA	USD	44 970	0,04
				44 970	0,04
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
16 149	Goodrich Petroleum Corp.	USA	USD	162 943	0,13
28	California Resources Corp.	USA	USD	661	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	229	–
				163 833	0,13
	Produkty papierowe i leśne				
1 942	Verso Corp. 'A'	USA	USD	23 343	0,02
				23 343	0,02
	AKCJE ŁĄCZNIE			232 146	0,19
	WARRANTY				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
64	California Resources Corp., 27.10.2024	USA	USD	256	–
				256	–
	Produkty papierowe i leśne				
204	Verso Corp. 25.07.2023	USA	USD	173	–
				173	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			429	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
800 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	940 499	0,76
600 000	Cenovus Energy, Inc., 6,75%, 15.11.2039	CAN	USD	793 281	0,65
700 000	Dana, Inc., 5,625%, 15.06.2028	USA	USD	754 855	0,61
600 000	HCA, Inc., 5,375%, 01.09.2026	USA	USD	690 764	0,56
600 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 15.03.2025	USA	USD	680 625	0,56
600 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	623 772	0,51
600 000	Aker BP ASA, 144A, 5,875%, 31.03.2025	NOR	USD	621 612	0,51
500 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	594 595	0,49
500 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,875%, 01.07.2028	USA	USD	539 710	0,44
500 000	Murphy Oil USA, Inc., 4,75%, 15.09.2029	USA	USD	533 033	0,44
500 000	Vertical US Newco, Inc., 144A, 5,25%, 15.07.2027	DEU	USD	530 938	0,44
500 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 7,25%, 11.02.2024	MAC	USD	523 323	0,43
523 000	Community Health Systems, Inc., 6,875%, 01.02.2022	USA	USD	522 019	0,43
500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	510 000	0,42
500 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	487 188	0,40
500 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30/06/2023	NLD	USD	486 875	0,40
400 000	CNO Financial Group, Inc., 5,25%, 30.05.2029	USA	USD	484 324	0,40
400 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	425 656	0,35
400 000	HCA, Inc., 3,5%, 01.09.2030	USA	USD	425 142	0,35
630 593	EnQuest plc, Regulacja S, 144A, FRN, 0%, 15.10.2023	GBR	USD	419 470	0,35
300 000	OneMain Finance Corp., 8,875%, 01.06.2025	USA	USD	339 930	0,28
300 000	Hillenbrand, Inc., 5,75%, 15.06.2025	USA	USD	324 563	0,27
300 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	317 813	0,26
300 000	Clearway Energy Operating LLC, 5%, 15.09.2026	USA	USD	311 568	0,26
300 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,25%, 31.01.2031	GBR	USD	307 242	0,25
300 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,7%, 11/01/2025	MEX	USD	307 050	0,25
300 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	304 376	0,25
300 000	Crestwood Midstream Partners LP, 6,25%, 01/04/2023	USA	USD	301 313	0,25
600 000	HighPoint Operating Corp., 8,75%, 15.06.2025	USA	USD	237 000	0,19
200 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	225 500	0,18
200 000	Comstock Resources, Inc., 9,75%, 15.08.2026	USA	USD	214 750	0,18
200 000	MGIC Investment Corp., 5,25%, 15.08.2028	USA	USD	214 375	0,18
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4%, 01.05.2028	GBR	USD	212 928	0,17
200 000	WPX Energy, Inc., 4,5%, 15.01.2030	USA	USD	212 300	0,17

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Apache Corp., 4,625%, 15.11.2025	USA	USD	210 250	0,17
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	209 900	0,17
100 000	Cenovus Energy, Inc., 5,4%, 15.06.2047	CAN	USD	117 395	0,10
100 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 01.09.2030	USA	USD	108 725	0,09
				16 064 659	13,17
Obligacje rządowe i komunalne					
335 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	4 559 024	3,74
191 100 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	2 843 437	2,33
13 700 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.10.2021	BRL	BRL	2 588 644	2,12
1 365 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	2 020 544	1,65
	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	1 747 182	1,43
1 155 000 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 346 233	1,10
3 629 300 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	1 126 855	0,92
790 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 01.03.2021	CHL	CLP	1 119 244	0,92
20 010 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	1 105 241	0,90
5 034 000	Ghana Government Bond, 19,5%, 18.10.2021	GHA	GHS	870 973	0,70
2 418 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	858 386	0,70
15 486 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	802 083	0,65
4 610 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	747 177	0,61
4 320 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	686 706	0,56
12 920 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	667 042	0,55
1 838 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	620 603	0,51
79 655 314	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	557 597	0,45
94 218 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	543 555	0,45
6 150 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	508 640	0,43
74 493 701	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	486 652	0,40
74 493 701	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	445 299	0,36
2 430 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	415 578	0,34
5 280 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,8%, 15.06.2021	IDN	IDR	392 921	0,33
275 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4,5%, 28.02.2021	CHL	CLP	389 484	0,32
4 400 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	354 309	0,29
1 650 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	314 449	0,26
1 580 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	271 411	0,22
1 540 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	264 053	0,22
372 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	190 650	0,16
1 020 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	180 801	0,15
277 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	178 319	0,15
21 121 334	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	147 304	0,12
860 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	141 572	0,12
38 318 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	122 188	0,10
41 954 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	97 568	0,08
12 912 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	83 389	0,07
11 447 464	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	80 542	0,07
900 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	79 004	0,06
968 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,125%, 15.05.2024	IDN	IDR	76 058	0,06
993 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	73 652	0,06
9 878 990	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	71 539	0,06
1 372 500	Mexico Cetes, 0%, 25.02.2021	MEX	MXN	68 609	0,06
1 300 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	65 935	0,05
790 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	62 975	0,05
320 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	56 585	0,05
1 074 000	Mexico Cetes, 0%, 25.03.2021	MEX	MXN	53 515	0,04
5 365 090	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	38 431	0,03
511 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	37 601	0,03
109 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 14.04.2021	COL	COP	32 305	0,03
3 814 138	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	26 327	0,02
321 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	23 432	0,02
422 700	Mexico Cetes, 0%, 08.04.2021	MEX	MXN	21 026	0,02
130 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 07.04.2025	GHA	GHS	19 820	0,02
387 600	Mexico Cetes, 0%, 28.01.2021	MEX	MXN	19 441	0,02
387 600	Mexico Cetes, 0%, 06.05.2021	MEX	MXN	19 215	0,02
100 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	17 359	0,01
2 340 043	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	14 850	0,01

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
246 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	12 989	0,01
27 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	10 300	0,01
205 000	Mexico Cetes, 0%, 21.10.2021	MEX	MXN	9 971	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	8 580	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	8 421	0,01
1 019 353	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	6 813	0,01
73 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	5 724	–
17 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	5 078	–
50 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	3 901	–
				30 825 111	25,26
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			46 889 770	38,43
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			47 122 345	38,62
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
14 398	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	113 384	0,10
1 847	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	14 776	0,01
				128 160	0,11
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
6 644	Party City Holdings, Inc.	USA	USD	40 861	0,03
				40 861	0,03
	AKCJE ŁĄCZNIE			169 021	0,14
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
800 000	Adient US LLC, 144A, 7%, 15.05.2026	USA	USD	871 479	0,71
800 000	Manitowoc Co., Inc. (The), 144A, 9%, 01.04.2026	USA	USD	865 499	0,71
800 000	Centene Corp., 144A, 5,375%, 01.06.2026	USA	USD	844 767	0,69
800 000	CommScope, Inc., 144A, 6%, 01.03.2026	USA	USD	843 931	0,69
800 000	Blackboard, Inc., 144A, 10,375%, 15.11.2024	USA	USD	842 499	0,69
800 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 5,375%, 15.07.2026	USA	USD	835 999	0,69
800 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 6,75%, 01.06.2025	USA	USD	827 839	0,68
800 000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375%, 15.01.2028	CAN	USD	825 352	0,68
800 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	808 999	0,66
700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5%, 31.05.2025	USA	USD	792 084	0,65
700 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	787 063	0,65
700 000	Boyd Gaming Corp., 144A, 8,625%, 01.06.2025	USA	USD	779 407	0,64
700 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	746 378	0,61
700 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 15.02.2027	USA	USD	745 569	0,61
700 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	743 753	0,61
700 000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875%, 15.09.2028	USA	USD	733 249	0,60
700 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,75%, 01.08.2025	USA	USD	730 551	0,60
700 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A, 4,875%, 15.01.2026	USA	USD	716 491	0,59
600 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 9,25%, 01.04.2026	USA	USD	669 779	0,55
689 984	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	667 559	0,55
600 000	Neon Holdings, Inc., 144A, 10,125%, 01.04.2026	USA	USD	658 500	0,54
600 000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5%, 01.08.2027	USA	USD	645 306	0,53
600 000	MEDNAX, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2027	USA	USD	644 238	0,53
600 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	643 014	0,53
600 000	GFL Environmental, Inc., 144A, 5,125%, 15.12.2026	CAN	USD	639 060	0,52
600 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875%, 15.11.2025	USA	USD	636 255	0,52
600 000	Harsco Corp., 144A, 5,75%, 31.07.2027	USA	USD	635 625	0,52
600 000	Cornerstone Building Brands, Inc., 144A, 8%, 15.04.2026	USA	USD	632 250	0,52
600 000	Boyne USA, Inc., 144A, 7,25%, 01.05.2025	USA	USD	631 125	0,52
600 000	Tennant Co., 5,625%, 01.05.2025	USA	USD	626 250	0,51
600 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 5,5%, 15.08.2026	GBR	USD	624 375	0,52
600 000	Cheniere Energy Partners LP, 5,25%, 01.10.2025	USA	USD	616 350	0,51
600 000	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A, 4,875%, 01.11.2025	USA	USD	615 339	0,50
596 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 9,25%, 15.02.2024	USA	USD	605 003	0,50

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
600 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75%, 15.04.2023	USA	USD	587 187	0,48
700 000	Talen Energy Supply LLC, 6,5%, 01.06.2025	USA	USD	572 688	0,47
500 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	567 515	0,47
500 000	NMI Holdings, Inc., 144A, 7,375%, 01.06.2025	USA	USD	560 723	0,46
500 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	548 695	0,45
500 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75%, 15.04.2025	USA	USD	542 483	0,44
500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,625%, 01.06.2028	USA	USD	539 688	0,44
500 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 15.03.2028	USA	USD	536 720	0,44
500 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 5,625%, 15.07.2027	USA	USD	536 408	0,44
500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	531 250	0,44
500 000	Providence Service Corp. (The), 144A, 5,875%, 15.11.2025	USA	USD	529 688	0,43
500 000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5%, 01.10.2029	USA	USD	529 635	0,43
500 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	525 000	0,43
500 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 4,625%, 15.05.2024	USA	USD	524 688	0,43
500 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5%, 15.02.2027	USA	USD	523 438	0,43
500 000	T-Mobile USA, Inc., 5,125%, 15.04.2025	USA	USD	513 513	0,42
500 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	513 125	0,42
400 000	eG Global Finance plc, 144A, 6,25%, 30.10.2025	GBR	EUR	504 659	0,41
500 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	489 375	0,40
400 000	Univision Communications, Inc., 144A, 9,5%, 01.05.2025	USA	USD	447 000	0,37
400 000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9%, 01.07.2028	USA	USD	440 500	0,36
400 000	Amkor Technology, Inc., 144A, 6,625%, 15.09.2027	USA	USD	434 500	0,36
400 000	Kraft Heinz Foods Co., 144A, 3,875%, 15.05.2027	USA	USD	431 370	0,35
400 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	431 000	0,35
400 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	430 310	0,35
400 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	429 250	0,35
400 000	Sealed Air Corp., 144A, 4%, 01.12.2027	USA	USD	428 000	0,35
400 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	426 502	0,35
400 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	425 708	0,35
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	424 400	0,35
400 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	420 324	0,34
400 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	419 676	0,34
400 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	418 212	0,34
400 000	DKT Finance ApS, 144A, 9,375%, 17.06.2023	DNK	USD	414 975	0,34
400 000	Post Holdings, Inc., 144A, 5%, 15.08.2026	USA	USD	413 694	0,34
400 000	DAE Funding LLC, 144A, 5%, 01/08/2024	ARE	USD	410 750	0,34
400 000	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	410 750	0,34
400 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 6,375%, 01.03.2024	USA	USD	409 500	0,34
400 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A, 5,375%, 30.09.2025	CAN	USD	408 246	0,33
400 000	WMG Acquisition Corp., 144A, 3%, 15.02.2031	USA	USD	393 388	0,32
500 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,5%, 15.01.2028	USA	USD	343 913	0,28
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125%, 31.01.2025	ISR	USD	332 184	0,27
300 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	327 697	0,27
300 000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2030	USA	USD	323 813	0,27
300 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	323 772	0,27
300 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	323 063	0,26
300 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6%, 15.04.2025	USA	USD	321 375	0,26
300 000	Vail Resorts, Inc., 144A, 6,25%, 15.05.2025	USA	USD	320 625	0,26
300 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125%, 15.01.2028	USA	USD	320 438	0,26
300 000	Centene Corp., 4,25%, 15.12.2027	USA	USD	318 695	0,26
300 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,25%, 01.02.2027	USA	USD	318 419	0,26
300 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.03.2023	AUD	USD	317 625	0,26
300 000	PennyMac Financial Services, Inc., 144A, 5,375%, 15.10.2025	USA	USD	317 625	0,26
300 000	Stars Group Holdings BV, 144A, 7%, 15.07.2026	CAN	USD	316 313	0,26
300 000	Summit Materials LLC, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	315 375	0,26
300 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	314 550	0,26
300 000	Novelis Corp., 144A, 5,875%, 30.09.2026	USA	USD	313 875	0,26
300 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	313 688	0,26
300 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	312 000	0,26
300 000	KFC Holding Co., 144A, 5,25%, 01.06.2026	USA	USD	311 813	0,26
300 000	Emergent BioSolutions, Inc., 144A, 3,875%, 15.08.2028	USA	USD	311 213	0,26
300 000	FirstCash, Inc., 144A, 4,625%, 01.09.2028	USA	USD	309 938	0,25
300 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	309 188	0,25

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
300 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 15.02.2027	USA	USD	307 266	0,25
300 000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25%, 01.04.2025	USA	USD	305 435	0,25
300 000	DAE Funding LLC, 144A, 4,5%, 01.08.2022	ARE	USD	304 260	0,25
300 000	T-Mobile USA, Inc., 6%, 15.04.2024	USA	USD	304 053	0,25
300 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	298 221	0,24
329 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028	USA	USD	279 979	0,23
245 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027	USA	USD	273 941	0,22
600 000	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 7,25%, 01.05.2022 ^s	ZAF	USD	237 000	0,20
200 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	236 000	0,19
200 000	Netflix, Inc., 5,875%, 15.02.2025	USA	USD	230 475	0,19
200 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	227 739	0,19
200 000	Centene Corp., 4,625%, 15.12.2029	USA	USD	222 301	0,18
200 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	220 231	0,18
200 000	Navient Corp., 7,25%, 25.09.2023	USA	USD	219 571	0,18
200 000	Gray Television, Inc., 144A, 7%, 15.05.2027	USA	USD	219 250	0,18
200 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 13.05.2027	USA	USD	216 875	0,18
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	216 302	0,18
200 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	216 040	0,18
200 000	International Game Technology plc, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	215 821	0,18
200 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375%, 01.08.2028	USA	USD	215 475	0,18
200 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	214 523	0,18
200 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 6,625%, 15.07.2025	USA	USD	214 312	0,18
200 000	Park Intermediate Holdings LLC, 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	213 375	0,17
200 000	Navient Corp., 6,5%, 15.06.2022	USA	USD	212 148	0,17
200 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,875%, 15.12.2027	USA	USD	212 000	0,17
200 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2027	USA	USD	211 375	0,17
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 30.04.2025	USA	USD	211 269	0,17
200 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	211 250	0,17
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 01.02.2031	USA	USD	211 022	0,17
200 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2030	USA	USD	210 642	0,17
200 000	Cheniere Energy, Inc., 144A, 4,625%, 15.10.2028	USA	USD	210 250	0,17
200 000	Navistar International Corp., 144A, 6,625%, 01.11.2025	USA	USD	209 780	0,17
200 000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375%, 01.11.2027	USA	USD	209 338	0,17
200 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	209 300	0,17
200 000	Cheniere Energy Partners LP, 5,625%, 01.10.2026	USA	USD	208 840	0,17
200 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 01.03.2030	USA	USD	208 838	0,17
200 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	205 956	0,17
200 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2025	USA	USD	204 831	0,17
200 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	204 375	0,17
200 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	198 750	0,16
223 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 01.12.2024	USA	USD	174 498	0,14
200 000	TPC Group, Inc., 144A, 10,5%, 01.08.2024	USA	USD	165 396	0,14
151 936	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10%, 29.02.2024	USA	USD	155 355	0,13
113 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	122 753	0,10
200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	121 250	0,10
100 000	Sprint Corp., 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	117 065	0,10
100 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	106 083	0,09
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	105 125	0,09
100 000	Dell International LLC, 144A, 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	103 813	0,09
100 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	103 688	0,08
100 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	101 125	0,08
100 000	Occidental Petroleum Corp., FRN, 1,671%, 15.08.2022	USA	USD	98 039	0,08
100 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	81 438	0,07
66 000	Dell International LLC, 144A, 5,875%, 15.06.2021	USA	USD	66 201	0,05
57 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8,125%, 30.06.2024	USA	USD	59 138	0,05
65 295	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	59 092	0,05
35 295	Anagram International, Inc., 144A, 5%, 15.08.2026	USA	USD	35 119	0,03
63 758	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, 0%, 01.04.2025	JAM	USD	33 473	0,03
800 000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8%, 01.06.2022 ^s	USA	USD	6 080	–
378 867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 4392%, 15.04.2024 ^s	USA	USD	1 932	–
1 000 000	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, 11,5%, 01.10.2020	USA	USD	1 500	–
195 854	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	979	–
				61 890 218	50,73

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Obligacje rządowe i komunalne					
8 800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	530 916	0,43
8 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	495 209	0,41
3 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	209 698	0,17
2 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	146 658	0,12
2 300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	144 871	0,12
1 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	87 286	0,07
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	68 936	0,06
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	39 905	0,03
				1 723 479	1,41
Obligacje zamienne					
10 531	Digicel Group 0.5 Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	2 949	–
				2 949	–
OBLIGACJE ŁĄCZNIE				63 616 646	52,14
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				63 785 667	52,28
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
8 217 950	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
817 800	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
AKCJE ŁĄCZNIE				–	–
WARRANTY					
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
364	Battalion Oil Corp., 'A' 08.10.2022**	USA	USD	21	–
455	Battalion Oil Corp., 'B' 08.10.2022**	USA	USD	14	–
585	Battalion Oil Corp., 'C' 08.10.2022**	USA	USD	7	–
				42	–
WARRANTY ŁĄCZNIE				42	–
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
671 010	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	–	–
				–	–
OBLIGACJE ŁĄCZNIE				–	–
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				42	–
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				110 908 054	90,90

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań.

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Income Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
2 022	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2 201 894	0,60
				2 201 894	0,60
	Transport lotniczy i logistyka				
23 600	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	3 974 240	1,09
				3 974 240	1,09
	Linie lotnicze				
254 869	Ryanair Holdings plc	IRL	EUR	5 061 630	1,38
62 800	Southwest Airlines Co.	USA	USD	2 927 108	0,80
67 900	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	1 309 405	0,36
				9 298 143	2,54
	Podzespoły samochodowe				
44 400	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	3 527 630	0,96
				3 527 630	0,96
	Motoryzacja				
34 009	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	3 001 641	0,82
				3 001 641	0,82
	Napoje				
54 338	Diageo plc	GBR	GBP	2 150 245	0,59
				2 150 245	0,59
	Biotechnologia				
4 950	Galapagos NV	BEL	EUR	489 943	0,13
				489 943	0,13
	Rynki kapitałowe				
1 240 000	Value Partners Group Ltd.	HKG	HKD	653 756	0,18
				653 756	0,18
	Usługi i dostawy handlowe				
51 327	Befesa SA, Regulacja S	ESP	EUR	3 237 508	0,89
				3 237 508	0,89
	Sprzęt komunikacyjny				
29 500	F5 Networks, Inc.	USA	USD	5 190 230	1,42
				5 190 230	1,42
	Usługi finansowe dla ludności				
24 000	American Express Co.	USA	USD	2 901 840	0,79
				2 901 840	0,79
	Usługi finansowe różne				
28 200	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	6 538 734	1,79
				6 538 734	1,79
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
116 600	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	4 602 122	1,27
				4 602 122	1,27
	Rozrywka				
32 100	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 815 878	1,59
				5 815 878	1,59
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
66 000	Kroger Co. (The)	USA	USD	2 096 160	0,57
				2 096 160	0,57
	Sprzęt i środki medyczne				
52 600	LivaNova plc	USA	USD	3 482 646	0,95
27 600	Medtronic plc	USA	USD	3 233 064	0,88
				6 715 710	1,83

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
13 820	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4 846 398	1,32
18 100	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	2 976 726	0,81
30 013	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	2 502 808	0,68
5 300	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	1 078 815	0,29
				11 404 747	3,10
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.,				
1 795 000	Regulacja S	CHN	HKD	4 102 003	1,12
141 377	Compass Group plc	GBR	GBP	2 637 066	0,72
				6 739 069	1,84
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
59 743	Persimmon plc	GBR	GBP	2 255 033	0,62
15 000	Sony Corp.	JPN	JPY	1 511 521	0,41
				3 766 554	1,03
Konglomeraty przemysłowe					
16 145	Siemens AG	DEU	EUR	2 325 726	0,64
				2 325 726	0,64
Ubezpieczenia					
506 600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	6 173 489	1,69
62 222	NN Group NV	NLD	EUR	2 689 982	0,74
128 334	Prudential plc	GBR	GBP	2 359 974	0,65
				11 223 445	3,08
Interaktywne media i usługi					
16 860	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	4 605 478	1,26
				4 605 478	1,26
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
178 400	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	5 188 680	1,42
41 187	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S	DEU	EUR	4 644 147	1,27
2 030	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	4 521 358	1,24
				14 354 185	3,93
Usługi IT					
14 299	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	5 124 047	1,40
21 360	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	4 672 073	1,28
57 612	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	4 252 934	1,16
				14 049 054	3,84
Maszyny					
36 600	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	2 679 120	0,73
49 100	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	1 355 076	0,37
15 200	Hosokawa Micron Corp.	JPN	JPY	936 848	0,26
				4 971 044	1,36
Przemysł morski					
1 476	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	3 284 742	0,90
				3 284 742	0,90
Media					
131 000	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	6 864 399	1,89
361 216	Informa plc	GBR	GBP	2 701 142	0,74
136 100	TBS Holdings, Inc.	JPN	JPY	2 393 684	0,65
193 900	Nippon Television Holdings, Inc.	JPN	JPY	2 113 869	0,58
				14 073 094	3,86
Metalurgia i górnictwo					
231 440	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	5 293 239	1,45
183 300	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	4 769 466	1,30
52 880	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	2 352 155	0,64
				12 414 860	3,39
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
56 800	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	6 136 672	1,68
97 000	Seria Co. Ltd.	JPN	JPY	3 560 905	0,97
				9 697 577	2,65

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi komunalne różnego typu					
198 076	E.ON SE	DEU	EUR	2 193 433	0,60
				2 193 433	0,60
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
59 800	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	2 473 328	0,68
				2 473 328	0,68
Produkty farmaceutyczne					
67 845	Bayer AG	DEU	EUR	3 996 994	1,09
65 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	2 352 309	0,64
				6 349 303	1,73
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
342 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	6 481 403	1,77
30 370	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	4 829 134	1,32
				11 310 537	3,09
Oprogramowanie					
42 387	Zendesk, Inc.	USA	USD	6 066 427	1,66
8 830	Oracle Corp.	USA	USD	571 213	0,16
				6 637 640	1,82
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
91 334	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	6 810 101	1,86
				6 810 101	1,86
Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne					
153 243	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	5 369 974	1,47
				5 369 974	1,47
Tytoń					
192 120	Imperial Brands plc	GBR	GBP	4 029 931	1,09
				4 029 931	1,09
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
199 882	Travis Perkins plc	GBR	GBP	3 680 239	1,01
				3 680 239	1,01
				224 159 735	61,29
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
14 426 100 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	12 892 972	3,51
11 100 000 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	10 278 464	2,81
119 282 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	8 707 151	2,37
45 029 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2021	BRL	BRL	8 675 622	2,37
6 800 000 000	Korea Treasury, 1,875%, 10.06.2029	KOR	KRW	6 349 247	1,74
91 460 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	4 737 087	1,29
83 630 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	4 317 700	1,17
75 784 300	Mexico Cetes, 0%, 25.02.2021	MEX	MXN	3 788 351	1,04
3 050 000	US Treasury, 1,375%, 31.01.2025	USA	USD	3 187 370	0,88
2 638 000	US Treasury, 2,625%, 31.12.2025	USA	USD	2 933 641	0,80
53 453 600	Mexico Cetes, 0%, 08.04.2021	MEX	MXN	2 658 942	0,73
2 787 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2024	KOR	KRW	2 625 738	0,72
13 190 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	2 137 803	0,59
41 043 400	Mexico Cetes, 0%, 25.03.2021	MEX	MXN	2 045 113	0,56
4 558 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	1 565 850	0,43
9 750 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	1 549 858	0,43
1 420 000	US Treasury, 1,625%, 31.10.2026	USA	USD	1 514 297	0,41
1 420 000	US Treasury, 1,625%, 15.02.2026	USA	USD	1 510 414	0,41
215 444 697	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	1 508 144	0,41
7 630 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	1 454 090	0,40
2 590 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 414 787	0,39
89 100 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	1 334 406	0,37
82 800 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	1 252 205	0,34
3 448 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	1 164 222	0,32
13 346 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	1 046 506	0,29
9 362 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	753 872	0,21

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
233 554 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	744 752	0,20
4 310 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	739 004	0,20
651 000	US Treasury, 2,125%, 31.05.2026	USA	USD	710 658	0,19
13 560 000	Mexican Bonos, 6,5%, 10.06.2021	MEX	MXN	687 757	0,19
1 053 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	677 869	0,19
1 762 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	625 507	0,17
659 500 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	609 374	0,17
92 984 677	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	607 450	0,17
3 540 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	605 409	0,17
79 433 649	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	558 879	0,15
92 984 683	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	555 832	0,15
3 090 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	547 721	0,15
223 026 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	518 669	0,14
1 585 500 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	492 279	0,13
2 440 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	419 141	0,11
7 837 100	Mexico Cetes, 0%, 21.10.2021	MEX	MXN	381 197	0,10
5 050 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	371 599	0,10
4 907 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	363 956	0,10
6 000 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	331 406	0,09
676 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	211 608	0,06
30 335 011	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	209 385	0,06
31 348 000	Argentina Government Bond, FRN, 31,641%, 03.04.2022	ARG	ARS	202 453	0,06
25 534 889	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	184 910	0,05
2 870 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	172 783	0,05
476 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 14.04.2021	COL	COP	141 075	0,04
2 743 900	Mexico Cetes, 0%, 28.01.2021	MEX	MXN	137 626	0,04
2 743 900	Mexico Cetes, 0%, 06.05.2021	MEX	MXN	136 029	0,04
13 867 420	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	99 336	0,03
11 352 389	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	79 174	0,02
10 649 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	61 435	0,02
8 110 853	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	54 209	0,01
270 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	47 743	0,01
6 048 430	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	38 382	0,01
25 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	23 813	0,01
56 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	21 362	0,01
35 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	17 938	-
36 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	10 752	-
50 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	8 679	-
50 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	8 580	-
				103 819 583	28,38
	Obligacje przedsiębiorstw				
378 998	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	EUR	579	-
				579	-
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			103 820 162	28,38
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			327 979 897	89,67
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
431 500 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.02.2021	JPN	JPY	4 179 449	1,14
279 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.05.2021	JPN	JPY	2 710 980	0,74
75 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	734 121	0,20
9 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	573 148	0,16
9 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	535 053	0,15
3 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	221 681	0,06
2 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	158 390	0,04
2 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	151 170	0,04
1 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	93 521	0,03
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	68 936	0,02
800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	45 606	0,01
				9 472 055	2,59

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Obligacje przedsiębiorstw				
103 403	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	517	–
				517	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			9 472 572	2,59
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			9 472 572	2,59
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
2 251 354	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
431 767	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
183 827	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	–	–
				–	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			–	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			337 452 469	92,26

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Podzespoły samochodowe				
155 431	Dometic Group AB	SWE	SEK	2 061 530	1,86
485 218	Johnson Electric Holdings Ltd.	HKG	HKD	1 201 555	1,08
7 000	Lear Corp.	USA	USD	1 113 210	1,00
7 430	LCI Industries	USA	USD	963 522	0,87
13 260	Patrick Industries, Inc.	USA	USD	906 321	0,82
42 894	Freni Brembo SpA	ITA	EUR	568 727	0,51
				<u>6 814 865</u>	<u>6,14</u>
	Motoryzacja				
13 730	Winnebago Industries, Inc.	USA	USD	822 976	0,74
				<u>822 976</u>	<u>0,74</u>
	Banki				
129 590	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	1 636 722	1,48
38 240	Canadian Western Bank	CAN	CAD	860 332	0,78
13 540	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	805 630	0,73
117 188	DGB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	733 118	0,67
134 336	BNK Financial Group, Inc.	KOR	KRW	702 673	0,63
				<u>4 738 475</u>	<u>4,29</u>
	Napoje				
25 000	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	1 176 500	1,06
				<u>1 176 500</u>	<u>1,06</u>
	Produkty budowlane				
61 800	Bunka Shutter Co. Ltd.	JPN	JPY	583 436	0,53
				<u>583 436</u>	<u>0,53</u>
	Rynki kapitałowe				
57 486	AllianceBernstein Holding LP	USA	USD	1 941 302	1,75
58 209	Janus Henderson Group plc	GBR	USD	1 892 375	1,71
143 300	Canaccord Genuity Group, Inc.	CAN	CAD	1 257 157	1,14
632 917	Man Group plc	GBR	GBP	1 195 163	1,08
19 453	Flow Traders, Regulacja S	NLD	EUR	644 048	0,58
				<u>6 930 045</u>	<u>6,26</u>
	Produkty chemiczne				
100 840	Ferro Corp.	USA	USD	1 475 289	1,33
35 200	Livent Corp.	USA	USD	663 168	0,60
46 700	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPN	JPY	484 398	0,44
				<u>2 622 855</u>	<u>2,37</u>
	Usługi i dostawy handlowe				
54 800	BrightView Holdings, Inc.	USA	USD	828 576	0,75
14 200	US Ecology, Inc.	USA	USD	515 886	0,47
17 000	Deluxe Corp.	USA	USD	496 400	0,45
				<u>1 840 862</u>	<u>1,67</u>
	Sprzęt komunikacyjny				
73 800	VTech Holdings Ltd.	HKG	HKD	572 819	0,52
				<u>572 819</u>	<u>0,52</u>
	Usługi budowlane i inżynierskie				
42 032	Arcadis NV	NLD	EUR	1 388 464	1,25
				<u>1 388 464</u>	<u>1,25</u>
	Pojemniki i opakowania				
21 900	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	2 194 379	1,97
38 792	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	2 011 824	1,82
24 200	Sealed Air Corp.	USA	USD	1 108 118	1,00
29 279	BillerudKorsnas AB	SWE	SEK	515 347	0,47
				<u>5 829 668</u>	<u>5,26</u>

Templeton Global Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Usługi konsumenckie różne					
125 900	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	1 276 626	1,15
				1 276 626	1,15
Usługi finansowe różne					
15 500	Voya Financial, Inc.	USA	USD	911 555	0,82
				911 555	0,82
Sprzęt elektryczny					
44 900	Idec Corp.	JPN	JPY	793 652	0,72
				793 652	0,72
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
80 660	Knowles Corp.	USA	USD	1 486 564	1,34
44 985	Oxford Instruments plc	GBR	GBP	1 227 885	1,11
269 000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	1 137 327	1,03
35 970	Jenoptik AG	DEU	EUR	1 098 749	0,99
11 178	Landis+Gyr Group AG	CHE	CHF	878 146	0,79
17 229	Barco NV	BEL	EUR	374 811	0,34
				6 203 482	5,60
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
14 400	Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	614 198	0,55
18 700	North West Co., Inc. (The)	CAN	CAD	476 871	0,43
				1 091 069	0,98
Produkty żywnościowe					
15 200	Freshpet, Inc.	USA	USD	2 158 247	1,94
448 400	Camil Alimentos SA	BRL	BRL	954 299	0,86
82 100	M Dias Branco SA	BRL	BRL	539 430	0,49
166 054	Cloetta AB 'B'	SWE	SEK	493 411	0,45
				4 145 387	3,74
Sprzęt i środki medyczne					
14 600	LivaNova plc	USA	USD	966 666	0,87
7 400	Integer Holdings Corp.	USA	USD	600 806	0,54
				1 567 472	1,41
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
29 208	Fagron	BEL	EUR	679 266	0,61
				679 266	0,61
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
87 000	Sonos, Inc.	USA	USD	2 034 930	1,84
9 900	Rinnai Corp.	JPN	JPY	1 150 797	1,04
67 000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWN	TWD	778 847	0,70
29 300	Zojirushi Corp.	JPN	JPY	524 292	0,47
				4 488 866	4,05
Usługi IT					
62 530	Solutions 30 SE	FRA	EUR	804 555	0,73
				804 555	0,73
Produkty rekreacyjne					
57 215	Thule Group AB, Regulacja S	SWE	SEK	2 140 944	1,92
169 267	Technogym SpA, Regulacja S	ITA	EUR	1 916 191	1,73
138 000	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 351 882	1,22
149 000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1 251 783	1,13
				6 660 800	6,00
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
13 993	PRA Health Sciences, Inc.	USA	USD	1 755 282	1,58
1 910	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	1 405 728	1,27
10 429	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 124 694	1,02
1 990	Tecan Group AG	CHE	CHF	976 060	0,88
				5 261 764	4,75
Maszyny					
45 789	Interpump Group SpA	ITA	EUR	2 266 793	2,05
15 330	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2 114 774	1,90

Templeton Global Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
60 010	TriMas Corp.	USA	USD	1 900 517	1,72
4 108	Bucher Industries AG	CHE	CHF	1 884 185	1,70
128 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	1 829 559	1,65
43 740	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	1 740 852	1,57
1 524	Rational AG	DEU	EUR	1 417 815	1,28
361 000	Haitian International Holdings Ltd.	CHN	HKD	1 248 194	1,13
14 589	Aalberts NV	NLD	EUR	649 163	0,59
				15 051 852	13,59
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
12 600	Seria Co. Ltd.	JPN	JPY	462 551	0,42
				462 551	0,42
	Artykuły osobistego użytku				
5 322	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	650 489	0,59
				650 489	0,59
	Produkty farmaceutyczne				
61 000	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1 834 678	1,65
				1 834 678	1,65
	Profesjonalne usługi				
9 800	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	814 144	0,73
12 000	Meitec Corp.	JPN	JPY	624 048	0,56
18 000	en-japan, Inc.	JPN	JPY	540 711	0,49
200	ManpowerGroup, Inc.	USA	USD	18 036	0,02
				1 996 939	1,80
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
8 040	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1 192 895	1,08
38 705	Grand City Properties SA	DEU	EUR	1 000 081	0,90
				2 192 976	1,98
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
1 094 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 355 798	1,22
				1 355 798	1,22
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
162 500	IDOM, Inc.	JPN	JPY	863 803	0,78
44 783	Matas A/S	DNK	DKK	635 147	0,57
				1 498 950	1,35
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
21 230	Logitech International SA	CHE	USD	2 063 343	1,87
502 580	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 544 151	1,40
97 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	713 064	0,64
				4 320 558	3,91
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
21 120	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	1 845 466	1,67
88 600	Asics Corp.	JPN	JPY	1 703 911	1,53
78 200	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	1 570 256	1,42
21 481	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	938 025	0,85
19 500	Canada Goose Holdings, Inc.	CAN	CAD	580 049	0,52
70 725	Alpargatas SA	BRL	BRL	573 473	0,52
				7 211 180	6,51
	Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne				
114 000	TrustCo Bank Corp.	USA	USD	760 380	0,69
				760 380	0,69
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
9 400	Finning International, Inc.	CAN	CAD	199 734	0,18
				199 734	0,18
	AKCJE ŁĄCZNIE			104 741 544	94,54
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			104 741 544	94,54

Templeton Global Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
896 000	Sakari Resources Ltd.**	IDN	SGD	447 727	0,40
				<u>447 727</u>	<u>0,40</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>447 727</u>	<u>0,40</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			447 727	0,40
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
10 195	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	559 946	0,51
				<u>559 946</u>	<u>0,51</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			<u>559 946</u>	<u>0,51</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>105 749 217</u>	<u>95,45</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Total Return Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
835 951 630 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	747 111 220	10,18
9 109 022 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	471 793 471	6,43
4 487 967 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	327 605 194	4,48
5 083 244 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	280 769 725	3,83
186 187 000 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	172 035 742	2,35
23 005 065 256	Argentina Treasury BONCER, 1,2%, 18.03.2022	ARG	ARS	161 038 720	2,20
2 673 410 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	138 024 426	1,88
1 620 414 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	127 062 297	1,73
1 027 457 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	124 572 870	1,70
2 181 932 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	115 208 731	1,57
112 805 900 000	Korea Treasury Bond, 4,25%, 10.06.2021	KOR	KRW	105 320 833	1,44
873 431 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,75%, 25.05.2021	NOR	NOK	103 325 033	1,41
6 656 100 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	99 685 084	1,36
1 628 070 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	98 014 989	1,34
6 185 000 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	93 537 257	1,28
572 580 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	92 802 330	1,28
14 096 684 779	Argentina Treasury BONCER, 1,4%, 25.03.2023	ARG	ARS	92 090 772	1,26
550 964 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	87 581 088	1,19
242 266 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	86 004 064	1,17
14 096 684 791	Argentina Treasury BONCER, 1,5%, 25.03.2024	ARG	ARS	84 265 411	1,15
143 341 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	78 300 021	1,07
810 177 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	71 119 198	0,97
557 544 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	70 321 164	0,96
773 830 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	61 685 657	0,84
190 660 400 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	59 197 798	0,81
231 430 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	41 022 386	0,56
121 198 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	40 922 685	0,56
58 240 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	37 492 000	0,51
6 275 278 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	36 202 807	0,49
276 900 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	33 877 782	0,46
14 163 407 100	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	32 938 378	0,45
9 130 654 900	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	29 115 645	0,40
387 691 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	28 755 359	0,39
1 973 700 000	India Government Bond, 8,15%, 11.06.2022	IND	INR	28 687 936	0,39
164 170 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	28 201 004	0,38
158 840 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2022	GHA	GHS	27 235 133	0,37
157 160 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2024	GHA	GHS	26 877 434	0,37
131 670 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	25 093 054	0,34
62 418 665	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	24 941 241	0,34
320 317 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	23 570 196	0,32
117 410 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	20 761 278	0,28
253 817 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	20 438 536	0,28
244 640 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	19 084 559	0,26
90 350 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.04.2021	BRL	BRL	17 311 228	0,24
2 329 455 474	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 21.05.2021	ARG	ARS	16 868 713	0,23
220 584 000 000	Indonesia Treasury Bond, 12,8%, 15.06.2021	IDN	IDR	16 415 161	0,22
1 893 199 513	Argentina Treasury BONCER, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	13 320 156	0,18
43 631 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 14.04.2021	COL	COP	12 931 209	0,18
1 265 073 519	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	9 062 030	0,12
46 550 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	7 662 969	0,10
76 180 000 000	Indonesia Treasury Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	6 359 383	0,09
10 539 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	4 020 310	0,05
551 775 921	Argentina Government Bond, 0%, 31.03.2021	ARG	ARS	3 501 473	0,05
40 850 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	3 378 534	0,05
6 616 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	1 976 051	0,03
10 090 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	1 699 358	0,02
190 030 829	Argentina Treasury BONCER, 1,1%, 17.04.2021	ARG	ARS	1 325 310	0,02
7 230 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 01.03.2021	GHA	GHS	1 255 025	0,02
151 916 799	Argentina Treasury BONCER, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	1 015 339	0,01

Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 962 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	1 005 525	0,01
418 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	398 145	0,01
1 340 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 22.03.2021	GHA	GHS	229 940	–
14 630 772	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 26.02.2021	ARG	ARS	100 988	–
				4 593 527 355	62,66
	Obligacje przedsiębiorstw				
490 784 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	26 861 069	0,37
4 593 710	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	EUR	7 015	–
				26 868 084	0,37
				4 620 395 439	63,03
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			4 620 395 439	63,03
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
38 784 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	JPN	JPY	375 677 920	5,12
38 575 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.04.2021	JPN	JPY	373 695 942	5,10
31 289 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 18.01.2021	JPN	JPY	303 038 924	4,13
289 000 000	US Treasury Bill, 0%, 21.01.2021	USA	USD	288 995 223	3,95
20 152 100 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.03.2021	JPN	JPY	195 205 120	2,66
18 594 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 16.06.2021	JPN	JPY	180 182 112	2,46
18 377 100 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.03.2021	JPN	JPY	178 016 502	2,43
14 807 150 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.02.2021	JPN	JPY	143 419 993	1,96
116 000 000	US Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	USA	USD	115 999 226	1,58
7 848 350 000	Japan Treasury Bill, 0%, 12.01.2021	JPN	JPY	76 011 111	1,04
67 000 000	FHLB, 0%, 06.01.2021	USA	USD	66 999 777	0,91
4 365 500 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.03.2021	JPN	JPY	42 288 278	0,58
542 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	32 699 657	0,44
542 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	30 850 939	0,42
30 000 000	US Treasury Bill, 0%, 05.01.2021	USA	USD	30 000 004	0,41
216 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	12 965 314	0,18
158 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	9 292 236	0,13
140 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	8 862 344	0,12
88 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	5 511 475	0,08
64 900 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	4 067 209	0,06
43 300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	2 468 421	0,03
				2 476 247 727	33,79
	Obligacje przedsiębiorstw				
15 145 585	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	75 728	–
				75 728	–
				2 476 323 455	33,79
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			2 476 323 455	33,79
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
610 224 365	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
63 241 285	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–

Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
49 823 853	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 0%, 31.12.2022	ZAF	USD	—	—
				—	—
OBLIGACJE ŁĄCZNIE					
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
				—	—
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				7 096 718 894	96,82

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

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Global Total Return II Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
11 100 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	586 093	5,78
10 900 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	562 752	5,55
558 000 000	Korea Treasury Bond, 2,375%, 10.12.2027	KOR	KRW	542 196	5,35
602 000 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.12.2029	KOR	KRW	538 023	5,30
3 190 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	402 343	3,97
3 220 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	390 405	3,85
1 970 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2021	BRL	BRL	379 555	3,74
7 517 300	Mexico Cetes, 0%, 25.02.2021	MEX	MXN	375 779	3,70
2 990 000	Sweden Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.09.2021	SWE	SEK	364 006	3,59
4 563 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	357 801	3,53
4 360 000 000	Indonesia Treasury Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	347 556	3,43
2 590 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3,75%, 25.05.2021	NOR	NOK	306 392	3,02
2 330 000	Sweden Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 16.06.2021	SWE	SEK	284 022	2,80
990 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	162 972	1,61
840 000	Ghana Government Bond, 24,5%, 21.06.2021	GHA	GHS	148 535	1,46
383 000 000	Colombia Government Bond, 0%, 09.03.2021	COL	COP	111 602	1,10
351 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	108 981	1,07
181 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	98 871	0,97
530 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	64 844	0,64
79 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	50 856	0,50
3 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	1 538	0,02
5 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	368	-
				6 185 490	60,98
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			6 185 490	60,98
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			6 185 490	60,98
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
53 400 000	Japan Treasury Bill, 0%, 21.06.2021	JPN	JPY	517 451	5,10
53 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.02.2021	JPN	JPY	516 278	5,09
53 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 18.01.2021	JPN	JPY	513 313	5,06
500 000	US Treasury Bill, 0%, 18.03.2021	USA	USD	499 939	4,93
25 600 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.03.2021	JPN	JPY	247 985	2,44
13 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 16.06.2021	JPN	JPY	133 720	1,32
13 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.03.2021	JPN	JPY	133 679	1,32
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 22.06.2021	EGY	EGP	42 231	0,42
600 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	34 152	0,34
300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	17 974	0,18
300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	17 599	0,17
200 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.02.2021	EGY	EGP	12 598	0,12
100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 23.02.2021	EGY	EGP	6 267	0,06
100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 16.03.2021	EGY	EGP	6 235	0,06
100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	5 701	0,06
				2 705 122	26,67
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			2 705 122	26,67
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			2 705 122	26,67
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			8 890 612	87,65

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Growth (Euro) Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
13 088 592	BAE Systems plc	GBR	GBP	71 450 638	1,08
				71 450 638	1,08
	Transport lotniczy i logistyka				
534 183	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	73 632 167	1,11
				73 632 167	1,11
	Linie lotnicze				
3 260 630	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	51 468 451	0,77
1 224 692	Southwest Airlines Co.	USA	USD	46 724 151	0,70
23 029 138	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	41 020 744	0,62
				139 213 346	2,09
	Podzespoły samochodowe				
369 629	Lear Corp.	USA	USD	48 115 004	0,72
1 398 033	BorgWarner, Inc.	USA	USD	44 217 071	0,67
				92 332 075	1,39
	Motoryzacja				
3 274 212	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	75 620 979	1,14
3 375 000	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	26 298 417	0,40
				101 919 396	1,54
	Banki				
18 821 580	Bangkok Bank PCL	THA	THB	61 148 199	0,92
1 680 326	KB Financial Group, Inc.	KOR	USD	54 465 835	0,82
2 085 392	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	52 912 586	0,80
				168 526 620	2,54
	Napoje				
2 778 038	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	158 649 922	2,39
5 053 428	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	97 672 575	1,47
386 523	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	60 762 414	0,91
1 925 100	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	55 812 306	0,84
				372 897 217	5,61
	Produkty chemiczne				
1 585 723	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	92 298 244	1,39
				92 298 244	1,39
	Usługi finansowe dla ludności				
726 656	American Express Co.	USA	USD	71 916 165	1,08
				71 916 165	1,08
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
2 985 972	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	143 591 601	2,16
				143 591 601	2,16
	Energia elektryczna, media				
1 154 251	Southern Co. (The)	USA	USD	58 038 504	0,87
				58 038 504	0,87
	Sprzęt elektryczny				
6 140 500	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	75 964 134	1,14
				75 964 134	1,14
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
2 159 800	Kyocera Corp.	JPN	JPY	108 508 728	1,63
				108 508 728	1,63
	Rozrywka				
1 100 509	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	163 207 189	2,45
1 900 205	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	47 991 038	0,72
				211 198 227	3,17

Templeton Growth (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
2 268 611	Sysco Corp.	USA	USD	137 895 601	2,07
3 235 390	Kroger Co. (The)	USA	USD	84 109 019	1,27
				222 004 620	3,34
Produkty żywnościowe					
1 444 851	Kellogg Co.	USA	USD	73 596 693	1,11
430 270	Danone SA	FRA	EUR	23 177 191	0,35
				96 773 884	1,46
Sprzęt i środki medyczne					
866 436	Medtronic plc	USA	USD	83 076 299	1,25
638 005	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	80 469 995	1,21
				163 546 294	2,46
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
356 658	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	59 423 539	0,89
				59 423 539	0,89
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
2 045 132	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	95 568 952	1,44
5 440 448	Compass Group plc	GBR	GBP	83 063 895	1,24
1 252 605	InterContinental Hotels Group plc	GBR	GBP	66 459 527	1,00
10 383 016	Galaxy Entertainment Group Ltd.	MAC	HKD	66 159 466	1,00
619 330	Starbucks Corp.	USA	USD	54 232 565	0,82
853 772	Whitbread plc	GBR	GBP	29 602 619	0,45
				395 087 024	5,95
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
1 377 471	Sony Corp.	JPN	JPY	113 616 377	1,70
8 125 081	Panasonic Corp.	JPN	JPY	77 527 997	1,17
5 539 558	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	43 064 519	0,65
				234 208 893	3,52
Konglomeraty przemysłowe					
635 392	Siemens AG	DEU	EUR	74 919 968	1,13
347 987	Honeywell International, Inc.	USA	USD	60 585 116	0,91
				135 505 084	2,04
Ubezpieczenia					
12 562 277	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	125 305 269	1,89
				125 305 269	1,89
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
68 809	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	125 445 056	1,89
4 095 337	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	97 496 076	1,46
				222 941 132	3,35
Usługi IT					
381 800	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	111 989 877	1,69
				111 989 877	1,69
Maszyny					
4 742 400	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	107 131 152	1,61
1 532 800	Makita Corp.	JPN	JPY	62 929 406	0,95
245 390	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	35 865 466	0,54
				205 926 024	3,10
Przemysł morski					
47 145	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	85 878 802	1,29
				85 878 802	1,29
Media					
3 303 143	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	141 675 286	2,13
9 097 604	SES SA, FDR	LUX	EUR	69 891 351	1,05
				211 566 637	3,18

Templeton Growth (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Metalurgia i górnictwo					
3 431 289	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	117 369 824	1,77
4 491 735	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	84 087 727	1,27
3 690 136	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	78 593 223	1,18
				280 050 774	4,22
Sprzedż detaliczna wielobranżowa					
1 484 245	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	131 257 946	1,97
				131 257 946	1,97
Usługi komunalne różnego typu					
13 127 638	E.ON SE	DEU	EUR	118 991 130	1,78
				118 991 130	1,78
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
2 524 836	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	85 476 974	1,29
20 055 649	BP plc	GBR	GBP	56 652 162	0,85
2 882 193	Royal Dutch Shell plc 'B'	NLD	GBP	39 987 744	0,60
				182 116 880	2,74
Produkty farmaceutyczne					
617 020	Roche Holding AG	CHE	CHF	175 908 313	2,65
2 065 685	Sanofi	FRA	EUR	163 886 890	2,47
1 706 896	Bayer AG	DEU	EUR	82 311 045	1,24
1 907 008	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	56 489 670	0,85
				478 595 918	7,21
Drogi i koleje					
723 400	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	20 043 424	0,30
350 500	East Japan Railway Co.	JPN	JPY	19 140 335	0,29
				39 183 759	0,59
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
650 393	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	84 651 710	1,28
1 981 460	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	61 940 182	0,93
				146 591 892	2,21
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
1 036 075	Ross Stores, Inc.	USA	USD	104 150 260	1,57
1 713 909	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	95 803 264	1,44
				199 953 524	3,01
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
4 178 100	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	254 997 223	3,84
				254 997 223	3,84
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
4 046 879	Burberry Group plc	GBR	GBP	80 897 457	1,21
155 322	adidas AG	DEU	EUR	46 254 585	0,70
				127 152 042	1,91
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
385 013	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	42 497 343	0,64
				42 497 343	0,64
AKCJE ŁĄCZNIE				6 053 032 572	91,08
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				6 053 032 572	91,08
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				6 053 032 572	91,08

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

Templeton Latin America Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Banki				
16 097 457	Itausa SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	36 531 769	4,63
6 437 039	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	35 587 593	4,51
6 103 847	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	32 106 235	4,07
4 382 883	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	26 691 757	3,38
857 423	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	26 528 667	3,36
85 942	Credicorp Ltd.	PER	USD	14 096 207	1,79
				171 542 228	21,74
	Napoje				
7 643 590	Ambev SA	BRL	BRL	23 108 500	2,93
2 326 820	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	17 592 744	2,23
4 122 168	Embotelladora Andina SA, uprzywilejowane	CHL	CLP	9 166 819	1,16
				49 868 063	6,32
	Rynki kapitałowe				
4 005 413	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	47 957 791	6,06
17 484 777	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	41 469 628	5,25
238 091	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	9 445 070	1,20
				98 872 489	12,51
	Usługi konsumenckie różne				
1 708 100	Ser Educacional SA, Regulacja S	BRL	BRL	5 151 125	0,65
				5 151 125	0,65
	Energia elektryczna, media				
2 405 287	CPFL Energia SA	BRL	BRL	15 127 811	1,92
				15 127 811	1,92
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
7 375 654	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	20 764 892	2,63
4 417 886	Atacadao SA	BRL	BRL	16 473 708	2,09
				37 238 600	4,72
	Produkty żywnościowe				
1 292 162	BRF SA	BRL	BRL	5 498 815	0,70
				5 498 815	0,70
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
1 365 000	Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	BRL	17 949 461	2,27
2 693 445	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Regulacja S	BRL	BRL	7 946 656	1,01
				25 896 117	3,28
	Produkty domowego użytku				
11 263 023	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	19 253 176	2,44
				19 253 176	2,44
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
539 973	B2W Cia Digital	BRL	BRL	7 863 708	1,00
				7 863 708	1,00
	Usługi IT				
19 972	Globant SA	ARG	USD	4 346 107	0,55
				4 346 107	0,55
	Metalurgia i górnictwo				
3 734 849	Vale SA	BRL	BRL	62 864 602	7,95
12 342 008	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	52 213 323	6,62
				115 077 925	14,57
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
7 558 167	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	29 791 138	3,77
				29 791 138	3,77

Templeton Latin America Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
9 419 528	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	51 139 265	6,47
				51 139 265	6,47
Produkty papierowe i leśne					
4 563 208	Duratex SA	BRL	BRL	16 884 613	2,14
				16 884 613	2,14
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
947 623	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	BRL	6 804 983	0,86
2 160 864	BR Malls Participacoes SA	BRL	BRL	4 134 246	0,52
				10 939 229	1,38
Drogi i koleje					
2 012 635	Localiza Rent a Car SA	BRL	BRL	26 824 181	3,40
5 864 276	Rumo SA	BRL	BRL	21 688 999	2,75
				48 513 180	6,15
Oprogramowanie					
4 894 773	TOTVS SA	BRL	BRL	27 119 409	3,44
				27 119 409	3,44
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
1 918 497	Petrobras Distribuidora SA	BRL	BRL	8 187 506	1,04
				8 187 506	1,04
Infrastruktura transportowa					
1 289 393	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	14 404 836	1,82
3 637 359	CCR SA	BRL	BRL	9 462 970	1,20
				23 867 806	3,02
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej					
21 772 916	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	7 017 284	0,89
				7 017 284	0,89
AKCJE ŁĄCZNIE				779 195 594	98,70
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				779 195 594	98,70
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				779 195 594	98,70

Informacje dodatkowe

Zarządzający inwestycjami

Wykaz Zarządzających inwestycjami

EDINBURGH PARTNERS LIMITED

27-31 Melville Street,
Edynburg EH3 7JF, Wielka Brytania

FRANKLIN ADVISERS, INC.

One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906, Stany Zjednoczone

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

101 John F. Kennedy Parkway
Short Hills, NJ 07078-2789, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON FUND MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street
Londyn, EC4N 6HL
Wielka Brytania

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC

280 Park Avenue,
Nowy Jork, NY 10017, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street
Londyn, EC4N 6HL
Wielka Brytania

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.

Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,
São Paulo 04538-133, Brazylia

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

17/F, Chater House
8 Connaught Road Central
Hongkong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

200 King Street West, Suite 1500,
Toronto, Ontario M5H 3T4, Kanada

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

300 Atlantic Street, 12th Floor
Stamford, CT 06901, Stany Zjednoczone

CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC

1290 East Main Street
Stamford, CT 06902, Stany Zjednoczone

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue
Nowy Jork, NY 10017, Stany Zjednoczone

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP

280 Congress Street
Boston, MA 02210, Stany Zjednoczone

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

1350 Avenue of the Americas, 21st Floor
Nowy Jork, NY 10019, Stany Zjednoczone

EMSO ASSET MANAGEMENT LIMITED

Iron Trades House, 21-14 Grosvenor Place
Londyn SW1X 7HF, Wielka Brytania

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

30 Rockefeller Plaza
Nowy Jork, NY 10112, Stany Zjednoczone

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

One Financial Center, 27th Floor
Boston, MA 02111, Stany Zjednoczone

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

40 Highland Avenue
Rowayton, CT 06853, Stany Zjednoczone

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED

21 Knightsbridge
Londyn SW1X 7LY, Wielka Brytania

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

53 Forest Avenue
Old Greenwich, CT 06870, Stany Zjednoczone

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800
Nowy Jork, NY 10019, Stany Zjednoczone

MEDALIST PARTNERS, L.P.

777 3rd Avenue, Suite 19B
Nowy Jork, NY 10017, Stany Zjednoczone

BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P. (wcześniej zwana HALCYON

ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP)
477 Madison Avenue, 8th Floor
Nowy Jork, NY 10022, Stany Zjednoczone

GRANTHAM, MAYO, VAN OTTERLOO & CO. LLC

40 Rowes Wharf
Boston, MA 02110, Stany Zjednoczone

BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP

77 Grosvenor Street, Londyn, W1K 3JR
Wielka Brytania

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th Floor, Nowy Jork,
NY 10022, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,
Dubai International Financial Centre,
P.O. Box 506613, Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

7 Temasek Boulevard
38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759
Lyford Cay, Nassau, Bahamy

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street
Fort Lauderdale, FL 33301, Stany Zjednoczone

Zmiany w strukturze Zarządzających inwestycjami Towarzystwa w analizowanym okresie

Począwszy od dnia 6 sierpnia 2020 r.

- Struktura zarządzania Franklin U.S. Government Fund uległa zmianie ze współzarządzania przez Franklin Advisers, Inc. i Franklin Templeton Institutional, LLC na zarządzanie przez Franklin Advisers, Inc. jako jedyne zarządzającego inwestycjami.

Począwszy od dnia 1 listopada 2020 r.

- Struktura zarządzania Franklin World Perspectives Fund uległa zmianie z zarządzania przez jednego zarządzającego inwestycjami i kilku współzarządzających inwestycjami na zarządzanie przez jednego zarządzającego inwestycjami bez żadnych współzarządzających inwestycjami. Do dnia 1 listopada 2020 r. Franklin World Perspectives Fund był zarządzany przez Franklin Advisers, Inc. pełniącą obowiązki zarządzającego inwestycjami wraz z następującymi współzarządzającymi inwestycjami:
 - Franklin Templeton Investments Corp
 - Franklin Templeton Investimentos (Brasil) Ltda
 - Franklin Templeton Investment Management Limited
 - Templeton Asset Management Limited
 - Franklin Templeton Investments (ME) Limited

Począwszy od dnia 1 listopada 2020 r. Franklin World Perspectives Fund jest zarządzany wyłącznie przez Franklin Templeton Institutional, LLC.

Począwszy od dnia 2 listopada 2020 r.

1. Struktura zarządzania Franklin Nextstep Conservative Fund, Franklin NextStep Moderate Fund i Franklin Nextstep Growth Fund uległa zmianie z zarządzania przez jednego zarządzającego inwestycjami, którego obowiązki pełniła Franklin Advisers, Inc. na współzarządzanie przez Franklin Advisers, Inc. i Franklin Templeton International Services S.à r.l. działające w charakterze współzarządzających inwestycjami.

2. Struktura zarządzania Franklin Diversified Balanced Fund, Franklin Diversified Conservative Fund i Franklin Diversified Dynamic Fund uległa zmianie z zarządzania przez jednego zarządzającego inwestycjami, którego obowiązki pełniła Franklin Templeton International Services S.à r.l. na współzarządzanie przez Franklin Advisers, Inc. i Franklin Templeton International Services S.à r.l. działające w charakterze współzarządzających inwestycjami.

3. Kolejny współzarządzający inwestycjami został dodany do struktury zarządzania inwestycjami Franklin Global Fundamental Strategies Fund. Franklin Templeton International Services S.à r.l. została wyznaczona do pełnienia funkcji czwartego zarządzającego inwestycjami Franklin Global Fundamental Strategies Fund wspólnie z Franklin Advisers, Inc, Templeton Global Advisors Limited i Franklin Mutual Advisers, LLC.

Zarządzający inwestycjami poszczególnych Funduszy na dzień 31 grudnia 2020 r.

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Balanced Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Conservative Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Dynamic Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro Government Bond Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro High Yield Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short-Term Money Market Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Corporate Bond Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin European Income Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin European Total Return Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin GCC Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Global Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Managed Income Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Dodatkowy zarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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 Japan Fund

EDINBURGH PARTNERS LIMITED

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Główny zarządzający inwestycjami

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Współzarządzający inwestycjami

CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC

JENNISON ASSOCIATES LLC

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED

BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P.

GRANTHAM, MAYO, VAN OTTERLOO & CO. LLC

BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Główny zarządzający inwestycjami

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Współzarządzający inwestycjami

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

MEDALIST PARTNERS, L.P.

EMSO ASSET MANAGEMENT LIMITED

Franklin MENA Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Growth Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Moderate Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Systematic Style Premia Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin World Perspectives Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

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 UK Equity Income Fund

FRANKLIN TEMPLETON FUND MANAGEMENT LIMITED

Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Bond Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Smaller Companies Fund

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

Templeton BRIC Fund

Główny zarządzający inwestycjami
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Współzarządzający inwestycjami
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton China Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton China A-Shares Fund

Współzarządzający inwestycjami
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Eastern Europe Fund

Główny zarządzający inwestycjami
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Współzarządzający inwestycjami
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Emerging Markets Fund

Współzarządzający inwestycjami
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Główny zarządzający inwestycjami
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Współzarządzający inwestycjami
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

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

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Współzarządzający inwestycjami
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Dividend Fund (dawniej Franklin European Dividend Fund)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Opportunities Fund (dawniej Franklin European Growth Fund)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Euroland Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global Balanced Fund

Współzarządzający inwestycjami
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Global Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Bond (Euro) Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Climate Change Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Współzarządzający inwestycjami
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global Smaller Companies Fund

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Total Return II Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Latin America Fund

Główny zarządzający inwestycjami
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Współzarządzający inwestycjami
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.

Transakcje finansowania papierami wartościowymi (SFT) i swapy total return (TRS)

Towarzystwo angażuje się w transakcje finansowania papierów wartościowych (zgodnie z definicją w art. 3 Rozporządzenia (UE) 2015/2365, transakcje finansowania papierów wartościowych obejmują transakcje repo, transakcje pożyczki papierów wartościowych lub towarów i surowców, transakcje kupna i odsprzedaży papierów wartościowych lub sprzedaży i odkupu papierów wartościowych oraz transakcje pożyczki w oparciu o depozyt zabezpieczający) poprzez ekspozycję na transakcje pożyczki papierów wartościowych i swapy total return w ciągu roku, zgodnie z art. 13 Rozporządzenia. Informacje na temat transakcji pożyczki papierów wartościowych i swapów total return zawarto poniżej.

Dane łączne

Fundusz	Waluta Funduszu	Pożyczki papierów wartościowych		Wolumen brutto TRS ¹	Pożyczki papierów wartościowych ogółem i TRS jako % aktywów netto
		Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych	w % wartości rynkowej papierów wartościowych mogących stanowić przedmiot pożyczki		
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	13 089 258	0,62	–	–
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	–	–	312 664	0,15
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	–	–	312 664	0,18
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	–	–	205 400	0,15
Franklin GCC Bond Fund	USD	–	–	245 402	0,08
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	40 142	–	–	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	–	–	248 762	0,17
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	21 692 821	1,18
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	–	–	116 869	0,24
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	357 697	0,05
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	–	–	114 078	1,16
Franklin Technology Fund	USD	41 459 180	0,50	–	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	95 795	0,03
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	8 949 375	0,12	–	–
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	7 125	–	–	–
Templeton BRIC Fund	USD	7 846 353	1,25	–	–
Templeton China Fund	USD	1 854 180	0,36	–	–
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	3 435 771	1,83	–	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	1 179 216	0,70	–	–
Templeton Emerging Markets Fund	USD	4 190 444	0,40	–	–
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	1 310 379	0,25	–	–
Templeton European Opportunities Fund	EUR	904 699	0,62	–	–
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	32 068 950	4,09	–	–
Templeton Global Income Fund	USD	587 366	0,16	–	–
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	1 562 013	1,41	–	–

⁽¹⁾ bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

Dane o koncentracji

Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń

Fundusz	Waluta funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczenia w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Rząd Niemiec	310 630
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Rząd Kataru	6 594 482
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Rząd Republiki Czeskiej	628 339
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Rząd Belgii	238
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Rząd Kanady	715
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Rząd Francji	6 919
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	15 062
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Australii	98 398
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Belgii	442
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Kanady	57 624
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Francji	62 625

Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczenia w walucie Funduszu
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Niemiec	21 071
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Szwajcarii	49 757
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	58 519
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	442
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Belgii	2 441 071
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Francji	20 608 482
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	74 965
Franklin Technology Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	8 851 436
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Kataru	12 284 098
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Zjednoczonych Emiratów Arabskich	2 621 093
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Australii	2 642
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Niemiec	126 604
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	230
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Australii	1 408 595
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Belgii	3 127 341
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Kanady	529 480
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Francji	2 481 118
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Niemiec	147 963
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	410 927
Templeton BRIC Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	289 756
Templeton China Fund	USD	Rząd Australii	333 097
Templeton China Fund	USD	Rząd Belgii	740 747
Templeton China Fund	USD	Rząd Kanady	128 835
Templeton China Fund	USD	Rząd Francji	621 836
Templeton China Fund	USD	Rząd Niemiec	516 130
Templeton China Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	1 433 403
Templeton China Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	144 954
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Francji	533 153
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Niemiec	887 722
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Szwajcarii	516 382
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	2 465 396
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Rząd Austrii	179 795
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Rząd Belgii	354 853
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Rząd Francji	255 860
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Rząd Niemiec	45 607
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	5 861
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	428 314
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Australii	597 192
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Belgii	1 328 123
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Kanady	231 218
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Francji	1 117 150
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Niemiec	242 636
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	673 853
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	264 875
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Australii	222 494
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Belgii	493 253
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Kanady	81 462
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Rząd Francji	370 877
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Rząd Francji	54 645 085
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Australii	117 810
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Belgii	261 177
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Kanady	43 134
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Francji	196 378
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Australii	259 508
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	575 312
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Kanady	95 014
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Francji	577 112
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Niemiec	8 065
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Szwajcarii	139 989
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	22 396

Wskazanie mniej niż 10 emitentów oznacza, że występuje mniej niż 10 emitentów.

Swapy total return, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń

Fundusz	Waluta Funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczenia w walucie Funduszu
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Skarb Stanów Zjednoczonych	61 992

Wskazanie mniej niż 10 emitentów oznacza, że występuje mniej niż 10 emitentów.

Powyższa tabela nie obejmuje zabezpieczeń otrzymanych w formie pieniężnej.

Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych kontrahentów

Wszyscy kontrahenci transakcji pożyczki papierów wartościowych zostali ujawnieni w nocie 14.

Swapy total return, dziesięciu największych kontrahentów

Fundusz	Waluta Funduszu	Kontrahenci	Wolumen brutto TRS¹ w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	312 664
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	312 664
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	205 400
Franklin GCC Bond Fund	USD	J.P. Morgan	245 402
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	248 762
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barclays	1 088 819
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	3 108 256
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	4 457 026
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Morgan Stanley	9 993 468
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Deutsche Bank	3 045 252
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	Goldman Sachs	12 739
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	Morgan Stanley	101 007
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	Bank of America	1 357
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	J.P. Morgan	1 766
Franklin Strategic Income Fund	USD	Morgan Stanley	357 697
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	Morgan Stanley	114 078
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Morgan Stanley	95 795

⁽¹⁾ bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

Wskazanie mniej niż 10 kontrahentów oznacza, że występuje mniej niż 10 kontrahentów.

Zagregowane dane transakcyjne

Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń

Fundusz	Waluta funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	6 594 482
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CZK	628 339
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	310 630
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	715
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	7 157
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	15 062
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	98 398
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	442
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	57 624
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	6 629

Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia w walucie Funduszu
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	2 448
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	49 757
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	895
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	14 980 156
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	23 049 553
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	8 851 436
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	9 945 111
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	2 642
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	126 604
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	230
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	529 480
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	1 408 595
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	5 756 422
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	289 756
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	404 639
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	6 288
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	21 933
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	333 097
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	128 835
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 878 713
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	144 954
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	1 411 470
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	37 725
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	516 382
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 420 875
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	2 427 671
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 4 tygodni	USD	666
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	836 115
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	428 314
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	5 195
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	10 311
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	597 192

Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia w walucie Funduszu
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	231 218
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	2 687 909
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	264 875
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	663 542
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	266 773
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	97 674
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 036 106
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	222 494
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	81 462
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	864 130
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	616 138
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	54 028 947
Templeton Global Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	117 810
Templeton Global Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	43 134
Templeton Global Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	457 555
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	342
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	259 508
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	95 014
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CHF	139 989
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 160 489
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	22 054

Zabezpieczenia otrzymane przez Fundusze w związku z pożyczkami papierów wartościowych na dzień sprawozdawczy mają postać dłużnych papierów wartościowych o ratingu inwestycyjnym.

Pożyczki papierów wartościowych, zapadalność i kraj siedziby

Fundusz	Waluta funduszu	Termin zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Wolumen brutto pożyczki papierów wartościowych w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	6 544 629
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	otwarta zapadalność	Japonia	20 071
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Australia	33 134
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Kanada	166 235
Franklin Technology Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	41 459 180
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	8 949 375
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Chiny	7 125
Templeton BRIC Fund	USD	otwarta zapadalność	Chiny	3 803 452
Templeton BRIC Fund	USD	otwarta zapadalność	Rosja	4 042 901
Templeton China Fund	USD	otwarta zapadalność	Chiny	1 854 180
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	849 690
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	otwarta zapadalność	Rosja	2 586 081

Pożyczki papierów wartościowych, zapadalność i kraj siedziby (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta funduszu	Termin zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Wolumen brutto pożyczki papierów wartościowych w walucie Funduszu
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Chiny	294 649
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Rosja	884 567
Templeton Emerging Markets Fund	USD	otwarta zapadalność	Chiny	3 335 003
Templeton Emerging Markets Fund	USD	otwarta zapadalność	Rosja	855 441
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Rosja	1 310 379
Templeton European Opportunities Fund	EUR	otwarta zapadalność	Francja	904 699
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	otwarta zapadalność	Dania	2 874 164
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	otwarta zapadalność	Holandia	13 620 907
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwecja	15 573 879
Templeton Global Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Japonia	587 366
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Luksemburg	764 320
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Holandia	797 693

Wszystkie Fundusze zaangażowane w pożyczki papierów wartościowych wykorzystują dwustronne rozrachunki i rozliczenia z ich odpowiednimi kontrahentami.

Swapy total return, rodzaj zabezpieczenia i zapadalność

Fundusz	Waluta funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	688 000
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	693 000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	302 000
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	451 212
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	6 360 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	EUR	531 000
		Instrumenty emitentów			
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	61 992
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	350 000
Franklin Strategic Income Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	40 000
		Instrumenty emitentów			
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	rządowych	ponad 1 rok	USD	30 394

Wartości zabezpieczeń ujawnione powyżej obejmują zabezpieczenia otrzymane od pozagiełdowych instrumentów pochodnych innych niż swapy total return. Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi zawierane przez każdy z Funduszy na podstawie umowy ramowej ISDA podlegają wzajemnej kompensacie dla celów zabezpieczenia. W związku z tym powyższe informacje o zabezpieczeniach dotyczą wszystkich pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi, a nie tylko swapów total return.

Swapy total return, zapadalność i kraj siedziby

Fundusz	Waluta Funduszu	Termin zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Wolumen brutto TRS¹ w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	312 664
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	312 664
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	205 400
Franklin GCC Bond Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	245 402
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	od 1 do 3 miesięcy	Francja	248 762
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 1 do 3 miesięcy	Stany Zjednoczone	26 027
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	2 009 552
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Niemcy	3 045 252
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Wielka Brytania	934 137
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	ponad 1 rok	Stany Zjednoczone	15 523 171
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	ponad 1 rok	Wielka Brytania	154 682
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	od 1 do 4 tygodni	Stany Zjednoczone	1 791
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	od 1 do 3 miesięcy	Stany Zjednoczone	6 833
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	53 196
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	ponad 1 rok	Stany Zjednoczone	55 049
Franklin Strategic Income Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	357 697
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	od 1 do 4 tygodni	Stany Zjednoczone	114 078
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	95 795

⁽¹⁾ bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

Wszystkie Fundusze zaangażowane w swapy total return wykorzystują dwustronne rozrachunki i rozliczenia z ich odpowiednimi kontrahentami.

Informacje o ponownym wykorzystaniu zabezpieczeń

Zabezpieczenia otrzymane w związku z pożyczkami papierów wartościowych i swapami total return nie mogą być sprzedawane, reinwestowane ani zastawiane.

Przechowywanie zabezpieczeń w depozycie

Wszystkie zabezpieczenia otrzymane w związku z pożyczkami papierów wartościowych znajdują się w depozycie w Goldman Sachs lub JPMorgan Bank Luxembourg S.A.

Wszystkie zabezpieczenia otrzymane w związku ze swapami total return znajdują się w depozycie w JPMorgan Bank Luxembourg S.A.

Informacje o zwrocie

Przychody ogółem z programu pożyczki papierów wartościowych wyszczególniono w nocie 14.

Zwrot ze swapów total return nalicza się na rzecz poszczególnych Funduszy.

Zabezpieczenie

Poniższa tabela zawiera zabezpieczenia uzyskane na dzień 31 grudnia 2020 r. w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta na instrumenty pochodne OTC.

Fundusz	Kontrahent	Waluta	Gotówka uzyskana jako zabezpieczenia	Obligacje rządowe uzyskane jako zabezpieczenie
Franklin Diversified Balanced Fund	Morgan Stanley	EUR	230 000	–
Franklin Diversified Balanced Fund	Societe Generale	EUR	458 000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	239 000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Societe Generale	EUR	454 000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Societe Generale	EUR	302 000	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Goldman Sachs	USD	180 000	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	HSBC	USD	550 000	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	J.P. Morgan	USD	10 000	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Bank of America	USD	–	1 463 069
Franklin Euro High Yield Fund	Deutsche Bank	EUR	690 000	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Bank of America	USD	30 000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	EUR	–	2 638 027
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Bank of America	USD	110 000	–
Franklin Global Managed Income Fund	Goldman Sachs	USD	30 000	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Morgan Stanley	EUR	88 212	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Societe Generale	EUR	363 000	–
Franklin Gold and Precious Metals Fund	Morgan Stanley	USD	56 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Bank of America	EUR	531 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Bank of America	USD	3 280 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Barclays	USD	700 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Citigroup	USD	450 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	1 740 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	190 000	61 992
Franklin K2 Long Short Credit Fund	Goldman Sachs	USD	350 000	–
Franklin MENA Fund	Morgan Stanley	USD	78 000	–
Franklin Mutual Global Discovery Fund	Bank of America	USD	–	118 775
Franklin Mutual U.S. Value Fund	Morgan Stanley	USD	67 000	–
Franklin Strategic Income Fund	Morgan Stanley	USD	40 000	–
Franklin U.S. Government Fund	Bank of America	USD	120 000	–
Franklin U.S. Government Fund	Morgan Stanley	USD	20 000	–
Franklin U.S. Government Fund	HSBC	USD	–	30 394
Franklin U.S. Low Duration Fund	HSBC	USD	–	30 394
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	20 000	–
Templeton Asian Growth Fund	Barclays	USD	260 000	–
Templeton Asian Growth Fund	BNY Mellon	USD	30 000	–
Templeton Asian Growth Fund	Citigroup	USD	110 000	–
Templeton Asian Growth Fund	J.P. Morgan	USD	260 000	–
Templeton Asian Growth Fund	Morgan Stanley	USD	40 000	–
Templeton Asian Growth Fund	The Toronto-			
Templeton Asian Growth Fund	Dominion Bank	USD	270 000	–
Templeton Asian Growth Fund	UBS	USD	20 000	–
Templeton Asian Growth Fund	HSBC	USD	–	41 923
Templeton Frontier Markets Fund	Bank of America	USD	20 000	–
Templeton Frontier Markets Fund	BNY Mellon	USD	10 000	–
Templeton Frontier Markets Fund	Goldman Sachs	USD	20 000	–
Templeton Global Balanced Fund	Morgan Stanley	USD	10 000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Deutsche Bank	USD	530 000	–
Templeton Global Bond Fund	BNY Mellon	USD	440 000	–
Templeton Global Bond Fund	Credit Suisse	USD	570 000	–
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	980 000	–
Templeton Global Bond Fund	The Toronto-			
Templeton Global Bond Fund	Dominion Bank	USD	610 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Barclays	USD	900 000	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	EUR	735 000	–
Templeton Global Total Return Fund	BNY Mellon	USD	840 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Credit Suisse	USD	330 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Deutsche Bank	USD	21 760 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	930 000	–
Templeton Global Total Return Fund	The Toronto-			
Templeton Global Total Return Fund	Dominion Bank	USD	390 000	–
Templeton Latin America Fund	Bank of America	USD	–	270 659

Wykaz oddziałów Franklin Templeton

Więcej informacji na temat Franklin Templeton Investment Funds można uzyskać w następujących oddziałach Franklin Templeton:

EUROPA

Belgia

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Oddział w Belgii

28, avenue Marnix, 1000 Bruksela

Belgia

Tel.: +32 2 289 62 00 Faks: +32 2 289 62 19

www.franklintempleton.be

Francja

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Oddział we Francji

20, rue de la Paix

F-75002 Paryż, Francja

Tel: +33 (0)1 40 73 86 00 Faks: +33 (0)1 40 73 86 10

www.franklintempleton.fr

Niemcy i Austria

Franklin Templeton Investment Services GMBH

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt nad Menem, Niemcy

Tel: +49 (0) 69 272 23 0 Faks: +49 (0) 69 272 23 120

Bezpłatna linia w Niemczech: 08 00 0 73 80 02

Bezpłatna linia w Austrii: 08 00 29 59 11

www.franklintempleton.de

www.franklintempleton.at

Włochy

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Oddział we Włoszech

Corso Italia n.1

20122 Mediolan, Włochy

Tel: +39 02 854 591 Faks: +39 02 854 59222

Bezpłatna linia we Włoszech: 800 915 919

www.franklintempleton.it

Luksemburg

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg

B.P. 169, L-2011 Luksemburg

Wielkie Księstwo Luksemburga

Tel: +352 46 66 67 1 Faks: +352 46 66 76

www.franklintempleton.lu

Holandia

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Nederlands bijkantoor

World Trade Center Amsterdam

H-Toren, 5e verdieping

Zuidplein 36

1077 XV Amsterdam, Holandia

Tel: +31 (0) 20 575 2890 Faks: +31 (0) 20 575 2892

Bezpłatna linia w Holandii: 0800 256 8049

www.franklintempleton.nl

Polska

Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A.

Rondo 1, 26 piętro

Rondo ONZ 1,

00-124 Warszawa, Polska

Tel: +48 22 337 13 50 Faks: +48 22 337 13 70

www.franklintempleton.pl

Rumunia

Franklin Templeton Investment Management UK –

Oddział w Bukareszcie

Premium Point, 7th-8th Floor, Buzesti Street 78-80,

1st District, Bukareszt 011017, Rumunia

Linia CDS: + 40 21 200 96 28, Połączenia zagraniczne:

+ 40 21 200 96 00

Numer faksu: + 40 21 200 96 31/32

E-mail: BucharestCDS@franklintempleton.de

www.franklintempleton.ro

Hiszpania i Portugalia

Franklin Templeton Investment Management Limited

Sucursal en España

José Ortega y Gasset, 29-6°

28006 Madryt, Hiszpania

Tel: +34 91 426 3600, faks: +34 91 577 1857

www.franklintempleton.com.es

www.franklintempleton.com.pt

Szwecja

Franklin Templeton Investment Management Limited

Blasieholmsgatan 5

SE-111 48 Sztokholm, Szwecja

Tel: +46 8 545 012 30 Faks: +46 8 545 012 39

www.franklintempletonnordic.com

Szwajcaria

Franklin Templeton Switzerland Ltd

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zurych, Szwajcaria

Tel: +41 (0)44 217 81 81 Faks: +41 (0) 44 217 81 82

www.franklintempleton.ch

Wielka Brytania

Franklin Templeton Investment Management Limited

Cannon Place, 78 Cannon Street
Londyn EC4N 6HL, Wielka Brytania
Tel: +44 (0) 207 073 8700 Fax: +44 (0) 20 7073 8700
Bezpłatna linia w Wielkiej Brytanii: 0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

Franklin Templeton Investment Management Limited

5 Morrison Street, Edynburg EH3 8BH
Tel: +44 (0)131 242 4000 Faks: +44 (0)131 242 4440
Bezpłatna linia w Wielkiej Brytanii: 0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

BLISKI WSCHÓD I AFRYKA

Republika Południowej Afryki

Franklin Templeton Investments SA (Pty) Ltd.

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Cape Town, 7700
Republika Południowej Afryki
Tel: +27 21 831 7400 Faks: +27 21 831 7422
www.franklintempleton.co.za

Zjednoczone Emiraty Arabskie

Franklin Templeton Investments (ME) Limited

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Centre
P.O. Box 506613
Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie
Tel: +971 (4) 428 4100 Faks: +971 (4) 428 4140
www.franklintempletonme.com

AZJA

Hongkong

Franklin Templeton Investment (Asia) Limited

17/F Chater House, No. 8 Connaught Road Central
Hongkong
Tel: 852 2877 7733 Faks: 852 2877 5401
www.franklintempleton.com.hk

Singapur

Templeton Asset Management Ltd

7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987
Tel: (65) 6241 2662 Faks: (65) 6332 2295
www.franklintempleton.com.sg

Tajwan

Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SINOAM) Inc.*

8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Tajpej, Tajwan, Republika Chińska
Tel: 886 2 2781 0088 Faks: 886 2 2781 7788
www.franklintempleton.com.tw

** Główny agent na Tajwanie dla ogólnie dostępnych funduszy FTIF oferowanych i sprzedawanych na Tajwanie.*

AMERYKA PÓŁNOCNA

STANY ZJEDNOCZONE

Franklin Templeton Investments

100 Fountain Parkway
Petersburg, FL 33716
Tel: 1 800 239 3894 Faks: 727 299 8736
Email: stpcds@templeton.com

AMERYKA POŁUDNIOWA

Argentyna

Templeton Asset Management Ltd

Ingeniero Butty 220, 11th Floor
(C1001 AFB) Buenos Aires, Argentyna
Tel: 54 11 4313 0848 Faks: 54 11 4313 0885

Prosimy o zwrócenie uwagi, że wyżej wymienione strony internetowe są przeznaczone dla mieszkańców państw określonych na poszczególnych stronach. (Prosimy o zapoznanie się z informacją o wyłączeniu odpowiedzialności podaną na stronach internetowych).



Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga
Tel.: +352 (46) 66-67-1
Faks: +352 (46) 66-76