

RAPORT ROCZNY ZBADANY PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

30 czerwca 2021 r.



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

RAPORT ROCZNY ZBADANY PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 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.

Sprawozdanie biegłego rewidenta odnosi się tylko do pełnej angielskiej wersji Sprawozdania Roczного, a nie żadnej z wersji przetłumaczonych.

Spis treści

Informacje ogólne	6	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	350
Zarząd	7	Franklin U.S. Government Fund.....	352
Raport Zarządzających inwestycjami	10	Franklin U.S. Low Duration Fund	363
Sprawozdanie z audytu	11	Franklin U.S. Opportunities Fund	370
Wyniki funduszy	14	Franklin UK Equity Income Fund.....	374
Zestawienie aktywów netto	16	Franklin World Perspectives Fund.....	376
Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto ..	32	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	378
Dane statystyczne	48	Templeton Asian Bond Fund.....	380
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego ..	72	Templeton Asian Growth Fund	381
Harmonogram inwestycji	179	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	384
Franklin Biotechnology Discovery Fund	179	Templeton BRIC Fund	387
Franklin Diversified Balanced Fund.....	182	Templeton China A-Shares Fund.....	389
Franklin Diversified Conservative Fund.....	188	Templeton China Fund	391
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	194	Templeton Eastern Europe Fund.....	394
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	200	Templeton Emerging Markets Bond Fund	396
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	203	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	399
Franklin Euro Government Bond Fund.....	206	Templeton Emerging Markets Fund.....	404
Franklin Euro High Yield Fund.....	207	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund.....	407
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	211	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund ..	409
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund	213	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	413
Franklin European Corporate Bond Fund.....	214	Templeton Euroland Fund	415
Franklin European Total Return Fund.....	216	Templeton European Dividend Fund	418
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	219	Templeton European Opportunities Fund.....	421
Franklin Global Aggregate Bond Fund	222	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	423
Franklin Global Convertible Securities Fund	225	Templeton Frontier Markets Fund.....	426
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund.....	228	Templeton Global Balanced Fund	428
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	230	Templeton Global Bond (Euro) Fund	432
Franklin Global Income Fund	239	Templeton Global Bond Fund	434
Franklin Global Managed Income Fund	244	Templeton Global Climate Change Fund.....	436
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	249	Templeton Global Equity Income Fund.....	438
Franklin Global Real Estate Fund.....	254	Templeton Global Fund	441
Franklin Gold and Precious Metals Fund	256	Templeton Global High Yield Fund	444
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	259	Templeton Global Income Fund.....	450
Franklin High Yield Fund	261	Templeton Global Smaller Companies Fund.....	455
Franklin Income Fund.....	266	Templeton Global Total Return Fund	459
Franklin India Fund.....	271	Templeton Global Total Return II Fund	462
Franklin Innovation Fund	273	Templeton Growth (Euro) Fund	464
Franklin Japan Fund.....	277	Templeton Latin America Fund.....	467
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	279	Informacje dodatkowe - niezbadane przez biegłego rewidenta	469
Franklin MENA Fund	306	Wykaz oddziałów Franklin Templeton	494
Franklin Mutual European Fund	308		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	310		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	313		
Franklin Natural Resources Fund.....	316		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	319		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	320		
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	321		
Franklin NextStep Growth Fund	322		
Franklin NextStep Moderate Fund.....	323		
Franklin NextStep Stable Growth Fund	324		
Franklin Strategic Income Fund.....	325		
Franklin Systematic Style Premia Fund.....	336		
Franklin Technology Fund	346		

Informacje ogólne

Na dzień 30 czerwca 2021 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

GŁÓWNY AGENT ADMINISTRACYJNY:

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

AGENT ADMINISTRACYJNY:

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., jak wskazano w nocie 34)

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Franklin Templeton Investment Funds („FTIF” lub „Towarzystwo”) posiadało aktywa o wartości 79,31 mld USD, co oznacza wzrost w stosunku do kwoty 73,83 mld USD rok wcześniej.

Ten rok finansowy charakteryzował się dalszym rozszerzaniem zakresu oferty Towarzystwa zgodnie z tym, co wyszczególniono poniżej. Więcej informacji na ten temat – patrz nota 1.

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.

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

Zamknięcia funduszy

Franklin European Income Fund zamknięto dnia 13 listopada 2020 r.

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

Franklin K2 Long Short Credit Fund zamknięto dnia 14 maja 2021 r.

Połączenia Funduszy

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

Towarzystwo będzie kontynuować wprowadzanie zmian w ofercie subfunduszy, jeśli będzie to leżeć w najlepszym interesie inwestorów. Obowiązkiem Towarzystwa jest ciągle stosowanie technik inwestycyjnych, które z upływem czasu okazały się skuteczne w podnoszeniu wartości dla uczestników.

Pełną listę klas tytułów uczestnictwa oferowanych na dzień 30 czerwca 2021 r. zawiera rozdział Dane statystyczne.

Ład korporacyjny

Towarzystwo realizuje swoje zobowiązania w zakresie utrzymywania wysokich standardów i ładu korporacyjnego. Zarząd Towarzystwa (zwany dalej „Zarządem”) przestrzega zasad Kodeksu Postępowania ALFI (w wersji z czerwca 2013 r.) i uważa, że były one zgodne z zasadami stosowanymi w roku finansowym zakończonym 30 czerwca 2021 r.

Dziękujemy za inwestowanie z Franklin Templeton. Jednocześnie przypominamy, że prospekt, dokumenty z kluczowymi informacjami dla inwestorów (Key Investor Information Document – KIID) oraz niektóre fundusze i klasy tytułów uczestnictwa FTIP mogą być niedostępne w Państwa jurysdykcji.

Wszelkie pytania, uwagi i sugestie dotyczące inwestycji w naszym Towarzystwie prosimy kierować do swojego doradcy finansowego lub lokalnego biura Franklin Templeton Investments, korzystając z danych kontaktowych zamieszczonych na ostatniej stronie niniejszego sprawozdania.

ZARZĄD TOWARZYSTWA
Luksemburg, lipiec 2021 r.

Zarząd Towarzystwa (ciąg dalszy)

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. Pełni funkcję członka zarządu różnych 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 (61 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 naczelnym Xinya Investment Group w Chinach, grupy prowadzącej działalność deweloperską i inwestycyjną na rynku nieruchomości w Chinach kontynentalnych, Hongkongu i na Tajwanie. Na jego wcześniejsze doświadczenia zawodowe składa się praca w Asia Securities Inc. (Tajwan), gdzie pełnił funkcje prezesa i dyrektora naczelnego. Był też wcześniej dyrektorem Security Bank na Filipinach i dyrektorem Franklin Templeton Fund Management Co. w Szanghaju, spółki joint venture założonej przez Franklin Templeton i Sealand Securities Co., jak również dyrektorem Yi Min Find 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.

Zarząd Towarzystwa (ciąg dalszy)

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 (65 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 rok do dnia 30 czerwca 2021 r.

Akomodacyjne stanowisko banków centralnych, jak również nadzieje na dodatkowe publiczne środki stymulacyjne i potencjalną szczepionkę przeciwko koronawirusowi miały pozytywny wpływ na światowe rynki akcji przez większą część lata w 2020 roku. 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. W pierwszym kwartale 2021 roku, obawy o wyższą rentowność obligacji i potencjalne przegrzanie gospodarki zrównoważyły utrzymujący się optymizm inwestorów wywołany środkami stymulacyjnymi udostępnionymi w ramach polityki publicznej oraz ponownym otwarciem gospodarek. W drugim kwartale zakłócenia w łańcuchu dostaw i wyższe ceny towarów w połączeniu z niższymi stopami bazowymi doprowadziły do wzrostu inflacji na całym świecie. Inwestorzy rozważali, czy skok inflacji będzie miał charakter tymczasowy i czy organy administracji publicznej i banki centralne zaczną zacieśniać politykę akomodacyjną wcześniej niż oczekiwano.

W Europie dane ekonomiczne ze Stanów Zjednoczonych i z Chin, jak również nadzieje na zwiększenie ilości fiskalnych i monetarnych środków stymulacyjnych dodawały otuchy uczestnikom rynków finansowych w początkowej fazie omawianego okresu. W grudniu wprowadzenie szczepionek przeciwko koronawirusowi i oczekiwanych dodatkowych środków stymulacyjnych pomogło zrównoważyć obawy o nieustannie rosnącą liczbę zarażeń wirusem COVID-19 i wznowianych zaleceń „Zostań w domu!”. Nadzieje na dodatkowe środki stymulacyjne ze Stanów Zjednoczonych i optymizm, że ożywienie gospodarcze nadejdzie wkrótce, wspierały nastroje przez większą część pierwszego kwartału 2021 roku. W drugiej części omawianego okresu zyski z akcji zostały jednak ograniczone przez wzrost rentowności obligacji na świecie w związku z rosnącymi obawami o możliwy wzrost inflacji. Nowe ograniczenia wprowadzone w związku z koronawirusem w niektórych krajach miały również niekorzystny wpływ na nastroje. W czerwcu Europejski Bank Centralny (EBC) podwyższył prognozy gospodarcze dla strefy euro, ale zapowiedział, że zamierza utrzymać wprowadzone akomodacyjne monetarne środki stymulacyjne. W opinii Prezesa EBC Christine Lagarde, związane z tym presje cenowe prawdopodobnie wzrosną nieznacznie w tym roku z powodu tymczasowych ograniczeń podaży i ożywienia popytu wewnętrznego, lecz oczekuje się, że pozostaną niewielkie.

W drugiej połowie 2020 roku wsparcie amerykańskim rynkom finansowym zapewniła odporność i zdolności przystosowawcze gospodarki amerykańskiej. Rezerwa Federalna USA (Fed) ogłosiła ramy nowej polityki dopuszczającej możliwość wystąpienia wyższych stóp inflacji. Przez większą część pierwszego kwartału 2021 roku, ceny akcji na rynku amerykańskim rosły wraz ze zmniejszaniem się ryzyka związanego z pandemią COVID-19 i dzięki oczekiwaniom inwestorów na ożywienie gospodarcze kreowane przez konsumentów. W drugim kwartale 2021 roku, w obliczu nieregularnego, ale mniej destrukcyjnego przebiegu pandemii, inwestorzy zrationalizowali swoje oczekiwania dotyczące inflacji, stóp procentowych i ryzyka związanego z ożywieniem gospodarczym. Podczas gdy na początku za ożywienie na rynku odpowiedzialne były spółki akcyjne, które odniosły korzyści z tego, że miliony ludzi przestrzegali ograniczeń mobilności z powodu COVID-19, wielu inwestorów spędziło kwartał wiosenny koncentrując się na firmach wykazujących szansę na poprawę wyników w ponownie otwierającej się gospodarce.

W miarę otwierania się kluczowych gospodarek po wiosennych ograniczeniach gospodarczych, w lipcu i sierpniu 2020 roku ceny towarów i surowców na świecie systematycznie rosły. Pod koniec lata fala zakażeń koronawirusem w niektórych regionach udaremniła jednak hossę i wywarła niekorzystny wpływ na krótkoterminowe prognozy głównych gospodarek. W końcowej części 2020 roku, z uwagi na poprawę popytu w branży energetycznej oraz deficytową podaż niektórych metali, inwestorzy w surowce przyjęli postawę zakładającą poprawę koniunktury gospodarczej i uwzględniającą oczekiwania na powszechne szczepienia przeciwko COVID-19. W 2021 roku ceny surowców i towarów na świecie nadal rosły, z uwagi na wzrost konsumpcji przy jednoczesnej ograniczonej podaży wielu kluczowych towarów. Pod koniec omawianego okresu, globalny postęp w zakresie szczepień przyczynił się do znacznego ożywienia konsumpcji w Stanach Zjednoczonych, Chinach i Europie, co wpłynęło na wzrost cen towarów i surowców, ponieważ dostawy szerokiej gamy produktów miały pozostać ograniczone przez całe lato. Ożywienie gospodarcze było w szczególności intensywne w sektorze metali, a oczekiwania dotyczące popytu rosły w całym okresie.

Pozostała część 2021 roku będzie prawdopodobnie stanowić wyzwanie z potencjalnym ukierunkowaniem na zagadnienia takie jak zabezpieczenie przed inflacją, dążenie do generowania dochodów, poszukiwanie spółek z potencjałem, a także umiejętność poszerzenia spektrum inwestycji poza akcje i obligacje. Inwestorzy w instrumenty o stałym dochodzie nie mogą pozwolić sobie na postrzeganie dochodów bez uwzględniania poziomu inflacji. Możliwości na rynkach kredytów korporacyjnych są selektywne i nierówne, dlatego w naszej opinii istotne znaczenie będzie miało aktywne zarządzanie. Inwestorzy powinni brać pod uwagę branżę, czas trwania i zmiany jakości dokonywanych inwestycji. Dyskusje na temat akcji krążą wokół „jakości”, przy czym inwestorzy o różnych stylach inwestowania i przedziałach kapitalizacji rynkowej wierzą, że obrót instrumentami „śmieciowymi” się skończył, a jakość ma charakter priorytetowy wybiegający poza usystematyzowane definicje wzrostu i wartości. Różni zarządzający oferują różne definicje spółek z potencjałem, pomagając inwestorom poruszać się po rynku i analizować zakłócenia w łańcuchu dostaw, cykle koniunkturalne i rozwój gospodarczy.

ZARZĄDZAJĄCY INWESTYCJAMI

Lipiec 2021 r.

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

Sprawozdanie z audytu

Do Uczestników
Franklin Templeton Investment Funds

Opinia

W naszej opinii załączone sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Franklin Templeton Investment Funds („Fundusz”) i każdego z jego subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wyników ich operacji i zmian w aktywach netto za rok zakończony tego dnia, zgodnie z obowiązującymi w Luksemburgu przepisami prawa i wymogami dotyczącymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych.

Zakres badania

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje:

- Zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2021 r.;
 - Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.;
 - Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto za rok zakończony tego dnia; oraz
 - Noty objaśniające do sprawozdania finansowego, w tym podsumowanie istotnych zasad (polityki) rachunkowości.
-

Podstawa wydania opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. w sprawie zawodu biegłego rewidenta (Ustawa z dnia 23 lipca 2016 r.) oraz z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (MSRF) w wersji przyjętej w Luksemburgu przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nasze obowiązki wynikające z Ustawy z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z MSRF w wersji przyjętej w Luksemburgu przez CSSF zostały szczegółowo opisane poniżej w sekcji „Obowiązki biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego”.

Uważamy, że dowody uzyskane podczas badania są wystarczające i właściwe, żeby stanowić podstawę do wydania opinii.

Jesteśmy podmiotem niezależnym od Funduszu zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki dla Zawodowych Księgowych, w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności, wydanym przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych (Kodeks IESBA), w wersji przyjętej w Luksemburgu przez CSSF, wraz z wymogami etycznymi istotnymi dla przeprowadzanego przez nas badania sprawozdania finansowego. Oświadczamy, że wypełniliśmy nasze obowiązki etyczne w świetle powyższych wymogów etycznych.

Pozostałe informacje

Za pozostałe informacje odpowiedzialność ponosi Zarząd. Informacje te obejmują informacje przedstawione w raporcie rocznym, lecz nie obejmują sprawozdania finansowego ani naszego sprawozdania z audytu na jego temat.

Nasza opinia na temat sprawozdania finansowego nie uwzględnia pozostałych informacji i nie formułujemy żadnych wniosków na temat ich wiarygodności.

W związku z przeprowadzonym przez nas badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z pozostałymi informacjami, o których mowa powyżej, a przy tym rozważenie, czy pozostałe informacje nie są znacząco niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania bądź z innych powodów wydają się zawierać istotnie nieprawidłowości. Jeżeli, w oparciu o wykonane przez nas prace, dojdziemy do wniosku, że występują istotne nieprawidłowości w takich pozostałych informacjach, wówczas mamy obowiązek zgłoszenia tego faktu. W tym zakresie nie mamy jednak do zgłoszenia żadnych zastrzeżeń.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi w Luksemburgu przepisami prawa i wymogami dotyczącymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych, a także za kontrolę wewnętrzną, jaką Zarząd uzna za niezbędną do celów sporządzenia sprawozdania finansowego, które nie zawiera istotnych nieprawidłowości spowodowanych nadużyciem lub błędem.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd odpowiada za ocenę zdolności Funduszu i każdego z jego subfunduszy do kontynuowania działalności, ujawnienie, we właściwym zakresie, spraw związanych z zasadą kontynuacji działalności oraz zastosowanie zasad ciągłości rachunkowości, chyba że Zarząd zamierza zlikwidować Fundusz lub zamknąć którykolwiek z jego subfunduszy lub zaprzestać działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla takich czynności.

Obowiązki biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego

Celem naszego badania jest uzyskanie uzasadnionej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów, a także sporządzenie raportu z badania zawierającego naszą opinię. Uzasadniona pewność oznacza wysoki stopień pewności, nie stanowi jednak gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z MSRF przyjętymi w Luksemburgu przez CSSF zawsze pozwoli na wykrycie istotnych nieprawidłowości, jeżeli faktycznie występują. Nieprawidłowości mogą wynikać z nadużyć lub błędów i są uważane za istotne, jeżeli, indywidualnie lub łącznie, mogą na uzasadnionych podstawach wpływać na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zrealizowanego zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z MSRF przyjętymi w Luksemburgu przez CSSF, dokonujemy profesjonalnej oceny i zachowujemy zawodowy sceptycyzm w trakcie całego badania. Ponadto:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko wystąpienia, w wyniku nadużycia lub błędu, istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym, a także opracowujemy i przeprowadzamy procedury badania w odpowiedzi na to ryzyko oraz uzyskujemy dowody kontroli, które stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wydania opinii. Ryzyko niewykrycia istotnej nieprawidłowości jest wyższe, jeśli taka nieprawidłowość wynika z nadużycia, a nie z błędu, ponieważ nadużycie może wiązać się ze zмовą, fałszerstwem, umyślnymi zaniechaniami, podaniem fałszywych informacji lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- dążymy do zrozumienia systemu kontroli wewnętrznej w zakresie istotnym dla badania w celu zaplanowania procedur badania odpowiednich do okoliczności, lecz nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Funduszu;
- oceniamy odpowiedniość stosowanych zasad rachunkowości i zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd;

- wnioskujemy na temat stosowności zastosowania przez Zarząd zasady ciągłości rachunkowości oraz, w oparciu o uzyskane dowody z badania, stwierdzamy, czy występuje istotna niepewność w związku ze zdarzeniami lub uwarunkowaniami mogącymi istotnie podważyć zdolność Funduszu lub któregośkolwiek z jego subfunduszy do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy, że występuje istotna niepewność, musimy zwrócić uwagę w naszym raporcie z badania na powiązane ujawnienia zawarte w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są niewystarczające, musimy odpowiednio zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski opierają się na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu z badania. Przyszłe zdarzenia lub okoliczności mogą jednak spowodować, że Fundusz lub dowolny z jego subfunduszy (z wyjątkiem Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Euro Short-Term Money Market Fund, w przypadku którego podjęto decyzję o likwidacji) zaprzestanie kontynuowania działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym przedstawione w nim informacje, a także orzekamy, czy sprawozdanie finansowe odzwierciedla transakcje i zdarzenia leżące u jego podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Informujemy osoby odpowiedzialne za zarządzanie m.in. o planowanym zakresie i terminach przeprowadzenia badania, jak również o istotnych ustaleniach, w tym o wszelkich poważnych uchybieniach w systemie kontroli wewnętrznej wykrytych w trakcie badania.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
reprezentowana przez

Luksemburg, dnia 8 października 2021 r.

Steven Libby

Wyniki funduszy

Zmiana procentowa do dnia 30 czerwca 2021 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data wpro- wadzenia do obrotu	6 mies. ^α %	1 rok ^α %	3 lata ^α %	5 lat ^α %	10 lat ^α %	Od wpro- wadzenia do obrotu ^α %
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	03.04.00	(4,5)	8,9	32,4	70,0	276,5	330,7
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23.03.15	7,6	13,7	9,7	12,0	–	3,9
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23.03.15	0,5	4,1	0,7	(0,8)	–	(4,9)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23.03.15	12,3	20,4	14,1	17,2	–	5,6
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29/05/20	1,9	11,8	–	–	–	15,0
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities								
Hard Currency Fund	I (acc) USD	18.01.19	(0,3)	8,3	–	–	–	17,7
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	08.01.99	(3,7)	1,0	9,8	5,9	40,4	86,0
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17.04.00	1,9	8,7	9,6	17,9	54,9	108,2
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21.02.14	(0,2)	1,6	0,8	0,3	–	2,4
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund	A (acc) EUR	23.10.09	(0,4)	(0,7)	(1,9)	(3,0)	(2,8)	(2,1)
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30.04.10	(0,6)	3,9	7,5	9,7	39,9	40,9
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29.08.03	(2,8)	3,4	10,8	10,4	48,7	66,0
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18.03.16	1,6	7,1	7,7	9,9	–	10,3
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29.10.10	(4,2)	4,3	12,9	7,5	14,3	15,9
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24.02.12	4,1	28,0	65,2	105,9	–	137,4
Franklin Global Corporate Investment Grade								
Bond Fund	S (Ydis) USD	08.01.99	(1,7)	4,9	–	–	–	16,6
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25.10.07	7,0	22,2	10,0	27,7	41,4	54,4
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18.06.20	6,3	19,6	–	–	–	18,5
Franklin Global Managed Income Fund	S (acc) EUR	20.10.20	7,7	–	–	–	–	12,1
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26.04.13	8,1	15,4	7,9	6,9	–	23,2
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29.12.05	15,0	29,7	19,8	21,6	64,3	48,5
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30.04.10	(6,3)	10,0	79,1	23,8	(36,9)	(28,2)
Franklin Gulf Wealth Bond Fund ¹	A (acc) USD	30.08.13	5,1	13,9	37,7	45,6	–	73,1
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	01.03.96	2,7	13,0	20,0	36,5	55,9	237,2
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	01.07.99	9,1	22,6	17,9	35,5	57,3	222,9
Franklin India Fund	A (acc) USD	25.10.05	12,4	56,7	28,1	55,2	80,2	387,4
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	08.11.19	9,7	41,3	–	–	–	85,4
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	01.09.00	5,3	24,6	5,2	44,9	112,4	1,4
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15.09.14	2,5	11,5	11,5	21,8	–	25,1
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16.06.08	14,3	37,7	17,6	53,0	77,7	(18,6)
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR ²	03.04.00	13,3	29,7	6,6	22,1	51,4	130,9
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25.10.05	15,1	41,1	18,9	42,4	60,0	130,1
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	07.07.97	18,5	44,9	23,7	44,5	101,2	320,9
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12.07.07	29,1	52,2	(21,7)	(10,7)	(48,1)	(41,4)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	4,1	21,5	24,8	41,0	–	52,3
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	05.02.16	1,9	9,6	18,6	23,7	–	30,9
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	5,6	27,2	28,7	50,1	–	63,7
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	8,3	26,8	33,2	53,8	–	65,0
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	05.02.16	6,3	21,3	28,4	44,5	–	54,6
Franklin NextStep Stable Growth Fund	A (acc) USD	05.02.16	0,4	8,8	15,8	20,9	–	28,0
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12.07.07	1,2	7,9	13,6	18,0	32,7	71,4
Franklin Systematic Style Premia Fund	S (acc) USD	13.12.19	0,5	(5,3)	–	–	–	(10,4)
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	03.04.00	16,3	50,9	132,0	299,5	491,2	349,9
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market								
Fund	A (Mdis) USD	01.06.94	(0,1)	(0,1)	2,9	4,4	3,7	65,1
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	(1,6)	(1,6)	7,2	4,5	13,1	185,5
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29.08.03	0,5	3,9	7,2	9,1	14,8	34,9
Franklin U.S. Opportunities Fund ³	A (acc) USD	03.04.00	12,2	38,7	85,8	176,0	298,1	209,0
Franklin UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14.09.20	10,5	–	–	–	–	18,9
Franklin World Perspectives Fund	A (acc) USD	14.10.08	8,7	35,2	39,2	78,7	118,5	223,9
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20.10.20	7,3	–	–	–	–	18,0
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25.10.05	(3,7)	(1,4)	(0,4)	4,5	(1,8)	73,1
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30.06.91	2,3	36,8	34,8	80,6	34,5	421,8
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14.10.08	26,4	66,4	32,3	71,7	121,7	539,8
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25.10.05	10,9	38,7	42,8	111,7	30,5	156,1
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	02.02.21	–	–	–	–	–	(4,9)
Templeton China Fund	A (acc) USD	01.09.94	4,3	33,3	46,0	116,5	64,2	377,9
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10.11.97	25,2	36,8	29,9	53,5	2,8	237,9
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	05.07.91	(1,0)	0,9	(6,6)	2,0	4,7	695,8
Templeton Emerging Markets Dynamic Income								
Fund	A (acc) USD	29.04.11	3,8	21,4	20,7	49,8	18,9	18,2
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	7,6	41,0	41,7	89,6	42,4	430,9
Templeton Emerging Markets Local Currency								
Bond Fund	A (acc) USD	28.02.91	(1,1)	1,3	(2,7)	–	–	(11,8)

Wyniki Funduszu (ciąg dalszy)

Zmiana procentowa do dnia 30 czerwca 2021 r.

	Referencyjna klasa tytułów uczestnictwa	Data wpro- wadzenia do obrotu	6 mies. ² %	1 rok ² %	3 lata ² %	5 lat ² %	10 lat ² %	Od wprowa- dzenia do obrotu ² %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18.10.07	23,3	60,5	30,3	63,9	72,0	56,5
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30.09.20	5,2	–	–	–	–	25,2
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	08.01.99	7,6	15,4	(0,5)	26,7	78,5	136,2
Templeton European Dividend Fund ¹	A (acc) EUR	29.07.11	9,2	16,8	(1,4)	14,3	–	66,6
Templeton European Opportunities Fund ¹	A (acc) EUR	29.12.00	8,8	19,7	(11,4)	1,1	48,4	43,6
Templeton European Small-Mid Cap Fund ¹	A (acc) EUR	03.12.01	15,6	36,2	(6,2)	18,8	88,5	275,4
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14.10.08	15,3	41,8	9,3	27,5	22,9	104,3
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	01.06.94	7,0	27,6	19,2	42,8	55,1	318,8
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29.08.03	(1,2)	(2,0)	(12,9)	(13,6)	0,6	35,2
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28.02.91	(2,6)	(1,9)	(2,5)	5,0	7,4	426,2
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26.04.91	9,9	42,0	45,4	73,5	155,3	575,1
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	9,7	36,9	12,5	48,5	53,5	69,9
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28.02.91	6,9	31,9	10,7	41,8	59,7	419,7
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27.09.07	2,4	10,0	9,2	17,6	30,2	64,6
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27.05.05	5,0	21,6	4,5	23,8	35,9	110,4
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	08.07.91	14,8	51,5	30,7	74,2	62,2	532,6
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29.08.03	(1,3)	(1,2)	(5,5)	2,6	9,6	177,3
Templeton Global Total Return II Fund	A (acc) USD	18.06.20	(2,2)	(0,5)	–	–	–	(1,4)
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	09.08.00	9,9	21,5	8,4	28,7	95,6	89,1
Templeton Latin America Fund ⁴	A (Ydis) USD	28.02.91	8,0	37,2	20,9	29,0	(29,6)	598,6

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.

² Dane niezbadane przez biegłego rewidenta.

¹ Nazwę Franklin GCC Bond Fund zmieniono na Franklin Gulf Wealth Bond Fund; nazwę Franklin European Dividend Fund zmieniono na Templeton European Dividend Fund; nazwę Franklin European Growth Fund zmieniono na Templeton European Opportunities Fund; oraz nazwę Franklin European Small-Mid Cap Fund zmieniono na Templeton European Small-Mid Cap Fund.

² Data wprowadzenia do obrotu dotyczy Funduszu, jednakże referencyjna klasa tytułów uczestnictwa została wprowadzona w późniejszym czasie.

³ Z dniem 13 listopada 2020 r. Franklin Select U.S. Equity Fund zamknięto i połączono z Franklin U.S. Opportunities Fund.

⁴ Wyniki funduszu sprzed września 1996 roku wyłączono z kalkulacji, ponieważ w tamtym czasie stosowano inną strategię alokacji portfela.

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

Źródło danych: Wyniki – Franklin Templeton i JPMorgan

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 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)	76 019 152 855	2 497 711 660	178 273 425	136 780 610
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	3 043 561 930	52 999 263	21 891 124	17 478 148
Lokaty terminowe (nota 4)	400 963 000	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	185 628 152	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	176 081 957	13 392 561	133 531	47 590
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	315 320 404	9 482	703 226	961 700
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	157 533 811	12 167	2 174	7 574
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	1 201 544	–	2 672	1 969
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	145 615	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	750 201	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	48 537	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	4 972 120	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	19 306 136	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	49 195 063	–	414 469	294 366
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	20 612 100	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	22 952 588	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	19 988 932	–	77 054	22 175
Inne należności	4 520 699	11 542	3 336	–
AKTYWA RAZEM	80 441 935 644	2 564 136 675	201 501 011	155 594 132
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	286 617 956	3 102 000	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	20 620 723	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	198 297 062	8 423 464	407 835	416 646
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	59 802 317	1 990 016	116 145	89 719
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	1 150 524	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	70 683	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	313 390 536	1 251 241	488 283	531 166
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	4 329 589	–	6 676	6 088
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	554 671	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	950 285	–	–	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	3 229 138	–	123 059	134 215
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	3 180 399	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	51 695 958	–	292 439	192 851
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	14 495 963	–	–	–
Podatki do zapłaty	106 937 781	–	–	–
Koszty do zapłaty	68 500 101	2 156 273	119 444	108 923
PASYWA RAZEM	1 133 823 686	16 922 994	1 553 881	1 479 608
RAZEM AKTYWA NETTO	79 308 111 958	2 547 213 681	199 947 130	154 114 524
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 30 czerwca 2021 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)
138 243 412	24 388 451	340 047 332	106 408 172	399 200 831	87 209 297	32 636 500
10 891 057	398 634	20 678 588	8 111 664	19 433 314	9 195 972	2 835 135
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5 913	-	356	2 595	365 707	454 660	-
291 438	313 557	4 871 141	374 339	4 281 831	423 596	108 549
4 110	11 858	446 086	-	125 265	152 178	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
457 683	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
47 707	-	-	24 558	52 369	20 479	-
4 596	12 746	71 965	10 421	317 931	52	307
149 945 916	25 125 246	366 115 468	114 931 749	423 777 248	97 456 234	35 580 491
-	-	-	-	5 912 030	-	-
-	-	-	-	-	-	-
11 958	1 631	-	49 426	349 376	248 769	-
95 487	-	174 008	24 873	261 816	15 914	145
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
237 927	9 485	7 205 408	-	-	4 556	-
3 792	-	-	17 477	-	47 210	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
75 757	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
306 110	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
98 849	11 139	103 501	58 325	346 606	46 740	15 598
829 880	22 255	7 482 917	150 101	6 869 828	363 189	15 743
149 116 036	25 102 991	358 632 551	114 781 648	416 907 420	97 093 045	35 564 748
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 30 czerwca 2021 r.

	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	76 211 178	1 325 575 411	33 047 714	19 885 466
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	1 361 524	82 361 875	3 293 269	592 245
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	1 212 000	7 070 000	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	2 509	2 525 549	–	83 704
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	494 903	6 333 180	199 700	142 362
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	177 939	70 420	19 581
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	2 877	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	5 430	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	–	130 272	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	27 709	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	–	–	1 155 516	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	209 180	–	15 741
Inne należności	2 740	421 918	6 017	4 628
AKTYWA RAZEM	79 284 854	1 424 675 052	37 938 924	20 743 727
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	1 150 961	4 144 000	197 254	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	–	–	1 151 305	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	158 196	1 397 467	13 083	51 902
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	23 588	240 180	2 890	9 827
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	–	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	1 707 203	569 644	87 054
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	34 546	1 250 118	137 480	17 669
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	27 871	–
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), 12)	–	–	245 957	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	4 885	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	528
Koszty do zapłaty	49 837	691 341	18 371	21 869
PASYWA RAZEM	1 417 128	9 430 309	2 368 740	188 849
RAZEM AKTYWA NETTO	77 867 726	1 415 244 743	35 570 184	20 554 878
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	80 200 871	352 303 622	177 831 348	18 992 825
30 czerwca 2019 r.	74 253 805	264 720 681	446 904 647	20 375 411
30 czerwca 2018 r.	73 905 855	472 606 884	629 426 052	91 187 076

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

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

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)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)
1 698 815 684	8 420 474	1 360 774 249	28 687 029	5 419 716	135 310 764	148 721 829
53 508 550	547 075	72 649 251	2 060 779	186 650	5 226 998	1 965 692
-	-	-	-	-	-	-
-	-	74 259	754 242	-	-	49 936
-	-	214 111	-	-	89 519	463 220
2 324 878	71 528	4 546 734	157 769	16 964	483 512	359 691
-	-	3 111 403	-	-	151 588	8 178
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	3 902 497	-	-	-	-
-	-	913 692	-	-	337 102	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
40 977	-	933 220	116	565	178 290	4 773
75 109	2 113	261	5 179	1 099	1 864	430
1 754 765 198	9 041 190	1 447 119 677	31 665 114	5 624 994	141 779 637	151 573 749
-	117 524	4 162 206	1 396 364	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
554 998	-	1 446 747	-	-	361 697	492 520
956 644	2 933	1 171 958	19 069	2 736	93 883	116 390
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3 575 627	-	5 244 588	188 930	17 986	230 858	139 076
-	-	-	-	-	12 565	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	79 156	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	866 307	4 588	-	302 696	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	220 861	-	-	-	-
1 121 801	741	1 368 599	29 681	1 560	138 179	138 298
6 209 070	121 198	14 481 266	1 638 632	22 282	1 219 034	886 284
1 748 556 128	8 919 992	1 432 638 411	30 026 482	5 602 712	140 560 603	150 687 465
1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	24 799 321	-	171 966 810	108 926 864
718 472 195	8 469 157	1 855 546 616	-	-	226 353 806	153 977 624
206 962 616	-	1 953 764 526	-	-	322 054 366	203 221 322

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund* (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	427 114 992	337 633 147	1 277 747 341	1 646 839 542
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	6 091 509	29 563 064	30 463 448	62 628 476
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	1 296 401	9 490 274	37 490
Należności z tytułu subskrypcji	1 596 133	2 002 171	3 070 767	14 047 184
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	47 066	3 303 895	18 862 094	7 758 072
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	10 192	–	–	1 818
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 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 walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	13 883 207	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	–	–	459 976
Inne należności	10 751	16 865	358	7 474
AKTYWA RAZEM	434 870 643	387 698 750	1 339 634 282	1 731 780 032
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	1 088 925	6 913 518	5 505 750	31 033 875
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	4 786 517	1 085 593	933 775	2 732 270
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	371 959	176 385	859 148	1 132 581
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	–	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	249 397	1 598 766	342 414	748 157
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 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), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	136 821	–	–
Koszty do zapłaty	452 889	202 508	1 058 988	1 553 536
PASYWA RAZEM	6 949 687	10 113 591	8 700 075	37 200 419
RAZEM AKTYWA NETTO	427 920 956	377 585 159	1 330 934 207	1 694 579 613
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	331 395 837	224 203 225	1 324 421 758	1 230 041 635
30 czerwca 2019 r.	261 214 638	142 692 665	1 652 458 522	1 484 053 660
30 czerwca 2018 r.	216 042 075	86 795 362	1 935 878 158	1 669 750 494

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

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)
1 348 397 709	404 446 073	9 250 769 307	1 228 216 631	55 365 638	630 572 534	541 743 615
24 990 164	5 157 280	239 068 447	234 211 987	68 290	16 940 872	12 744 129
–	–	–	400 963 000	–	–	–
580 770	63 665	–	5 706 643	–	245 292	2 021 287
1 809 131	1 519 620	1 916 298	16 795 471	149 219	327 936	1 342 535
747 527	27 830	926 327	4 168 544	–	1 681 604	905 327
32 722	168 443	1 064 047	3 959 605	1 117	105 024	29 819
–	–	–	1 098 321	–	–	–
–	–	–	145 615	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	4 374 760	–	–	–
–	–	–	458 884	–	–	–
–	–	–	2 340 306	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	22 952 588	–	–	–
50	–	–	345 262	–	1 345 519	300 610
–	79 167	1 293 333	71 794	746	511	11 722
1 376 558 073	411 462 078	9 495 037 759	1 925 809 411	55 585 010	651 219 292	559 099 044
–	125 025	–	14 971 616	–	–	176 673
–	–	–	–	–	–	–
3 206 845	806 896	68 099 336	2 231 198	94 435	610 776	1 230 069
1 029 353	294 063	6 734 697	2 707 504	65 432	503 855	422 673
–	–	–	1 150 524	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1 223 715	221 173	27 610	35 800 848	179 295	1 033	394 401
–	–	–	1 525 127	–	–	–
–	–	–	191 719	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	2 639 529	–	–	–
–	–	–	1 865 738	–	–	–
–	–	–	646 830	–	–	–
–	–	–	14 495 963	–	–	–
50 527 502	–	–	–	–	–	–
1 406 791	299 216	7 093 134	1 190 978	133 348	542 736	434 175
57 394 206	1 746 373	81 954 777	79 417 574	472 510	1 658 400	2 657 991
1 319 163 867	409 715 705	9 413 082 982	1 846 391 837	55 112 500	649 560 892	556 441 053
1 082 211 887	84 053 295	5 189 818 710	1 840 152 227	50 102 729	575 472 686	435 153 294
2 028 893 667	–	8 254 241 227	2 267 524 070	95 640 245	863 209 765	622 130 840
3 306 103 248	–	26 937 411 320	2 410 932 627	138 386 723	1 193 519 552	761 194 397

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	372 889 454	717 218 251	44 643 578	55 953 090
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	8 049 643	22 658 032	860 931	1 430 794
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	228 353	–	–	–
Należności z tytułu subskrypcji	650 577	4 966 852	4 451	339 847
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	580 423	859 181	–	–
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	1 340	837	–	–
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 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 walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	66 096	32 399	–	–
Inne należności	926	28 791	–	6 982
AKTYWA RAZEM	382 466 812	745 764 343	45 508 960	57 730 713
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	509 999	7 235 211	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	898 941	4 004 895	25 037	6 347
Opłaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	296 549	526 253	31 912	35 116
Opłaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	–	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	175 446	115 610	35 143	92 249
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 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), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	343 404	643 906	35 966	45 160
PASYWA RAZEM	2 224 339	12 525 875	128 058	178 872
RAZEM AKTYWA NETTO	380 242 473	733 238 468	45 380 902	57 551 841
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	263 582 471	367 770 156	72 072 870	41 715 217
30 czerwca 2019 r.	396 269 840	262 052 905	145 456 860	40 318 440
30 czerwca 2018 r.	490 623 618	351 976 498	257 583 066	37 825 419

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

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Systematic Style Premia Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)
5 854 159	18 696 781	68 856 991	18 474 335	712 188 419	8 619 111	10 073 625 174
120 701	347 368	1 396 633	376 438	20 287 230	1 291 791	112 444 417
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	839 675	-	24 909 421
1 224	21 133	148 517	2 027	1 567 222	-	36 894 358
-	-	-	-	6 876 814	5 902	1 293 345
3	-	-	-	486 502	108 148	1 197
-	-	-	-	-	50 583	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	324 961	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	466 867	-	-
-	-	-	-	308 880	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	10 495 909	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	14 269	171	-
3 059	2 430	3 544	5 600	19 639	3 573	516 541
5 979 146	19 067 712	70 405 685	18 858 400	753 876 387	10 079 279	10 249 684 453
-	-	-	-	3 389 016	-	105 707 075
-	-	-	-	10 489 232	-	-
52 385	1 814	26 627	10 563	918 248	-	42 611 885
4 349	14 778	49 505	12 423	435 735	-	7 415 606
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
14 730	21 833	888 685	15 449	1 138 786	87 047	5 165 156
-	-	-	-	750 273	47 873	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	100 830	-
-	-	-	-	791 120	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	92 978	-	-
7 869	18 173	58 122	13 120	591 267	1 770	7 526 728
79 333	56 598	1 022 939	51 555	18 596 655	237 520	168 426 450
5 899 813	19 011 114	69 382 746	18 806 845	735 279 732	9 841 759	10 081 258 003
10 496 145	19 031 488	53 893 504	13 042 434	792 968 420	10 420 535	5 299 830 619
29 287 204	28 836 074	75 111 324	21 687 486	837 841 999	-	3 027 602 809
60 806 068	26 984 353	75 584 143	22 169 010	965 025 829	-	2 624 600 522

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	352 759 710	1 092 271 769	317 334 585	8 673 733 720
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	103 089	20 569 713	19 973 843	38 828 425
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	–	210 399	55 927 070
Należności z tytułu subskrypcji	–	700 596	969 394	43 778 776
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	549	2 818 321	1 884 339	538 751
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	84 419	72 141	278 156
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	47 137	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów inflacyjnych (nota 2(f), 8)	–	–	422 363	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	48 537	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	125 063	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	–	622 396	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	–	–	8 960 675	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	–	–	–
Inne należności	75 048	4 090	4 895	2 259 192
AKTYWA RAZEM	352 938 396	1 116 448 908	350 675 767	8 815 344 090
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	73 195 063
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	–	–	8 980 186	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	–	14 103 999	93 234	22 223 283
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	89 195	559 517	125 739	6 170 360
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	–	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	2 650 450	1 443 109	4 992 847
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	184 854	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	950 285	–
Niezrealizowana strata z kontraktów swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	–	277 584	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	–
Koszty do zapłaty	159 527	889 145	181 687	6 227 715
PASYWA RAZEM	248 722	18 203 111	12 236 678	112 809 268
RAZEM AKTYWA NETTO	352 689 674	1 098 245 797	338 439 089	8 702 534 822
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	650 914 286	1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912
30 czerwca 2019 r.	364 844 946	742 053 537	695 608 038	4 179 614 479
30 czerwca 2018 r.	332 606 406	625 792 030	749 695 138	3 881 876 880

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

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin UK Equity Income Fund* (GBP)	Franklin World Perspectives Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund* (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)
5 599 730	315 814 654	9 285 897	213 667 357	3 292 417 766	1 024 506 685	616 486 964
106 456	9 182 517	203 467	11 116 189	96 894 135	50 024 531	23 795 010
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	16 855 112	1 805 275	-
190	491 581	-	56 754	2 710 867	2 688 073	492 174
20 325	34 128	21 697	3 087 741	4 467 322	1 822 971	886 696
-	-	-	783 288	24 399	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	136 441	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	206 597	220	159 707	275 073	88 787	73 448
3 938	-	309	91	230	11 532	4 040
5 730 639	325 729 477	9 511 590	229 007 568	3 413 644 904	1 080 947 854	641 738 332
-	-	33 934	-	-	116 594	3 046 129
-	-	-	-	-	-	-
-	209 593	-	226 767	4 870 552	2 274 747	735 966
3 221	256 334	7 001	137 095	3 629 407	1 023 317	838 170
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3 030 499	3 834 922	35 421	315 660
-	-	18 359	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	120 371	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	7 895	442 655	17 663 745	7 925 727	3 380 719
4 298	318 639	3 066	208 154	3 258 484	923 188	642 362
7 519	784 566	70 255	4 165 541	33 257 110	12 298 994	8 959 006
5 723 120	324 944 911	9 441 335	224 842 027	3 380 387 794	1 068 648 860	632 779 326
-	306 347 237	-	280 355 641	2 670 848 150	910 504 682	535 747 372
-	372 981 098	-	422 138 162	3 106 304 411	1 572 936 875	663 008 023
-	422 637 403	-	547 874 433	3 795 392 747	1 665 977 311	766 634 429

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Templeton China A-Shares Fund ¹ (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	29 892 283	606 743 670	222 330 119	4 158 618 120
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	1 328 283	14 779 045	3 824 043	210 187 546
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	2 991 923	–	30 558 674
Należności z tytułu subskrypcji	266	1 779 799	208 948	4 983 999
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	–	902 655	64 922	79 863 489
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	–	–	17 157 153
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 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 walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	–	–	192 154	2 324 547
Inne należności	14 220	6 924	4 303	1 267
AKTYWA RAZEM	31 235 052	627 204 016	226 624 489	4 503 694 795
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	–	2 793 998	1 615 641	9 172 552
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	69	781 903	284 803	3 602 205
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	–	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	–	–	40 240 303
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 6)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach swapów stopy procentowej (nota 2(e), 7)	–	–	–	335 055
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), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	–	3 507 049
Zobowiązania z tytułu podatków i kosztów	18 732	579 524	316 535	5 596 326
PASYWA RAZEM	18 801	4 155 425	2 216 979	62 453 490
RAZEM AKTYWA NETTO	31 216 251	623 048 591	224 407 510	4 441 241 305
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	–	396 106 221	180 902 414	6 755 425 443
30 czerwca 2019 r.	–	419 859 106	250 983 426	11 206 328 042
30 czerwca 2018 r.	–	519 042 458	250 196 311	9 908 350 175

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

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

Templeton 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)	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund* (EUR)
178 244 962	1 151 061 843	8 522 556	556 639 507	37 817 904	186 966 211	93 613 898
8 445 763	61 302 507	1 007 809	16 191 598	447 927	12 762 476	2 080 971
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
361 649	810 383	-	628 154	265	122 201	262 323
1 370 703	1 480 211	129 770	520 067	53 829	183 622	47 118
392 871	1 494	37 907	-	60	11 396	3 163
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
28 977	89 942	3 326	55 725	966	700 476	237 256
13 041	138 822	1 460	6 116	8 208	665	1 728
188 857 966	1 214 885 202	9 702 828	574 041 167	38 329 159	200 747 047	96 246 457
285 327	3 915 290	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
490 287	2 153 268	-	6 445 844	-	646 288	21 812
154 269	1 052 344	6 372	550 959	25 955	165 909	74 251
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1 079 012	441 534	144 441	14 832	4 815	79	51 732
-	-	-	-	-	-	-
-	-	5	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
326 025	3 886 215	6 129	2 180 406	72 171	-	-
175 548	953 861	6 009	449 385	6 571	159 352	75 575
2 510 468	12 402 512	162 956	9 641 426	109 512	971 628	223 370
186 347 498	1 202 482 690	9 539 872	564 399 741	38 219 647	199 775 419	96 023 087
143 028 728	878 917 615	21 127 708	505 409 433	-	237 340 208	91 493 394
156 744 669	956 882 871	30 423 384	954 384 663	-	445 138 581	109 013 296
132 161 280	970 862 932	19 328 901	1 060 586 206	-	699 571 319	107 567 674

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Templeton European Opportunities Fund ¹ (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund ¹ (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	127 953 211	96 017 133	339 076 001	546 859 625
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	14 217 066	1 196 622	–	41 237 512
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	–	1 316 562	–	1 592 345
Należności z tytułu subskrypcji	13 918	97 044	358 268	520 116
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	146 463	101 174	650	2 129 341
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	162 382	25 455	10 529	22 857
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 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 walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	638 549	1 448 078	–	107 707
Inne należności	–	232	–	6 769
AKTYWA RAZEM	143 131 589	100 202 300	339 445 448	592 476 272
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	1 050 129	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	169 993	172 581	680 041	2 341 347
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	117 698	80 377	401 023	388 595
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	–	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	70 683	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	3 618	81	1 296 773	1 141 095
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 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), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	–	3 331 257	40 379
Koszty do zapłaty	137 910	80 740	580 491	587 973
PASYWA RAZEM	429 219	1 383 908	6 360 268	4 499 389
RAZEM AKTYWA NETTO	142 702 370	98 818 392	333 085 180	587 976 883
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	148 933 090	118 048 230	358 896 877	652 028 802
30 czerwca 2019 r.	258 371 865	292 201 138	613 761 575	827 408 541
30 czerwca 2018 r.	397 812 910	435 473 434	668 087 891	915 673 862

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

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

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)	Templeton Global Income Fund (USD)
73 147 125	5 691 367 549	854 493 586	76 721 685	810 815 875	106 051 698	311 675 913
4 937 517	407 605 602	50 258 936	1 190 911	37 102 277	4 048 481	23 722 101
–	–	–	–	–	–	–
–	–	420 828	249 319	–	38 581	–
6 334	1 732 727	1 311 076	46 905	937 177	407 436	113 421
1 108 283	57 620 556	251 436	34 555	344 821	1 698 632	1 381 370
219 505	59 469 616	99 104	–	–	188 562	1 347 861
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	21 390 031	–	–	–	–	565 035
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
35 996	2 155 968	459 240	26 869	273 372	14 088	298 146
–	8 173	–	10 259	4 454	880	2 326
79 454 760	6 241 350 222	907 294 206	78 280 503	849 477 976	112 448 358	339 106 173
–	–	47 734	–	–	300 000	–
–	–	–	–	–	–	–
443 543	17 909 722	477 308	165 230	360 192	88 260	171 076
48 350	3 701 550	713 028	65 147	676 144	77 338	234 765
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
1 520 577	81 959 375	14	324	–	636 616	3 071 413
–	–	–	–	–	–	13 338
–	–	–	–	–	21	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	20 390 560	–	–	–	–	551 608
–	–	–	–	–	–	–
68 189	6 967 602	599 234	–	527 298	29 897	183 890
80 462	5 751 561	790 297	63 437	699 839	119 525	352 601
2 161 121	136 680 370	2 627 615	294 138	2 263 473	1 251 657	4 578 691
77 293 639	6 104 669 852	904 666 591	77 986 365	847 214 503	111 196 701	334 527 482
126 816 226	9 991 498 497	614 815 417	70 369 728	688 546 360	123 058 281	388 000 349
281 068 534	15 245 568 826	619 656 369	95 913 330	917 693 099	136 065 127	695 724 886
311 170 103	15 504 808 485	644 131 608	141 000 794	1 151 854 028	145 646 981	912 320 444

Zestawienie aktywów netto

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe wg wartości rynkowej (nota 2 (b), 3)	127 172 602	5 105 575 515	9 105 237	6 762 197 781
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i u maklerów	5 600 877	381 841 343	684 209	353 941 562
Lokaty terminowe (nota 4)	–	–	–	–
Należności z tytułu zbycia inwestycji	29 997	–	–	14 458 379
Należności z tytułu subskrypcji	145 983	1 769 377	–	237 875
Należności netto z tytułu odsetek i dywidend	70 159	67 103 011	97 292	3 100 213
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	67 566 107	124 425	–
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach terminowych typu futures (nota 2(d), 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 walutowych (nota 2(g), 9)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach swapów przychodu całkowitego (nota 2(h), 10)	–	–	–	–
Kontrakty swapów ryzyka kredytowego wg wartości rynkowej (nota 2(i), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	22 038 830	–	–
Inwestycje w rolowane dolarowe transakcje hipoteczne wg wartości rynkowej (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Niezrealizowany zysk na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki podlegające zwrotowi	134 204	1 690 327	2 424	2 545 055
Inne należności	1 162	4 003	1 543	12 797
AKTYWA RAZEM	133 154 984	5 647 588 513	10 015 130	7 136 493 662
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu nabytych inwestycji	–	–	–	4 640 069
Zobowiązania z tytułu nabycia rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych (nota 2(l), 14)	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu umorzonych tytułów uczestnictwa	229 540	20 107 915	–	2 228 056
Oplaty za zarządzanie inwestycjami do zapłaty (nota 16)	110 149	3 366 123	6 187	5 861 788
Oplaty za wyniki do zapłaty (nota 17)	–	–	–	–
Bankowe kredyty w rachunku bieżącym	–	–	–	–
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward (nota 2(c), 5)	–	93 634 224	82 533	–
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 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), 12)	–	–	–	–
Kontrakty opcyjne wg wartości rynkowej (nota 2(j), 13)	–	27 813 411	–	–
Niezrealizowana strata na kontraktach na różnice kursowe (nota 11)	–	–	–	–
Podatki do zapłaty	–	4 685 355	3 235	–
Koszty do zapłaty	106 994	5 678 053	15 184	6 292 616
PASYWA RAZEM	446 683	155 285 081	107 139	19 022 529
RAZEM AKTYWA NETTO	132 708 301	5 492 303 432	9 907 991	7 117 471 133
ZESTAWIENIE AKTYWÓW ZA 3 OSTATNIE LATA				
30 czerwca 2020 r.	89 381 809	9 242 021 974	9 914 360	6 126 403 757
30 czerwca 2019 r.	104 214 829	17 194 336 645	–	6 837 379 144
30 czerwca 2018 r.	122 143 577	17 571 329 650	–	7 362 059 685

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Wskaźnik (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	73 833 998 396	1 796 517 531	194 822 715
Korekta z tytułu różnic kursowych	626 323 188	-	-
	74 460 321 584	1 796 517 531	194 822 715
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	524 725 192	5 933 373	1 809 768
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	1 553 386 678	24 266	935 725
Odsetki od lokat bankowych	1 590 117	5 484	-
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	7 333 751	67 526	2 020
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	5 282 562	-	-
Przychody różne (nota 22)	99 445 834	186 062	22 637
PRZYCHODY RAZEM	2 191 764 134	6 216 711	2 770 150
KOSZTY			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	703 711 863	20 791 010	1 436 024
Opłaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	1 152 198	-	-
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	175 120 248	4 925 716	446 240
Wynagrodzenia członków zarządu	148 260	4 784	365
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	42 448 809	1 249 143	78 122
Opłaty dla depozytariusza	13 627 587	84 369	20 887
Opłaty audytowe	1 217 391	15 795	11 624
Koszty druku i publikacji	6 682 521	185 649	18 097
Opłaty bankowe	5 219 036	-	84 392
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	4 151 136	-	11 856
Opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	336 829 200	11 369 376	482 615
Inne opłaty (nota 24)	26 113 854	649 100	61 621
KOSZTY RAZEM	1 316 422 103	39 274 942	2 651 843
Zwrot kosztów (nota 23)	(19 300 558)	(14 281)	(7 361)
KOSZTY NETTO	1 297 121 545	39 260 661	2 644 482
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	894 642 589	(33 043 950)	125 668
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	858 958 158	317 558 321	20 393 826
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(912 596 245)	1 430 071	858 583
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	(3 217 056)	-	3 863 218
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	(1 345 263)	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	1 624 205	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	(3 877 590)	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	(9 257 348)	-	1 579 509
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	(32 696 779)	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	(11 981 828)	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	(405 102 900)	-	(354 385)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	(60 554)	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(115 665 703)	(506 866)	(81 564)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	259 423 686	285 437 576	26 384 855
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	13 640 852 221	(119 198 143)	2 658 125
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	78 420 334	(1 222 430)	(834 811)
Finansowe kontrakty terminowe futures	(9 189 531)	-	(570 206)
Kontrakty swap walutowo-procentowe	(1 023 510)	-	-
Swapy procentowe	1 377 416	-	-
Inflacyjne kontrakty swap	3 688 321	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	924 417	-	(1 362 937)
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	6 079 027	-	-
Kontrakty opcyjne	40 606 447	-	158 106
Kontrakty na różnice kursowe	14 491 160	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	(121 177)	-	-
Transakcje walutowe	(13 621 192)	16 867	32 021
Podatek od dochodów kapitałowych	(110 942 865)	-	(46 859)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	13 910 964 754	165 033 870	26 418 294
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	28 061 173 096	2 132 754 207	48 347 582
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(35 580 606 265)	(1 547 091 927)	(65 054 624)
Wyrównanie (patrz nota 27)	(85 696 114)	-	(165 040)
	(7 605 129 283)	585 662 280	(16 872 082)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(1 458 045 097)	-	(4 421 797)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(9 063 174 380)	585 662 280	(21 293 879)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	79 308 111 958	2 547 213 681	199 947 130
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)		(47,20)%	144,09%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin Euro Short-Term Money Market Fund (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
605 578	1 684 171	-	-	-	-	-	-
1 466 996	285 205	1 442 209	13 184 184	654 616	16 156 972	794 554	(262 901)
-	-	-	-	-	-	-	-
331	3 277	-	-	-	-	-	-
-	18 177	-	-	-	-	16 120	-
6 690	14 325	18 011	42 053	8 662	32 170	8 723	6 433
2 079 595	2 005 155	1 460 220	13 226 237	663 278	16 189 142	819 397	(256 468)
1 185 220	1 109 372	59 410	1 745 707	312 766	3 274 967	206 582	148 332
-	-	-	-	-	-	-	-
381 704	306 274	22 671	633 269	220 052	962 728	169 038	86 227
283	277	53	708	210	773	177	135
76 750	64 153	2 963	39 870	34 941	231 234	29 208	7 297
16 957	13 289	5 490	18 230	14 162	38 443	14 947	6 616
11 948	11 868	14 124	11 986	8 165	12 039	10 405	7 748
15 254	12 817	4 586	27 420	11 546	38 961	9 732	6 720
32 097	37 648	17	1 136	80 926	94 520	28 834	31 293
11 856	15 848	-	-	-	-	-	-
606 920	481 004	-	-	199 378	1 796 745	139 846	54 099
53 338	45 790	7 326	88 954	30 498	154 938	29 373	23 317
2 392 327	2 098 340	116 640	2 567 280	912 644	6 605 348	638 142	371 784
(46 708)	(9 393)	(16 542)	(237 118)	(97 656)	(1 809)	(83 687)	(207 506)
2 345 619	2 088 947	100 098	2 330 162	814 988	6 603 539	554 455	164 278
(266 024)	(83 792)	1 360 122	10 896 075	(151 710)	9 585 603	264 942	(420 746)
6 856 073	19 438 758	42 461	1 208 314	3 575 511	7 796 586	1 730 949	(40 943)
928 054	414 197	13 552	9 160 531	-	(365 951)	(919 922)	-
2 169 414	2 506 302	-	-	87 941	-	25 856	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
880 960	1 037 635	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(206 036)	127 794	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(170 607)	(197 851)	(18 106)	(2 990 591)	-	(54 728)	(259 921)	30
10 191 834	23 243 043	1 398 029	18 274 329	3 511 742	16 961 510	841 904	(461 659)
(1 072 812)	4 492 119	1 390 134	5 751 934	(2 914 729)	18 906 385	176 155	7 133
(944 704)	(342 710)	(396)	(6 312 760)	-	118 206	110 332	-
(260 672)	(416 335)	-	-	34 950	-	(47 210)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 374 093)	(890 276)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
509 992	60 494	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5 576	74 371	18	484 804	-	(35 198)	3 353	-
(6 738)	(48 391)	-	-	-	-	-	-
7 048 383	26 172 315	2 787 785	18 198 307	631 963	35 950 903	1 084 534	(454 526)
18 761 522	11 825 532	3 791 117	196 051 426	58 604 923	67 592 942	35 086 937	22 576 579
(44 282 676)	(15 609 577)	(2 753 271)	(42 195 511)	(37 448 671)	(104 680 027)	(52 290 511)	(54 230 666)
(290 044)	(41 119)	(53 610)	2 256 872	29 339	(53 904)	(27 972)	-
(25 811 198)	(3 825 164)	984 236	156 112 787	21 185 591	(37 140 989)	(17 231 546)	(31 654 087)
(3 429 244)	(3 472 809)	(776 093)	(9 759 136)	(866 532)	(16 575 047)	(658 400)	-
(29 240 442)	(7 297 973)	208 143	146 353 651	20 319 059	(53 716 036)	(17 889 946)	(31 654 087)
154 114 524	149 116 036	25 102 991	358 632 551	114 781 648	416 907 420	97 093 045	35 564 748
118,47%	231,44%	42,76%	13,44%	73,23%	65,74%	146,54%	Nie dotyczy

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Income Fund [*] (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	80 200 871	19 810 293	352 303 622
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	80 200 871	19 810 293	352 303 622
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	-	76 091	-
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	1 237 817	79 836	10 612 140
Odsetki od lokat bankowych	-	-	-
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	-	-	-
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	-	16 331	503 172
Przychody różne (nota 22)	3 574	-	41 613
PRZYCHODY RAZEM	1 241 391	172 258	11 156 925
KOSZTY			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	305 561	54 011	2 263 956
Opłaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	-	-	-
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	162 992	15 891	2 018 321
Wynagrodzenia członków zarządu	143	-	2 807
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	29 933	4 648	488 342
Opłaty dla depozytariusza	8 491	1 317	75 204
Opłaty audytowe	8 609	4 472	10 919
Koszty druku i publikacji	9 388	647	84 749
Opłaty bankowe	13 016	67	429 532
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	11 112	182 791
Opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	248 359	47 110	1 749 448
Inne opłaty (nota 24)	24 147	7 227	278 070
KOSZTY RAZEM	810 639	146 502	7 584 139
Zwrot kosztów (nota 23)	(76 640)	(10 097)	(1 649 857)
KOSZTY NETTO	733 999	136 405	5 934 282
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	507 392	35 853	5 222 643
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	2 249 825	1 141 721	946 469
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	33 471	(752 013)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	45 135	-	1 579 713
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 kontraktach na różnice kursowe	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	(371 210)	684 260
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)	523 051
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	2 802 352	833 252	8 204 123
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	617 226	(337 865)	(5 635 403)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	(6 210)	(1 538 904)
Finansowe kontrakty terminowe futures	(34 546)	-	(1 250 118)
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	-
Swapy procentowe	-	-	-
Inflacyjne kontrakty swap	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	18 512	330 688
Kontrakty opcyjne	-	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	-	(286)	535 997
Podatek od dochodów kapitałowych	-	-	-
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	3 385 032	507 403	646 383
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	22 724 286	1 253 189	1 563 075 930
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(27 240 606)	(21 364 488)	(498 253 191)
Wyrównanie (patrz nota 27)	(31 955)	(506)	942 624
	(4 548 275)	(20 111 805)	1 065 765 363
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(1 169 902)	(205 891)	(3 470 625)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(5 718 177)	(20 317 696)	1 062 294 738
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	77 867 726	-	1 415 244 743
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)	191,06%	Nie dotyczy	(5,31)%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Franklin Flexible Alpha 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)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)
177 831 348	18 992 825	1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	24 799 321	-	171 966 810
-	-	-	-	-	-	-	-
177 831 348	18 992 825	1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	24 799 321	-	171 966 810
-	-	10 547 692	-	16 161 033	523 078	65 349	3 658 808
2 220 437	494 727	7 785 149	253 639	16 128 658	580 571	21 699	914 677
11 362	547	2 441	18	-	-	-	-
-	-	-	-	112 094	-	-	31 279
661 500	-	-	-	227 148	-	-	22 763
15 448	1 916	137 360	876	1 183 445	3 010	-	436 773
2 908 747	497 190	18 472 642	254 533	33 812 378	1 106 659	87 048	5 064 300
22 790	128 029	11 658 821	35 415	14 489 479	215 468	22 101	1 242 380
-	-	-	-	-	-	-	-
11 311	54 598	3 872 676	19 288	3 427 898	60 650	8 026	354 690
77	38	3 222	16	2 694	61	11	261
9 778	11 086	639 155	5 560	905 727	15 087	2 028	83 778
2 618	3 740	83 470	488	177 967	1 395	214	16 221
14 622	11 658	14 776	10 346	14 383	17 941	9 169	12 664
8 948	3 083	139 997	2 054	142 052	4 588	443	14 513
-	-	-	-	58 835	14	-	4 690
740 794	-	-	-	54 925	-	-	19 194
12 403	83 691	5 156 326	-	7 770 681	131 303	-	945 994
35 242	7 507	452 121	4 051	459 716	9 261	1 367	50 899
858 583	303 430	22 020 564	77 218	27 504 357	455 768	43 359	2 745 284
(77 105)	(34 027)	(107 680)	(23 404)	(23 369)	(34 773)	(14 301)	(37 086)
781 478	269 403	21 912 884	53 814	27 480 988	420 995	29 058	2 708 198
2 127 269	227 787	(3 440 242)	200 719	6 331 390	685 664	57 990	2 356 102
4 484 244	470 407	276 858 856	219 223	118 851 332	634 535	15 960	1 111 605
1 010 125	(65 425)	27 390 700	-	(17 568 551)	540 984	5 837	(496 704)
450 371	15 755	-	-	(704 908)	-	-	1 588 635
(159 794)	-	-	-	-	-	-	-
(3 369 240)	-	-	-	-	-	-	-
(727 880)	-	-	-	-	-	-	-
(778 843)	-	-	-	-	-	-	1 256 690
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 542 951)	-	-	-	(77 643)	-	-	-
(528 302)	-	-	-	(8 807 622)	15 505	7 509	(736 852)
9 605	-	-	-	-	-	-	-
(817 210)	(37 339)	(7 209 273)	6 650	(2 957 085)	(43 193)	3 291	98 854
157 394	611 185	293 600 041	426 592	95 066 913	1 833 495	90 587	5 178 330
3 568 338	149 501	149 375 520	3 395	200 452 306	3 486 775	526 653	17 139 343
651 638	26 786	(3 087 099)	-	570 842	(205 164)	(17 986)	(380 286)
(57 862)	(15 442)	-	-	-	-	-	(179 444)
(532 192)	-	-	-	-	-	-	-
1 712 282	-	-	-	-	-	-	-
481 850	-	-	-	-	-	-	-
532 152	-	-	-	-	-	-	(1 065 628)
796 511	-	-	-	208 666	-	-	-
266 097	-	-	-	1 117 917	3 188	-	134 181
-	-	-	-	-	-	-	-
5 459	-	-	-	-	-	-	-
(307)	(417)	(159 335)	(10 898)	(217 116)	124 413	3 458	(6 088)
-	(526)	-	-	(258 734)	-	-	(13)
7 581 360	771 087	439 729 127	419 089	296 940 794	5 242 707	602 712	20 820 395
31 763 385	14 599 386	653 747 464	-	91 469 005	301 438	5 000 000	19 556 790
(180 015 831)	(13 545 813)	(642 730 808)	-	(417 986 290)	(95 279)	-	(64 930 657)
(123 187)	5 864	(188 526)	-	(542 009)	(172)	-	(426 716)
(148 375 633)	1 059 437	10 828 130	-	(327 059 294)	205 987	5 000 000	(45 800 583)
(1 466 891)	(268 471)	(5 192 922)	(264 800)	(23 482 619)	(221 533)	-	(6 426 019)
(149 842 524)	790 966	5 635 208	(264 800)	(350 541 913)	(15 546)	5 000 000	(52 226 602)
35 570 184	20 554 878	1 748 556 128	8 919 992	1 432 638 411	30 026 482	5 602 712	140 560 603
185,39%	(16,96)%	0,08%	46,59%	167,15%	59,44%	23,34%	89,37%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Global Small-Mid Cap Fund [*] (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	108 926 864	48 524 738	331 395 837
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	108 926 864	48 524 738	331 395 837
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	3 232 924	400 732	3 717 048
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	82	–	1 462
Odsetki od lokat bankowych	13	109	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	6 678	30	121 174
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	–	–
Przychody różne (nota 22)	12 009	9 371	34 978
PRZYCHODY RAZEM	3 251 706	410 242	3 874 662
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	1 177 572	260 387	4 152 042
Oplaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	–	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	317 933	66 986	985 890
Wynagrodzenia członków zarządu	288	–	782
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	67 848	16 964	242 221
Oplaty dla depozytariusza	7 011	2 784	41 341
Oplaty audytowe	13 322	5 166	10 880
Koszty druku i publikacji	13 834	–	33 503
Oplaty bankowe	–	–	2 213
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	673 635	150 137	2 610 875
Inne opłaty (nota 24)	57 645	–	112 252
KOSZTY RAZEM	2 329 088	502 424	8 191 999
Zwrot kosztów (nota 23)	(85)	(110)	(2 151)
KOSZTY NETTO	2 329 003	502 314	8 189 848
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	922 703	(92 072)	(4 315 186)
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	4 381 758	(2 324 697)	25 715 890
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	631 242	–	1 217 310
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 kontraktach na różnice kursowe	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(135 948)	(10 924)	(502 537)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	5 799 755	(2 427 693)	22 115 477
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	27 679 243	12 082 774	8 148 286
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	(113 752)	–	(197 814)
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	–	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	16 174	15 145	43 336
Podatek od dochodów kapitałowych	–	–	–
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	33 381 420	9 670 226	30 109 285
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	61 425 367	3 796 136	408 925 536
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(51 278 749)	(61 980 840)	(342 509 702)
Wyrównanie (patrz nota 27)	48 984	(6 659)	–
	10 195 602	(58 191 363)	66 415 834
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(1 816 421)	(3 601)	–
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	8 379 181	(58 194 964)	66 415 834
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	150 687 465	–	427 920 956
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)	80,95%	Nie dotyczy	(138,51)%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund' (USD)	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)
224 203 225	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
-	-	-	-	-	-	-	-
224 203 225	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
-	129 662	34 418 635	5 970 609	432 853	139 309 011	4 224 215	49 824
12 699 477	73 474 670	26 260 983	7 264	910	-	21 726 839	1 781 944
550	-	633	-	13	-	57 298	3 398
-	-	22 658	-	-	176 891	-	-
359 101	-	-	-	-	-	-	-
33 622	291 573	146 039	130 790	11 963	575 838	189 281	4 359
13 092 750	73 895 905	60 848 948	6 108 663	445 739	140 061 740	26 197 633	1 839 525
1 695 117	10 658 083	10 995 234	11 633 678	2 165 787	70 397 429	32 225 827	897 017
-	-	-	-	-	-	1 150 524	1 674
571 648	3 069 084	3 132 507	2 843 516	589 049	20 839 106	4 039 263	121 711
705	2 451	3 165	2 502	809	17 994	3 248	-
119 102	820 975	818 048	691 850	126 497	3 417 281	741 725	26 320
23 336	53 870	51 468	476 078	8 921	760 242	901 120	94 406
10 303	15 395	14 972	14 609	10 301	1 054 940	44 085	37 743
26 286	115 031	118 926	110 592	22 799	947 960	32 393	-
-	1 039	-	669	-	258 378	133 700	1 796
294 741	-	-	-	-	-	955 593	389 014
494 493	5 752 220	8 366 514	5 855 172	1 336 163	32 236 036	3 984 221	219 332
88 418	652 816	576 836	978 230	72 850	2 336 968	1 188 496	34 265
3 324 149	21 140 964	24 077 670	22 606 896	4 333 176	132 266 334	45 400 195	1 823 278
(36 025)	(2 531)	(42 488)	(9 205)	(209 899)	(2 523 237)	(3 854 806)	(197 016)
3 288 124	21 138 433	24 035 182	22 597 691	4 123 277	129 743 097	41 545 389	1 626 262
9 804 626	52 757 472	36 813 766	(16 489 028)	(3 677 538)	10 318 643	(15 347 756)	213 263
10 645 053	28 757 614	(13 123 048)	49 851 993	(2 361 124)	270 766 622	213 296 687	1 828 334
2 372 833	1 305 501	4 904 308	2 284 677	767 782	7 647 134	74 057 360	647 401
-	-	-	-	-	-	(17 702 242)	(80 431)
-	-	-	-	-	-	-	-
5 711 911	-	-	-	-	-	(614 347)	(104 119)
-	-	-	-	-	-	-	-
7 033 039	-	-	-	-	-	(18 674 231)	77 289
-	-	-	-	-	-	(32 696 779)	-
(6 950 942)	-	-	-	-	-	2 476 508	(822 058)
-	-	(2 738 097)	-	-	-	(2 933 786)	(133 244)
-	-	-	-	-	-	-	-
(1 194 298)	(300 375)	(467 887)	(2 772 782)	(247 457)	1 348 217	(2 299 962)	(47 507)
27 422 222	82 520 212	25 389 042	32 874 860	(5 518 337)	290 080 616	199 561 452	1 578 928
6 404 795	82 654 569	230 882 935	551 489 312	79 421 306	1 301 192 741	71 620 836	3 367 025
(781 294)	(260 128)	(667 004)	(1 061 014)	(52 326)	(605 502)	(15 448 536)	302 690
-	-	-	-	-	-	(4 545 210)	6 655
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(245 177)	245 392
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1 612 007	(11 796)
7 033 039	-	-	-	-	-	(4 826 547)	(510 169)
-	-	2 738 097	-	-	-	(114 522)	12 275
-	-	-	-	-	-	14 491 160	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3 546	-	110 481	2 087 021	(457)	49 154	(466 260)	31 934
(136 927)	-	-	(52 591 213)	-	-	-	-
39 945 381	164 914 653	258 453 551	532 798 966	73 850 186	1 590 717 009	261 639 203	5 022 934
206 840 533	184 718 755	874 665 003	348 573 635	381 900 874	9 026 375 273	634 997 349	3 312 051
(86 121 010)	(274 502 420)	(599 759 399)	(644 420 544)	(130 088 650)	(6 394 559 309)	(890 404 711)	(89 223 369)
941 132	(235 721)	(47 860)	-	-	6 313 604	25 879	(223 418)
121 660 655	(90 019 386)	274 857 744	(295 846 909)	251 812 224	2 638 129 568	(255 381 483)	(86 134 736)
(8 224 102)	(68 382 818)	(68 773 317)	(77)	-	(5 582 305)	(18 110)	(129 980)
113 436 553	(158 402 204)	206 084 427	(295 846 986)	251 812 224	2 632 547 263	(255 399 593)	(86 264 716)
377 585 159	1 330 934 207	1 694 579 613	1 319 163 867	409 715 705	9 413 082 982	1 846 391 837	-
72,15%	78,61%	(3,16)%	(21,90)%	(76,55)%	(96,68)%	246,65%	Nie dotyczy

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	50 102 729	575 472 686	435 153 294
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	50 102 729	575 472 686	435 153 294
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	1 278 002	23 198 338	11 950 545
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	-	9 423	681 829
Odsetki od lokat bankowych	-	-	-
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	-	193 597	159 472
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	-	-	-
Przychody różne (nota 22)	4 179	58 480	276 361
PRZYCHODY RAZEM	1 282 181	23 459 838	13 068 207
KOSZTY			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	745 644	5 617 541	4 422 740
Opłaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	-	-	-
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	162 925	1 418 745	1 137 791
Wynagrodzenia członków zarządu	103	1 244	1 059
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	29 660	316 829	247 525
Opłaty dla depozytariusza	85 301	79 608	30 083
Opłaty audytowe	11 924	13 188	14 083
Koszty druku i publikacji	5 788	57 932	44 783
Opłaty bankowe	5 302	125 175	34 220
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	-
Opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	274 803	2 717 667	2 323 655
Inne opłaty (nota 24)	33 784	185 661	146 576
KOSZTY RAZEM	1 355 234	10 533 590	8 402 515
Zwrot kosztów (nota 23)	(15 813)	(46 070)	(2 590)
KOSZTY NETTO	1 339 421	10 487 520	8 399 925
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	(57 240)	12 972 318	4 668 282
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	6 093 820	(48 585 724)	22 509 610
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	294 209	(317 913)	1 161 959
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 kontraktach na różnice kursowe	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(23 976)	171 356	352 189
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	6 306 813	(35 759 963)	28 692 040
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	10 237 932	190 657 381	132 128 583
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	(101 835)	94 827	(182 876)
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	-
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	-
Swapy procentowe	-	-	-
Inflacyjne kontrakty swap	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Kontrakty opcyjne	-	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	(5 676)	421 906	210 364
Podatek od dochodów kapitałowych	-	-	-
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	16 437 234	155 414 151	160 848 111
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	16 444 338	82 311 484	109 878 649
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(27 794 838)	(161 306 634)	(142 720 030)
Wyrównanie (patrz nota 27)	903	(571 825)	160 264
	(11 349 597)	(79 566 975)	(32 681 117)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(77 866)	(1 758 970)	(6 879 235)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(11 427 463)	(81 325 945)	(39 560 352)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	55 112 500	649 560 892	556 441 053
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)	83,61%	153,38%	27,18%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)
263 582 471	367 770 156	72 072 870	41 715 217	10 496 145	19 031 488	53 893 504	13 042 434
-	-	-	-	-	-	-	-
263 582 471	367 770 156	72 072 870	41 715 217	10 496 145	19 031 488	53 893 504	13 042 434
4 683 861	11 155 816	368 097	444 052	44 099	111 925	409 135	144 794
928 743	32 660	-	-	-	-	-	-
-	226	9 877	2 132	846	1 725	2 582	703
-	29 317	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
71 096	37 358	7 236	6 393	2 109	2 022	8 195	2 162
5 683 700	11 255 377	385 210	452 577	47 054	115 672	419 912	147 659
2 831 245	4 164 685	463 164	376 344	65 079	172 285	520 675	129 486
-	-	-	-	-	-	-	-
722 931	1 032 777	119 405	125 436	17 396	43 126	150 778	35 675
721	1 394	85	106	11	36	130	35
168 371	280 502	16 968	18 197	2 345	7 190	22 548	4 644
12 721	19 146	19 367	16 174	13 233	13 804	17 322	13 098
13 580	12 452	12 366	11 896	12 264	11 855	11 917	12 064
27 430	42 821	6 286	5 451	1 998	2 902	6 381	2 718
4 696	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 623 965	3 175 338	217 943	250 383	38 278	110 791	347 851	48 556
93 450	151 568	18 378	16 081	5 092	7 428	18 976	7 489
5 499 110	8 880 683	873 962	820 068	155 696	369 417	1 096 578	253 765
(1 967)	(2 073)	(20 787)	(70 544)	(27 065)	(43 979)	(99 832)	(32 119)
5 497 143	8 878 610	853 175	749 524	128 631	325 438	996 746	221 646
186 557	2 376 767	(467 965)	(296 947)	(81 577)	(209 766)	(576 834)	(73 987)
19 725 998	(7 382 089)	6 555 538	2 084 299	1 221 061	1 694 217	4 158 517	(1 469 571)
214 880	2 422 480	143 098	1 451 908	52 093	227 362	910 984	56 026
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
124 141	(688 281)	(16 158)	(431 851)	395	(25 959)	394 045	(8 503)
20 251 576	(3 271 123)	6 214 513	2 807 409	1 191 972	1 685 854	4 886 712	(1 496 035)
86 886 310	160 329 017	5 551 790	2 599 185	882 062	2 787 305	7 594 306	654 520
(112 918)	(166 116)	(31 046)	(88 359)	(10 511)	(9 100)	(674 382)	(13 037)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
25 211	26 427	-	52	-	-	16	-
-	-	-	-	-	-	-	-
107 050 179	156 918 205	11 735 257	5 318 287	2 063 523	4 464 059	11 806 652	(854 552)
140 573 048	859 774 508	3 032 569	23 906 227	1 438 966	2 962 613	25 056 090	10 894 869
(126 981 930)	(651 190 830)	(40 822 373)	(12 880 144)	(8 026 680)	(7 291 794)	(20 865 728)	(4 133 156)
(7 434)	29 986	(32 462)	4 534	(5 531)	(2 840)	(5 009)	12 472
13 583 684	208 613 664	(37 822 266)	11 030 617	(6 593 245)	(4 332 021)	4 185 353	6 774 185
(3 973 861)	(63 557)	(604 959)	(512 280)	(66 610)	(152 412)	(502 763)	(155 222)
9 609 823	208 550 107	(38 427 225)	10 518 337	(6 659 855)	(4 484 433)	3 682 590	6 618 963
380 242 473	733 238 468	45 380 902	57 551 841	5 899 813	19 011 114	69 382 746	18 806 845
4,92%	(204,26)%	59,38%	15,03%	69,16%	49,72%	23,07%	15,80%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Franklin Select U.S. Equity Fund' (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Systematic Style Premia Fund (USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	352 808 923	792 968 420	10 420 535
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	352 808 923	792 968 420	10 420 535
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	673 422	16 845	113 556
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	813	27 414 928	615
Odsetki od lokat bankowych	115	1 457 046	-
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	-	-	-
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	-	2 329 480	-
Przychody różne (nota 22)	-	323 779	-
PRZYCHODY RAZEM	674 350	31 542 078	114 171
KOSZTY			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	1 360 414	5 489 193	34
Opłaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	-	-	-
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	321 768	1 762 016	-
Wynagrodzenia członków zarządu	266	1 353	20
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	99 004	448 884	1 265
Opłaty dla depozytariusza	5 796	39 562	768
Opłaty audytowe	4 778	14 404	10 427
Koszty druku i publikacji	13 390	68 618	2 296
Opłaty bankowe	-	-	1 865
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	494 772	342 088
Opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	839 300	4 421 435	-
Inne opłaty (nota 24)	49 664	238 156	6 229
KOSZTY RAZEM	2 694 380	12 978 393	364 992
Zwrot kosztów (nota 23)	(4 832)	(1 388 155)	(7 083)
KOSZTY NETTO	2 689 548	11 590 238	357 909
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	(2 015 198)	19 951 840	(243 738)
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	173 765 221	13 647 888	937 249
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	555 193	3 275 743	28 641
Zrealizowany zysk/(strata) netto na finansowych kontraktach terminowych futures	-	1 557 871	(296 906)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów walutowych	-	(957)	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach procentowych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach swapów inflacyjnych	-	(1 363 122)	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z kontraktów swap całkowitego dochodu	-	(2 133 734)	(1 573 606)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach na różnice kursowe	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	(2 862 010)	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	(91 226)	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	-	(60 345)	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(74 568)	(3 893 269)	106 128
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	172 230 648	28 028 679	(1 042 232)
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	(112 063 550)	32 164 956	805 470
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	16 037	1 760 863	34 780
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	(1 363 317)	21 552
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	(22 773)	-
Swapy procentowe	-	-	-
Inflacyjne kontrakty swap	-	1 312 531	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	3 557 505	(258 782)
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	2 026 491	-
Kontrakty opcyjne	-	91 226	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	(133 359)	-
Transakcje walutowe	-	125 076	(24 801)
Podatek od dochodów kapitałowych	-	(122 175)	-
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	60 183 135	67 425 703	(464 013)
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	23 744 565	221 689 039	34 047
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(436 736 623)	(326 976 748)	-
Wyrównanie (patrz nota 27)	-	(26 658)	-
	(412 992 058)	(105 314 367)	34 047
Dywidendy wypłacone/akumulowane	-	(19 800 024)	(148 810)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(412 992 058)	(125 114 391)	(114 763)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	-	735 279 732	9 841 759
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)	Nie dotyczy	87,34%	302,95%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Franklin UK Equity Income Fund* (GBP)	Franklin World Perspectives Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund* (USD)
5 299 830 619	650 914 286	1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912	-	306 347 237	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5 299 830 619	650 914 286	1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912	-	306 347 237	-
20 651 408	-	-	-	19 053 336	150 046	1 857 402	72 168
55 175	476 841	38 538 956	6 619 294	25 528	-	-	-
7 996	-	2 669	11 300	8 350	-	-	-
900 805	-	-	-	4 783 836	-	19 795	-
-	-	-	990 175	-	-	-	-
627 603	61 623	174 400	173 144	557 625	72	71 641	223
22 242 987	538 464	38 716 025	7 793 913	24 428 675	150 118	1 948 838	72 391
74 233 626	1 414 136	7 843 587	1 645 485	64 418 119	23 729	3 225 946	57 454
-	-	-	-	-	-	-	-
17 782 622	621 913	2 951 238	646 262	15 899 844	8 253	927 704	13 900
18 929	632	2 014	628	15 842	11	604	18
4 331 659	61 522	725 403	162 887	3 790 728	2 058	180 140	3 477
321 166	22 025	59 656	14 503	275 259	2 004	23 342	1 149
20 887	11 092	14 221	12 127	23 075	9 234	10 471	10 704
661 850	43 853	107 811	33 325	577 925	417	32 976	640
-	124	-	-	-	-	2 033	114
-	-	-	499 302	-	-	-	-
38 177 113	1 342 355	5 041 408	1 001 703	31 488 112	8 597	1 949 796	-
2 232 964	149 803	360 768	151 247	2 039 439	1 017	99 153	1 775
137 780 816	3 667 455	17 106 106	4 167 469	118 528 343	55 320	6 452 165	89 231
(2 178 241)	(1 672 218)	(159 330)	(344 335)	(2 608 590)	(14 981)	(5 121)	(16 010)
135 602 575	1 995 237	16 946 776	3 823 134	115 919 753	40 339	6 447 044	73 221
(113 359 588)	(1 456 773)	21 769 249	3 970 779	(91 491 078)	109 779	(4 498 206)	(830)
810 384 490	78 635	(23 723 161)	1 532 470	370 684 719	138 142	85 070 315	1 237 064
10 540 911	-	6 709 587	3 243 121	42 931 965	-	-	-
-	-	-	710 978	-	-	-	(360 636)
-	-	-	(1 186 996)	-	-	-	-
-	-	-	(1 786 588)	-	-	-	-
-	-	-	1 154 419	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2 573 952)	-	-	-	-
-	-	-	(29)	-	-	-	-
-	-	-	(9 814)	-	-	-	-
(1 985 275)	-	(709 452)	(750 334)	(10 611 511)	9 778	94 775	(12 122)
705 580 538	(1 378 138)	4 046 223	4 304 054	311 514 095	257 699	80 666 884	863 476
2 465 913 791	1 262	(18 201 522)	10 025 941	2 019 282 980	614 028	19 385 180	602 696
(4 496 629)	-	(2 148 978)	(1 338 880)	(3 869 413)	-	-	-
-	-	-	25 460	-	-	-	(18 359)
-	-	-	(468 545)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1 893 940	-	-	-	-
-	-	-	1 058 295	-	-	-	-
-	-	-	936 948	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6 723	-	-	-	-
666 717	-	(1 768)	432 086	(121 872)	73	(16 409)	1 510
-	-	-	(1 016)	-	19	-	(7 988)
3 167 664 417	(1 376 876)	(16 306 045)	16 875 006	2 326 805 790	871 819	100 035 655	1 441 335
6 275 872 227	345 202 017	718 303 538	67 610 343	4 155 988 572	5 409 468	49 479 499	8 000 000
(4 661 899 970)	(642 049 753)	(926 709 646)	(158 467 457)	(3 032 858 494)	(493 729)	(130 773 282)	-
(41 752)	-	(533 209)	(28 701)	99 186	4 847	(202)	-
1 613 930 505	(296 847 736)	(208 939 317)	(90 885 815)	1 123 229 264	4 920 586	(81 293 985)	8 000 000
(167 538)	-	(19 156 665)	(2 466 974)	(95 144)	(69 285)	(143 996)	-
1 613 762 967	(296 847 736)	(228 095 982)	(93 352 789)	1 123 134 120	4 851 301	(81 437 981)	8 000 000
10 081 258 003	352 689 674	1 098 245 797	338 439 089	8 702 534 822	5 723 120	324 944 911	9 441 335
(45,42)%	Nie dotyczy	(5,88)%	92,44%	(55,69)%	13,29%	151,47%	211,14%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	280 355 641	2 670 848 150	910 504 682
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
	280 355 641	2 670 848 150	910 504 682
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	–	42 582 370	18 925 977
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	6 608 734	–	6 548
Odsetki od lokat bankowych	–	–	–
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	–	1 913	57 776
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	–	–	–
Przychody różne (nota 22)	3 317 381	5 298 088	2 294 403
PRZYCHODY RAZEM	9 926 115	47 882 371	21 284 704
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	1 864 738	42 616 862	10 578 694
Oplaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	–	–	–
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	599 650	7 440 290	2 156 742
Wynagrodzenia członków zarządu	415	6 314	2 036
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	148 667	1 834 653	453 737
Oplaty dla depozytariusza	46 539	843 655	306 552
Oplaty audytowe	14 610	20 191	13 176
Koszty druku i publikacji	24 641	271 598	86 273
Oplaty bankowe	15 409	324 984	24 425
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	–	–	–
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	878 871	15 892 506	3 231 596
Inne opłaty (nota 24)	92 016	947 744	215 794
KOSZTY RAZEM	3 685 556	70 198 797	17 069 025
Zwrot kosztów (nota 23)	(1 176)	(6 726)	(164 570)
KOSZTY NETTO	3 684 380	70 192 071	16 904 455
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	6 241 735	(22 309 700)	4 380 249
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	5 318 551	246 593 963	116 666 025
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(18 355 109)	5 273 047	26 473
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 kontraktach na różnice kursowe	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	(1 790 629)	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	–	–	–
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(721 712)	236 022	(127 595)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	(9 307 164)	229 793 332	120 945 152
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	3 253 787	753 588 958	337 960 049
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	3 546 331	(2 470 027)	(28 824)
Finansowe kontrakty terminowe futures	–	–	–
Kontrakty swap walutowo-procentowe	–	–	–
Swapy procentowe	–	–	–
Inflacyjne kontrakty swap	–	–	–
Kontrakty swap całkowitego dochodu	–	–	–
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	–	–	–
Kontrakty opcyjne	356 757	–	–
Kontrakty na różnice kursowe	–	–	–
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	–	–	–
Transakcje walutowe	(58 597)	988 515	100 658
Podatek od dochodów kapitałowych	(395 825)	(19 862 259)	(8 185 814)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	(2 604 711)	962 038 519	450 791 221
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	42 806 699	800 838 800	396 752 965
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(90 404 939)	(1 051 002 695)	(682 858 933)
Wyrównanie (patrz nota 27)	(479 585)	8 580	(1 007 707)
	(48 077 825)	(250 155 315)	(287 113 675)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(4 831 078)	(2 343 560)	(5 533 368)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(52 908 903)	(252 498 875)	(292 647 043)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	224 842 027	3 380 387 794	1 068 648 860
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)	124,61%	6,81%	(7,23)%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund* (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	505 409 433	-	237 340 208
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	505 409 433	-	237 340 208
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	11 946 025	139 172	4 540 729
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	1 815	-	-
Odsetki od lokat bankowych	-	-	-
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	30 615	-	18 049
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	-	-	-
Przychody różne (nota 22)	355 269	510	29 770
PRZYCHODY RAZEM	12 333 724	139 682	4 588 548
KOSZTY			
Opłaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	6 036 229	68 455	2 156 407
Opłaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	-	-	-
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	1 089 538	17 580	538 318
Wynagrodzenia członków zarządu	1 076	73	377
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	184 400	1 913	128 968
Opłaty dla depozytariusza	199 507	462	20 734
Opłaty audytowe	13 776	10 996	11 292
Koszty druku i publikacji	48 846	1 125	20 264
Opłaty bankowe	10 986	-	113 997
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	-
Opłaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	1 012 334	5 221	1 171 309
Inne opłaty (nota 24)	151 997	6 853	67 322
KOSZTY RAZEM	8 748 689	112 678	4 228 988
Zwrot kosztów (nota 23)	(3 937)	(26 196)	(37 744)
KOSZTY NETTO	8 744 752	86 482	4 191 244
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	3 588 972	53 200	397 304
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	(262 175 585)	223 967	7 503 580
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(8 771)	18 125	(29 677)
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 kontraktach na różnice kursowe	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	(55 489)	(34 736)	(340 151)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	(258 650 873)	260 556	7 531 056
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	173 566 232	824 313	23 036 310
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	(12 987)	(4 755)	8 637
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	-
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	-
Swapy procentowe	-	-	-
Inflacyjne kontrakty swap	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Kontrakty opcyjne	-	-	-
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	(6 791 885)	89	19 664
Podatek od dochodów kapitałowych	(3 120 655)	(72 683)	-
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	(95 010 168)	1 007 520	30 595 667
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	446 642 897	37 267 387	24 938 468
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(288 645 501)	(119 180)	(92 778 147)
Wyrównanie (patrz nota 27)	(893 330)	63 920	(101 740)
	157 104 066	37 212 127	(67 941 419)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(3 103 590)	-	(219 037)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	154 000 476	37 212 127	(68 160 456)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	564 399 741	38 219 647	199 775 419
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)	(45,63)%	9,95%	92,67%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Templeton European Dividend Fund' (EUR)	Templeton European Opportunities Fund' (EUR)	Templeton European Small- Mid Cap Fund' (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)
91 493 394	148 933 090	118 048 230	358 896 877	652 028 802	126 816 226	9 991 498 497	614 815 417
-	-	-	-	-	-	-	-
91 493 394	148 933 090	118 048 230	358 896 877	652 028 802	126 816 226	9 991 498 497	614 815 417
2 988 194	3 605 978	2 514 074	10 455 469	7 508 798	-	-	14 247 397
-	-	-	-	6 193 315	5 154 161	329 779 996	-
-	-	-	-	-	-	-	-
20 079	7 133	1 011	1 522	1 273	-	-	40 666
-	-	-	-	-	-	-	-
-	14 885	12 570	197 860	669 970	544 319	44 494 890	212 766
3 008 273	3 627 996	2 527 655	10 654 851	14 373 356	5 698 480	374 274 886	14 500 829
898 117	1 404 896	984 536	4 975 977	5 309 517	704 418	56 188 996	7 524 101
-	-	-	-	-	-	-	-
224 964	337 395	251 200	897 649	1 592 967	224 595	17 542 033	1 780 612
182	273	192	623	1 109	144	11 248	1 697
47 889	86 432	56 535	173 947	416 049	58 702	4 479 117	467 552
9 326	11 487	22 194	405 984	89 925	38 305	2 046 831	83 378
11 040	9 273	11 091	12 855	13 926	8 689	36 220	10 060
9 405	15 488	17 132	35 718	58 062	9 841	705 557	65 708
18 244	120 031	34 951	47 549	1 024	17 872	335 894	89 123
-	-	-	-	-	-	80 302	-
437 041	921 508	472 228	1 421 104	3 356 234	416 984	26 820 985	3 751 413
56 376	379 486	300 426	391 946	294 724	28 209	2 521 040	216 588
1 712 584	3 286 269	2 150 485	8 363 352	11 133 537	1 507 759	110 768 223	13 990 232
(35 465)	(2 892)	(391)	(24)	(55 737)	(7 919)	(229 753)	(4 507)
1 677 119	3 283 377	2 150 094	8 363 328	11 077 800	1 499 840	110 538 470	13 985 725
1 331 154	344 619	377 561	2 291 523	3 295 556	4 198 640	263 736 416	515 104
(783 590)	8 965 137	(13 694 719)	(11 943 462)	84 869 150	(6 671 946)	(97 771 613)	63 796 535
(27 952)	(436 749)	(34 058)	1 878 892	(4 287 654)	3 498 636	(576 718 435)	(76 719)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	2 095	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(127 137 128)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(87 623)	(129 488)	(37 647)	(513 935)	(1 116 983)	(759 939)	(12 136 106)	(1 709 290)
431 989	8 743 519	(13 388 863)	(8 286 982)	82 760 069	267 486	(550 026 866)	62 525 630
15 358 757	15 571 739	44 313 533	131 376 070	86 602 240	571 129	427 319 412	194 732 837
(69 125)	135 491	23 385	(707 157)	(1 676 911)	(3 106 856)	106 531 875	95 480
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	8 557 341	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(29 941)	(52 528)	178	2 350 291	564 898	71 956	(373 605)	(74 422)
-	-	-	(3 666 283)	(39 787)	(67 009)	(4 627 791)	(632 566)
15 691 680	24 398 221	30 948 233	121 065 939	168 210 509	(2 263 294)	(12 619 634)	256 646 959
33 205 660	15 540 335	19 711 775	47 795 904	125 628 107	12 611 014	650 760 093	123 496 787
(40 958 900)	(45 598 980)	(68 560 110)	(193 247 495)	(347 284 125)	(52 653 939)	(4 215 128 483)	(89 233 016)
(112 286)	(13 757)	(181 491)	(342 784)	(541 497)	(717 706)	(33 889 373)	128 324
(7 865 526)	(30 072 402)	(49 029 826)	(145 794 375)	(222 197 515)	(40 760 631)	(3 598 257 763)	34 392 095
(3 296 461)	(556 539)	(1 148 245)	(1 083 261)	(10 064 913)	(6 498 662)	(275 951 248)	(1 187 880)
(11 161 987)	(30 628 941)	(50 178 071)	(146 877 636)	(232 262 428)	(47 259 293)	(3 874 209 011)	33 204 215
96 023 087	142 702 370	98 818 392	333 085 180	587 976 883	77 293 639	6 104 669 852	904 666 591
108,45%	178,63%	99,96%	16,14%	82,64%	94,03%	125,41%	43,15%

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	70 369 728	688 546 360	123 058 281
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
	70 369 728	688 546 360	123 058 281
PRZYCHODY			
Dywidendy (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	1 352 415	9 795 325	6 668
Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatku u źródła) (patrz nota 2(m))	62 162	-	7 344 752
Odsetki od lokat bankowych	612	-	-
Pożyczki papierów wartościowych (nota 2(n), 15)	608	14 431	-
Wynik netto z tytułu odsetek ze swapów	-	-	-
Przychody różne (nota 22)	30 772	432 222	60 844
PRZYCHODY RAZEM	1 446 569	10 241 978	7 412 264
KOSZTY			
Oplaty za zarządzanie inwestycjami (nota 16)	772 520	7 503 309	982 682
Oplaty za osiągnięte wyniki (patrz nota 17)	-	-	-
Wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego	196 904	1 833 649	285 722
Wynagrodzenia członków zarządu	148	1 613	206
Podatek z tytułu subskrypcji (nota 20)	47 803	435 803	72 225
Oplaty dla depozytariusza	7 400	69 326	17 201
Oplaty audytowe	11 048	13 381	11 913
Koszty druku i publikacji	7 910	68 506	12 935
Oplaty bankowe	-	62 675	3 626
Koszty odsetkowe netto dotyczące swapów	-	-	-
Oplaty z tytułu kosztów operacyjnych i obsługi (nota 21)	382 063	3 545 519	736 986
Inne opłaty (nota 24)	41 135	240 076	36 338
KOSZTY RAZEM	1 466 931	13 773 857	2 159 834
Zwrot kosztów (nota 23)	(166 151)	(131 061)	(2 707)
KOSZTY NETTO	1 300 780	13 642 796	2 157 127
ZYSK/(STRATA) NETTO Z INWESTYCJI	145 789	(3 400 818)	5 255 137
Zrealizowany zysk/(strata) netto ze zbycia inwestycji	7 928 080	64 542 176	(1 523 159)
Zrealizowany zysk/(strata) netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward	11 442	-	(1 133 253)
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 kontraktach na różnice kursowe	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na swapach na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na kontraktach opcyjnych	-	-	(503 168)
Zrealizowany zysk/(strata) netto z rolowanych dolarowych transakcji hipotecznych	-	-	-
Zrealizowany zysk/(strata) netto na transakcjach walutowych	8 997	(585 459)	(49 093)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ROK	8 094 308	60 555 899	2 046 464
Zmiana niezrealizowanego wzrostu (spadku) wartości netto:			
Inwestycje	15 759 437	151 800 132	9 255 650
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	(387)	-	(384 448)
Finansowe kontrakty terminowe futures	-	-	-
Kontrakty swap walutowo-procentowe	-	-	-
Swapy procentowe	-	-	(21)
Inflacyjne kontrakty swap	-	-	-
Kontrakty swap całkowitego dochodu	-	-	-
Swapy na zwłokę w spłacie kredytu	-	-	-
Kontrakty opcyjne	-	-	100 814
Kontrakty na różnice kursowe	-	-	-
Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne	-	-	-
Transakcje walutowe	4 566	(18 931)	(33 086)
Podatek od dochodów kapitałowych	-	(534 988)	(29 698)
WZROST (SPADEK) NETTO WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO W WYNIKU OPERACJI	23 857 924	211 802 112	10 955 675
ZMIANY W KAPITALE			
Emisja tytułów uczestnictwa	9 910 030	89 705 826	53 549 354
Umorzenie tytułów uczestnictwa	(24 569 729)	(135 696 019)	(70 273 495)
Wyrównanie (patrz nota 27)	(34 129)	693	(113 399)
	(14 693 828)	(45 989 500)	(16 837 540)
Dywidendy wypłacone/akumulowane	(1 547 459)	(7 144 469)	(5 979 715)
WZROST(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN W KAPITALE	(16 241 287)	(53 133 969)	(22 817 255)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	77 986 365	847 214 503	111 196 701
Wskaźnik obrotów portfela (nota 28)	132,69%	70,19%	(7,43)%

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

Zestawienie operacji oraz zmian w aktywach netto

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
388 000 349	89 381 809	9 242 021 974	9 914 360	6 126 403 757	639 879 031
-	-	-	-	-	-
388 000 349	89 381 809	9 242 021 974	9 914 360	6 126 403 757	639 879 031
2 948 495	1 634 618	-	-	88 634 691	24 896 901
7 397 879	111 138	446 709 058	227 621	35 911	6 599
1 910	-	-	162	-	-
24 600	18 648	-	-	285 092	-
-	-	-	-	-	-
544 083	57 673	29 207 033	978	3 376 752	69 425
10 916 967	1 822 077	475 916 091	228 761	92 332 446	24 972 925
3 038 102	1 114 052	51 762 723	75 028	66 144 369	9 889 050
-	-	-	-	-	-
849 115	271 070	16 126 164	21 903	15 510 691	1 782 974
627	250	10 147	20	13 354	1 566
218 932	68 793	4 145 307	6 251	4 125 221	428 110
64 620	11 421	1 950 385	3 099	518 278	234 304
13 321	9 157	35 273	18 307	20 283	12 950
32 849	10 777	651 780	2 477	576 003	65 151
-	682	63 145	-	1 929 994	2 201
-	-	-	-	-	-
2 221 633	582 067	25 439 395	30 009	33 186 235	3 445 289
124 035	32 803	2 346 377	3 212	1 845 814	211 519
6 563 234	2 101 072	102 530 696	160 306	123 870 242	16 073 114
(13 607)	-	(181 059)	(32 936)	-	(21 082)
6 549 627	2 101 072	102 349 637	127 370	123 870 242	16 052 032
4 367 340	(278 995)	373 566 454	101 391	(31 537 796)	8 920 893
30 339 078	12 719 232	(756 602 671)	293 455	7 567 652	12 937 197
(8 036 455)	-	(275 450 274)	(562 471)	(461)	(1 276 948)
(878 074)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(9 716 209)	-	(129 297 315)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(1 196 175)	40 349	(11 422 211)	(41 311)	(32 778 515)	374 305
14 879 505	12 480 586	(799 206 017)	(208 936)	(56 749 120)	20 955 447
54 388 406	31 267 545	839 158 762	159 586	1 352 296 741	207 787 351
566 263	-	(1 783 702)	43 128	-	(1 524 044)
(13 338)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1 882 931	-	1 686 377	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
866 395	54 633	(1 288 706)	2 587	(3 014 903)	(228 151)
(188 685)	6 458	(4 529 645)	(2 734)	-	-
72 381 477	43 809 222	34 037 069	(6 369)	1 292 532 718	226 990 603
19 096 972	33 673 749	784 616 867	-	193 526 199	117 520 104
(138 691 782)	(34 155 007)	(4 204 558 987)	-	(441 145 968)	(162 104 929)
(421 808)	238	(37 263 220)	-	11 086	(84 878)
(120 016 618)	(481 020)	(3 457 205 340)	-	(247 608 683)	(44 669 703)
(5 837 726)	(1 710)	(326 550 271)	-	(53 856 659)	(5 741 343)
(125 854 344)	(482 730)	(3 783 755 611)	-	(301 465 342)	(50 411 046)
334 527 482	132 708 301	5 492 303 432	9 907 991	7 117 471 133	816 458 588
95,75%	22,84%	104,43%	214,53%	74,65%	(13,34)%

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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%	167 078,003	18,96	17,64	14,86
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,83%	1 381 233,261	13,49	12,49	10,51
A (acc) HKD	1,83%	3 091 604,769	27,87	25,55	21,22
A (acc) SGD	1,83%	1 783 369,417	42,19	40,16	32,14
A (acc) USD	1,83%	44 065 877,791	43,07	39,55	32,60
B (acc) USD	3,14%	54 862,363	32,80	30,52	25,49
C (acc) USD	2,41%	439 779,326	50,01	46,20	38,30
F (acc) USD	2,82%	6 061 531,841	14,01	12,99	10,81
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,97%	467 542,382	27,10	24,91	20,78
I (acc) USD	0,97%	3 095 151,101	66,80	60,82	49,70
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)*	2,57%	682 601,313	10,23	–	–
N (acc) USD	2,58%	4 765 386,530	36,43	33,71	28,00
W (acc) USD	1,03%	1 842 875,962	20,90	19,04	15,57
Z (acc) GBP	1,33%	156 756,828	41,46	42,30	33,85
Z (acc) USD	1,33%	221 176,082	15,84	14,48	11,87
Franklin Diversified Balanced Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,59%	1 111 840,744	113,74	99,57	97,07
A (acc) EUR	1,59%	4 637 827,236	14,76	12,98	12,81
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,59%	13 959,561	11,90	10,38	10,09
A (Qdis) EUR	1,59%	77 595,969	8,77	7,85	7,95
A (Ydis) EUR	1,59%	2 959 331,494	12,54	11,31	11,56
G (acc) EUR	2,29%	15 001,640	10,46	9,26	9,20
I (acc) EUR	0,83%	5 160 921,705	16,06	14,02	13,73
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,82%	10 001,985	12,66	10,94	10,49
I (Qdis) EUR	0,82%	447,828	9,17	8,15	8,19
I (Ydis) EUR	0,79%	294,722	14,61	13,07	13,27
N (acc) EUR	2,39%	341 805,338	13,30	11,79	11,73
N (Ydis) EUR	2,40%	108 387,629	8,59	7,81	8,05
W (Ydis) EUR	0,89%	1 852,297	9,68	8,67	8,80
Franklin Diversified Conservative Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,45%	1 382 627,829	101,04	96,61	96,31
A (acc) EUR	1,45%	2 483 551,924	13,46	12,93	13,06
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,45%	15 791,288	10,65	10,15	10,07
A (Qdis) EUR	1,45%	139 893,376	8,51	8,35	8,58
A (Qdis) USD-H1 (zabezp.)	1,45%	11 605,815	9,83	9,56	9,61
A (Ydis) EUR	1,45%	3 420 255,934	11,98	11,87	12,23
G (acc) EUR	2,25%	33 550,114	9,47	9,17	9,34
I (acc) EUR	0,71%	3 274 878,988	14,47	13,81	13,85
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,71%	74 500,000	11,30	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	12,93	12,71	13,01
N (acc) EUR	2,35%	1 443 483,553	11,94	11,57	11,80
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,35%	9 949,317	10,49	10,08	10,04
N (Ydis) EUR	2,35%	792 731,966	8,30	8,30	8,63
W (Ydis) EUR	0,75%	2 354,560	9,36	9,21	9,43
Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,75%	779 346,661	118,80	98,41	95,44
A (acc) EUR	1,75%	5 944 314,366	15,19	12,62	12,42
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,75%	381 872,092	11,50	9,52	9,28
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,75%	95 211,039	10,82	8,97	8,83
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,75%	14 014,242	12,33	10,18	9,87
A (Ydis) EUR	1,75%	581 753,810	13,00	11,02	11,35
I (acc) EUR	0,89%	2 713 488,657	16,73	13,79	13,45
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,87%	10 026,678	13,19	10,78	10,29
I (Ydis) EUR	0,88%	343,506	16,77	13,82	13,49
N (acc) EUR	2,50%	107 987,673	13,54	11,34	11,24
W (Ydis) EUR	0,93%	1 583,734	9,62	8,10	8,28
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD					
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	69 175,193	14,50	13,11	–
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,80%	8 097,822	11,42	10,26	–
I (acc) USD	0,80%	573 565,264	16,30	14,58	–

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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	11,30	10,26	–
W (acc) USD	0,85%	500,000	11,49	10,27	–
Y (acc) USD	0,10%	500,000	11,46	10,15	–
Y (Mdis) EUR	0,10%	1 198 082,787	10,07	10,01	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD					
I (acc) USD	0,80%	6 922 960,082	11,77	10,87	10,73
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,80%	21 800 278,657	10,35	10,18	10,58
I (Ydis) USD	0,80%	280,259	11,00	10,61	10,73
W (acc) USD	0,85%	25 055,894	10,90	10,60	10,73
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	8 830,855	10,32	10,16	10,58
Y (acc) USD	0,06%	804 024,199	11,56	10,60	10,38
Franklin Euro Government Bond Fund – EUR					
A (Ydis) EUR	0,80%	1 876 463,498	11,73	11,73	11,53
I (acc) EUR	0,50%	3 119 750,658	17,16	16,94	16,44
I (Qdis) EUR	0,50%	92 339,000	11,59	11,52	11,32
N (acc) EUR	1,35%	1 236 448,646	14,50	14,43	14,12
Y (Mdis) EUR	0,07%	2 019 310,676	10,02	9,90	–
Franklin Euro High Yield Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,54%	2 194 758,195	20,62	18,95	19,55
A (Mdis) EUR	1,54%	31 093 619,294	5,86	5,59	6,00
A (Mdis) USD	1,54%	1 586 958,103	8,79	7,95	8,64
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,52%	570 648,852	10,25	9,70	10,27
A (Ydis) EUR	1,54%	5 261 211,909	6,05	5,80	6,22
B (Mdis) EUR	2,95%	51 171,088	10,02	9,69	10,56
B (Mdis) USD	2,95%	45 865,047	8,45	7,77	8,56
I (acc) EUR	0,88%	3 255 501,514	23,17	21,16	21,70
I (Ydis) EUR	0,86%	26 000,000	9,51	9,05	9,64
N (acc) EUR	2,14%	3 380 008,193	18,19	16,81	17,46
W (acc) EUR	0,91%	225 651,923	13,25	12,10	12,41
Franklin Euro Short Duration Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,75%	1 862 657,955	10,24	10,08	10,16
A (Ydis) EUR	0,75%	86 374,961	9,99	9,87	10,00
I (acc) EUR	0,45%	3 836 347,479	10,50	10,29	10,35
N (acc) EUR	1,30%	1 141 305,495	9,84	9,74	9,87
W (acc) EUR	0,50%	439,961	10,41	10,22	10,30
Y (Mdis) EUR	0,06%	318 229,829	10,15	9,99	10,06
Y (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,06%	2 457 715,464	10,81	10,54	10,36
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,22%	35 432,963	978,86	985,43	991,79
I (acc) EUR	0,22%	897,330	981,64	988,02	994,40
Franklin European Corporate Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,00%	1 149 136,695	14,09	13,56	13,66
A (Ydis) EUR	1,00%	457 388,876	11,51	11,24	11,51
I (acc) EUR	0,60%	1 982 467,010	14,86	14,24	14,29
I (Ydis) EUR	0,60%	387,931	11,77	11,45	11,69
N (acc) EUR	1,70%	847 069,257	12,88	12,48	12,67
N (Ydis) EUR	1,70%	477 531,769	10,98	10,80	11,14
W (acc) EUR	0,65%	4 155,298	11,90	11,41	11,45
Y (Mdis) EUR	0,05%	985 888,005	10,89	10,53	10,67
Franklin European Income Fund – EUR²					
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

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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^o (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 Total Return Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95%	7 786 135,464	16,59	16,04	15,62
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,95%	147 430,646	13,61	13,05	12,53
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,95%	219 649,253	12,46	12,01	11,68
A (Mdis) EUR	0,95%	8 661 585,592	10,55	10,34	10,20
A (Mdis) USD	0,95%	136 253,540	12,53	11,64	11,61
A (Ydis) EUR*	0,95%	423,119	9,88	–	–
I (acc) EUR	0,55%	12 530 708,875	16,52	15,90	15,43
N (acc) EUR	1,65%	5 010 960,962	14,64	14,25	13,98
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,65%	4 397 661,359	11,67	11,31	10,91
N (Mdis) EUR	1,65%	2 752 916,966	11,45	11,30	11,22
S (acc) EUR*	0,15%	49 235 346,971	10,15	–	–
S (Ydis) EUR*	0,15%	33 418 187,287	10,02	–	–
W (acc) EUR	0,60%	814 966,940	12,42	11,97	11,62
W (Ydis) EUR*	0,60%	423,119	9,90	–	–
X (Qdis) EUR*	0,15%	63 819,491	9,89	–	–
Y (Mdis) EUR	0,06%	2 345 509,948	10,32	10,02	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund – USD					
A (acc) EUR	1,39%	10 637,718	10,50	10,36	10,40
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	210 855,755	9,86	9,30	9,70
A (acc) USD	1,39%	1 189,718	11,03	10,30	10,47
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,39%	9 483,658	9,20	8,78	9,35
I (acc) EUR	0,50%	47 799,410	10,90	10,67	10,62
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,50%	64 750,000	10,24	9,58	9,90
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	6 945,849	10,74	10,00	10,29
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,50%	86 610,315	10,63	9,88	10,17
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,50%	90 688,807	10,30	9,60	9,90
I (acc) USD	0,50%	492,126	11,44	10,59	10,67
I (Ydis) GBP-H1 (zabezp.)	0,50%	6 945,477	9,81	9,37	9,94
I (Ydis) USD	0,50%	430,291	10,50	9,99	10,33
N (acc) EUR	1,99%	63 106,324	10,15	10,07	10,17
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	25 404,731	9,51	9,02	9,47
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,99%	26 284,202	9,25	8,82	9,41
N (Qdis) USD	1,99%	20 661,427	10,40	9,82	10,19
W (acc) USD	0,55%	500,000	11,11	10,29	10,38
Y (acc) GBP-H1 (zabezp.) ^o	–	–	–	10,03	10,28
Y (acc) SGD-H1 (zabezp.)	0,06%	3 664 738,651	10,82	9,98	–
Y (Mdis) USD ^o	–	–	–	9,62	9,96
Franklin Global Aggregate Bond Fund – USD					
A (acc) EUR	1,25%	168 841,626	13,66	13,83	13,46
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	54 598,934	10,10	9,80	9,89
A (acc) USD	1,25%	270 789,292	11,59	11,11	10,94
A (Mdis) EUR	1,25%	219 563,395	11,95	12,21	12,07
A (Mdis) USD	1,25%	59 614,304	10,18	9,86	9,87
I (acc) EUR	0,56%	286,128	14,72	14,72	14,23
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,56%	7 874,089	10,54	10,15	10,17
I (acc) USD	0,56%	409 854,353	12,49	11,89	11,63
N (acc) EUR	1,95%	243 886,819	12,70	12,94	12,68
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	35 570,899	9,40	9,18	9,35
N (acc) USD	1,95%	24 780,253	10,80	10,43	10,34
W (acc) EUR	0,60%	48 250,000	12,85	12,91	12,49
W (acc) USD	0,60%	500,000	10,42	9,92	–
Y (Mdis) USD	0,09%	487,805	10,68	10,34	10,35
Z (Mdis) USD	0,95%	500,000	10,03	9,71	9,72

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Convertible Securities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,57%	884 126,275	20,19	16,00	14,13
A (acc) EUR	1,57%	5 989 311,992	26,92	22,20	18,95
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	4 717 860,433	20,81	16,46	14,52
A (acc) HKD	1,58%	3 818,244	23,80	18,56	16,13
A (acc) USD	1,57%	8 338 649,350	23,74	18,54	16,02
A (Ydis) EUR	1,57%	1 828 725,807	26,14	21,57	18,42
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,57%	1 016 272,630	20,25	16,03	14,15
C (acc) USD	2,15%	1 218 285,189	15,57	12,23	10,63
G (acc) EUR	2,16%	457,855	13,83	11,47	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)*	0,86%	1 827 968,607	11,43	–	–
I (acc) EUR	0,86%	4 206 259,822	28,82	23,56	19,97
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	10 775 323,677	18,65	14,63	12,83
I (acc) USD	0,86%	17 404 422,071	25,38	19,68	16,88
N (acc) EUR	2,32%	4 449 529,739	25,11	20,86	17,94
N (acc) USD	2,32%	1 716 547,544	22,12	17,41	15,15
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,92%	2 214 025,327	16,66	13,13	11,53
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,92%	560 750,114	16,92	13,30	11,60
W (acc) USD	0,92%	2 997 649,170	18,58	14,42	12,37
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund – USD					
S (Ydis) USD	0,60%	800 000,000	11,15	10,96	10,59
Franklin Global Fundamental Strategies Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85%	31 197 892,903	13,04	11,26	12,34
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	7 811 554,858	9,35	7,73	8,76
A (acc) USD	1,85%	5 483 372,853	15,44	12,64	14,01
A (Ydis) EUR	1,85%	53 337 134,839	11,01	9,67	10,82
I (acc) EUR	0,85%	439 444,333	14,71	12,56	13,63
N (acc) EUR	2,60%	723 711,227	13,12	11,42	12,61
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,60%	2 170 458,914	8,07	6,73	7,68
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,60%	1 098 606,473	16,63	13,79	15,57
N (acc) USD	2,60%	305 085,146	11,91	9,82	10,97
N (Ydis) EUR	2,60%	2 123 068,883	13,13	11,52	12,90
W (acc) EUR	0,90%	96 166,743	10,43	8,92	9,69
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	9 952,572	10,56	8,66	9,72
W (acc) USD	0,90%	500,000	11,66	9,46	10,39
W (Ydis) EUR	0,90%	476,373	9,53	8,38	9,37
Franklin Global Income Fund – USD					
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)*	1,60%	13 627,500	11,21	–	–
A (acc) USD	1,60%	205 473,205	11,85	9,91	–
A (Mdis) HKD	1,60%	1 588 842,250	11,51	9,91	–
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)*	1,60%	13 627,500	10,87	–	–
A (Mdis) USD	1,60%	205 000,000	11,49	9,91	–
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,60%	191 930,018	11,35	9,91	–
A (Ydis) EUR	1,60%	183 003,041	11,19	9,88	–
C (acc) USD	2,18%	205 000,000	11,78	9,91	–
I (acc) USD	0,75%	205 000,000	11,95	9,91	–
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	191 930,018	11,81	9,91	–
N (acc) USD	2,10%	205 000,000	11,79	9,91	–
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	200 856,996	11,65	9,91	–
W (acc) EUR	0,80%	183 003,041	11,29	9,89	–
W (acc) USD	0,80%	205 000,000	11,95	9,91	–
Franklin Global Managed Income Fund – EUR*					
S (acc) EUR	0,79%	500 000,000	11,21	–	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,71%	1 002 014,453	12,32	10,68	11,02
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,71%	215 268,230	11,51	9,89	9,99
A (Mdis) EUR	1,71%	264 000,187	8,19	7,38	7,97
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,71%	23 539,470	8,42	7,52	8,01
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,71%	614 563,394	8,66	7,73	8,17
A (Qdis) EUR	1,71%	4 750 591,899	8,71	7,84	8,48
A (Ydis) EUR	1,71%	424 533,117	8,99	8,12	8,83

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Multi-Asset Income Fund – EUR (ciąg dalszy)					
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,27%	15 624,771	11,00	9,51	9,65
G (Qdis) EUR	2,30%	157 948,196	8,29	7,51	8,17
I (acc) EUR	0,75%	1 288 530,055	13,19	11,33	11,58
I (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,75%	18 085,472	9,14	8,07	8,45
I (Qdis) EUR	0,75%	452,156	9,27	8,28	8,87
N (acc) EUR	2,21%	2 382 018,608	11,83	10,31	10,69
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,21%	51 401,066	11,40	9,84	9,99
N (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	2,21%	598 492,308	8,41	7,53	7,99
N (Qdis) EUR	2,21%	2 490 096,656	7,57	6,85	7,44
N (Ydis) EUR	2,21%	286 247,803	7,81	7,08	7,74
W (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	0,80%	111 858,700	9,71	8,59	9,00
W (Ydis) EUR	0,80%	50 248,721	9,05	8,10	8,73
Z (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,05%	26 081,387	8,96	7,94	8,34
Franklin Global Real Estate Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,88%	469 039,759	17,56	13,68	16,02
A (acc) USD	1,88%	3 671 300,216	14,85	11,45	13,21
A (Qdis) USD	1,88%	1 550 550,837	10,83	8,56	10,13
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,88%	106 570,821	14,11	11,28	13,58
B (Qdis) USD	3,19%	191 774,840	9,63	7,72	9,25
C (Qdis) USD	2,46%	848 300,241	10,31	8,20	9,76
I (acc) CAD	0,98%	1 991,375	12,65	10,59	11,68
I (acc) USD	0,99%	1 919 313,910	17,03	13,01	14,88
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,63%	216 867,562	16,14	12,69	14,98
N (acc) USD	2,63%	1 145 940,714	13,22	10,27	11,94
W (acc) USD	1,07%	110 094,245	12,69	9,71	11,11
W (Qdis) USD	1,08%	139 538,389	12,25	9,60	11,28
Z (acc) USD	1,38%	158 200,088	13,56	10,40	11,94
Franklin Global Small-Mid Cap Fund – USD^a					
A (acc) USD	–	–	–	24,18	31,13
B (acc) USD	–	–	–	18,99	24,78
I (acc) USD	–	–	–	13,91	17,75
N (acc) USD	–	–	–	20,91	27,12
W (acc) USD	–	–	–	8,17	10,43
X (acc) USD	–	–	–	8,75	11,08
Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,84%	315 870,157	4,91	4,57	3,16
A (acc) EUR	1,84%	6 726 614,914	8,06	7,75	5,23
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,84%	4 360 915,581	5,88	5,46	3,76
A (acc) HKD	1,83%	3 167 698,197	7,19	6,53	4,50
A (acc) SGD	1,84%	4 954 583,056	7,05	6,65	4,41
A (acc) USD	1,84%	20 520 841,498	7,18	6,53	4,47
A (Ydis) EUR	1,84%	5 138 338,695	8,07	7,75	5,23
I (acc) USD	0,98%	2 623 210,702	7,92	7,15	4,85
N (acc) EUR	2,59%	6 644 033,497	7,42	7,18	4,88
N (acc) USD	2,59%	4 073 644,740	6,60	6,05	4,16
Franklin Gulf Wealth Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)*	1,40%	14 820,320	10,62	–	–
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)*	1,49%	8 194,706	10,11	–	–
A (acc) USD	1,39%	5 301 305,722	17,31	15,20	14,07
A (Mdis) USD	1,39%	7 635 338,357	12,27	11,25	10,94
B (acc) USD	2,88%	437,445	15,37	13,69	12,87
C (Mdis) USD*	2,22%	197 258,860	10,34	–	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)*	0,81%	9 153,000	10,67	–	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)*	0,83%	3 209 301,175	12,72	11,22	10,56
I (acc) USD	0,83%	2 024 732,550	18,13	15,82	14,56
I (Mdis) USD	0,81%	2 535 348,240	10,99	10,02	–
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)*	2,19%	8 194,706	10,11	–	–
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)*	2,10%	1 318 501,700	10,63	–	–

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Gulf Wealth Bond Fund – USD (ciąg dalszy)					
N (acc) USD	2,09%	687 984,908	11,49	10,15	–
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)*	0,90%	14 222,631	10,66	–	–
W (acc) USD*	0,92%	524 957,722	10,75	–	–
W (Mdis) USD	0,89%	1 581 177,003	11,63	10,61	10,27
Y (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,06%	2 908 796,888	11,84	10,88	10,32
Franklin High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,53%	309 779,191	11,75	10,97	10,85
A (acc) USD	1,53%	3 455 609,113	21,38	18,91	18,93
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,53%	805 370,979	8,70	8,16	8,88
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,53%	1 856 723,510	7,37	6,90	7,37
A (Mdis) USD	1,53%	182 372 496,080	5,98	5,59	5,92
B (Mdis) USD	2,94%	2 800 229,808	5,52	5,23	5,62
C (acc) USD	2,21%	754 864,583	26,62	23,71	23,89
F (Mdis) USD	2,53%	125 863,251	9,28	8,77	9,38
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	7 701,405	14,14	12,56	12,98
I (acc) USD	0,88%	1 093 123,180	22,95	20,17	20,06
I (Mdis) USD	0,88%	2 933 565,104	9,76	9,06	9,54
N (acc) EUR	2,14%	481 565,651	11,50	10,79	10,74
N (acc) USD	2,13%	1 122 383,863	21,61	19,23	19,36
N (Mdis) USD	2,12%	1 566 518,120	8,05	7,57	8,07
W (acc) USD	0,94%	17 345,088	11,74	10,33	–
W (Mdis) USD	0,93%	677 138,611	9,90	9,20	9,69
Y (Mdis) USD	0,06%	246 025,920	9,79	9,01	9,41
Z (Mdis) USD	1,13%	435 174,712	9,04	8,41	8,88
Franklin Income Fund – USD					
A (acc) EUR*	1,65%	423,496	11,33	–	–
A (acc) USD	1,68%	4 216 523,887	12,91	10,53	11,33
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,68%	3 881 685,413	8,85	7,74	9,22
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,68%	2 873 125,166	8,15	7,14	8,33
A (Mdis) HKD	1,68%	30 356 780,939	10,26	8,88	10,24
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,70%	2 763 766,102	7,97	6,92	8,01
A (Mdis) USD	1,70%	93 016 082,170	11,42	9,91	11,34
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,68%	313 520,653	114,59	95,64	106,51
B (Mdis) USD	3,00%	1 208 794,931	10,09	8,87	10,28
C (acc) USD	2,28%	2 227 888,130	28,13	23,09	24,98
C (Mdis) USD	2,28%	4 479 479,869	14,18	12,38	14,24
F (Mdis) USD	2,68%	7 490 519,902	9,49	8,32	9,61
G (acc) EUR	2,27%	457,855	10,32	8,94	–
I (acc) EUR	0,86%	26 027,155	13,60	11,62	12,24
I (acc) USD	0,88%	1 102 097,664	26,20	21,20	22,63
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,86%	10 138,750	8,96	7,77	8,95
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,18%	276 314,976	10,82	8,97	9,90
N (acc) USD	2,20%	5 303 437,603	26,26	21,53	23,28
N (Mdis) EUR	2,18%	21 500,385	9,17	8,42	9,55
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,18%	2 722 115,778	7,90	6,96	8,17
N (Mdis) USD	2,18%	414 360,363	8,66	7,55	8,68
W (acc) USD	0,94%	1 183 694,497	12,69	10,28	10,97
W (Mdis) USD	0,95%	725 563,814	10,31	8,88	10,08
Z (acc) USD	1,20%	1 028 115,928	19,74	16,02	17,15
Z (Mdis) USD	1,20%	1 049 007,691	10,64	9,19	10,46
Franklin India Fund – USD					
A (acc) EUR	1,87%	5 075 397,746	49,72	33,75	40,98
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,87%	753 633,375	13,35	8,71	11,11
A (acc) HKD	1,87%	161 620,839	22,41	14,39	17,82
A (acc) SEK	1,87%	5 451 418,365	25,55	17,89	21,91
A (acc) SGD	1,87%	1 385 526,473	17,83	11,88	14,18
A (acc) USD	1,87%	10 947 407,346	48,75	31,35	38,52
A (Ydis) EUR	1,87%	341 692,797	73,32	49,78	60,44
A (Ydis) GBP	1,87%	91 721,423	62,82	45,12	54,09
AS (acc) SGD	1,75%	340 093,060	14,99	9,98	11,89
B (acc) USD	3,18%	58 000,185	39,78	25,92	32,27
C (acc) USD	2,45%	108 810,307	44,48	28,77	35,56

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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)					
I (acc) EUR	1,00%	854 255,100	57,12	38,44	46,28
I (acc) USD	1,01%	1 970 721,146	56,07	35,75	43,55
I (Ydis) EUR	1,15%	5 065,000	55,90	37,68	45,43
N (acc) EUR	2,62%	1 414 175,488	44,38	30,35	37,13
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,62%	1 520 270,585	21,60	14,12	18,19
N (acc) USD	2,62%	963 160,230	43,34	28,09	34,77
S (acc) USD	0,78%	143 232,542	26,41	16,80	20,42
W (acc) EUR	1,07%	319 017,249	27,97	18,82	22,67
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,07%	1 157 348,300	10,48	6,77	8,58
W (acc) GBP	1,07%	1 083 552,256	29,82	21,24	25,26
W (acc) USD	1,07%	819 523,111	26,36	16,82	20,50
X (acc) USD	0,25%	500,000	25,38	16,06	19,41
Y (Mdis) USD	0,09%	500,000	18,84	11,95	14,54
Z (acc) GBP	1,37%	14 437,701	29,08	20,78	24,78
Z (acc) USD	1,37%	74 133,628	20,23	12,94	15,82
Franklin Innovation Fund – USD					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,80%	3 382 194,108	182,50	130,32	–
A (acc) USD	1,80%	8 442 547,665	18,54	13,12	–
A (Ydis) EUR	1,80%	1 606 999,746	17,24	12,88	–
C (acc) USD	2,38%	1 774 180,837	17,69	12,59	–
I (acc) USD	0,85%	4 892 260,809	18,83	13,20	–
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)*	0,85%	222 206,852	14,38	–	–
N (acc) USD	2,55%	2 579 722,348	17,64	12,58	–
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)*	0,90%	19 122,000	11,97	–	–
W (acc) USD	0,90%	1 016 660,884	18,82	13,20	–
Franklin Japan Fund – JPY					
A (acc) EUR	1,92%	813 798,427	7,67	6,70	6,58
A (acc) JPY	1,90%	1 402 978,440	1 014,14	814,25	808,35
A (acc) USD	1,91%	1 185 201,437	9,13	7,54	7,49
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,86%	133 965,186	11,68	9,35	9,17
C (acc) USD	2,48%	108 749,803	9,78	8,12	8,13
I (acc) EUR	0,93%	2 781 278,870	12,57	10,86	10,57
I (acc) USD	0,93%	84 300,169	12,36	10,12	9,96
N (acc) EUR	2,65%	700 183,379	6,54	5,75	5,69
N (acc) USD	2,64%	201 571,138	11,87	9,88	9,90
W (acc) EUR	0,97%	28 787,495	17,03	14,71	14,32
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,75%	365 515,229	10,24	9,31	9,80
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,75%	1 679 855,416	107,16	96,49	99,91
A (acc) EUR	2,75%	818 021,337	10,86	10,27	10,39
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	19 890 746,543	11,14	10,10	10,61
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	2,75%	85 222,294	11,60	10,45	10,82
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	2,75%	152 939,672	10,79	9,75	10,22
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,75%	117 591,524	12,37	11,10	11,44
A (acc) USD	2,75%	14 103 752,504	12,51	11,22	11,48
A (Ydis) EUR	2,75%	1 207 925,132	13,65	12,92	13,07
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,75%	1 081 281,128	10,43	9,45	9,93
A (Ydis) USD	2,75%	880 134,171	12,51	11,21	11,48
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,00%	1 577 561,159	10,75	9,77	10,19
A PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	3,01%	196 392,211	10,77	9,79	10,20
C (acc) USD	3,33%	647 433,787	11,31	10,19	10,50
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,35%	39 645,324	10,25	9,34	9,87
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,90%	8 674 958,714	10,79	9,72	10,16
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	25 328 735,000	11,81	10,61	11,05
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,90%	605 758,246	12,50	11,16	11,54
I (acc) JPY	1,90%	658,471	1 372,90	1 186,04	1 202,10
I (acc) JPY-H1 (zabezp.)	1,90%	11 915,621	1 197,27	1 070,88	1 111,95
I (acc) USD	1,90%	13 631 326,182	13,25	11,78	11,96

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	1,90%	337 328,123	8,86	7,13	10,02
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,52%	3 512 512,652	10,89	9,85	10,21
I PF (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,44%	32 086,089	10,86	9,86	10,23
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	3 692 718,648	10,58	9,66	10,24
N (acc) HUF-H1 (zabezp.)	3,50%	5 636 684,073	104,98	94,82	99,51
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,50%	1 709 253,757	11,12	10,10	10,53
N (acc) USD	3,50%	4 805 812,406	11,89	10,74	11,08
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	3,50%	10 938,618	10,27	9,38	9,93
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,75%	1 516 069,587	10,77	9,69	10,12
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,75%	13 329 708,489	10,93	9,80	10,19
S (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,75%	4 153 027,864	11,37	10,13	10,45
S (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,75%	13 887,987	11,73	10,44	10,66
S (acc) USD	1,75%	3 970 320,662	12,05	10,69	10,84
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,95%	79 073,533	10,72	9,66	10,10
W (acc) EUR	1,95%	1 272 057,269	14,36	13,48	13,53
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	5 489 542,406	10,82	9,72	10,13
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,95%	276 495,546	12,43	11,12	11,49
W (acc) USD	1,95%	5 696 847,428	12,64	11,24	11,42
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,95%	184 604,889	10,39	9,35	9,79
Y (acc) CAD-H1 (zabezp.)	0,13%	1 672 544,815	13,54	11,86	11,92
Y (Mdis) USD	0,13%	101 915,338	13,09	11,58	11,76
Z (acc) GBP-H1 (zabezp.)	2,25%	13 557,290	12,25	10,99	11,38
Z (acc) USD	2,25%	502 155,245	12,95	11,55	11,76
Franklin K2 Long Short Credit Fund – USD^a					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	9,48	10,00
A (acc) SGD	–	–	–	10,21	10,21
A (acc) USD	–	–	–	10,41	10,73
A (Mdis) USD	–	–	–	9,91	10,36
A (Ydis) EUR	–	–	–	9,54	9,89
A (Ydis) USD	–	–	–	10,05	10,55
A PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	9,60	10,07
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	9,77	10,23
I (acc) GBP-H1 (zabezp.)	–	–	–	10,19	10,55
I (acc) USD	–	–	–	10,73	10,96
I PF (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	9,67	10,09
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	9,22	9,81
N (acc) USD	–	–	–	10,14	10,52
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	–	–	–	9,68	10,20
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	–	–	–	10,17	10,54
W (acc) USD	–	–	–	10,39	10,62
Z (acc) USD	–	–	–	10,60	10,87
Franklin MENA Fund – USD					
A (acc) EUR	2,63%	1 540 788,926	6,82	5,23	6,27
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,62%	477 105,502	4,38	3,22	3,97
A (acc) USD	2,63%	2 968 566,711	8,14	5,91	7,18
A (Ydis) USD	2,62%	51 545,360	8,51	6,18	7,57
B (acc) USD	4,01%	79 687,350	6,85	5,04	6,20
I (acc) EUR	1,37%	84 939,906	7,96	6,02	7,14
I (acc) USD	1,37%	573 179,358	9,44	6,76	8,10
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,13%	1 047 574,603	4,11	3,03	3,76
N (acc) USD	3,13%	465 049,449	7,62	5,56	6,79
W (acc) EUR	1,41%	8 110,741	13,98	10,57	12,52
W (Qdis) USD	1,41%	500,000	15,04	10,86	13,27
X (acc) USD	0,30%	361,795	23,55	16,68	19,78
Franklin Mutual European Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,82%	2 465 696,018	156,35	120,52	145,88
A (acc) EUR	1,86%	10 603 038,951	25,91	19,98	23,85
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,82%	6 435,005	145,72	109,01	128,32
A (acc) SEK	1,86%	4 417 003,666	16,97	13,50	16,25
A (acc) USD	1,86%	4 107 783,932	30,72	22,44	27,11
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,82%	1 077 666,530	12,44	9,50	11,23
A (Ydis) EUR	1,86%	619 631,452	21,38	16,51	20,01

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 (Ydis) GBP	1,87%	51 064,513	18,47	15,08	18,05
B (acc) USD	3,15%	27 800,554	23,34	17,30	21,17
B (Ydis) EUR	3,16%	1 479,569	19,47	15,21	18,39
C (acc) EUR	2,40%	299,981	22,73	17,63	21,13
C (acc) USD	2,44%	210 408,780	26,91	19,77	24,02
I (acc) EUR	0,96%	5 511 066,641	25,06	19,15	22,66
N (acc) EUR	2,60%	2 132 549,683	20,73	16,11	19,37
N (acc) USD	2,61%	306 853,392	24,44	18,00	21,91
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,56%	150 281,177	12,24	9,42	11,21
W (acc) EUR	1,00%	657 007,391	14,83	11,34	13,42
W (acc) USD	1,00%	834 307,073	11,24	8,14	9,75
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,00%	45 638,422	11,05	8,37	10,18
W (Ydis) EUR	1,00%	17 150,731	11,47	8,87	10,75
X (acc) EUR	0,15%	362,897	13,37	10,14	11,91
Y (Mdis) EUR	0,07%	408,311	11,10	8,73	10,44
Z (acc) EUR	1,37%	13 842,361	16,36	12,55	14,91
Z (acc) USD	1,36%	416 804,918	15,98	11,62	13,96
Z (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,33%	43 602,663	13,26	10,08	11,86
Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD					
A (acc) EUR	1,86%	4 692 154,666	23,47	17,56	20,89
A (acc) EUR-H2 (zabezp.)	1,85%	632 816,804	15,41	11,30	13,63
A (acc) USD	1,86%	7 133 223,692	23,01	16,31	19,63
A (Ydis) EUR	1,86%	890 487,582	30,89	23,48	28,13
A (Ydis) GBP	1,86%	54 323,975	26,69	21,46	25,38
B (acc) USD	3,16%	16 642,455	18,77	13,48	16,44
C (acc) USD	2,44%	660 043,921	20,99	14,97	18,12
I (acc) EUR	0,99%	393 231,972	26,95	19,98	23,56
I (acc) EUR-H2 (zabezp.)	0,98%	2 263 596,615	22,72	16,51	19,77
I (acc) USD	0,98%	1 930 383,478	26,39	18,55	22,13
N (acc) EUR	2,60%	1 366 654,523	20,83	15,70	18,82
N (acc) EUR-H2 (zabezp.)	2,60%	695 947,319	14,12	10,43	12,68
N (acc) USD	2,60%	729 403,841	20,45	14,60	17,71
W (acc) EUR	1,03%	669 021,218	16,17	12,00	14,15
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,03%	91 349,092	10,25	7,36	8,92
W (acc) USD	1,03%	63 191,400	12,24	8,61	10,28
Z (acc) USD	1,36%	88 306,136	20,37	14,37	17,21
Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85%	175 812,123	83,99	61,21	73,48
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,87%	53 492,915	60,97	42,56	52,79
A (acc) SGD	1,87%	322 320,933	15,98	11,43	13,49
A (acc) USD	1,86%	1 960 373,220	99,49	68,67	83,43
A (Ydis) USD	1,86%	47 346,260	92,27	64,75	78,86
B (acc) USD	3,17%	2 451,727	41,81	29,24	35,99
C (acc) USD	2,45%	949 285,448	27,28	18,94	23,14
I (acc) EUR	1,01%	62 268,390	24,38	17,60	20,94
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,99%	6 010,151	17,66	12,24	15,06
I (acc) USD	0,99%	1 678 240,361	28,91	19,78	23,82
N (acc) EUR	2,59%	507 606,815	39,87	29,26	35,39
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,60%	98 804,414	29,13	20,53	25,66
N (acc) USD	2,60%	659 707,475	47,29	32,89	40,26
W (acc) USD	1,03%	1 176 671,185	13,22	9,05	10,91
Z (acc) USD	1,35%	202 129,172	24,83	17,06	20,62
Franklin Natural Resources Fund – USD					
A (acc) EUR	1,86%	7 605 222,309	4,95	3,43	5,28
A (acc) USD	1,87%	92 152 555,161	5,86	3,85	5,99
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,86%	561 504,048	4,44	2,96	4,61
A (Ydis) USD	1,86%	356 942,800	5,87	3,85	5,99
B (acc) USD	3,16%	218 489,744	5,88	3,91	6,16

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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)					
C (acc) USD	2,43%	911 575,006	5,19	3,43	5,36
F (acc) USD	2,86%	2 870 511,861	8,37	5,55	8,73
I (acc) EUR	1,00%	537 783,606	5,62	3,85	5,87
I (acc) USD	1,00%	761 256,728	6,63	4,32	6,66
N (acc) EUR	2,60%	8 941 610,625	4,45	3,11	4,81
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,61%	37 150 829,920	5,90	3,97	6,28
Franklin NextStep Balanced Growth Fund – USD					
A (acc) HKD	1,58%	87 278,820	15,18	12,49	12,62
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,58%	73 890,595	12,54	10,12	10,11
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,58%	82 645,812	14,72	12,16	12,30
A (acc) USD	1,58%	2 372 468,615	15,23	12,54	12,58
A (Mdis) HKD	1,58%	61 084,276	14,33	11,86	12,10
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,58%	114 265,243	13,94	11,58	11,83
A (Mdis) USD	1,58%	468 272,800	14,39	11,93	12,07
Franklin NextStep Conservative Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,37%	5 584 178,275	12,68	11,64	11,42
A (acc) USD	1,37%	537 986,454	13,09	11,94	11,59
A (Mdis) USD	1,37%	28 826,115	12,12	11,15	10,96
C (acc) USD	2,15%	1 070 289,054	11,47	10,54	10,31
N (acc) USD	2,25%	515 815,307	12,49	11,49	11,25
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,78%	390 479,029	10,66	9,84	9,86
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,78%	233 032,984	11,64	10,68	10,74
W (Mdis) USD	0,78%	350 218,689	11,93	10,91	10,67
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund – USD					
A (acc) HKD	1,68%	131 517,566	16,29	12,78	13,04
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,68%	64 363,000	12,83	9,89	9,95
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,68%	32 567,450	15,79	12,45	12,69
A (acc) USD	1,68%	198 090,131	16,37	12,87	13,02
A (Mdis) HKD	1,68%	9 369,465	15,67	12,37	12,71
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,68%	38 054,282	15,09	11,96	12,30
A (Mdis) USD	1,68%	91 166,441	15,64	12,36	12,60
Franklin NextStep Growth Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,73%	293 249,498	15,89	12,62	12,63
A (acc) USD	1,73%	596 451,765	16,50	13,01	12,84
A (Mdis) USD	1,73%	38 131,880	15,71	12,46	12,42
C (acc) USD	2,31%	26 130,810	12,73	10,10	10,04
N (acc) USD	2,53%	272 829,578	15,80	12,56	12,50
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	5 934,847	13,67	10,88	10,98
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,89%	98 122,824	15,01	11,88	12,22
W (Mdis) USD	0,89%	37 404,732	15,33	12,06	11,91
Franklin NextStep Moderate Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,58%	5 433 348,985	15,09	12,52	12,38
A (acc) USD	1,58%	418 407,803	15,46	12,75	12,54
A (Mdis) USD	1,58%	121 424,455	14,59	12,12	12,04
C (acc) USD	2,26%	815 200,158	12,33	10,24	10,14
N (acc) USD	2,38%	1 078 234,507	14,80	12,31	12,20
W (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	259 308,673	12,80	10,67	10,73
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,83%	168 730,283	14,23	11,80	11,89
W (Mdis) USD	0,83%	447 249,017	14,25	11,75	11,58
Franklin NextStep Stable Growth Fund – USD					
A (acc) HKD	1,37%	333 134,816	12,75	11,70	11,58
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,37%	15 237,792	12,45	11,45	11,33
A (acc) USD	1,37%	1 119 162,676	12,80	11,76	11,55
A (Mdis) HKD	1,37%	464 283,206	11,73	10,86	10,89
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,37%	95 701,910	11,45	10,63	10,65
A (Mdis) USD	1,37%	193 987,788	11,77	10,92	10,87
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

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 (ciąg dalszy)					
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%	1 839 624,723	14,47	14,15	14,13
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	1 099 832,389	11,97	11,22	11,61
A (acc) USD	1,35%	7 860 425,694	17,13	15,87	16,03
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,35%	366 816,202	8,87	8,58	9,42
A (Mdis) EUR	1,35%	4 483 731,632	8,16	8,30	8,68
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,35%	8 242 460,645	7,63	7,43	8,04
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,35%	14 758,791	8,55	8,25	8,82
A (Mdis) USD	1,35%	14 083 006,889	9,68	9,32	9,87
A (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	1,35%	919 490,702	9,78	9,49	10,15
B (Mdis) USD	2,90%	68 651,001	8,80	8,61	9,25
C (acc) USD	1,95%	2 244 067,540	11,05	10,30	10,47
C (Mdis) USD	1,95%	4 690 378,830	9,32	9,04	9,62
F (Mdis) USD	2,35%	828 949,427	9,72	9,46	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,82%	2 840 050,528	12,12	11,30	11,63
I (acc) USD	0,84%	438 654,487	18,40	16,96	17,05
I (Ydis) USD	0,81%	37 657,750	9,22	8,89	9,43
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	727 894,814	11,18	10,53	10,98
N (acc) USD	2,09%	4 933 707,156	12,79	11,94	12,16
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,09%	2 008 232,312	7,34	7,19	7,86
W (acc) EUR	0,88%	34 645,767	10,32	10,06	10,00
W (acc) USD	0,88%	1 487 571,274	11,56	10,66	10,72
W (Mdis) USD	0,88%	450 904,215	9,70	9,29	9,79
Y (Mdis) USD	0,06%	2 451 763,770	9,92	9,44	9,86
Z (acc) USD	1,08%	2 035 297,026	15,39	14,23	14,33
Franklin Systematic Style Premia Fund – USD					
S (acc) USD	0,95%	500,000	8,94	9,44	–
Y (acc) USD	0,13%	98 300,000	9,06	9,49	–
Y (Mdis) USD	0,13%	1 000 500,000	8,94	9,48	–
Franklin Technology Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)*	1,82%	84 935,505	12,61	–	–
A (acc) EUR	1,82%	38 749 222,066	38,03	26,61	19,56
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	4 060 132,833	24,41	16,31	12,36
A (acc) HKD	1,82%	6 927 960,175	58,79	38,90	29,17
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)*	1,82%	1 829 551,804	11,69	–	–
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,82%	6 579 504,970	24,41	16,21	12,21
A (acc) USD	1,82%	103 335 038,671	44,99	29,82	22,18
B (acc) USD	3,13%	102 668,726	34,07	22,88	17,24
C (acc) USD	2,40%	2 721 727,132	85,97	57,31	42,88
F (acc) USD	2,82%	2 505 817,092	20,42	13,67	–
G (acc) EUR	2,42%	3 904,101	18,57	13,06	–
I (acc) EUR	0,85%	6 259 517,389	72,66	50,35	36,66
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)*	0,85%	4 205 866,166	12,57	–	–
I (acc) USD	0,85%	14 555 252,874	64,06	42,05	30,98
I (Ydis) EUR	0,88%	1 138 969,184	23,97	16,62	12,11
N (acc) EUR	2,57%	13 365 480,890	31,31	22,07	16,34

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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)					
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	2 553 294,785	19,72	13,31	10,09
N (acc) USD	2,57%	10 119 005,100	37,08	24,76	18,56
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	1 798 273,226	16,43	10,95	–
W (acc) EUR	0,90%	1 601 131,846	64,06	44,39	32,33
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	2 383 970,457	24,07	15,98	12,02
W (acc) USD	0,90%	5 708 986,570	54,23	35,62	26,25
X (acc) EUR*	0,15%	2 732 646,166	12,45	–	–
X (acc) USD	0,15%	106,270	57,09	37,21	27,23
Z (acc) USD	1,20%	1 192 574,692	66,13	43,56	32,20
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund – USD					
A (acc) USD	0,25%	15 206 601,732	12,06	12,08	11,94
A (Mdis) USD	0,25%	7 391 990,392	9,77	9,78	9,80
AX (acc) USD	0,65%	4 499 041,195	10,01	10,05	–
B (Mdis) USD	1,33%	29 466,711	8,88	8,98	8,98
C (acc) USD	1,24%	777 346,232	9,84	9,94	9,92
F (Mdis) USD	1,25%	270 021,119	9,86	9,97	10,00
N (acc) USD	1,15%	2 684 473,364	10,42	10,53	10,50
W (acc) USD	0,20%	1 283 388,602	10,46	10,47	10,34
Franklin U.S. Government Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,27%	2 571 573,250	9,43	9,68	9,50
A (acc) HKD	1,28%	855 324,700	11,99	12,17	11,78
A (acc) USD	1,28%	13 045 505,885	11,66	11,85	11,39
A (Mdis) HKD	1,28%	2 501 072,678	9,24	9,60	9,57
A (Mdis) USD	1,28%	50 430 314,721	8,72	9,08	8,98
AX (acc) USD	1,48%	2 613 250,218	16,22	16,52	15,91
B (acc) USD	2,55%	23 065,479	12,39	12,75	12,40
B (Mdis) USD	2,54%	85 564,423	8,42	8,88	8,90
C (acc) USD	2,06%	4 787 442,841	13,75	14,09	13,64
F (Mdis) USD	2,27%	2 492 398,133	9,51	10,00	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,60%	4 352 731,182	10,39	10,58	10,33
I (acc) USD	0,60%	3 214 114,680	15,13	15,27	14,57
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,60%	32 241,865	819,26	853,35	857,27
I (Mdis) USD	0,60%	5 110 490,601	9,37	9,69	9,52
N (acc) USD	1,98%	6 511 306,515	14,50	14,85	14,36
N (Mdis) USD	1,99%	1 257 226,519	8,57	8,99	8,95
W (acc) USD	0,70%	3 834 398,165	11,35	11,47	10,95
W (Mdis) USD	0,70%	655 782,776	9,21	9,54	9,38
X (acc) USD	0,15%	500,000	11,97	12,04	11,44
Z (acc) USD	0,98%	2 795 801,918	12,50	12,67	12,14
Z (Mdis) USD	0,98%	13 030,357	9,28	9,64	9,49
Franklin U.S. Low Duration Fund – USD					
A (acc) EUR	1,15%	428 843,311	10,94	11,11	10,97
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	1 176 962,274	9,73	9,46	9,71
A (acc) USD	1,15%	6 917 191,369	11,55	11,11	11,10
A (Mdis) USD	1,15%	3 738 200,445	9,93	9,65	9,84
AX (acc) USD	1,35%	806 904,587	13,02	12,56	12,57
B (Mdis) USD	2,41%	187 719,597	9,67	9,43	9,55
C (acc) USD	2,05%	599 738,715	10,33	10,04	10,12
C (Mdis) USD	2,08%	1 288 860,505	9,97	9,70	9,84
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,59%	2 451 181,005	10,53	10,17	10,38
I (acc) USD	0,59%	2 252 787,360	14,36	13,74	13,65
N (Mdis) USD	1,85%	1 899 970,233	9,94	9,66	9,86
W (acc) USD	0,67%	1 808 314,168	10,91	10,45	10,39
W (Mdis) USD	0,67%	83 186,796	10,05	9,80	10,02
Y (Mdis) USD	0,06%	6 745 620,578	10,09	9,79	10,00
Z (acc) USD	0,85%	43 282,196	11,08	10,64	10,60
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,82%	140 527,510	40,83	29,89	25,06
A (acc) EUR	1,82%	14 335 798,313	26,42	20,10	16,33
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,82%	16 621 221,437	19,60	14,29	11,97
A (acc) HKD	1,82%	5 261 239,512	42,26	30,41	25,20

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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) NOK-H1 (zabezp.)	1,81%	357 013,980	29,92	21,68	17,76
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	1,81%	244 879,721	313,30	220,87	180,22
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,82%	1 562 132,224	39,04	28,38	23,98
A (acc) SGD	1,83%	8 153 788,736	37,43	27,96	22,32
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,82%	5 264 754,091	46,56	33,64	28,01
A (acc) USD	1,82%	118 735 914,549	31,29	22,56	18,55
A (Ydis) EUR	1,82%	2 365 976,286	26,90	20,47	16,63
A (Ydis) GBP	1,83%	613 874,206	22,59	18,19	14,59
AS (acc) SGD	1,72%	6 516 266,922	25,06	18,70	14,92
B (acc) USD	3,13%	351 310,806	23,68	17,30	14,41
C (acc) USD	2,40%	5 112 857,747	49,31	35,76	29,57
F (acc) USD	2,82%	915 811,778	22,85	16,64	13,82
I (acc) EUR	0,85%	2 156 071,359	69,74	52,54	42,28
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	308 823,014	51,19	36,96	30,66
I (acc) USD	0,85%	15 388 580,399	82,69	59,04	48,07
N (acc) EUR	2,57%	2 930 458,552	51,46	39,46	32,30
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,57%	800 518,672	34,29	25,19	21,28
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,57%	7 575 591,017	52,59	38,58	32,33
N (acc) USD	2,57%	6 488 891,905	61,12	44,39	36,77
S (acc) EUR	0,75%	3 753 533,565	16,33	12,30	–
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,75%	4 033 966,672	16,85	12,15	–
S (acc) USD	0,75%	5 330 137,928	21,81	15,56	12,67
W (acc) EUR	0,90%	1 145 776,327	38,61	29,10	23,43
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	837 393,498	22,58	16,30	13,53
W (acc) USD	0,90%	7 211 428,177	45,12	32,23	26,26
X (acc) USD	0,15%	2 171 057,548	33,99	24,10	19,49
X (Ydis) USD	0,25%	2 403 449,860	46,43	33,00	26,76
Y (Mdis) USD	0,05%	435 604,292	26,64	18,92	15,34
Z (acc) USD	1,20%	2 570 385,703	55,20	39,55	32,32
Franklin UK Equity Income Fund – GBP*					
A (acc) USD	1,75%	36 736,765	12,79	–	–
A (Mdis) GBP	1,75%	17 953,069	11,55	–	–
A (Qdis) GBP	1,75%	18 733,639	11,66	–	–
A (Qdis) USD	1,75%	105 232,778	12,55	–	–
A (Ydis) GBP	1,75%	17 953,069	11,89	–	–
C (acc) USD	2,38%	23 078,670	12,73	–	–
I (Ydis) GBP	0,60%	17 953,069	12,00	–	–
N (acc) USD	2,55%	23 078,670	12,72	–	–
W (acc) GBP	0,65%	17 953,069	12,00	–	–
W (acc) USD	0,65%	23 078,670	12,91	–	–
W (Qdis) GBP	0,65%	194 912,069	11,76	–	–
W (Qdis) USD	0,65%	23 078,670	12,65	–	–
W (Ydis) GBP	0,65%	17 953,069	12,00	–	–
Franklin World Perspectives Fund – USD					
A (acc) EUR	1,89%	3 429 366,857	37,28	29,11	28,20
A (acc) USD	1,89%	1 890 212,199	32,39	23,96	23,49
I (acc) EUR	0,98%	218 503,953	41,75	32,28	30,99
I (acc) USD	0,98%	446 012,197	36,28	26,59	25,81
N (acc) EUR	2,64%	2 463 774,576	13,55	10,66	10,41
N (acc) USD	2,64%	1 450 558,712	29,45	21,95	21,68
W (acc) GBP	1,00%	5 460,857	29,25	23,94	22,70
W (acc) USD	1,00%	500,000	12,71	9,32	–
Z (acc) USD	1,27%	144 640,133	17,90	13,16	12,81
Templeton Asia Equity Total Return Fund – USD*					
S (acc) USD	1,15%	800 000,000	11,80	–	–
Templeton Asian Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,42%	484 980,644	9,01	9,25	9,74
A (acc) EUR	1,42%	1 468 891,038	17,66	18,90	19,12

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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-H1 (zabezp.)	1,42%	1 473 600,493	10,96	11,22	11,78
A (acc) USD	1,41%	4 503 820,625	17,31	17,56	17,97
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,42%	268 363,929	6,97	7,36	7,93
A (Mdis) EUR	1,41%	1 167 061,864	8,05	8,99	9,44
A (Mdis) SGD	1,45%	71 493,736	7,19	7,87	8,13
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,41%	173 036,560	6,70	7,09	7,59
A (Mdis) USD	1,41%	3 296 282,696	9,53	10,07	10,70
B (Mdis) USD	2,92%	32 073,628	8,68	9,31	10,04
C (Mdis) USD	2,20%	301 668,830	9,07	9,66	10,35
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,85%	785 200,000	9,59	9,81	10,27
I (acc) EUR	0,86%	135 320,178	15,90	16,92	17,02
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,88%	97 329,348	10,58	10,79	11,28
I (acc) USD	0,86%	254 770,577	18,87	19,03	19,37
I (Mdis) EUR	0,83%	267 610,144	8,66	9,61	10,04
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	11 095,444	6,58	6,98	7,72
N (acc) EUR	2,11%	393 318,250	15,82	17,05	17,37
N (acc) USD	2,12%	323 671,235	15,52	15,84	16,33
N (Mdis) USD	2,12%	668 635,061	9,12	9,71	10,39
W (acc) EUR	0,90%	2 166,376	9,08	9,69	9,75
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	69 102,692	9,41	9,59	10,02
W (Mdis) USD	0,90%	106 551,153	7,32	7,69	8,13
Y (Mdis) USD	0,07%	288 084,885	8,59	8,99	9,42
Z (acc) USD	1,12%	164 766,106	11,69	11,81	12,06
Templeton Asian Growth Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	2,20%	599 612,748	14,94	11,10	11,41
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	2,20%	1 513 303,461	134,89	99,59	101,78
A (acc) EUR	2,20%	9 724 047,231	41,00	31,63	31,37
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	1 906 996,317	29,27	21,65	22,31
A (acc) HKD	2,20%	13 196 155,137	14,57	10,63	10,76
A (acc) RMB-H1 (zabezp.)	2,20%	138 034,808	186,09	133,69	133,84
A (acc) SGD	2,20%	5 719 725,589	12,43	9,42	9,18
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	2,21%	74 653,040	16,06	11,78	11,97
A (acc) USD	2,20%	21 800 109,692	48,69	35,60	35,73
A (Ydis) EUR	2,20%	2 383 753,305	37,31	28,79	28,56
A (Ydis) GBP	2,20%	289 423,273	31,99	26,11	25,57
A (Ydis) USD	2,20%	20 369 816,939	44,23	32,33	32,45
B (acc) USD	3,50%	85 101,792	19,04	14,10	14,34
C (acc) USD	2,78%	632 304,295	39,94	29,36	29,64
F (acc) USD	3,20%	352 160,018	13,88	10,25	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,21%	69 975,000	13,50	9,93	10,11
I (acc) EUR	1,19%	3 078 278,296	44,56	34,03	33,41
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,22%	39 247,680	27,54	20,16	20,58
I (acc) USD	1,19%	2 416 904,344	52,81	38,22	37,98
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,18%	5 053 341,584	7,77	5,86	5,91
N (acc) EUR	2,70%	919 196,635	54,45	42,22	42,09
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,70%	604 848,345	38,73	28,80	29,80
N (acc) HUF	2,71%	3 498 487,165	214,36	167,52	152,30
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,70%	3 468 560,312	18,33	13,54	13,86
N (acc) USD	2,70%	1 822 668,686	64,56	47,43	47,84
W (acc) EUR	1,25%	617 658,967	16,28	12,45	12,23
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	82 569,009	13,22	9,68	9,87
W (acc) GBP	1,25%	114 974,762	19,44	15,72	15,24
W (acc) USD	1,25%	1 808 580,002	17,27	12,50	12,43
W (Ydis) EUR	1,25%	229 354,624	16,49	12,71	12,58
Y (Mdis) USD	0,08%	608 439,735	14,46	10,54	10,55
Z (acc) USD	1,70%	113 973,244	19,42	14,13	14,11
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,69%	14 784,790	14,17	10,47	10,75
Z (Ydis) USD	1,70%	53 018,158	13,97	10,20	10,19
Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,23%	3 594 348,970	73,63	46,77	57,95
A (acc) SGD	2,23%	112 294,016	58,83	36,68	44,67
A (acc) USD	2,24%	3 227 868,779	63,98	38,50	48,28

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 (Ydis) USD	2,24%	1 782 674,892	62,69	37,72	47,30
B (acc) USD	3,55%	10 152,120	56,23	34,28	43,55
F (acc) USD	3,24%	332 712,955	13,98	8,50	10,77
I (acc) EUR	1,18%	857 856,173	83,97	52,80	64,73
I (acc) USD	1,18%	2 417 700,387	73,04	43,48	53,95
I (Ydis) USD	1,18%	141 516,906	14,94	9,01	11,30
N (acc) EUR	2,74%	1 045 877,900	27,45	17,52	21,82
N (acc) USD	2,73%	908 095,740	22,92	13,86	17,47
S (acc) USD	0,90%	258 466,191	14,75	8,76	–
W (acc) EUR	1,22%	1 880 390,375	23,35	14,68	18,01
W (acc) USD	1,22%	1 463 031,777	20,18	12,02	14,92
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,22%	117 539,000	11,23	6,86	8,86
W (Ydis) USD	1,22%	724 093,738	13,17	7,94	9,96
X (Ydis) USD	0,29%	593 354,940	18,35	11,08	13,90
Y (Mdis) USD	0,09%	371,747	19,42	11,68	14,64
Templeton BRIC Fund – USD					
A (acc) EUR	2,47%	3 311 688,410	26,13	19,88	19,82
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,47%	650 929,936	14,78	10,77	11,18
A (acc) HKD	2,46%	61 791,613	13,99	10,05	10,23
A (acc) USD	2,47%	18 601 127,152	25,61	18,46	18,62
B (acc) USD	3,76%	8 349,498	20,92	15,28	15,62
C (acc) USD	3,04%	239 355,671	23,36	16,94	17,19
I (acc) USD	1,45%	20 835,589	30,25	21,58	21,56
N (acc) EUR	2,96%	894 766,026	24,17	18,48	18,52
N (acc) USD	2,96%	434 533,204	23,68	17,15	17,39
Templeton China A-Shares Fund – USD*					
A (acc) HKD	2,00%	3 875,750	9,52	–	–
A (acc) SGD	2,00%	666,025	9,60	–	–
A (acc) USD	2,00%	4 984,272	9,51	–	–
I (acc) USD	1,15%	500,000	9,54	–	–
W (acc) USD	1,25%	3 077,485	9,53	–	–
Y (acc) USD	0,15%	3 249 732,784	9,58	–	–
Templeton China Fund – USD					
A (acc) HKD	2,45%	293 803,332	19,87	14,88	13,22
A (acc) SGD	2,45%	1 178 795,191	14,52	11,29	9,66
A (acc) USD	2,45%	10 459 518,144	43,85	32,90	28,99
A (Ydis) EUR	2,45%	665 798,952	35,59	28,19	24,63
A (Ydis) GBP	2,45%	48 453,015	30,40	25,47	21,90
B (acc) USD	3,75%	53 594,766	17,70	13,46	12,01
C (acc) USD	3,03%	321 726,862	29,95	22,61	20,04
F (acc) USD	3,45%	1 563 511,220	15,43	11,70	–
I (acc) USD	1,36%	468 014,307	56,35	41,83	36,46
I (Ydis) GBP	1,36%	2 905,405	19,77	16,38	13,94
N (acc) USD	2,95%	873 822,709	41,81	31,53	27,92
W (acc) EUR	1,40%	27 421,367	22,28	17,46	15,04
W (acc) GBP	1,40%	141 000,265	25,14	20,82	17,71
W (acc) USD	1,40%	608 335,681	20,21	15,01	13,09
W (Ydis) EUR	1,40%	95 845,483	20,37	16,00	13,97
X (acc) HKD	0,26%	877 950,061	21,84	16,00	13,91
Z (acc) USD	1,94%	22 291,536	18,42	13,76	12,06
Templeton Eastern Europe Fund – EUR					
A (acc) EUR	2,55%	5 339 743,832	29,04	21,23	24,38
A (acc) USD	2,55%	1 280 257,143	34,42	23,85	27,70
A (Ydis) EUR	2,54%	40 030,620	28,71	21,00	24,10
B (acc) USD	3,85%	8 861,304	7,14	5,01	5,89
B (Ydis) EUR [□]	–	–	–	4,45	5,18
I (acc) EUR	1,40%	707 302,766	22,62	16,35	18,55
N (acc) EUR	3,05%	387 737,097	25,98	19,09	22,03

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Eastern Europe Fund – EUR (ciąg dalszy)					
W (acc) EUR	1,52%	174 029,177	14,08	10,19	11,58
X (acc) EUR	0,30%	195 879,908	12,62	9,02	10,13
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,88%	178 674,720	10,12	10,15	11,87
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,88%	1 163 018,681	9,18	9,19	10,72
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,88%	448 242,363	10,98	10,93	12,68
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,86%	514 593,357	10,08	10,07	11,79
A (acc) USD	1,88%	9 000 859,330	12,46	12,35	14,01
A (Bdis) CZK-H1 (zabezp.)	1,87%	2 978 590,092	85,24	92,01	–
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,88%	51 199 156,456	4,83	5,21	6,61
A (Mdis) HKD	1,88%	103 146 442,081	5,13	5,50	6,88
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,88%	4 205 241,751	4,53	4,87	6,11
A (Mdis) USD	1,88%	446 091 422,584	5,63	6,05	7,51
A (Mdis) ZAR-H1 (zabezp.)	1,88%	3 165 398,839	71,96	73,96	89,27
A (Qdis) EUR	1,88%	22 551 118,076	8,28	9,36	11,58
A (Qdis) GBP	1,89%	863 330,642	6,11	7,31	8,93
A (Qdis) USD	1,88%	50 035 914,790	9,76	10,45	13,08
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,89%	5 042 724,230	4,51	4,96	6,48
B (Mdis) USD	3,20%	1 441 688,780	5,19	5,66	7,11
B (Qdis) USD	3,20%	272 962,094	8,16	8,85	11,23
C (acc) USD	2,46%	938 933,070	25,22	25,14	28,69
F (Mdis) USD	2,89%	34 549 883,720	5,81	6,31	7,91
G (Mdis) EUR	2,43%	457,855	7,62	8,70	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	32 870,000	9,74	9,68	11,20
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	314 533,865	11,35	11,26	13,00
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,90%	97 511,967	8,92	8,81	10,23
I (acc) USD	0,90%	14 813 433,909	25,19	24,71	27,76
I (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	433 565,620	5,05	5,36	6,82
I (Qdis) USD	0,90%	765 438,598	7,70	8,56	10,61
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	15 203,100	4,74	5,19	6,71
N (acc) USD	2,38%	1 380 334,946	30,70	30,58	34,87
N (Mdis) USD	2,38%	7 589 545,201	5,03	5,44	6,78
N (Qdis) PLN-H1 (zabezp.)	2,38%	10 687 166,332	5,45	5,90	7,55
S (acc) USD	0,78%	500,000	10,70	10,48	11,77
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	24 167,209	8,88	8,81	10,19
W (acc) USD	0,95%	561 281,983	10,17	9,98	11,22
W (Qdis) EUR	0,95%	780 670,354	6,09	6,83	8,36
W (Qdis) GBP	0,95%	41 236,467	5,75	6,81	8,24
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	1 832 707,766	5,23	5,56	7,06
W (Qdis) USD	0,95%	2 454 067,940	4,96	5,26	6,53
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	60 875,209	6,31	6,87	8,88
Y (acc) USD	0,09%	500,000	9,01	8,77	9,78
Y (Mdis) USD	0,11%	605 264,471	6,60	6,94	8,46
Z (acc) USD	1,25%	124 662,116	13,01	12,81	14,44
Z (Mdis) USD	1,25%	339 792,370	5,06	5,41	6,67
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85%	2 196 638,789	14,76	12,85	13,25
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	788 246,528	10,34	8,62	9,20
A (acc) USD	1,85%	1 197 371,396	11,82	9,74	10,17
A (Mdis) HKD	1,85%	1 948 607,504	9,14	7,91	8,89
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,85%	24 555,073	9,45	8,09	9,12
A (Mdis) USD	1,85%	1 004 584,368	9,25	8,01	8,93
A (Mdis-pc) HKD*	1,83%	4 200,776	10,74	–	–
A (Mdis-pc) USD*	1,85%	213 764,258	10,73	–	–
A (Qdis) USD	1,85%	1 838 845,590	8,33	7,13	7,97
A (Ydis) EUR	1,85%	2 773 868,303	10,75	9,75	10,81
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,85%	558 211,675	7,44	6,47	7,43
C (acc) USD	2,72%	309 345,222	11,19	9,26	9,74
F (Mdis) USD	3,07%	496 521,945	10,87	9,53	–
G (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,69%	16 316,836	11,62	9,75	–
I (acc) EUR	0,95%	517 681,787	16,12	13,90	14,21
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 141,334	10,65	8,80	9,32

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Dynamic Income Fund – USD (ciąg dalszy)					
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,35%	1 326 294,039	9,85	8,26	8,86
N (acc) USD	2,35%	1 706 813,451	11,30	9,36	9,81
X (acc) USD	0,28%	16 734,801	14,12	11,46	11,76
Z (acc) USD	1,25%	25 969,768	12,26	10,05	10,44
Templeton Emerging Markets Fund – USD					
A (acc) EUR*	2,00%	906,588	11,81	–	–
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,00%	912 021,434	12,43	8,92	9,35
A (acc) HKD	2,00%	43 267,220	16,47	11,66	12,01
A (acc) SGD	2,00%	1 575 046,265	11,91	8,75	8,68
A (acc) USD	2,00%	5 362 528,620	56,93	40,38	41,23
A (Ydis) USD	2,00%	4 667 319,946	54,37	38,57	39,38
B (acc) USD	3,31%	5 055,628	24,89	17,89	18,51
C (acc) USD	2,58%	250 472,042	46,46	33,14	34,04
G (acc) EUR	2,60%	4 091,026	12,88	9,70	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,15%	336 326,813	13,67	9,72	10,08
I (acc) USD	1,15%	11 360 527,697	39,85	28,03	28,38
N (acc) EUR	2,50%	855 962,527	24,97	18,79	19,05
N (acc) USD	2,50%	2 672 130,243	29,58	21,08	21,64
W (acc) USD	1,25%	840 013,544	17,33	12,20	12,37
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,25%	9 885,408	10,98	7,96	8,36
Y (Mdis) USD	0,09%	1 295 723,622	13,52	9,62	–
Z (acc) USD	1,50%	578 231,528	16,12	11,38	11,56
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD					
A (acc) USD	1,80%	109 209,184	8,82	8,71	9,61
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,80%	19 900,410	6,09	6,54	7,98
A (Ydis) EUR	1,80%	75 917,072	7,28	8,20	10,01
C (acc) USD	2,38%	90 000,000	8,65	8,59	9,53
I (acc) EUR	0,90%	72 960,156	9,45	9,76	10,55
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	9 650,154	8,41	8,32	9,32
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,90%	81 430,000	9,54	9,36	10,45
I (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,90%	80 999,500	8,52	8,39	9,34
I (acc) USD	0,90%	90 000,000	9,08	8,89	9,72
I (Qdis) USD	0,90%	90 000,000	6,88	7,19	8,59
I (Ydis) EUR	0,90%	75 625,587	7,50	8,38	10,13
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	8 106,684	6,64	7,10	8,93
N (acc) USD	2,30%	102 568,913	8,67	8,60	9,54
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,30%	8 932,006	6,05	6,48	8,07
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 106,684	8,39	8,30	9,31
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	7 147,707	8,59	8,46	9,46
W (acc) USD	0,95%	198 575,000	9,07	8,88	9,72
W (Mdis) USD	0,95%	90 000,000	6,77	7,18	8,58
W (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	0,95%	8 106,684	6,33	6,69	8,21
W (Qdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,95%	7 147,707	6,50	6,81	8,35
Y (acc) SEK-H1 (zabezp.)	0,11%	80 999,500	8,68	8,49	9,44
Y (Mdis) EUR	0,11%	436,300	8,83	9,72	–
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,49%	3 317 430,244	18,87	12,43	14,75
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,48%	31 805,703	11,62	7,34	9,18
A (acc) USD	2,49%	5 241 207,441	15,65	9,77	11,73
A (Ydis) GBP	2,49%	104 796,037	22,14	15,42	18,07
A (Ydis) USD	2,49%	1 085 140,458	14,98	9,35	11,23
C (acc) USD	3,07%	234 557,095	16,08	10,09	12,19
I (acc) EUR	1,41%	5 585 829,656	21,87	14,25	16,73
I (acc) USD	1,41%	5 086 463,379	18,13	11,19	13,30
N (acc) USD	2,99%	1 794 127,178	14,63	9,17	11,07
W (acc) EUR	1,49%	2 627 064,532	12,88	8,40	9,87
W (acc) GBP	1,49%	593 447,217	26,73	18,44	21,39
W (acc) USD	1,49%	977 128,554	19,35	11,95	14,21

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Smaller Companies Fund – USD (ciąg dalszy)					
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,49%	8 050,882	10,78	6,78	8,41
Y (Mdis) USD	0,09%	333 043,737	14,74	9,33	11,18
Y (Ydis) JPY	0,09%	2 882 970,434	1 354,96	819,86	980,36
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD*					
A (acc) EUR	1,90%	12 387,766	12,37	–	–
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,90%	8 530,968	12,40	–	–
A (acc) USD	1,90%	14 214,770	12,52	–	–
A (Ydis) EUR	1,90%	10 019,834	12,37	–	–
A (Ydis) USD	1,90%	14 703,685	12,51	–	–
I (acc) EUR	0,99%	7 997,782	12,45	–	–
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,99%	8 530,968	12,49	–	–
I (acc) USD	0,99%	2 824 690,934	12,60	–	–
I (Ydis) EUR	0,99%	7 997,782	12,45	–	–
I (Ydis) USD	0,99%	9 375,000	12,60	–	–
N (acc) EUR	2,40%	7 997,782	12,32	–	–
N (acc) USD	2,40%	9 375,000	12,47	–	–
N (Ydis) EUR	2,40%	7 997,782	12,32	–	–
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,10%	9 213,000	12,44	–	–
W (acc) EUR	1,10%	7 997,782	12,44	–	–
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,10%	8 530,968	12,48	–	–
W (acc) GBP	1,10%	7 265,189	11,74	–	–
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	1,10%	7 749,535	12,52	–	–
W (acc) USD	1,10%	9 375,000	12,59	–	–
W (Ydis) EUR	1,10%	7 997,782	12,44	–	–
W (Ydis) USD	1,10%	9 375,000	12,59	–	–
Templeton Euroland Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,86%	4 776 196,164	23,47	20,34	22,43
A (acc) SGD	1,84%	585 260,763	9,77	8,31	9,01
A (acc) USD	1,84%	1 140 643,493	9,93	8,15	9,10
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	16 477,235	10,52	9,03	9,73
A (Ydis) EUR	1,86%	926 054,172	19,06	16,52	18,49
A (Ydis) USD	1,84%	3 149 753,768	9,79	8,03	9,10
B (acc) USD	3,17%	3 795,039	10,28	8,58	9,71
B (Ydis) EUR	3,17%	5 578,090	8,29	7,28	8,14
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,42%	9 988,875	10,20	8,82	9,56
I (acc) EUR	0,85%	409 886,786	22,91	19,66	21,47
N (acc) EUR	2,61%	1 576 130,190	13,27	11,59	12,88
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,58%	9 988,875	10,17	8,79	9,54
S (acc) EUR	0,75%	446,061	11,32	9,70	–
W (acc) EUR	0,90%	10 259,255	10,42	8,94	9,77
W (acc) USD	0,90%	1 873,346	11,32	9,21	10,19
W (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,90%	9 951,400	11,05	9,40	10,04
Templeton European Dividend Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,86%	513 713,552	16,66	14,27	16,90
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,84%	13 058,961	9,48	8,43	10,42
A (Mdis) USD	1,86%	107 953,675	7,87	6,68	8,37
A (Mdis) USD-H1 (zabezp.)	1,84%	15 264,172	9,19	8,14	9,96
A (Ydis) EUR	1,86%	4 656 333,666	11,33	10,06	12,38
I (acc) EUR	0,85%	1 286 202,606	18,22	15,44	18,11
I (Qdis) EUR	0,95%	438,481	9,68	8,57	10,55
N (acc) EUR	2,61%	405 786,705	15,47	13,35	15,92
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,61%	1 645 118,919	11,97	10,28	12,16
W (Qdis) CHF-H1 (zabezp.)	1,02%	9 923,320	9,64	8,56	10,53
Y (Mdis) EUR	0,08%	441,840	8,49	7,47	9,09
Templeton European Opportunities Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,86%	6 386 240,549	14,33	12,00	15,35
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,84%	175 492,551	10,04	8,40	10,85
A (acc) SGD-H1 (zabezp.)	1,86%	162 812,129	12,83	10,68	13,48
A (acc) USD	1,86%	686 710,793	10,82	8,59	11,12
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,85%	545 122,371	11,29	9,36	11,68
A (Ydis) GBP	1,86%	34 278,255	15,60	13,88	17,58

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 European Opportunities Fund – EUR (ciąg dalszy)					
I (acc) EUR	0,97%	231 273,560	29,47	24,46	31,01
N (acc) EUR	2,61%	2 335 285,857	12,25	10,34	13,32
N (acc) USD	2,61%	229 452,735	10,18	8,13	10,60
W (acc) EUR	1,06%	21 211,110	10,97	9,11	11,56
Templeton European Small-Mid Cap Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,89%	1 712 976,438	37,44	27,56	36,57
A (acc) USD	1,88%	415 242,124	44,42	30,97	41,59
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,83%	44 731,955	9,79	7,12	9,17
C (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,41%	43 646,116	9,62	7,04	9,12
I (acc) EUR	1,02%	175 756,907	46,69	34,06	44,82
I (acc) USD	1,13%	757,655	54,85	37,95	50,57
I (acc) USD-H1 (zabezp.)	0,97%	10 235,799	12,69	9,15	11,68
N (acc) EUR	2,63%	218 118,641	33,49	24,83	33,20
N (acc) USD-H1 (zabezp.)	2,58%	9 988,874	9,56	7,01	9,11
W (acc) EUR	1,08%	161 268,978	16,48	12,03	15,84
X (acc) EUR	0,15%	388,991	14,08	10,18	13,29
Y (Mdis) EUR	0,09%	435,983	9,44	6,98	9,36
Templeton Frontier Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	2,59%	3 323 083,568	23,51	17,51	22,05
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,59%	1 545 207,537	10,88	7,78	10,15
A (acc) SGD	2,59%	62 349,246	18,79	13,74	17,01
A (acc) USD	2,59%	3 354 590,763	20,43	14,41	18,37
A (Ydis) GBP	2,59%	101 849,562	23,10	18,19	22,84
A (Ydis) USD	2,59%	591 892,010	18,25	12,88	16,57
C (acc) USD	3,18%	16 079,058	17,95	12,74	16,33
I (acc) EUR	1,50%	925 174,674	26,93	19,87	24,75
I (acc) USD	1,52%	1 269 178,886	23,44	16,35	20,62
I (Ydis) GBP	1,50%	62 289,913	23,54	18,50	23,21
N (acc) EUR	3,09%	591 007,924	22,06	16,52	20,91
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	3,09%	1 681 379,327	16,08	11,54	15,13
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	3,08%	796 778,708	12,70	9,07	11,76
W (acc) EUR	1,58%	714 005,796	13,59	10,02	12,50
W (acc) GBP	1,60%	405 515,594	17,01	13,27	16,34
W (acc) USD	1,60%	251 594,536	15,69	10,96	13,83
X (acc) USD	0,30%	500,000	16,32	11,25	14,00
Z (acc) GBP	2,12%	5 198,776	16,44	12,86	15,91
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,08%	13 078,246	9,96	7,09	9,32
Templeton Global Balanced Fund – USD					
A (acc) EUR	1,66%	1 096 436,653	30,39	25,13	26,47
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	284 949,882	21,78	17,27	18,80
A (acc) SGD	1,66%	3 731 193,835	13,78	11,18	11,57
A (acc) USD	1,66%	3 880 498,097	36,02	28,22	30,08
A (Qdis) USD	1,66%	8 627 726,205	24,96	19,98	22,12
AS (acc) SGD	1,55%	6 618 741,367	13,10	10,62	10,98
B (acc) USD	2,97%	39 011,429	21,12	16,77	18,11
C (Qdis) USD	2,24%	608 353,405	14,17	11,41	12,70
F (Qdis) USD	2,66%	229 046,497	11,79	9,53	–
I (Ydis) USD	0,84%	6 907,340	14,54	11,69	12,80
N (acc) EUR	2,16%	1 647 205,644	20,85	17,33	18,34
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,16%	509 362,609	11,04	8,79	9,62
W (acc) EUR	0,88%	149 525,997	11,71	9,62	10,05
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,88%	153 818,470	12,00	9,40	10,18
W (acc) USD	0,88%	931 295,362	13,77	10,70	11,32
X (Ydis) USD	0,26%	151 680,603	11,48	9,17	9,99
Z (acc) USD	1,15%	346 719,910	12,74	9,93	10,53
Templeton Global Bond (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,44%	2 793 308,625	13,52	13,80	15,20
A (acc) USD	1,44%	65 259,924	9,09	8,79	9,79

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 (Euro) Fund – EUR (ciąg dalszy)					
A (Ydis) EUR	1,44%	2 889 513,341	7,23	7,78	9,02
I (acc) EUR	0,75%	86 684,419	14,29	14,49	15,85
N (acc) EUR	2,14%	1 268 832,778	11,94	12,27	13,60
N (Ydis) EUR	2,10%	1 628,848	6,99	7,51	8,71
W (acc) EUR	0,80%	181 123,336	9,49	9,62	10,53
X (acc) EUR	0,15%	476,431	8,92	8,98	9,76
Templeton Global Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,41%	1 556 498,633	10,95	11,29	12,40
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)	1,40%	13 736 503,220	99,38	101,51	109,71
A (acc) EUR	1,40%	20 245 395,156	23,75	25,52	26,95
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	15 412 249,985	18,32	18,84	20,62
A (acc) HKD	1,40%	1 464 909,875	12,48	12,69	13,66
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,40%	1 947 595,004	12,73	12,99	14,05
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,40%	3 153 882,668	11,54	11,82	12,91
A (acc) USD	1,40%	25 050 039,662	28,16	28,67	30,64
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,40%	3 586 609,680	8,17	8,75	9,99
A (Mdis) CAD-H1 (zabezp.)	1,40%	466 035,494	7,35	7,85	8,91
A (Mdis) EUR	1,41%	20 276 923,978	12,01	13,54	15,04
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,41%	14 762 845,509	8,25	8,89	10,25
A (Mdis) GBP	1,40%	1 274 013,530	10,31	12,29	13,49
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,40%	1 909 696,899	6,93	7,41	8,49
A (Mdis) HKD	1,41%	24 680 711,574	7,72	8,23	9,34
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,41%	47 527,645	86,03	89,55	100,16
A (Mdis) SGD	1,41%	6 875 684,339	8,29	9,17	10,01
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,40%	9 330 667,379	8,63	9,21	10,44
A (Mdis) USD	1,40%	112 278 409,060	14,23	15,20	17,09
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,41%	630 933,335	6,71	7,29	8,62
A (Ydis) EUR	1,41%	21 506 079,441	12,50	14,15	16,07
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,41%	26 078 502,277	6,72	7,28	8,59
AX (acc) USD	1,60%	4 743 628,288	21,01	21,44	22,95
B (Mdis) USD	2,91%	125 992,136	13,52	14,65	16,73
C (acc) USD	2,19%	590 819,059	9,07	9,30	10,02
C (Mdis) USD	2,18%	9 611 219,241	10,41	11,20	12,70
F (Mdis) USD	2,40%	4 214 494,652	7,15	7,71	8,76
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,85%	5 308 085,118	10,96	11,24	12,29
I (acc) EUR	0,85%	1 210 127,758	20,22	21,62	22,70
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	3 416 624,702	15,88	16,23	17,68
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,85%	36 143 121,509	10,00	10,15	10,91
I (acc) USD	0,85%	8 070 505,343	24,13	24,44	25,97
I (Mdis) EUR	0,85%	742 058,965	10,39	11,64	12,87
I (Mdis) GBP	0,84%	562 414,858	9,91	11,79	12,87
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,85%	1 541 725,199	7,87	8,37	9,54
I (Mdis) JPY	0,85%	3 461 682,731	986,36	1 017,46	1 136,49
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,83%	5 432 186,278	685,68	731,99	837,99
I (Ydis) EUR	0,86%	60 674,000	11,33	12,75	14,39
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,83%	10 326 271,981	7,01	7,55	8,87
N (acc) EUR	2,10%	3 926 202,375	22,21	24,04	25,56
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,11%	6 030 494,716	17,18	17,77	19,63
N (acc) HUF	2,10%	1 695 613,355	148,49	162,06	157,16
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,10%	2 565 489,287	13,02	13,40	14,55
N (acc) USD	2,10%	5 715 067,892	26,33	27,00	29,05
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,11%	11 901 132,681	9,21	10,00	11,62
N (Mdis) USD	2,11%	4 344 142,304	7,30	7,85	8,89
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,11%	3 558 678,564	6,48	7,06	8,40
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,54%	5 657 195,215	9,06	9,24	–
S (Mdis) EUR	0,54%	422,244	7,13	7,96	8,77
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	210 179,859	8,86	9,09	9,96
W (acc) EUR	0,90%	758 840,051	11,28	12,06	12,67
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,94%	564 307,698	10,34	10,57	11,51
W (acc) USD	0,91%	4 058 922,877	11,52	11,67	12,40
W (Mdis) EUR	0,90%	743 480,239	8,04	9,02	9,97
W (Mdis) GBP	0,90%	1 519 559,856	8,69	10,31	11,26
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,91%	875 440,090	7,44	7,91	9,01

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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)					
W (Mdis) USD	0,91%	3 397 071,414	6,87	7,30	8,17
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	0,90%	12 704,612	7,79	8,38	9,85
W (Ydis) EUR	0,90%	1 847 584,112	8,34	9,39	10,61
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	359 173,010	6,34	6,82	8,02
X (acc) EUR	0,15%	379,158	12,49	13,26	13,82
X (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,15%	8 609,282	10,09	10,26	11,10
X (acc) USD	0,28%	1 064 841,809	10,42	10,50	11,09
Y (acc) CAD	0,07%	1 424 884,711	10,51	11,56	11,76
Y (Mdis) USD	0,08%	500,000	8,63	9,09	10,09
Z (acc) EUR	1,10%	108 838,666	13,77	14,76	15,53
Z (acc) USD	1,11%	1 955 909,625	12,66	12,86	13,71
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,08%	22 324,353	7,37	7,87	8,98
Z (Mdis) USD	1,11%	824 729,812	7,34	7,81	8,76
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,10%	35 141,554	6,85	7,42	8,73
Templeton Global Climate Change Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (zabezp.)*	1,83%	22 576,347	108,15	–	–
A (acc) EUR	1,85%	1 829 373,481	31,66	22,29	21,97
A (acc) USD-H1 (zabezp.)	1,83%	1 170 939,290	15,67	10,92	10,61
A (Ydis) EUR	1,84%	26 959 940,596	27,96	19,72	19,63
B (acc) USD ^o	–	–	–	10,64	10,75
I (acc) EUR	0,98%	925 924,741	32,37	22,60	22,07
N (acc) EUR	2,60%	664 833,628	25,01	17,74	17,61
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)*	2,61%	168 111,270	10,78	–	–
W (acc) EUR	1,06%	1 495 387,387	20,21	14,12	13,80
W (acc) GBP*	1,09%	352,286	10,22	–	–
Z (acc) EUR	1,34%	5 779,555	18,25	12,79	12,54
Templeton Global Equity Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,60%	124 990,836	18,03	13,90	15,80
A (acc) USD	1,60%	932 624,907	16,99	12,41	14,27
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,80%	7 180,287	111,66	81,86	98,06
A (Mdis) SGD	1,89%	2 455 750,836	6,47	5,02	5,87
A (Mdis) USD	1,60%	3 762 960,039	10,08	7,53	9,05
AS (Mdis) SGD	1,75%	1 162 213,253	10,23	7,92	9,26
B (Qdis) USD	2,91%	54 615,354	8,95	6,80	8,33
N (Mdis) USD	2,57%	28 675,259	8,98	6,77	8,22
Y (Mdis) USD	0,08%	500,000	13,86	9,97	11,29
Templeton Global Fund – USD					
A (acc) HKD	1,84%	270 725,405	19,23	14,56	16,18
A (acc) SGD	1,84%	1 546 108,411	11,95	9,39	10,05
A (acc) USD	1,85%	2 624 375,715	47,29	35,86	39,54
A (Ydis) USD	1,85%	13 607 696,073	41,15	31,50	35,09
AS (acc) SGD	1,74%	822 318,556	12,35	9,70	10,37
B (acc) USD	3,15%	43 333,076	26,04	20,01	22,35
C (acc) USD	2,42%	248 607,429	26,10	19,91	22,08
I (acc) USD	0,85%	3 938 973,509	28,67	21,53	23,51
N (acc) USD	2,59%	543 777,838	29,25	22,35	24,82
W (Ydis) USD	0,90%	47 313,864	13,16	10,08	11,22
X (Ydis) USD	0,26%	312 442,053	11,49	8,80	9,81
Z (acc) USD	1,20%	44 290,600	12,90	9,72	10,65
Templeton Global High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,73%	650 633,618	13,88	13,33	14,06
A (acc) USD	1,73%	372 031,459	16,45	14,96	15,98
A (Mdis) EUR	1,73%	6 175 333,870	5,90	6,03	6,85
A (Mdis) USD	1,73%	4 345 377,824	6,99	6,76	7,78
F (Mdis) USD	2,71%	944 953,407	9,35	9,14	–
I (acc) EUR	0,91%	79 394,671	15,44	14,70	15,39
N (acc) EUR	2,23%	687 073,571	12,93	12,47	13,23

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,71%	3 881 334,857	22,32	19,37	21,58
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	231 918,034	10,31	8,56	9,84
A (acc) USD	1,71%	3 304 349,480	21,04	17,30	19,50
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,66%	16 937,089	8,47	7,17	8,49
A (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,66%	301 677,643	7,89	6,74	8,18
A (Qdis) HKD	1,71%	2 347 823,446	10,74	9,06	10,83
A (Qdis) USD	1,71%	3 557 472,508	12,42	10,50	12,46
B (Qdis) USD	3,01%	55 413,062	11,40	9,76	11,73
C (acc) USD	2,29%	60 157,428	10,54	8,72	9,89
C (Qdis) USD	2,29%	1 321 611,187	11,94	10,15	12,11
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,88%	196 755,000	10,90	8,97	10,27
I (acc) USD	0,90%	538 041,411	23,60	19,25	21,52
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	201 118,865	9,69	8,10	9,38
N (acc) USD	2,21%	3 217 952,690	19,42	16,05	18,18
N (Qdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,20%	809 814,002	7,66	6,57	8,01
S (acc) USD	0,68%	500,000	12,18	9,91	11,07
W (acc) EUR	0,91%	792,326	9,99	8,59	9,50
W (acc) USD	0,91%	120 246,097	11,16	9,10	10,18
Z (acc) USD	1,05%	187 169,145	17,22	14,06	15,75
Templeton Global Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) USD	1,86%	754 732,879	58,51	38,61	41,68
A (Ydis) USD	1,86%	1 524 189,832	55,23	36,45	39,34
B (acc) USD	3,16%	2 680,963	14,25	9,53	10,42
I (acc) USD	1,04%	14 016,278	27,87	18,24	19,53
N (acc) USD	2,61%	105 936,953	37,17	24,71	26,88
Templeton Global Total Return Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (zabezp.)	1,40%	2 197 465,040	12,00	12,29	13,96
A (acc) EUR	1,40%	11 323 236,590	23,37	24,96	27,26
A (acc) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	12 390 604,014	17,88	18,27	20,72
A (acc) HKD	1,40%	3 040 337,819	13,32	13,46	14,99
A (acc) NOK-H1 (zabezp.)	1,41%	586 475,955	9,54	9,67	10,86
A (acc) PLN-H1 (zabezp.)	1,40%	1 357 493,354	79,94	81,31	90,82
A (acc) SEK-H1 (zabezp.)	1,40%	5 685 050,182	10,89	11,09	12,53
A (acc) USD	1,40%	31 861 468,856	27,73	28,06	31,01
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,40%	16 162 106,180	7,22	7,81	9,40
A (Mdis) EUR	1,40%	23 186 673,475	9,07	10,33	12,06
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	28 893 183,290	6,21	6,76	8,18
A (Mdis) GBP	1,40%	1 826 595,873	7,78	9,37	10,80
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,40%	10 269 690,988	5,02	5,42	6,53
A (Mdis) HKD	1,40%	296 960 644,523	7,03	7,57	9,01
A (Mdis) RMB-H1 (zabezp.)	1,40%	1 071 920,325	76,05	79,89	93,88
A (Mdis) SGD	1,40%	16 487 233,804	7,33	8,19	9,40
A (Mdis) SGD-H1 (zabezp.)	1,40%	29 752 868,064	6,88	7,42	8,85
A (Mdis) USD	1,40%	97 864 897,735	10,72	11,57	13,67
A (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	1,40%	1 335 152,870	6,00	6,57	8,21
A (Ydis) EUR	1,40%	18 735 736,703	9,53	10,89	13,06
A (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,41%	14 412 009,701	6,15	6,73	8,39
B (acc) USD	2,91%	52 924,536	21,28	21,86	24,53
B (Mdis) USD	2,91%	407 330,266	9,74	10,67	12,80
C (acc) USD	2,19%	190 888,952	8,71	8,88	9,89
C (Mdis) USD	2,18%	6 874 100,255	9,10	9,89	11,78
F (Mdis) USD	2,40%	104 224,328	8,33	9,06	–
I (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,84%	370 579,433	11,00	11,22	12,70
I (acc) EUR	0,86%	647 451,713	22,91	24,33	26,43
I (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,87%	1 011 770,119	16,94	17,21	19,42
I (acc) NOK-H1 (zabezp.)	0,83%	227 946,344	9,70	9,79	10,90
I (acc) USD	0,85%	12 865 004,730	27,14	27,31	30,01
I (acc) USD-H4 (BRL) (zabezp.)	0,82%	230 595,025	6,69	6,10	9,38
I (Mdis) EUR	0,85%	954 010,711	9,19	10,40	12,08
I (Mdis) GBP	0,87%	37 808,362	9,36	11,21	12,85
I (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,85%	482 921,491	7,34	7,90	9,46
I (Mdis) JPY	0,85%	588,119	878,87	917,43	1 076,47

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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)					
I (Mdis) JPY-H1 (zabezp.)	0,85%	17 088,556	582,42	629,42	756,23
I (Mdis) USD	0,84%	7 988 667,572	8,56	9,18	–
I (Qdis) USD	0,85%	1 609 178,557	7,12	7,59	9,01
I (Ydis) EUR	0,86%	159 043,611	9,84	11,19	13,35
I (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,85%	8 263 639,007	6,38	6,95	8,62
N (acc) EUR	2,10%	5 284 117,392	20,62	22,18	24,39
N (acc) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	8 657 971,925	15,74	16,19	18,45
N (acc) HUF	2,11%	2 559 374,407	155,46	168,58	169,10
N (acc) USD	2,10%	5 923 452,362	24,48	24,94	27,76
N (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	22 604 709,474	7,04	7,72	9,42
N (Mdis) USD	2,10%	1 020 342,829	5,40	5,87	6,98
N (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	2,10%	3 255 657,321	5,91	6,50	8,18
S (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,54%	118 722,013	8,87	9,00	10,12
S (acc) EUR	0,54%	33 948,049	8,69	9,20	9,96
S (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,54%	13 387,895	9,26	9,39	10,53
S (acc) USD	0,54%	145 657,028	10,31	10,33	11,32
S (Mdis) EUR	0,54%	83 782,959	7,61	8,58	9,93
S (Mdis) GBP	0,54%	393,051	5,30	8,87	10,14
S (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,54%	788 588,856	7,89	8,46	10,11
S (Mdis) USD	0,54%	281 596,672	8,05	8,63	10,11
S (Ydis) USD	0,54%	2 049 000,000	6,40	6,87	8,26
W (acc) CHF-H1 (zabezp.)	0,91%	81 581,924	8,56	8,73	9,87
W (acc) EUR	0,91%	460 031,472	11,39	12,10	13,15
W (acc) EUR-H1 (zabezp.)	0,89%	550 761,001	10,38	10,56	11,89
W (acc) GBP-H1 (zabezp.)	0,89%	167 659,405	9,32	9,41	10,56
W (acc) PLN-H1 (zabezp.)	0,90%	3 999,888	88,83	89,84	99,77
W (acc) USD	0,91%	2 749 846,759	11,59	11,67	12,84
W (Mdis) EUR	0,90%	729 830,361	7,02	7,95	9,24
W (Mdis) GBP	0,90%	619 829,128	7,68	9,20	10,55
W (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	0,90%	586 360,705	5,66	6,08	7,28
W (Mdis) USD	0,91%	3 253 823,632	5,97	6,40	7,53
W (Ydis) CHF-H1 (zabezp.)	0,91%	9 513,000	7,08	7,73	9,58
W (Ydis) EUR	0,93%	90 535,759	7,28	8,27	9,87
W (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	0,90%	4 846,445	7,02	7,62	9,44
X (acc) USD ²	–	–	–	9,39	10,27
X (Ydis) USD	0,28%	175 767,656	7,26	7,77	9,32
Y (Mdis) USD	0,07%	1 158 581,293	7,66	8,15	9,50
Z (acc) USD	1,10%	1 105 279,322	13,50	13,62	15,00
Z (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,10%	139 040,483	6,47	6,97	8,36
Z (Mdis) USD	1,11%	612 760,850	6,55	7,04	8,30
Z (Ydis) EUR-H1 (zabezp.)	1,11%	257 156,709	6,23	6,80	8,46
Templeton Global Total Return II Fund – USD					
A (acc) HKD	1,40%	3 631 085,825	9,88	9,91	–
A (acc) USD	1,40%	468 500,000	9,86	9,91	–
A (Mdis) AUD-H1 (zabezp.)	1,40%	29 212,007	9,82	9,91	–
A (Mdis) EUR	1,40%	892,698	9,31	9,88	–
A (Mdis) EUR-H1 (zabezp.)	1,40%	17 853,955	9,76	9,91	–
A (Mdis) GBP-H1 (zabezp.)	1,40%	16 109,545	9,83	9,91	–
A (Mdis) HKD	1,40%	7 750,450	9,88	9,91	–
A (Mdis) USD	1,40%	1 000,000	9,86	9,91	–
Templeton Growth (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,84%	349 430 888,519	18,91	15,56	16,67
A (acc) USD	1,84%	11 835 060,094	22,45	17,49	18,97
A (Ydis) EUR	1,84%	12 223 811,392	18,67	15,50	16,77
A (Ydis) USD	1,84%	1 199 337,855	22,10	17,37	19,02
B (Ydis) EUR	3,15%	3 363,400	12,18	10,14	11,02
I (acc) EUR	0,98%	554 365,558	22,38	18,25	19,39
I (Ydis) EUR	0,96%	3 400,000	17,62	14,63	15,85
I (Ydis) USD	0,96%	39 424,140	21,06	16,56	18,14

Dane statystyczne

	Wskaźnik kosztów całkowitych na dzień 30 czerwca 2021 r. (zob. nota 29)	Saldo tytułów uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 r.	Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa na dzień 30 czerwca 2021 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 Growth (Euro) Fund – EUR (ciąg dalszy)					
N (acc) EUR	2,59%	1 335 610,267	16,09	13,33	14,39
W (acc) EUR	1,01%	906,142	10,98	8,96	9,53
W (acc) USD	1,02%	2 602,561	12,29	9,50	10,22
W (Ydis) EUR	1,04%	5 751,000	10,37	8,62	9,33
Templeton Latin America Fund – USD					
A (acc) EUR	2,28%	733 109,547	8,68	6,67	9,09
A (acc) SGD	2,27%	1 778 468,439	7,26	5,48	7,33
A (acc) USD	2,29%	1 513 084,604	66,16	48,20	66,43
A (Ydis) EUR	2,28%	183 153,443	48,09	37,30	51,39
A (Ydis) GBP	2,29%	16 859,778	41,40	33,97	46,21
A (Ydis) USD	2,29%	10 688 346,310	56,96	41,86	58,36
B (acc) USD	3,59%	18 842,829	11,16	8,24	11,50
C (acc) USD	2,87%	122 830,951	12,42	9,10	12,62
I (acc) USD	1,27%	518 662,524	22,29	16,08	21,93
I (Ydis) EUR-H2 (zabezp.)	1,27%	3 691 283,768	9,17	7,55	8,24
N (acc) PLN-H1 (zabezp.)	2,78%	2 510 109,877	7,57	5,61	8,00
N (acc) USD	2,78%	402 592,230	33,19	24,31	33,66
W (acc) GBP	1,31%	166 747,390	10,74	8,65	11,52
W (acc) USD	1,31%	556 349,653	8,36	6,16	8,58
X (acc) USD	0,25%	500,000	11,18	7,99	10,78
Z (acc) GBP	1,77%	4 151,734	10,41	8,42	11,26

*Ten Fundusz/ klasę tytułów uczestnictwa wprowadzono do obrotu w trakcie roku

²Ten Fundusz/ klasę tytułów uczestnictwa zamknięto w trakcie roku

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

Nota 1 – Towarzystwo

Franklin Templeton Investment Funds (w dalszej części zwane „FTIF” lub „Towarzystwem”) jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania zawiązanym zgodnie z częścią I luksemburskiej zmienionej ustawy o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania z dnia 17 grudnia 2010 r., spełniającym kryteria société d’investissement à capital variable. Towarzystwo założono w Luksemburgu dnia 6 listopada 1990 r. na czas nieokreślony. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Towarzystwo oferuje tytuły uczestnictwa w 81 subfunduszach Towarzystwa („Fundusze”). Zarząd Towarzystwa może autoryzować utworzenie w przyszłości nowych Funduszy o innych celach inwestycyjnych.

Towarzystwo dąży do udostępnienia inwestorom szeregu funduszy lokujących swoje aktywa w szerokim zakresie zbywalnych papierów wartościowych i innych dopuszczalnych aktywów z całego świata, o rozmaitych celach inwestycyjnych, w tym przyroście kapitału i dochodu. 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.

Templeton China A-Shares Fund wprowadzono do obrotu dnia 2 lutego 2021 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.

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

Z dniem 15 kwietnia 2021 r. nazwę Franklin European Small-Mid Cap Fund zmieniono na Templeton European Small-Mid Cap Fund.

Zamknięcia funduszy

W dniu 13 listopada 2020 r. zamknięto Franklin European Income Fund. Kwota środków pieniężnych, która pozostała na rachunku bankowym, wynosi 2 331 EUR i zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów związanych z likwidacją.

Franklin Global Small-Mid Cap Fund zamknięto dnia 18 stycznia 2021 r. Kwota środków pieniężnych, która pozostała na rachunku bankowym, wynosi 15 977 USD i zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów związanych z likwidacją.

Franklin K2 Long Short Credit Fund zamknięto dnia 14 maja 2021 r. Kwota środków pieniężnych, która pozostała na rachunku bankowym, wynosi 196 101 USD i zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów związanych z likwidacją.

Na dzień 30 czerwca 2021 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

W dniu 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.);

Nota 1 – Towarzystwo (ciąg dalszy)

- Za 1 tytuł uczestnictwa Franklin Select U.S. Equity Fund klasy A (acc) HKD Uczestnik otrzymał 0,7488552 tytułów 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;
- 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.

Zmiany dotyczące Funduszy:

W przypadku Franklin U.S. Low Duration Fund planowany procentowy poziom dźwigni finansowej zwiększono z 75% do 100%.

W przypadku Templeton Global Income Fund planowany procentowy poziom dźwigni finansowej zwiększono z 100% do 120%.

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 Euro Short Term Money Market Fund). Jak wskazano w Nocie 35, Fundusz ten został zlikwidowany w ciągu 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2021 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.

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(b) Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

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

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

W trakcie omawianego roku 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 roku obrachunkowego amortyzacja dyskont oraz premii pomniejszyła przychody w okresie zapadalności.

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

Instrumenty rynku pieniężnego są wyceniane po cenie rynkowej.

(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.

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(e) Kontrakty swapów stopy procentowej

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

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

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

(f) Kontrakty swapów inflacyjnych

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

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

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

(g) Kontrakty swapów walutowych

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

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

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

(h) Kontrakty swapów przychodu całkowitego

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

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

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(h) Kontrakty swapów przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

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

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

(i) Kontrakty 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 30 czerwca 2021 r. są następujące:

AUD	1,3337	EUR	0,8433	NOK	8,6095
CAD	1,2398	GBP	0,7229	PLN	3,8126
CHF	0,9253	HKD	7,7644	SEK	8,5575
CNH	6,4680	HUF	296,3000	SGD	1,3448
CZK	21,5085	JPY	111,0850	ZAR	14,2872

Listę oznaczeń walut zawiera Nota 32.

(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. Odsetki od obligacji (po odliczeniu podatków u źródła) podane w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto” mogą być ujemne w przypadku, gdy amortyzacja premii płatnej z tytułu nabycia instrumentów dłużnych przekroczy kwotę naliczonych odsetek kuponowych.

(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 transakcji pożyczki papierów wartościowych są wybierani na podstawie wstępnej analizy, a następnie kolejnych rocznych przeglądów sprawozdań finansowych, komunikatów spółek, ratingów kredytowych oraz innych informacji rynkowych, które obejmują ogólne zmiany rynkowe. Nie ma z góry ustalonego statusu prawnego, ratingu kredytowego ani kryteriów geograficznych stosowanych przy wyborze kontrahentów, elementy te są jednak zazwyczaj uwzględniane w procesie doboru. Pożyczka jest przez cały czas zabezpieczona depozytem, który musi być

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(n) Pożyczki papierów wartościowych (ciąg dalszy)

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.

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

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

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

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”), jako licencjonowana spółka zarządzająca UCITS („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.

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(p) Wycena korygowana (ciąg dalszy)

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

W roku zakończonym dnia 30 czerwca 2021 r. w wyniku zastosowania mechanizmu wyceny korygowanej skorygowano wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa następujących Funduszy:

Franklin Diversified Balanced 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 Short Duration Bond Fund

Franklin Euro Short-Term Money Market Fund

Franklin European Corporate Bond Fund

Franklin European Income Fund

Franklin European Total Return Fund

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Franklin Global Real Estate Fund

Franklin Global Small-Mid Cap Fund

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Franklin Innovation Fund

Franklin Japan Fund

Franklin K2 Long Short Credit Fund

Franklin MENA 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

Nota 2 – Istotne standardy rachunkowości (ciąg dalszy)

(p) Wycena korygowana (ciąg dalszy)

Franklin NextStep Moderate Fund

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Franklin Systematic Style Premia Fund

Franklin U.S. Low Duration Fund

Franklin UK Equity Income Fund

Franklin World Perspectives Fund

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Templeton BRIC Fund

Templeton China A-Shares Fund

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Templeton European Dividend Fund

Templeton European Small-Mid Cap 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 30 czerwca 2021 r. Fundusze wymienione poniżej posiadały tytuły uczestnictwa wyemitowane przez inny Fundusz Towarzystwa.

	Waluta	Inwestycje w papiery wartościowe według wartości rynkowej zgodnie z Zestawieniem aktywów netto	Wartość rynkowa wzajemnych inwestycji Funduszy	Inwestycje w papiery wartościowe według wartości rynkowej po odliczeniu wzajemnych inwestycji Funduszy
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	178 273 425	4 104 404	174 169 021
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	136 780 610	4 464 428	132 316 182
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	138 243 412	359 261	137 884 151
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	135 310 764	2 981 590	132 329 174
Franklin Income Fund	USD	1 646 839 542	8 941 883	1 637 897 659
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	44 643 578	8 565 679	36 077 899
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	55 953 090	8 636 721	47 316 369
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	5 854 159	1 206 771	4 647 388
Franklin NextStep Growth Fund	USD	18 696 781	3 014 568	15 682 213
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	68 856 991	11 147 826	57 709 165
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	18 474 335	3 506 799	14 967 536
Templeton Asian Growth Fund	USD	3 292 417 766	31 120 462	3 261 297 304
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	178 244 962	5 892 624	172 352 338

Całkowite łączne aktywa netto na koniec roku, bez wzajemnych inwestycji Funduszy, wyniosłyby 79 212 668 301 USD.

Nota 4 – Lokaty terminowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo posiadało następujące lokaty terminowe:

Fundusz Kontrahent	Wartość lokat terminowych w walucie Funduszu	
Franklin K2 Alternative Strategies Fund		
National Australia Bank Ltd.	USD	200 481 500
Royal Bank of Canada	USD	200 481 500
		400 963 000

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Zakup	Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:				
CHF	3 215 890	USD	3 592 415	22 lipca 2021 r. (114 937)
EUR	33 121 253	USD	40 369 986	22 lipca 2021 r. (1 075 375)
PLN	7 037 423	USD	1 906 833	22 lipca 2021 r. (60 770)
USD	80 287	CHF	73 684	22 lipca 2021 r. 609
USD	2 180 827	EUR	1 828 468	22 lipca 2021 r. 11 558
USD	31 808	PLN	121 864	22 lipca 2021 r. (159)
				(1 239 074)

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

Franklin Biotechnology Discovery Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(170 369)
Barclays	(141 743)
BNP Paribas	(28 511)
BNY Mellon	(77 176)
Citibank	(69 898)
Credit Suisse	(1 390)
Goldman Sachs	(306 776)
HSBC	(98 705)
J.P. Morgan	(67 002)
Morgan Stanley	(177 445)
Toronto-Dominion	(74 709)
UBS	(25 350)
	(1 239 074)

Franklin Diversified Balanced Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	540 343 513	TWD	142 537 000	21 lipca 2021 r.	(208 521)
EUR	2 471 838	USD	2 993 000	17 sierpnia 2021 r.	(49 556)
EUR	4 026 526	GBP	3 472 000	18 sierpnia 2021 r.	(20 043)
EUR	6 684 092	USD	8 096 000	18 sierpnia 2021 r.	(136 086)
EUR	2 881 049	USD	3 508 000	19 sierpnia 2021 r.	(74 077)
					(488 283)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	125 882 966	EUR	4 931 576	22 lipca 2021 r.	1 178
SGD	164 298	EUR	102 652	22 lipca 2021 r.	329
USD	124 027	EUR	103 875	22 lipca 2021 r.	667
					2 174
					(486 109)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(372)
Barclays	(19 654)
BNP Paribas	(139)
BNY Mellon	24
Citibank	575
Goldman Sachs	374
HSBC	453
J.P. Morgan	66
Morgan Stanley	(467 495)
Toronto-Dominion	7
UBS	52
	(486 109)

Franklin Diversified Conservative Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	441 510 959	TWD	116 466 000	21 lipca 2021 r.	(170 381)
EUR	2 408 242	USD	2 916 000	17 sierpnia 2021 r.	(48 286)
EUR	6 256 655	GBP	5 395 000	18 sierpnia 2021 r.	(31 143)
EUR	9 864 359	USD	11 948 000	18 sierpnia 2021 r.	(200 796)
EUR	3 133 181	USD	3 815 000	19 sierpnia 2021 r.	(80 560)
					(531 166)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	137 096 415	EUR	5 370 657	22 lipca 2021 r.	1 499

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
SGD	166 664	EUR	104 142	22 lipca 2021 r.	321
USD	1 049 816	EUR	879 132	22 lipca 2021 r.	5 754
					7 574
					(523 592)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	409
Barclays	(30 585)
BNP Paribas	27
Citibank	2 383
Goldman Sachs	619
HSBC	1 657
J.P. Morgan	252
Morgan Stanley	(498 984)
UBS	630
	(523 592)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	361 450 942	TWD	95 347 000	21 lipca 2021 r.	(139 485)
EUR	1 569 986	USD	1 901 000	17 sierpnia 2021 r.	(31 474)
EUR	1 161 721	GBP	1 002 000	18 sierpnia 2021 r.	(6 096)
EUR	1 921 996	USD	2 328 000	18 sierpnia 2021 r.	(39 142)
					(216 197)

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

CZK	92 158 895	EUR	3 625 613	22 lipca 2021 r.	(14 345)
EUR	2 000	SEK	20 261	22 lipca 2021 r.	4
NOK	4 361 993	EUR	433 780	22 lipca 2021 r.	(6 682)
SEK	1 043 303	EUR	103 485	22 lipca 2021 r.	(703)
SGD	171 244	EUR	106 169	22 lipca 2021 r.	1 165
USD	130 577	EUR	107 121	22 lipca 2021 r.	2 941
					(17 620)
					(233 817)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(2 389)
Barclays	(1 444)
BNP Paribas	(305)
Citibank	(2 097)
Goldman Sachs	(1 743)
HSBC	(1 914)
J.P. Morgan	(1 690)
Morgan Stanley	(220 897)
Toronto-Dominion	(359)
UBS	(979)
	(233 817)

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	371 900	EUR	305 000	14 września 2021 r.	9 636
USD	119 827	GBP	85 000	14 września 2021 r.	2 222
					11 858

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

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	1 100 148	USD	1 313 627	22 lipca 2021 r.	(8 427)
GBP	91 576	USD	127 750	22 lipca 2021 r.	(1 058)
					<u>(9 485)</u>
					2 373

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(43)
Barclays	7 997
Citibank	2 222
Goldman Sachs	(612)
HSBC	(3 981)
J.P. Morgan	(3 103)
Morgan Stanley	(17)
Toronto-Dominion	(71)
UBS	(19)
	2 373

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	16 480 724	EUR	13 500 000	14 września 2021 r.	446 086
					<u>446 086</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	221 014 911	USD	269 414 550	22 lipca 2021 r.	(7 205 408)
					<u>(7 205 408)</u>
					(6 759 322)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(4 293 033)
Barclays	(132 321)
BNP Paribas	(346)
BNY Mellon	(73 708)
Citibank	423 457
Goldman Sachs	(480 935)
HSBC	(1 505 891)
J.P. Morgan	(310 275)
Morgan Stanley	(225 919)
Toronto-Dominion	(152 332)
UBS	(8 019)
	(6 759 322)

Franklin Euro High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	16 864 393	GBP	14 417 655	12 lipca 2021 r.	48 412
EUR	10 121 696	USD	11 981 770	12 lipca 2021 r.	20 030
GBP	3 701 740	EUR	4 297 424	12 lipca 2021 r.	20 088
USD	362 100	EUR	299 915	12 lipca 2021 r.	5 367
					<u>93 897</u>

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
USD	5 824 308	EUR	4 877 915	22 lipca 2021 r.	31 368
					<u>31 368</u>
					125 265

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays					2 399
BNP Paribas					4 028
Citibank					1 827
Credit Suisse					1 057
Deutsche Bank					25 397
Goldman Sachs					10 962
J.P. Morgan					5 765
Morgan Stanley					73 402
UBS					428
					<u>125 265</u>

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	3 453 718	DKK	25 700 000	12 lipca 2021 r.	(2 324)
EUR	2 668 701	GBP	2 290 000	12 lipca 2021 r.	(2 232)
					<u>(4 556)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
USD	26 553 992	EUR	22 230 065	22 lipca 2021 r.	152 178
					<u>152 178</u>
					147 622

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					131 775
Citibank					5 787
Goldman Sachs					5 306
J.P. Morgan					573
Toronto-Dominion					4 181
					<u>147 622</u>

Franklin European Total Return Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	36 485 186	CZK	950 000 000	12 lipca 2021 r.	(750 978)
EUR	71 232 576	DKK	530 000 000	12 lipca 2021 r.	(39 871)
EUR	70 042 095	GBP	59 900 000	12 lipca 2021 r.	177 939
EUR	35 045 561	SEK	359 000 000	12 lipca 2021 r.	(326 799)
NOK	430 000 000	EUR	42 564 795	12 lipca 2021 r.	(454 781)
					<u>(1 394 490)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	393 298	PLN	1 778 805	22 lipca 2021 r.	(12)
EUR	11 011	SEK	112 002	22 lipca 2021 r.	(23)
NOK	1 984 175	EUR	196 780	22 lipca 2021 r.	(2 504)
PLN	53 105 038	EUR	11 871 951	22 lipca 2021 r.	(129 948)
SEK	2 842 215	EUR	282 296	22 lipca 2021 r.	(2 287)
					<u>(134 774)</u>
					(1 529 264)

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	(9 797)
Barclays	(9 451)
BNP Paribas	(8 396)
Citibank	(20 003)
Deutsche Bank	(62)
Goldman Sachs	(25 099)
HSBC	(23 367)
J.P. Morgan	(1 408 495)
Morgan Stanley	(23 828)
Toronto-Dominion	(92)
UBS	(674)
	(1 529 264)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	27 000 000	USD	246 067	12 lipca 2021 r.	(2 990)
USD	248 779	JPY	27 000 000	12 lipca 2021 r.	5 701
EUR	200 000	USD	242 605	19 lipca 2021 r.	(5 344)
USD	1 409 142	EUR	1 160 130	19 lipca 2021 r.	32 873
CNH	430 000	USD	65 728	26 lipca 2021 r.	636
AUD	84 000	USD	65 163	27 lipca 2021 r.	(2 171)
KRW	72 200 000	USD	64 804	27 lipca 2021 r.	(914)
USD	430 726	CAD	530 000	09 sierpnia 2021 r.	3 244
CNH	1 050 000	USD	159 747	17 sierpnia 2021 r.	2 049
IDR	1 350 000 000	USD	94 142	18 sierpnia 2021 r.	(1 975)
USD	1 225 519	EUR	1 010 000	13 września 2021 r.	25 917
					57 026
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	3 309 332	USD	4 016 420	22 lipca 2021 r.	(90 271)
GBP	140 272	USD	198 503	22 lipca 2021 r.	(4 444)
NOK	916 123	USD	110 280	22 lipca 2021 r.	(3 861)
SEK	921 351	USD	111 070	22 lipca 2021 r.	(3 382)
SGD	39 411 088	USD	29 760 937	22 lipca 2021 r.	(454 292)
					(556 250)
					(499 224)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(437 621)
Barclays	(3 124)
BNP Paribas	(450)
Citibank	(4 040)
Credit Suisse	(74)
Goldman Sachs	(76 659)
HSBC	(3 257)
J.P. Morgan	47 752
Morgan Stanley	(21 496)
UBS	(255)
	(499 224)

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	351 950	26 lipca 2021 r.	3 020
EUR	339 789	JPY	45 000 000	26 lipca 2021 r.	(2 020)

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	525 696	PLN	2 400 000	26 lipca 2021 r.	(5 848)
EUR	2 040 000	USD	2 464 052	26 lipca 2021 r.	(43 604)
GBP	490 000	USD	683 107	26 lipca 2021 r.	(5 211)
JPY	24 500 000	EUR	188 290	26 lipca 2021 r.	(2 808)
NOK	7 150 000	EUR	711 123	26 lipca 2021 r.	(13 161)
USD	350 995	AUD	455 000	26 lipca 2021 r.	9 794
USD	303 120	HUF	91 800 000	26 lipca 2021 r.	(6 618)
USD	226 778	JPY	24 500 000	26 lipca 2021 r.	6 182
USD	110 581	PLN	420 000	26 lipca 2021 r.	404
					(59 870)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	994 156	USD	1 187 236	22 lipca 2021 r.	(7 784)
USD	29 059	EUR	24 341	22 lipca 2021 r.	181
					(7 603)
					(67 473)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(890)
Barclays	2 206
BNP Paribas	(5 853)
BNY Mellon	(187)
Citibank	(58 465)
Credit Suisse	(618)
Deutsche Bank	(490)
Goldman Sachs	(889)
HSBC	(745)
J.P. Morgan	(370)
Morgan Stanley	(510)
Toronto-Dominion	(73)
UBS	(589)
(67 473)	

Franklin Global Convertible Securities Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	75 096 074	USD	82 165 252	22 lipca 2021 r.	(960 692)
EUR	329 507 637	USD	393 538 400	22 lipca 2021 r.	(2 614 935)
					(3 575 627)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(593 413)
Barclays	(266 025)
BNP Paribas	(310 559)
BNY Mellon	(153 803)
Citibank	(442 745)
Credit Suisse	(24 607)
Deutsche Bank	(12 139)
Goldman Sachs	(331 752)
HSBC	(394 834)
J.P. Morgan	(425 120)
Morgan Stanley	(372 124)
Toronto-Dominion	(168 213)
UBS	(80 293)
(3 575 627)	

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

Franklin Global Convertible Securities Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	111 210 000	USD	153 076	01 lipca 2021 r.	(1 643)
USD	149 978	CLP	111 210 000	01 lipca 2021 r.	(1 456)
CLP	355 280 000	USD	489 933	02 lipca 2021 r.	(6 151)
USD	480 502	CLP	355 280 000	02 lipca 2021 r.	(3 280)
CLP	382 300 000	USD	532 247	06 lipca 2021 r.	(11 729)
USD	519 077	CLP	382 300 000	06 lipca 2021 r.	(1 442)
MXN	149 853 000	USD	7 523 627	08 lipca 2021 r.	(12 307)
USD	6 980 212	MXN	149 853 000	08 lipca 2021 r.	(531 108)
AUD	56 667	JPY	4 511 935	13 lipca 2021 r.	1 870
EUR	5 040 000	USD	6 110 800	13 lipca 2021 r.	(132 629)
JPY	4 311 542	AUD	56 667	13 lipca 2021 r.	(3 674)
USD	17 494 200	EUR	14 681 017	13 lipca 2021 r.	80 383
CNH	24 285 290	USD	3 721 427	14 lipca 2021 r.	29 960
CLP	236 200 000	USD	327 088	15 lipca 2021 r.	(5 570)
INR	83 737 247	USD	1 104 422	15 lipca 2021 r.	19 886
USD	1 165 207	EUR	972 000	16 lipca 2021 r.	12 196
USD	609 790	EUR	506 870	23 lipca 2021 r.	8 433
USD	2 272 864	EUR	1 881 142	26 lipca 2021 r.	40 901
USD	1 488 628	EUR	1 231 995	27 lipca 2021 r.	26 840
USD	1 526 795	EUR	1 260 932	28 lipca 2021 r.	30 639
USD	13 618 317	EUR	11 250 139	29 lipca 2021 r.	269 189
CAD	26 980 100	EUR	17 303 172	03 sierpnia 2021 r.	1 227 642
EUR	6 667 965	CAD	10 000 000	03 sierpnia 2021 r.	(152 817)
CLP	786 872 275	USD	1 095 504	06 sierpnia 2021 r.	(25 041)
CLP	136 240 000	USD	185 013	09 sierpnia 2021 r.	313
USD	276 165	EUR	228 763	10 sierpnia 2021 r.	4 653
USD	320 412	EUR	262 859	13 sierpnia 2021 r.	8 413
USD	12 904 305	MXN	258 590 000	13 sierpnia 2021 r.	3 193
CLP	451 768 225	USD	639 771	16 sierpnia 2021 r.	(25 347)
USD	2 434 095	AUD	3 122 000	16 sierpnia 2021 r.	92 744
CLP	1 293 154 124	USD	1 818 842	17 sierpnia 2021 r.	(60 141)
USD	11 095 753	MXN	234 135 000	23 sierpnia 2021 r.	(570 453)
USD	1 418 945	EUR	1 156 051	25 sierpnia 2021 r.	46 441
USD	3 406 919	EUR	2 775 928	27 sierpnia 2021 r.	111 106
CLP	587 059 787	USD	806 398	01 września 2021 r.	(8 310)
INR	155 887 600	USD	2 072 450	07 września 2021 r.	6 774
USD	2 045 006	EUR	1 684 869	07 września 2021 r.	44 114
INR	353 097 900	USD	4 712 377	08 września 2021 r.	(3 378)
INR	114 904 000	USD	1 550 347	09 września 2021 r.	(18 159)
CNH	59 422 380	USD	9 250 235	10 września 2021 r.	(109 681)
CNH	46 089 050	USD	7 164 472	13 września 2021 r.	(76 470)
INR	183 250 750	USD	2 481 660	13 września 2021 r.	(39 367)
CLP	778 195 120	USD	1 072 362	15 września 2021 r.	(14 902)
EUR	1 037 381	NOK	10 520 200	15 września 2021 r.	9 479
INR	171 777 791	USD	2 332 241	15 września 2021 r.	(43 449)
NOK	10 520 200	EUR	977 151	15 września 2021 r.	62 061
SEK	9 033 000	EUR	877 757	15 września 2021 r.	13 760
SEK	36 420 007	EUR	3 583 518	16 września 2021 r.	2 570
JPY	3 284 903 250	USD	31 869 141	21 września 2021 r.	(2 276 965)
NZD	1 360 000	USD	964 257	21 września 2021 r.	(14 002)
USD	30 063 642	JPY	3 284 903 250	21 września 2021 r.	471 467
CLP	442 160 000	USD	595 726	24 września 2021 r.	4 937
CLP	114 440 000	USD	155 998	29 września 2021 r.	(559)
CLP	710 100 000	USD	992 163	30 września 2021 r.	(27 694)
EUR	3 632 023	NOK	36 846 700	30 września 2021 r.	32 819
NOK	36 846 700	EUR	3 648 477	30 września 2021 r.	(52 369)
USD	3 049 312	MXN	61 126 500	01 października 2021 r.	19 766
CLP	382 300 000	USD	518 380	04 października 2021 r.	790
CNH	26 295 280	USD	3 956 051	15 października 2021 r.	78 731
USD	3 036 286	MXN	61 126 500	01 listopada 2021 r.	19 959
CAD	879 900	EUR	563 519	02 listopada 2021 r.	39 650

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
SEK	13 971 997	EUR	1 372 158	17 listopada 2021 r.	2 928
USD	595 634	AUD	770 000	17 listopada 2021 r.	17 933
USD	634 940	AUD	822 000	18 listopada 2021 r.	18 223
USD	3 452 761	EUR	2 816 346	22 listopada 2021 r.	102 104
USD	5 176 913	EUR	4 228 053	24 listopada 2021 r.	146 476
CNH	9 592 250	USD	1 483 136	13 grudnia 2021 r.	(17 114)
SEK	58 272 003	EUR	5 778 717	13 grudnia 2021 r.	(56 382)
CNH	26 467 430	USD	4 090 224	15 grudnia 2021 r.	(45 643)
SEK	59 403 494	EUR	5 871 187	16 grudnia 2021 r.	(34 220)
NZD	4 500 000	USD	3 210 125	20 grudnia 2021 r.	(67 397)
NZD	3 220 000	USD	2 279 182	21 grudnia 2021 r.	(30 397)
CLP	460 190 000	USD	621 963	23 grudnia 2021 r.	1 163
SEK	9 022 400	EUR	892 291	15 czerwca 2022 r.	(8 452)
NOK	50 834 000	EUR	4 964 407	20 czerwca 2022 r.	(46 117)
					(1 425 309)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	89 506 188	USD	106 891 595	22 lipca 2021 r.	(702 648)
PLN	18 666 527	USD	4 902 743	22 lipca 2021 r.	(6 125)
USD	115 585	PLN	437 207	22 lipca 2021 r.	897
					(707 876)
					(2 133 185)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	145 728
Barclays	(71 450)
BNP Paribas	(85 725)
BNY Mellon	(50 357)
Citibank	(497 369)
Credit Suisse	(38 839)
Deutsche Bank	99 888
Goldman Sachs	(172 022)
HSBC	(120 778)
J.P. Morgan	119 335
Morgan Stanley	(1 473 628)
Standard Chartered	69 786
Toronto-Dominion	(2 909)
UBS	(54 845)
(2 133 185)	

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	6 797 790	USD	8 250 245	22 lipca 2021 r.	(185 437)
SGD	303 076	USD	228 865	22 lipca 2021 r.	(3 493)
					(188 930)

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

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(2 588)
Barclays	(3 672)
BNY Mellon	(1 389)
Citibank	(8 319)
Goldman Sachs	(158 193)
HSBC	(3 062)
J.P. Morgan	(1 260)
Toronto-Dominion	(5 913)
UBS	(4 534)
	(188 930)

Franklin Global Managed Income Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:			
EUR	76 814	USD 93 000	17 sierpnia 2021 r. (1 532)
EUR	809 980	USD 981 000	18 sierpnia 2021 r. (16 428)
EUR	24 434	CAD 36 000	20 sierpnia 2021 r. (26)
			(17 986)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Barclays	(26)
HSBC	(17 960)
	(17 986)

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	2 098 546	USD 2 541 000	17 sierpnia 2021 r. (42 070)
USD	2 541 000	EUR 2 093 232	17 sierpnia 2021 r. 47 384
EUR	3 080 200	GBP 2 656 000	18 sierpnia 2021 r. (15 332)
EUR	5 852 664	USD 7 089 000	18 sierpnia 2021 r. (119 204)
USD	1 041 000	EUR 857 541	18 sierpnia 2021 r. 19 411
EUR	2 092 619	USD 2 548 000	19 sierpnia 2021 r. (53 807)
			(163 618)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	104 830	USD 124 898	22 lipca 2021 r. (445)
SGD	196 145	EUR 122 541	22 lipca 2021 r. 401
USD	15 193 468	EUR 12 722 115	22 lipca 2021 r. 84 392
			84 348
			(79 270)

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

	Niezrealizowany zysk/(strata)
	EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	11 514
Barclays	(8 318)
BNP Paribas	6 951
BNY Mellon	179
Citibank	10 969
Credit Suisse	2 633
Deutsche Bank	5 705
Goldman Sachs	8 768
HSBC	5 277
J.P. Morgan	12 221
Morgan Stanley	(139 003)
Toronto-Dominion	2 067
UBS	1 767
	(79 270)

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	14 083 117	USD	16 847 098	22 lipca 2021 r.	(139 076)
USD	986 397	EUR	824 536	22 lipca 2021 r.	8 178
					(130 898)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(27 458)
Barclays	(8 542)
BNP Paribas	(7 225)
BNY Mellon	(3 529)
Citibank	(9 611)
Credit Suisse	(3 516)
Deutsche Bank	(1 908)
Goldman Sachs	(31 434)
HSBC	(7 041)
J.P. Morgan	(11 697)
Morgan Stanley	(10 389)
Toronto-Dominion	(6 129)
UBS	(2 419)
	(130 898)

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	1 714 593	USD	1 874 942	22 lipca 2021 r.	(20 880)
EUR	29 309 311	USD	35 000 693	22 lipca 2021 r.	(228 517)
USD	148 620	CHF	136 705	22 lipca 2021 r.	795
USD	4 358 636	EUR	3 665 954	22 lipca 2021 r.	9 397
					(239 205)

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

Franklin Gold and Precious Metals Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(38 329)
Barclays	(35 090)
BNP Paribas	(18 054)
BNY Mellon	(13 486)
Citibank	(20 449)
Credit Suisse	(7 711)
Deutsche Bank	(3 415)
Goldman Sachs	(27 074)
HSBC	(19 487)
J.P. Morgan	(15 145)
Morgan Stanley	(22 192)
Toronto-Dominion	(12 289)
UBS	(6 484)
	(239 205)

Franklin Gulf Wealth 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.	(164 233)
USD	30 228 013	SAR	116 000 000	22 maja 2023 r.	(634 508)
USD	17 091 770	SAR	65 000 000	26 czerwca 2023 r.	(198 987)
					(997 728)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	398 431	USD	435 011	22 lipca 2021 r.	(4 171)
EUR	74 614 839	USD	89 106 348	22 lipca 2021 r.	(584 297)
PLN	13 734 257	USD	3 615 351	22 lipca 2021 r.	(12 570)
					(601 038)
					(1 598 766)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(100 117)
Barclays	(55 395)
BNP Paribas	(25)
Citibank	(76 690)
Goldman Sachs	(102 442)
HSBC	(237 048)
J.P. Morgan	(315 562)
Morgan Stanley	(117 222)
Standard Chartered	(519 776)
Toronto-Dominion	(69 242)
UBS	(5 247)
	(1 598 766)

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	7 008 895	USD	5 432 718	22 lipca 2021 r.	(176 912)
EUR	107 898	USD	131 534	22 lipca 2021 r.	(3 525)
SGD	13 517 444	USD	10 213 741	22 lipca 2021 r.	(161 977)
					(342 414)

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	(30 216)
Barclays	(34 479)
BNP Paribas	(31 054)
Citibank	(29 793)
Credit Suisse	(16 113)
Goldman Sachs	(39 464)
HSBC	(37 951)
J.P. Morgan	(36 787)
Morgan Stanley	(48 029)
UBS	(38 528)
	(342 414)

Franklin Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	34 137 955	USD	25 862 085	22 lipca 2021 r.	(262 832)
EUR	48 086 910	USD	57 436 514	22 lipca 2021 r.	(386 842)
SGD	21 968 728	USD	16 387 584	22 lipca 2021 r.	(51 327)
USD	87 153	EUR	73 140	22 lipca 2021 r.	381
USD	142 254	ZAR	2 017 015	22 lipca 2021 r.	1 437
ZAR	38 098 993	USD	2 707 020	22 lipca 2021 r.	(47 156)
					(746 339)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(162 548)
Barclays	(63 222)
BNP Paribas	(56 066)
BNY Mellon	(2 934)
Citibank	(56 880)
Credit Suisse	(3 322)
Goldman Sachs	(132 870)
HSBC	(67 448)
J.P. Morgan	(83 261)
Morgan Stanley	(85 502)
Toronto-Dominion	(2 435)
UBS	(29 851)
	(746 339)

Franklin India Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	27 015 423	USD	32 926 299	22 lipca 2021 r.	(875 561)
PLN	34 681 059	USD	9 445 716	22 lipca 2021 r.	(348 154)
USD	5 600 345	EUR	4 698 929	22 lipca 2021 r.	25 599
USD	437 352	PLN	1 640 088	22 lipca 2021 r.	7 123
					(1 190 993)

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

Franklin India Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(145 052)
Barclays	(126 536)
BNP Paribas	(99 603)
BNY Mellon	(34 557)
Citibank	(116 164)
Credit Suisse	(25 648)
Goldman Sachs	(150 049)
HSBC	(125 291)
J.P. Morgan	(138 605)
Morgan Stanley	(137 614)
Toronto-Dominion	(50 904)
UBS	(40 970)
	(1 190 993)

Franklin Innovation Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
BRL	16 300 905	USD	3 130 000	02 lipca 2021 r.	145 840
USD	3 298 443	BRL	16 300 905	02 lipca 2021 r.	22 603
CHF	228 304	USD	249 730	22 lipca 2021 r.	(2 855)
CZK	610 674 432	USD	28 583 081	22 lipca 2021 r.	(193 528)
BRL	16 129 176	USD	3 255 000	03 sierpnia 2021 r.	(24 790)
					(52 730)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(55 488)
Barclays	(15 089)
BNP Paribas	(136)
Citibank	(6 472)
Goldman Sachs	(34 772)
HSBC	(22 052)
J.P. Morgan	115 740
Morgan Stanley	(34 461)
	(52 730)

Franklin Japan Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
JPY	3 729 734	USD	33 831	26 lipca 2021 r.	(27 610)
USD	1 601 686	JPY	176 822 926	26 lipca 2021 r.	1 064 047
					1 036 437

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	65 073
Barclays	169 446
BNP Paribas	134 914
Citibank	103 075
Credit Suisse	22 418
Deutsche Bank	65 561
Goldman Sachs	31 622
HSBC	100 790
J.P. Morgan	116 246
Morgan Stanley	119 408
Toronto-Dominion	107 884
	1 036 437

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
TWD	38 619 980	USD	1 400 000	08 lipca 2021 r.	(13 898)
USD	19 553 454	CHF	17 851 580	16 lipca 2021 r.	252 224
USD	57 212 287	EUR	47 851 644	16 lipca 2021 r.	455 139
USD	5 976 774	GBP	4 275 755	16 lipca 2021 r.	61 864
USD	5 950 416	HKD	46 198 819	16 lipca 2021 r.	76
THB	21 975 380	USD	700 000	23 lipca 2021 r.	(14 388)
USD	700 000	THB	21 804 860	23 lipca 2021 r.	19 708
USD	544 776	EUR	452 000	26 lipca 2021 r.	8 542
CNH	8 937 508	USD	1 400 000	30 lipca 2021 r.	(21 074)
USD	1 400 000	CNH	8 934 377	30 lipca 2021 r.	21 557
USD	263 845	GBP	190 000	30 lipca 2021 r.	995
USD	213 138	EUR	176 000	17 sierpnia 2021 r.	4 244
CZK	97 513 397	USD	4 635 000	18 sierpnia 2021 r.	(102 264)
IDR	93 783 499 250	USD	6 505 000	18 sierpnia 2021 r.	(62 261)
KRW	13 594 620 222	USD	12 154 303	18 sierpnia 2021 r.	(85 285)
MXN	147 631 358	USD	7 290 000	18 sierpnia 2021 r.	72 059
PHP	133 962 714	USD	2 740 000	18 sierpnia 2021 r.	216
PLN	13 661 128	USD	3 695 000	18 sierpnia 2021 r.	(111 573)
RUB	40 748 681	USD	543 889	18 sierpnia 2021 r.	9 321
THB	145 242 880	USD	4 660 000	18 sierpnia 2021 r.	(129 065)
USD	2 379 841	COP	8 930 538 022	18 sierpnia 2021 r.	5 711
USD	4 560 726	EUR	3 830 000	18 sierpnia 2021 r.	14 830
USD	6 109 890	IDR	88 770 526 140	18 sierpnia 2021 r.	11 532
USD	6 204 365	MXN	125 490 043	18 sierpnia 2021 r.	(53 555)
USD	1 367 847	PEN	5 322 293	18 sierpnia 2021 r.	(18 709)
USD	2 776 275	PHP	133 973 526	18 sierpnia 2021 r.	35 839
USD	3 680 000	PLN	13 957 136	18 sierpnia 2021 r.	18 927
USD	546 279	RUB	41 424 041	18 sierpnia 2021 r.	(16 099)
USD	7 968 989	ZAR	112 166 188	18 sierpnia 2021 r.	161 527
USD	260 447	SEK	2 200 000	27 sierpnia 2021 r.	3 246
TWD	366 302 500	USD	13 376 827	31 sierpnia 2021 r.	(228 620)
USD	13 197 685	TWD	366 302 500	31 sierpnia 2021 r.	49 477
USD	274 404	BRL	1 471 000	02 września 2021 r.	(19 071)
AUD	910 000	NZD	976 390	15 września 2021 r.	342
AUD	700 000	SGD	713 413	15 września 2021 r.	(5 395)
AUD	3 848 000	USD	2 984 580	15 września 2021 r.	(97 831)
CAD	23 377 041	USD	19 303 038	15 września 2021 r.	(445 109)
CHF	1 112 000	USD	1 242 396	15 września 2021 r.	(38 105)
CNH	36 843 564	USD	5 740 000	15 września 2021 r.	(74 847)
EUR	350 000	CNH	2 746 963	15 września 2021 r.	(6 709)
EUR	3 779 000	USD	4 598 205	15 września 2021 r.	(110 150)
GBP	14 242 000	USD	20 129 906	15 września 2021 r.	(425 531)
IDR	8 018 640 000	USD	560 000	15 września 2021 r.	(10 434)

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
JPY	70 403 610	NZD	910 000	15 września 2021 r.	(1 801)
JPY	459 868 000	USD	4 169 439	15 września 2021 r.	(27 318)
KRW	1 577 590 000	USD	1 400 000	15 września 2021 r.	466
MXN	81 786 000	USD	4 095 621	15 września 2021 r.	(32 349)
NZD	978 351	AUD	910 000	15 września 2021 r.	1 029
NZD	910 000	JPY	71 646 106	15 września 2021 r.	(9 391)
NZD	9 336 000	USD	6 727 139	15 września 2021 r.	(202 814)
SGD	2 705 131	USD	2 030 000	15 września 2021 r.	(18 324)
THB	17 959 680	USD	576 000	15 września 2021 r.	(15 810)
USD	6 582 948	AUD	8 621 000	15 września 2021 r.	115 515
USD	2 283 773	CAD	2 813 000	15 września 2021 r.	14 565
USD	9 514 664	CHF	8 645 000	15 września 2021 r.	152 169
USD	3 710 114	CNY	23 901 616	15 września 2021 r.	30 926
USD	17 139 787	EUR	14 174 431	15 września 2021 r.	305 807
USD	7 127 610	GBP	5 098 915	15 września 2021 r.	73 057
USD	22 330 119	JPY	2 442 845 000	15 września 2021 r.	326 936
USD	223 456	MXN	4 534 000	15 września 2021 r.	(1 801)
USD	637 742	NZD	913 000	15 września 2021 r.	(294)
USD	2 046 000	SGD	2 719 868	15 września 2021 r.	23 365
USD	1 960 000	TWD	53 703 916	15 września 2021 r.	32 244
AUD	125 000	USD	94 310	17 września 2021 r.	(534)
CAD	27 000	USD	21 921	17 września 2021 r.	(141)
CHF	2 000	USD	2 230	17 września 2021 r.	(64)
EUR	664 000	USD	796 561	17 września 2021 r.	(7 939)
GBP	258 000	USD	357 103	17 września 2021 r.	(148)
HKD	645 132	USD	83 136	17 września 2021 r.	(33)
JPY	1 268 000	USD	11 440	17 września 2021 r.	(18)
SEK	3 000	USD	359	17 września 2021 r.	(8)
USD	3 012 510	AUD	3 914 000	17 września 2021 r.	76 223
USD	8 507 495	CAD	10 355 758	17 września 2021 r.	153 652
USD	109 260	DKK	668 598	17 września 2021 r.	2 484
USD	18 434 678	EUR	15 190 111	17 września 2021 r.	393 638
USD	1 961 024	GBP	1 407 110	17 września 2021 r.	14 220
USD	2 152 121	JPY	236 586 112	17 września 2021 r.	21 102
USD	1 888 183	MXN	38 358 147	17 września 2021 r.	(16 987)
USD	993 498	AUD	1 318 000	24 września 2021 r.	4 705
USD	2 329 875	CAD	2 881 000	24 września 2021 r.	5 813
USD	8 157 756	EUR	6 832 000	24 września 2021 r.	42 229
EUR	2 368 000	USD	2 834 876	30 września 2021 r.	(21 621)
USD	5 674 589	CAD	6 980 000	30 września 2021 r.	43 922
USD	7 435 575	EUR	6 220 000	30 września 2021 r.	46 028
USD	4 965 606	GBP	3 570 000	30 września 2021 r.	26 190
USD	34 802	HKD	270 000	30 września 2021 r.	21
TWD	364 475 000	USD	13 377 539	01 marca 2022 r.	(278 527)
USD	13 582 335	TWD	364 475 000	01 marca 2022 r.	483 323
KRW	469 561 260	USD	420 000	16 marca 2022 r.	(3 566)
USD	420 000	KRW	469 148 400	16 marca 2022 r.	3 932
					<u>871 476</u>

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

BRL	14 741 025	USD	2 820 000	02 lipca 2021 r.	143 735
USD	2 982 806	BRL	14 741 025	02 lipca 2021 r.	19 071
CAD	22 311 022	USD	18 434 840	15 lipca 2021 r.	(436 458)
CHF	114 463 278	USD	127 851 008	15 lipca 2021 r.	(4 096 036)
CZK	180 230 945	USD	8 649 246	15 lipca 2021 r.	(269 566)
EUR	836 963 004	USD	1 018 842 273	15 lipca 2021 r.	(26 136 092)
GBP	58 531 552	USD	82 777 780	15 lipca 2021 r.	(1 807 802)
HUF	580 335 550	USD	2 040 556	15 lipca 2021 r.	(82 549)
JPY	13 956 280	USD	127 364	15 lipca 2021 r.	(1 726)
NOK	973 068	USD	117 445	15 lipca 2021 r.	(4 423)
PLN	19 095 463	USD	5 200 024	15 lipca 2021 r.	(191 658)
SEK	1 627 416	USD	197 091	15 lipca 2021 r.	(6 907)
SGD	1 607 641	USD	1 211 829	15 lipca 2021 r.	(16 292)

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	13 993	CAD	17 121	15 lipca 2021 r.	182
USD	751 556	CHF	681 645	15 lipca 2021 r.	14 577
USD	61 470	CZK	1 307 385	15 lipca 2021 r.	684
USD	16 006 379	EUR	13 348 494	15 lipca 2021 r.	173 979
USD	1 458 268	GBP	1 050 179	15 lipca 2021 r.	5 497
USD	8 382	HUF	2 513 012	15 lipca 2021 r.	(96)
USD	61 020	PLN	229 058	15 lipca 2021 r.	943
USD	103	SGD	138	15 lipca 2021 r.	–
BRL	14 865 600	USD	3 000 000	03 sierpnia 2021 r.	(21 782)
					<u>(32 712 719)</u>
					(31 841 243)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(10 529)
Barclays Bank	475 883
BNP Paribas	466
BNY Mellon	(9 933)
Citibank	147 109
Deutsche Bank	(99 214)
Goldman Sachs	19 041
HSBC	(188 156)
J.P. Morgan	(31 883 050)
Morgan Stanley	(148 453)
Nomura	(48 130)
RBS	(57 797)
Standard Chartered	8 574
State Street	(13 898)
UBS	(33 156)
	<u>(31 841 243)</u>

Franklin MENA Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	6 685 281	USD	8 110 624	22 lipca 2021 r.	(179 295)
USD	294 187	EUR	247 027	22 lipca 2021 r.	1 117
					<u>(178 178)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(17 357)
Barclays	(18 009)
BNP Paribas	(14 735)
BNY Mellon	(3 530)
Citibank	(17 564)
Goldman Sachs	(28 235)
HSBC	(16 906)
J.P. Morgan	(18 116)
Morgan Stanley	(13 503)
Toronto-Dominion	(15 253)
UBS	(14 970)
	<u>(178 178)</u>

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

Franklin Mutual European Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	939 698	EUR	121 790	22 lipca 2021 r.	489
CZK	386 607 243	EUR	15 142 345	22 lipca 2021 r.	6 954
EUR	247 840	USD	295 259	22 lipca 2021 r.	(1 033)
USD	16 700 587	EUR	13 979 271	22 lipca 2021 r.	97 581
					103 991

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					15 762
Barclays					9 998
BNP Paribas					8 485
BNY Mellon					4 150
Citibank					14 215
Credit Suisse					6 211
Deutsche Bank					4 974
Goldman Sachs					9 000
HSBC					11 263
J.P. Morgan					7 971
Morgan Stanley					7 400
Toronto-Dominion					3 137
UBS					1 425
					103 991

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	7 490 640	GBP	6 402 400	22 lipca 2021 r.	29 395
EUR	40 745 960	USD	48 734 865	22 lipca 2021 r.	(394 401)
GBP	109 400	EUR	127 215	22 lipca 2021 r.	424
					(364 582)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(354 816)
Barclays					(149)
BNP Paribas					(102)
BNY Mellon					(15)
Citibank					(3 811)
Goldman Sachs					(3 400)
HSBC					(1 235)
J.P. Morgan					(183)
Morgan Stanley					(871)
					(364 582)

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	6 515 356	USD	7 905 177	22 lipca 2021 r.	(175 446)
USD	328 167	EUR	275 481	22 lipca 2021 r.	1 340
					(174 106)

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(20 565)
Barclays	(16 505)
BNP Paribas	(8 472)
BNY Mellon	(7 711)
Citibank	(15 414)
Goldman Sachs	(28 896)
HSBC	(14 121)
J.P. Morgan	(25 256)
Morgan Stanley	(17 567)
Toronto-Dominion	(14 015)
UBS	(5 584)
	(174 106)

Franklin Natural Resources Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	2 755 995	USD	3 290 552	22 lipca 2021 r.	(20 876)
PLN	242 113 194	USD	63 595 130	22 lipca 2021 r.	(83 811)
USD	318 678	EUR	267 906	22 lipca 2021 r.	837
USD	6 368 816	PLN	24 320 375	22 lipca 2021 r.	(10 923)
					(114 773)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(38 540)
Barclays	(10 367)
BNP Paribas	(12 140)
BNY Mellon	(554)
Citibank	(1 098)
Credit Suisse	(2 340)
Deutsche Bank	(4 768)
Goldman Sachs	(23 682)
HSBC	(5 372)
J.P. Morgan	(13 426)
Morgan Stanley	(3)
Toronto-Dominion	(491)
UBS	(1 992)
	(114 773)

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	930 658	USD	145 164	22 lipca 2021 r.	(1 489)
SGD	2 797 960	USD	2 114 256	22 lipca 2021 r.	(33 654)
					(35 143)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(18 474)
Goldman Sachs	(16 669)
	(35 143)

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

Franklin NextStep Conservative Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD		
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	4 129 697	USD	4 930 471	22 lipca 2021 r.	(31 054)
GBP	2 695 450	USD	3 760 785	22 lipca 2021 r.	(31 765)
PLN	70 758 978	USD	18 590 980	22 lipca 2021 r.	(29 430)
					(92 249)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(57 399)
Goldman Sachs	(34 850)
(92 249)	

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	817 329	USD	127 619	22 lipca 2021 r.	(1 440)
SGD	1 152 544	USD	870 338	22 lipca 2021 r.	(13 290)
USD	47 028	SGD	63 239	22 lipca 2021 r.	3
					(14 727)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(7 980)
Goldman Sachs	(6 747)
(14 727)	

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	80 129	USD	95 670	22 lipca 2021 r.	(606)
GBP	1 448 578	USD	2 021 079	22 lipca 2021 r.	(17 044)
PLN	4 633 617	USD	1 219 677	22 lipca 2021 r.	(4 183)
					(21 833)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(9 954)
Goldman Sachs	(11 879)
(21 833)	

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	3 263 944	USD	3 961 848	22 lipca 2021 r.	(89 548)
GBP	2 395 035	USD	3 389 479	22 lipca 2021 r.	(76 067)
PLN	80 673 108	USD	21 885 302	22 lipca 2021 r.	(723 070)
					(888 685)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:			
Bank of America	(402 871)		
Goldman Sachs	(485 814)		
(888 685)			

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**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	1 284 002	USD	970 251	22 lipca 2021 r.	(15 449)
					(15 449)
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Bank of America					(9 251)
Goldman Sachs					(6 198)
					(15 449)

Franklin Strategic Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
EUR	1 500 000	USD	1 819 538	19 lipca 2021 r.	(40 078)
USD	12 558 996	EUR	10 350 000	19 lipca 2021 r.	280 727
USD	2 518 480	CAD	3 050 000	09 sierpnia 2021 r.	58 443
CNH	12 000 000	USD	1 825 678	17 sierpnia 2021 r.	23 412
TRY	10 500 000	USD	1 175 154	07 września 2021 r.	(9 765)
USD	1 788 299	CHF	1 600 000	13 września 2021 r.	55 693
USD	915 653	EUR	750 000	13 września 2021 r.	24 859
MXN	54 200 000	USD	2 666 253	21 września 2021 r.	23 750
AUD	2 200 000	USD	1 667 875	27 września 2021 r.	(17 699)
KRW	2 000 000 000	USD	1 763 015	27 września 2021 r.	6 353
					405 695
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	3 265 575	USD	2 472 455	22 lipca 2021 r.	(23 677)
EUR	135 303 637	USD	161 567 759	22 lipca 2021 r.	(1 045 330)
PLN	9 099 325	USD	2 388 910	22 lipca 2021 r.	(1 967)
SGD	125 226	USD	93 391	22 lipca 2021 r.	(270)
USD	2 554 072	EUR	2 141 634	22 lipca 2021 r.	13 265
					(1 057 979)
					(652 284)
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:					
Bank of America					(140 347)
Barclays					(127 452)
BNP Paribas					(40 059)
BNY Mellon					(11 762)
Citibank					(112 398)
Credit Suisse					(35 350)
Goldman Sachs					(100 581)
HSBC					(95 850)
J.P. Morgan					284 616
Morgan Stanley					(126 725)
Toronto-Dominion					(104 140)
UBS					(42 236)
					(652 284)

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

Franklin Systematic Style Premia Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	2 579 315	USD	506 851	15 września 2021 r.	6 748
CAD	647 500	USD	534 385	15 września 2021 r.	(12 138)
GBP	626 000	USD	881 725	15 września 2021 r.	(15 599)
HUF	96 776 500	USD	339 593	15 września 2021 r.	(13 404)
MXN	18 763 000	USD	941 024	15 września 2021 r.	(9 019)
SEK	610 000	USD	73 716	15 września 2021 r.	(2 381)
TRY	2 270 000	USD	253 579	15 września 2021 r.	(2 650)
USD	607 992	AUD	785 500	15 września 2021 r.	18 835
USD	857 348	CHF	766 500	15 września 2021 r.	27 275
USD	861 656	EUR	707 000	15 września 2021 r.	21 897
USD	1 011 298	JPY	110 677 000	15 września 2021 r.	14 319
USD	559 401	NZD	779 000	15 września 2021 r.	15 087
USD	68 489	RUB	5 017 000	15 września 2021 r.	691
ZAR	11 050 000	USD	797 734	15 września 2021 r.	(31 856)
USD	771 091	ILS	2 500 375	17 września 2021 r.	3 296
					21 101

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Morgan Stanley	21 101
	21 101

Franklin Technology Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	30 604 502	USD	33 490 470	22 lipca 2021 r.	(396 529)
CNH	23 840 203	USD	3 691 649	22 lipca 2021 r.	(11 189)
EUR	209 536 291	USD	252 875 728	22 lipca 2021 r.	(4 284 668)
PLN	50 587 653	USD	13 294 565	22 lipca 2021 r.	(24 374)
SGD	158 787 878	USD	118 525 320	22 lipca 2021 r.	(448 396)
USD	359 057	CNH	2 318 040	22 lipca 2021 r.	1 197
					(5 163 959)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(821 073)
Barclays	(437 930)
BNP Paribas	(191 050)
BNY Mellon	(318 536)
Citibank	(432 061)
Credit Suisse	(39 339)
Deutsche Bank	(42)
Goldman Sachs	(1 075 215)
HSBC	(486 356)
J.P. Morgan	(344 627)
Morgan Stanley	(481 561)
Toronto-Dominion	(348 981)
UBS	(187 188)
(5 163 959)	

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	80 945 532	USD	98 679 409	22 lipca 2021 r.	(2 646 710)
USD	13 323 121	EUR	11 158 843	22 lipca 2021 r.	84 419
JPY	26 783 169	USD	244 894	26 lipca 2021 r.	(3 740)
					(2 566 031)

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

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:			
Bank of America			(371 508)
Barclays			(226 150)
BNP Paribas			(8 155)
Citibank			(227 605)
Credit Suisse			(18 509)
Goldman Sachs			(457 754)
HSBC			(429 831)
J.P. Morgan			(405 286)
Morgan Stanley			(296 959)
UBS			(124 274)
			(2 566 031)

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	184 000 000	USD	1 776 122
USD	1 202 121	JPY	130 500 000
CAD	1 445 000	USD	1 132 392
USD	1 131 284	CAD	1 445 000
AUD	450 000	USD	346 579
KRW	260 000 000	USD	235 145
SGD	460 000	USD	346 386
CNH	1 670 000	USD	253 503
TRY	1 520 000	USD	160 169
EUR	5 530 000	USD	6 625 908
USD	267 913	CAD	330 000
			(143 532)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:			
EUR	37 544 481	USD	45 769 708
			(1 227 436)
			(1 227 436)
			(1 370 968)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America			(10 748)
Barclays			(196 862)
BNY Mellon			(23 405)
Citibank			(20 603)
Goldman Sachs			(3 632)
HSBC			(411 362)
J.P. Morgan			(273 536)
Morgan Stanley			(220 836)
Toronto-Dominion			(34 270)
UBS			(175 714)
			(1 370 968)

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	5 671 280	USD	6 206 371
CNH	90 249 231	USD	13 969 779
EUR	494 542 578	USD	590 740 658
NOK	10 700 041	USD	1 258 819
PLN	391 305 302	USD	102 835 194
SEK	59 959 412	USD	7 044 322
			(73 776)
			(37 072)
			(4 021 943)
			(15 871)
			(187 684)
			(36 236)

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

Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
SGD	242 655 383	USD	181 061 365	22 lipca 2021 r.	(619 375)
USD	1 835 536	CNH	11 895 470	22 lipca 2021 r.	(890)
USD	54 806 224	EUR	45 961 534	22 lipca 2021 r.	278 072
USD	24 038	NOK	206 214	22 lipca 2021 r.	84
					(4 714 691)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(1 052 860)
Barclays	(485 195)
BNP Paribas	(297 917)
BNY Mellon	(189 903)
Citibank	(484 210)
Credit Suisse	(77 257)
Deutsche Bank	(20 197)
Goldman Sachs	(376 230)
HSBC	(458 106)
J.P. Morgan	(357 305)
Morgan Stanley	(370 734)
Toronto-Dominion	(404 516)
UBS	(140 261)
(4 714 691)	

Templeton Asian Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
JPY	1 220 000 000	USD	11 724 850	14 lipca 2021 r.	(741 150)
USD	11 287 722	JPY	1 220 000 000	14 lipca 2021 r.	304 021
KRW	2 238 800 000	USD	2 003 042	21 lipca 2021 r.	(21 858)
KRW	2 257 100 000	USD	2 024 043	22 lipca 2021 r.	(26 676)
SGD	2 440 000	USD	1 837 308	22 lipca 2021 r.	(22 889)
JPY	1 425 000 000	USD	13 776 635	26 lipca 2021 r.	(946 006)
KRW	2 211 200 000	USD	1 982 268	26 lipca 2021 r.	(25 566)
USD	6 171 992	JPY	670 000 000	26 lipca 2021 r.	139 346
AUD	3 732 000	USD	2 914 170	28 lipca 2021 r.	(115 544)
USD	2 883 622	AUD	3 732 000	28 lipca 2021 r.	84 997
JPY	1 009 347 367	USD	9 586 335	10 sierpnia 2021 r.	(497 071)
USD	9 326 043	JPY	1 009 347 367	10 sierpnia 2021 r.	236 779
USD	102 006	AUD	131 000	16 sierpnia 2021 r.	3 762
SGD	9 835 000	USD	7 402 445	02 września 2021 r.	(89 148)
VND	135 000 000 000	USD	5 892 623	17 września 2021 r.	(41 183)
VND	134 000 000 000	USD	5 833 696	23 września 2021 r.	(26 672)
JPY	110 254 190	USD	996 423	28 września 2021 r.	(3 126)
USD	995 782	AUD	1 314 000	28 września 2021 r.	10 173
SGD	3 080 000	USD	2 307 384	21 października 2021 r.	(17 125)
SGD	14 750 000	USD	11 107 628	26 października 2021 r.	(139 677)
					(1 934 613)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	1 878 712	USD	1 423 019	22 lipca 2021 r.	(14 218)
CHF	12 449 700	USD	13 619 999	22 lipca 2021 r.	(157 609)
EUR	18 049 635	USD	21 555 980	22 lipca 2021 r.	(142 134)
SGD	1 173 828	USD	875 720	22 lipca 2021 r.	(2 847)
USD	559 965	CHF	513 949	22 lipca 2021 r.	4 210
					(312 598)
					(2 247 211)

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

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(49 926)
Barclays	(39 486)
BNP Paribas	(472 447)
BNY Mellon	(7 778)
Citibank	(188 782)
Credit Suisse	(29 857)
Deutsche Bank	(833 332)
Goldman Sachs	(26 311)
HSBC	(51 709)
J.P. Morgan	(477 656)
Morgan Stanley	(54 464)
Toronto-Dominion	(595)
UBS	(14 868)
	(2 247 211)

Templeton Asian Growth Fund

Zakup	Sprzedaż	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD		
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	10 399 887	USD	11 596 047	22 lipca 2021 r.	(350 210)
CNH	26 168 710	USD	4 085 856	22 lipca 2021 r.	(45 921)
CNY	1 076 200	EUR	138 972	22 lipca 2021 r.	1 392
CZK	210 895 730	USD	10 089 233	22 lipca 2021 r.	(284 933)
EUR	2 555 431	CNY	19 786 800	22 lipca 2021 r.	(25 227)
EUR	15 919 784	HKD	147 852 800	22 lipca 2021 r.	(156 279)
EUR	5 758 641	INR	510 964 200	22 lipca 2021 r.	(22 882)
EUR	5 895 902	KRW	7 949 444 200	22 lipca 2021 r.	(39 851)
EUR	4 897 540	TWD	162 856 700	22 lipca 2021 r.	(31 219)
EUR	87 102 381	USD	105 633 764	22 lipca 2021 r.	(2 296 660)
HKD	3 702 200	EUR	398 748	22 lipca 2021 r.	3 770
INR	17 508 300	EUR	197 232	22 lipca 2021 r.	890
PLN	63 376 035	USD	17 192 603	22 lipca 2021 r.	(567 753)
SGD	1 218 413	USD	920 016	22 lipca 2021 r.	(13 987)
TWD	4 327 700	EUR	130 086	22 lipca 2021 r.	900
USD	466 558	CHF	428 084	22 lipca 2021 r.	3 652
USD	100 604	CNH	651 374	22 lipca 2021 r.	45
USD	230 600	CZK	4 941 320	22 lipca 2021 r.	884
USD	3 023 930	EUR	2 538 034	22 lipca 2021 r.	12 842
USD	22 952	SGD	30 833	22 lipca 2021 r.	24
					(3 810 523)

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	(548 821)
Barclays	(309 502)
BNP Paribas	(166 392)
BNY Mellon	(237 920)
Citibank	(508 864)
Credit Suisse	(52 725)
Deutsche Bank	(31 682)
Goldman Sachs	(454 290)
HSBC	(343 745)
J.P. Morgan	(291 365)
Morgan Stanley	(327 700)
Toronto-Dominion	(254 340)
UBS	(283 177)
	(3 810 523)

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	1 297 010	USD	1 574 177	22 lipca 2021 r.	(35 421)
					(35 421)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(6 619)
Barclays	(2 420)
BNP Paribas	(97)
BNY Mellon	(822)
Citibank	(3 449)
Credit Suisse	(291)
Goldman Sachs	(12 716)
HSBC	(462)
J.P. Morgan	(2 857)
Morgan Stanley	(4 718)
Toronto-Dominion	(695)
UBS	(275)
	(35 421)

Templeton BRIC Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	9 661 307	USD	11 777 706	22 lipca 2021 r.	(315 660)
					(315 660)

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	(44 603)
Barclays	(29 038)
BNP Paribas	(26 957)
BNY Mellon	(12 995)
Citibank	(34 970)
Credit Suisse	(1 388)
Goldman Sachs	(47 650)
HSBC	(35 806)
J.P. Morgan	(29 555)
Morgan Stanley	(27 688)
Toronto-Dominion	(7 574)
UBS	(17 436)
	(315 660)

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/ strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	364 190 000	USD	501 294	01 lipca 2021 r.	(5 379)
USD	491 146	CLP	364 190 000	01 lipca 2021 r.	(4 768)
CLP	1 163 470 000	USD	1 604 432	02 lipca 2021 r.	(20 142)
USD	1 573 547	CLP	1 163 470 000	02 lipca 2021 r.	(10 742)
CLP	1 251 940 000	USD	1 742 981	06 lipca 2021 r.	(38 409)
USD	1 699 851	CLP	1 251 940 000	06 lipca 2021 r.	(4 722)
INR	2 529 041 400	USD	33 749 802	12 lipca 2021 r.	218 664
AUD	58 447 074	JPY	4 955 201 378	13 lipca 2021 r.	(785 380)
JPY	4 447 004 070	AUD	58 447 074	13 lipca 2021 r.	(3 789 898)
USD	45 572 382	AUD	58 447 074	13 lipca 2021 r.	1 746 302
CNH	662 923 320	USD	101 584 989	14 lipca 2021 r.	817 830
CLP	25 806 550 000	USD	35 736 709	15 lipca 2021 r.	(608 550)
INR	2 497 742 036	USD	32 943 050	15 lipca 2021 r.	593 163
INR	2 497 742 037	USD	33 694 988	19 lipca 2021 r.	(174 588)
CLP	29 199 565 953	USD	40 014 402	06 sierpnia 2021 r.	(291 254)
CLP	21 061 170 000	USD	29 287 381	09 sierpnia 2021 r.	(637 977)
PEN	181 863 000	USD	49 947 478	11 sierpnia 2021 r.	(2 731 997)
PEN	8 165 100	USD	2 247 172	12 sierpnia 2021 r.	(127 296)
CLP	6 458 870 545	USD	9 146 728	16 sierpnia 2021 r.	(362 380)
PEN	43 986 200	USD	12 092 759	16 sierpnia 2021 r.	(671 849)
USD	49 410 505	AUD	63 455 000	16 sierpnia 2021 r.	1 822 270
CLP	6 182 739 395	USD	8 739 351	17 sierpnia 2021 r.	(330 769)
COP	67 403 000 000	USD	18 394 760	20 sierpnia 2021 r.	(493 197)
MXN	351 811 000	USD	17 166 202	23 sierpnia 2021 r.	363 428
USD	16 257 891	MXN	351 811 000	23 sierpnia 2021 r.	(1 271 738)
MXN	579 616 900	USD	27 898 502	31 sierpnia 2021 r.	952 586
USD	27 339 453	MXN	579 616 900	31 sierpnia 2021 r.	(1 511 635)
CLP	5 865 857 306	USD	8 076 751	01 września 2021 r.	(102 323)
INR	2 157 421 500	USD	28 681 869	07 września 2021 r.	93 752
INR	4 886 735 100	USD	65 217 426	08 września 2021 r.	(46 750)
RUB	7 134 867 900	USD	93 890 794	08 września 2021 r.	2 642 384
INR	2 526 660 800	USD	34 091 085	09 września 2021 r.	(399 294)
JPY	1 824 851 140	USD	17 600 462	09 września 2021 r.	(1 163 160)
RUB	1 340 493 370	USD	17 811 924	09 września 2021 r.	321 570
USD	16 803 572	JPY	1 824 851 140	09 września 2021 r.	366 269
CNH	741 962 640	USD	115 505 177	10 września 2021 r.	(1 373 928)
CNH	349 428 350	USD	54 318 102	13 września 2021 r.	(579 767)
INR	2 536 116 820	USD	34 345 181	13 września 2021 r.	(544 827)
RUB	3 236 360 800	USD	42 957 652	13 września 2021 r.	792 386
RUB	2 074 019 100	USD	27 557 321	14 września 2021 r.	475 086
CLP	33 555 382 518	USD	46 219 843	15 września 2021 r.	(622 708)
INR	5 123 844 211	USD	69 566 840	15 września 2021 r.	(1 295 997)

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

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	12 651 988	AUD	16 384 766	16 września 2021 r.	362 704
USD	3 346 394	AUD	4 444 000	20 września 2021 r.	13 142
CLP	1 447 970 000	USD	1 950 864	24 września 2021 r.	16 166
USD	98 414 932	AUD	129 693 845	28 września 2021 r.	1 133 743
CLP	374 780 000	USD	510 878	29 września 2021 r.	(1 830)
MXN	2 340 775 000	USD	115 042 758	29 września 2021 r.	1 002 998
USD	115 931 603	MXN	2 340 775 000	29 września 2021 r.	(114 153)
CLP	1 251 940 000	USD	1 697 569	04 października 2021 r.	2 588
MXN	962 539 600	USD	47 208 769	12 października 2021 r.	422 660
USD	47 561 709	MXN	962 539 600	12 października 2021 r.	(69 720)
CLP	36 999 999 600	USD	52 094 332	13 października 2021 r.	(1 864 132)
CNH	717 790 870	USD	107 989 630	15 października 2021 r.	2 149 135
INR	1 568 019 300	USD	20 585 786	2021 r.	160 595
PEN	232 965 700	USD	64 064 751	10 listopada 2021 r.	(3 600 415)
COP	277 295 750 000	USD	74 262 956	12 listopada 2021 r.	(1 057 986)
CNH	498 715 370	USD	76 444 830	18 listopada 2021 r.	(116 335)
RUB	10 704 524 860	USD	142 365 558	22 listopada 2021 r.	49 957
RUB	1 340 493 870	USD	17 875 635	06 grudnia 2021 r.	(44 890)
CNH	172 893 830	USD	26 742 225	07 grudnia 2021 r.	(312 815)
CNH	998 870 450	USD	154 443 554	10 grudnia 2021 r.	(1 782 096)
CNH	722 489 990	USD	111 652 164	13 grudnia 2021 r.	(1 245 934)
RUB	3 097 082 600	USD	40 814 887	15 grudnia 2021 r.	316 640
CLP	1 507 000 000	USD	2 036 765	23 grudnia 2021 r.	3 808
INR	2 151 330 900	USD	27 870 591	27 stycznia 2022 r.	310 198
RUB	2 054 315 700	USD	27 303 723	11 marca 2022 r.	(411 777)
INR	3 350 000 000	USD	43 693 752	22 marca 2022 r.	(131 361)
					<u>(13 604 844)</u>

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

AUD	255 941 542	USD	197 921 899	22 lipca 2021 r.	(5 997 314)
CHF	2 170 221	USD	2 421 173	22 lipca 2021 r.	(74 421)
CZK	258 327 882	USD	12 357 627	22 lipca 2021 r.	(348 261)
EUR	38 423 046	USD	46 636 105	22 lipca 2021 r.	(1 051 515)
GBP	11 803 131	USD	16 703 931	22 lipca 2021 r.	(374 889)
NOK	5 037 224	USD	606 322	22 lipca 2021 r.	(21 183)
PLN	59 536 230	USD	16 160 370	22 lipca 2021 r.	(542 781)
SEK	6 755 625	USD	814 344	22 lipca 2021 r.	(24 743)
SGD	19 240 544	USD	14 506 772	22 lipca 2021 r.	(199 230)
USD	4 689 594	AUD	6 262 934	22 lipca 2021 r.	(6 834)
USD	50 154	CHF	46 028	22 lipca 2021 r.	382
USD	256 749	CZK	5 492 531	22 lipca 2021 r.	1 408
USD	400 693	EUR	336 031	22 lipca 2021 r.	2 029
USD	14 101	NOK	121 010	22 lipca 2021 r.	44
USD	323 357	PLN	1 230 000	22 lipca 2021 r.	703
USD	80 141	SEK	673 703	22 lipca 2021 r.	1 398
USD	746 260	ZAR	10 672 493	22 lipca 2021 r.	1 165
ZAR	241 617 382	USD	17 712 663	22 lipca 2021 r.	(844 264)
					<u>(9 478 306)</u>
					<u>(23 083 150)</u>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(2 131 615)
Barclays	(830 484)
BNP Paribas	(990 671)
BNY Mellon	(86 812)
Citibank	(7 298 438)
Credit Suisse	(27 759)
Deutsche Bank	593 376
Goldman Sachs	(3 987 798)
HSBC	(975 827)
J.P. Morgan	(8 794 502)
Morgan Stanley	2 377 657
Standard Chartered	(131 361)
Toronto-Dominion	(152 642)
UBS	(646 274)
	(23 083 150)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	8 100 000	USD	11 149	01 lipca 2021 r.	(120)
USD	10 924	CLP	8 100 000	01 lipca 2021 r.	(106)
CLP	25 890 000	USD	35 702	02 lipca 2021 r.	(448)
JPY	72 260 900	USD	653 813	02 lipca 2021 r.	(3 312)
USD	35 015	CLP	25 890 000	02 lipca 2021 r.	(239)
USD	668 707	JPY	72 260 900	02 lipca 2021 r.	18 206
CLP	27 860 000	USD	38 787	06 lipca 2021 r.	(855)
USD	37 828	CLP	27 860 000	06 lipca 2021 r.	(105)
MXN	7 546 000	USD	362 665	08 lipca 2021 r.	15 575
USD	352 762	MXN	7 546 000	08 lipca 2021 r.	(25 478)
AUD	344 999	JPY	28 905 741	12 lipca 2021 r.	(1 541)
JPY	28 757 391	AUD	344 999	12 lipca 2021 r.	206
AUD	1 273 345	JPY	106 804 940	13 lipca 2021 r.	(6 753)
JPY	103 738 380	AUD	1 273 345	13 lipca 2021 r.	(20 856)
CNH	4 346 720	USD	666 082	14 lipca 2021 r.	5 362
USD	665 807	CNH	4 346 720	14 lipca 2021 r.	(5 638)
CLP	451 200 000	USD	624 818	15 lipca 2021 r.	(10 640)
INR	110 000 000	USD	1 483 920	19 lipca 2021 r.	(7 689)
RUB	123 100 000	USD	1 624 011	27 lipca 2021 r.	51 961
CLP	358 610 412	USD	507 037	06 sierpnia 2021 r.	(19 183)
CLP	9 930 000	USD	13 485	09 sierpnia 2021 r.	23
PEN	2 419 000	USD	664 362	11 sierpnia 2021 r.	(36 339)
PEN	108 800	USD	29 944	12 sierpnia 2021 r.	(1 696)
CLP	418 608 986	USD	592 813	16 sierpnia 2021 r.	(23 486)
PEN	586 400	USD	161 214	16 sierpnia 2021 r.	(8 957)
USD	1 175 792	AUD	1 510 000	16 sierpnia 2021 r.	43 363
CLP	400 712 517	USD	566 410	17 sierpnia 2021 r.	(21 438)
COP	2 200 000 000	USD	600 396	20 sierpnia 2021 r.	(16 098)
MXN	2 047 000	USD	99 881	23 sierpnia 2021 r.	2 115
USD	94 596	MXN	2 047 000	23 sierpnia 2021 r.	(7 400)
MXN	29 132 000	USD	1 420 745	31 sierpnia 2021 r.	29 334
USD	1 374 113	MXN	29 132 000	31 sierpnia 2021 r.	(75 965)
CLP	348 219 919	USD	479 816	01 września 2021 r.	(6 423)
KRW	2 120 000 000	USD	1 889 071	03 września 2021 r.	(13 500)
KRW	800 000 000	USD	714 190	07 września 2021 r.	(6 430)
RUB	77 765 800	USD	1 023 354	08 września 2021 r.	28 800
JPY	37 019 300	USD	357 047	09 września 2021 r.	(23 596)
RUB	14 610 600	USD	194 140	09 września 2021 r.	3 505
USD	342 448	JPY	37 019 300	09 września 2021 r.	8 997
CNH	14 034 150	USD	2 184 769	10 września 2021 r.	(25 988)

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

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
CNH	6 609 400	USD	1 027 421	13 września 2021 r.	(10 966)
RUB	35 491 100	USD	471 089	13 września 2021 r.	8 690
RUB	22 744 400	USD	302 203	14 września 2021 r.	5 210
CLP	953 413 337	USD	1 313 609	15 września 2021 r.	(18 052)
JPY	354 307 305	USD	3 437 449	21 września 2021 r.	(245 658)
USD	3 284 840	JPY	354 307 305	21 września 2021 r.	93 050
CLP	32 210 000	USD	43 397	24 września 2021 r.	359
CLP	8 340 000	USD	11 369	29 września 2021 r.	(41)
MXN	14 261 000	USD	700 890	29 września 2021 r.	6 111
USD	706 305	MXN	14 261 000	29 września 2021 r.	(695)
CLP	27 860 000	USD	37 777	04 października 2021 r.	58
MXN	5 864 000	USD	287 606	12 października 2021 r.	2 575
USD	289 756	MXN	5 864 000	12 października 2021 r.	(425)
USD	544 813	AUD	706 000	21 października 2021 r.	15 197
USD	590 604	AUD	760 000	22 października 2021 r.	20 476
USD	665 738	AUD	858 300	26 października 2021 r.	21 857
USD	144 254	AUD	186 000	10 listopada 2021 r.	4 710
PEN	3 105 800	USD	854 084	12 listopada 2021 r.	(47 999)
COP	9 052 000 000	USD	2 424 230	18 listopada 2021 r.	(34 538)
KRW	1 340 000 000	USD	1 199 481	06 grudnia 2021 r.	(14 515)
RUB	116 673 000	USD	1 551 701	06 grudnia 2021 r.	545
RUB	14 610 600	USD	194 834	07 grudnia 2021 r.	(489)
CNH	3 270 270	USD	505 827	10 grudnia 2021 r.	(5 917)
RUB	33 963 600	USD	447 589	15 grudnia 2021 r.	3 472
CLP	33 530 000	USD	45 317	23 grudnia 2021 r.	84
RUB	22 528 300	USD	299 422	11 marca 2022 r.	(4 516)
COP	9 420 000 000	USD	2 558 392	13 czerwca 2022 r.	(119 102)
					<u>(483 351)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	26 251 621	USD	31 349 832	22 lipca 2021 r.	(205 258)
SGD	229 198	USD	170 997	22 lipca 2021 r.	(562)
USD	644 992	EUR	541 107	22 lipca 2021 r.	3 030
					<u>(202 790)</u>
					<u>(686 141)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(44 757)
Barclays	(25 219)
BNP Paribas	(19 923)
BNY Mellon	(7 951)
Citibank	(116 077)
Credit Suisse	(4 993)
Deutsche Bank	6 579
Goldman Sachs	(256 096)
HSBC	(39 909)
J.P. Morgan	(92 878)
Morgan Stanley	(72 203)
Toronto-Dominion	(616)
UBS	(12 098)
	<u>(686 141)</u>

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	16 337 575	USD	19 824 216	22 lipca 2021 r.	(441 534)
USD	284 362	EUR	238 428	22 lipca 2021 r.	1 494
					<u>(440 040)</u>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(46 751)
Barclays	(30 877)
BNP Paribas	(14 917)
BNY Mellon	(18 998)
Citibank	(47 541)
Credit Suisse	(4 035)
Goldman Sachs	(72 363)
HSBC	(44 815)
J.P. Morgan	(42 585)
Morgan Stanley	(59 204)
Toronto-Dominion	(29 059)
UBS	(28 895)
	(440 040)

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:					
CLP	1 100 000	USD	1 514	01 lipca 2021 r.	(16)
USD	1 483	CLP	1 100 000	01 lipca 2021 r.	(14)
CLP	3 520 000	USD	4 854	02 lipca 2021 r.	(61)
USD	4 761	CLP	3 520 000	02 lipca 2021 r.	(32)
CLP	3 800 000	USD	5 290	06 lipca 2021 r.	(117)
USD	5 160	CLP	3 800 000	06 lipca 2021 r.	(14)
MXN	17 371 000	USD	849 901	08 lipca 2021 r.	20 813
USD	812 063	MXN	17 371 000	08 lipca 2021 r.	(58 651)
INR	4 683 700	USD	62 504	12 lipca 2021 r.	405
CNH	1 095 430	USD	167 861	14 lipca 2021 r.	1 351
CLP	95 200 000	USD	131 832	15 lipca 2021 r.	(2 245)
CLP	44 225 166	USD	62 511	06 sierpnia 2021 r.	(2 347)
CLP	1 350 000	USD	1 833	09 sierpnia 2021 r.	3
PEN	583 000	USD	160 118	11 sierpnia 2021 r.	(8 758)
PEN	26 000	USD	7 156	12 sierpnia 2021 r.	(405)
CLP	51 111 693	USD	72 382	16 sierpnia 2021 r.	(2 868)
PEN	139 900	USD	38 462	16 sierpnia 2021 r.	(2 137)
CLP	48 926 554	USD	69 158	17 sierpnia 2021 r.	(2 617)
MXN	2 531 000	USD	125 642	23 sierpnia 2021 r.	470
USD	116 963	MXN	2 531 000	23 sierpnia 2021 r.	(9 149)
CLP	42 746 993	USD	58 899	01 września 2021 r.	(786)
INR	3 995 500	USD	53 118	07 września 2021 r.	174
INR	9 050 100	USD	120 781	08 września 2021 r.	(86)
RUB	16 588 600	USD	218 297	08 września 2021 r.	6 144
INR	4 679 400	USD	63 137	09 września 2021 r.	(739)
RUB	3 116 600	USD	41 412	09 września 2021 r.	748
CNH	1 894 290	USD	294 894	10 września 2021 r.	(3 508)
CNH	892 120	USD	138 679	13 września 2021 r.	(1 480)
INR	4 696 790	USD	63 606	13 września 2021 r.	(1 009)
RUB	6 427 300	USD	85 312	13 września 2021 r.	1 574
RUB	4 118 900	USD	54 727	14 września 2021 r.	944
CLP	156 519 691	USD	215 625	15 września 2021 r.	(2 937)
CLP	4 380 000	USD	5 901	24 września 2021 r.	48
CLP	1 140 000	USD	1 554	29 września 2021 r.	(6)
CLP	3 800 000	USD	5 153	04 października 2021 r.	8
CLP	80 000 000	USD	112 636	13 października 2021 r.	(4 031)
CNH	1 186 090	USD	178 444	15 października 2021 r.	3 551
INR	2 903 900	USD	38 124	10 listopada 2021 r.	297
PEN	741 100	USD	203 800	12 listopada 2021 r.	(11 453)

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
CNH	824 080	USD	126 318	22 listopada 2021 r.	(192)
RUB	24 888 100	USD	331 001	06 grudnia 2021 r.	116
RUB	3 116 700	USD	41 562	07 grudnia 2021 r.	(104)
CNH	441 410	USD	68 275	10 grudnia 2021 r.	(799)
CNH	1 650 550	USD	255 205	13 grudnia 2021 r.	(2 945)
CNH	1 193 850	USD	184 495	15 grudnia 2021 r.	(2 059)
RUB	6 150 600	USD	81 056	15 grudnia 2021 r.	629
CLP	4 560 000	USD	6 163	23 grudnia 2021 r.	11
INR	3 984 200	USD	51 615	27 stycznia 2022 r.	575
RUB	4 079 800	USD	54 224	11 marca 2022 r.	(818)
INR	35 800 000	USD	466 936	22 marca 2022 r.	(1 404)
COP	1 100 000 000	USD	298 751	13 czerwca 2022 r.	(13 908)
					<u>(99 834)</u>

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

EUR	436 832	USD	521 742	22 lipca 2021 r.	(3 488)
GBP	109 125	USD	152 245	22 lipca 2021 r.	(1 278)
NOK	780 250	USD	91 739	22 lipca 2021 r.	(1 102)
SEK	1 409 740	USD	165 648	22 lipca 2021 r.	(878)
USD	9 005	EUR	7 563	22 lipca 2021 r.	32
USD	2 005	GBP	1 441	22 lipca 2021 r.	12
USD	2 010	SEK	17 178	22 lipca 2021 r.	2
					<u>(6 700)</u>
					(106 534)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(3 628)
Barclays					(416)
BNP Paribas					(285)
Citibank					(67 093)
Deutsche Bank					2 329
Goldman Sachs					(28 074)
HSBC					751
J.P. Morgan					(12 997)
Morgan Stanley					4 471
Standard Chartered					(1 404)
Toronto-Dominion					(91)
UBS					(97)
					<u>(106 534)</u>

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	454 147	USD	553 625	22 lipca 2021 r.	(14 832)
					<u>(14 832)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(2 441)
Barclays					(1 559)
BNP Paribas					(395)
BNY Mellon					(108)
Citibank					(1 782)
Goldman Sachs					(2 535)
HSBC					(1 570)
J.P. Morgan					(833)
Morgan Stanley					(1 486)
Toronto-Dominion					(1 154)
UBS					(969)
					<u>(14 832)</u>

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CHF	117 846	USD	128 786	22 lipca 2021 r.	(1 353)
EUR	322 750	USD	385 244	22 lipca 2021 r.	(2 338)
GBP	98 353	USD	137 190	22 lipca 2021 r.	(1 124)
USD	3 011	CHF	2 763	22 lipca 2021 r.	23
USD	5 996	EUR	5 034	22 lipca 2021 r.	23
USD	2 989	GBP	2 150	22 lipca 2021 r.	14
					(4 755)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(708)
Barclays	(298)
BNY Mellon	(39)
Citibank	(46)
Goldman Sachs	(460)
HSBC	(180)
J.P. Morgan	(355)
Morgan Stanley	(2 442)
Toronto-Dominion	(80)
UBS	(147)
(4 755)	

Templeton Euroland Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	12 000	USD	14 330	22 lipca 2021 r.	(79)
USD	504 800	EUR	414 098	22 lipca 2021 r.	11 396
					11 317

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	1 527
Barclays	1 463
BNP Paribas	368
BNY Mellon	324
Citibank	1 206
Credit Suisse	128
Goldman Sachs	1 862
HSBC	1 317
J.P. Morgan	1 054
Morgan Stanley	953
Toronto-Dominion	556
UBS	559
11 317	

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	98 208	EUR	90 266	22 lipca 2021 r.	(753)
EUR	2 003	CHF	2 191	22 lipca 2021 r.	6
EUR	93 908	PLN	425 789	22 lipca 2021 r.	(238)
EUR	1 996	SGD	3 199	22 lipca 2021 r.	(9)
PLN	20 504 113	EUR	4 584 376	22 lipca 2021 r.	(50 732)
SGD	127 602	EUR	79 381	22 lipca 2021 r.	597

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

Templeton European Dividend Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	139 746	EUR	115 232	22 lipca 2021 r.	2 560
					(48 569)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					(2 797)
Barclays					(2 155)
BNP Paribas					(3 421)
Citibank					(2 602)
Deutsche Bank					(2 486)
Goldman Sachs					(11 216)
HSBC					(7 501)
J.P. Morgan					(4 086)
Morgan Stanley					(6 054)
Toronto-Dominion					(3 499)
UBS					(2 752)
					(48 569)

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	236 691	USD	281 831	22 lipca 2021 r.	(863)
NOK	1 775 233	EUR	176 574	22 lipca 2021 r.	(2 755)
SGD	2 135 418	EUR	1 323 734	22 lipca 2021 r.	14 721
USD	6 529 579	EUR	5 356 093	22 lipca 2021 r.	147 661
					158 764

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America					8 979
Barclays					17 318
BNP Paribas					15 516
BNY Mellon					5 548
Citibank					15 600
Credit Suisse					15 076
Goldman Sachs					18 043
HSBC					15 595
J.P. Morgan					16 509
Morgan Stanley					15 700
Toronto-Dominion					471
UBS					14 409
					158 764

Templeton 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	20 984	USD	24 992	22 lipca 2021 r.	(81)
USD	1 126 069	EUR	923 703	22 lipca 2021 r.	25 455
					25 374

Nota 5 – Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)**Templeton European Small-Mid Cap Fund (ciąg dalszy)**

	Niezrealizowany zysk/(strata)
	EUR
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	2 267
Barclays	2 042
BNP Paribas	793
BNY Mellon	457
Citibank	4 394
Credit Suisse	149
Goldman Sachs	9 860
HSBC	1 290
J.P. Morgan	1 964
Morgan Stanley	1 132
Toronto-Dominion	566
UBS	460
	25 374

Templeton Frontier Markets Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	44 015 713	USD	53 425 281	22 lipca 2021 r.	(1 205 626)
PLN	10 165 845	USD	2 757 858	22 lipca 2021 r.	(91 147)
USD	501 326	EUR	413 691	22 lipca 2021 r.	10 529
					(1 286 244)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(133 016)
Barclays	(138 442)
BNP Paribas	(103 678)
BNY Mellon	(101 704)
Citibank	(122 389)
Goldman Sachs	(192 220)
HSBC	(120 750)
J.P. Morgan	(102 709)
Morgan Stanley	(114 232)
Toronto-Dominion	(122 972)
UBS	(34 132)
	(1 286 244)

Templeton Global Balanced Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
					USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
MXN	57 410 000	USD	2 894 787	08 lipca 2021 r.	(17 134)
USD	2 674 180	MXN	57 410 000	08 lipca 2021 r.	(203 472)
USD	7 441 827	MXN	153 350 000	05 sierpnia 2021 r.	(216 614)
USD	5 010 310	MXN	102 240 000	13 sierpnia 2021 r.	(90 465)
USD	4 250 824	MXN	89 698 000	23 sierpnia 2021 r.	(218 543)
USD	1 431 957	MXN	28 705 000	01 października 2021 r.	9 282
USD	1 425 839	MXN	28 705 000	01 listopada 2021 r.	9 373
					(727 573)
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	12 419 750	USD	15 069 487	22 lipca 2021 r.	(334 862)
GBP	1 889 320	USD	2 673 783	22 lipca 2021 r.	(60 005)
USD	689 511	EUR	578 089	22 lipca 2021 r.	3 674
USD	88 256	GBP	63 412	22 lipca 2021 r.	528
					(390 665)
					(1 118 238)

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

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(49 938)
Barclays	(33 870)
BNP Paribas	(28 428)
BNY Mellon	(24 883)
Citibank	(544 769)
Deutsche Bank	(654)
Goldman Sachs	(55 136)
HSBC	(254 674)
J.P. Morgan	(35 516)
Morgan Stanley	(42 658)
Toronto-Dominion	(29 025)
UBS	(18 687)
	(1 118 238)

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
BRL	9 212 000	EUR	1 562 150	02 lipca 2021 r.	(1 035)
EUR	1 393 646	BRL	9 212 000	02 lipca 2021 r.	(167 470)
EUR	6 137 449	KRW	8 200 000 000	07 lipca 2021 r.	18 452
EUR	5 362 974	MXN	134 827 848	08 lipca 2021 r.	(335 278)
EUR	909 446	COP	3 960 000 000	13 lipca 2021 r.	20 388
EUR	6 148 975	USD	7 380 000	20 lipca 2021 r.	(71 876)
EUR	1 088 220	BRL	7 134 372	03 sierpnia 2021 r.	(115 796)
EUR	3 681 910	MXN	89 690 600	13 sierpnia 2021 r.	(88 006)
EUR	6 949 884	COP	30 273 693 750	23 sierpnia 2021 r.	178 415
EUR	6 904 087	USD	8 404 000	23 sierpnia 2021 r.	(174 834)
EUR	8 401 331	USD	10 260 000	02 września 2021 r.	(239 156)
EUR	1 523 045	KRW	2 058 700 000	03 września 2021 r.	(10 766)
EUR	2 543 565	IDR	45 008 390 006	10 września 2021 r.	(36 133)
EUR	14 193 264	KRW	19 300 000 000	13 września 2021 r.	(182 640)
EUR	757 964	IDR	13 300 000 000	15 września 2021 r.	(3 760)
EUR	263 163	USD	314 000	20 września 2021 r.	(1 167)
EUR	6 793 255	IDR	118 800 450 600	22 września 2021 r.	(3 682)
EUR	1 541 990	BRL	9 212 000	04 października 2021 r.	2 250
EUR	4 804 280	INR	440 000 000	12 listopada 2021 r.	(88 978)
					(1 301 072)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Citibank	(399 315)
Deutsche Bank	(315 881)
HSBC	(10 766)
J.P. Morgan	(575 110)
	(1 301 072)

Templeton Global Bond Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	2 420 410 000	USD	3 331 604	01 lipca 2021 r.	(35 749)
USD	3 264 164	CLP	2 420 410 000	01 lipca 2021 r.	(31 691)
CLP	7 732 580 000	USD	10 663 270	02 lipca 2021 r.	(133 871)
USD	10 458 005	CLP	7 732 580 000	02 lipca 2021 r.	(71 395)
CLP	8 320 520 000	USD	11 584 031	06 lipca 2021 r.	(255 269)
EUR	12 059 009	USD	14 352 632	06 lipca 2021 r.	(51 162)
USD	11 297 380	CLP	8 320 520 000	06 lipca 2021 r.	(31 383)

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

Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	14 173 122	EUR	12 059 009	06 lipca 2021 r.	(128 348)
USD	32 584 918	EUR	27 457 735	08 lipca 2021 r.	19 742
USD	10 040 309	EUR	8 429 068	09 lipca 2021 r.	43 116
INR	1 404 808 200	USD	18 747 023	12 lipca 2021 r.	121 461
JPY	3 944 972 676	AUD	47 327 367	12 lipca 2021 r.	28 242
USD	22 229 276	EUR	18 678 000	12 lipca 2021 r.	74 958
JPY	6 412 414 802	AUD	81 299 334	13 lipca 2021 r.	(3 230 979)
USD	90 420 080	EUR	75 879 996	13 lipca 2021 r.	415 389
CNH	440 187 610	USD	67 453 433	14 lipca 2021 r.	543 047
CLP	4 987 900 000	USD	6 907 205	15 lipca 2021 r.	(117 621)
USD	70 574 926	EUR	59 243 683	15 lipca 2021 r.	300 139
USD	115 965 704	EUR	96 737 000	16 lipca 2021 r.	1 213 792
EUR	93 710 000	USD	113 669 761	23 lipca 2021 r.	(2 490 953)
USD	413 988 902	EUR	344 112 600	23 lipca 2021 r.	5 729 071
USD	68 648 482	EUR	56 813 775	27 lipca 2021 r.	1 237 755
USD	82 091 341	EUR	67 818 114	29 lipca 2021 r.	1 620 096
USD	32 410 394	EUR	26 796 522	30 lipca 2021 r.	613 605
KRW	75 636 500 000	USD	67 884 741	02 sierpnia 2021 r.	(956 423)
CAD	115 098 473	EUR	73 912 077	03 sierpnia 2021 r.	5 123 417
KRW	74 739 700 000	USD	67 149 159	03 sierpnia 2021 r.	(1 014 764)
CLP	17 230 007 505	USD	23 990 748	06 sierpnia 2021 r.	(551 012)
CLP	2 965 290 000	USD	4 026 848	09 sierpnia 2021 r.	6 822
JPY	520 895 655	AUD	6 167 000	10 sierpnia 2021 r.	65 848
USD	26 891 380	EUR	22 061 102	13 sierpnia 2021 r.	706 066
USD	12 181 091	MXN	242 020 000	13 sierpnia 2021 r.	106 660
CLP	9 965 935 240	USD	14 113 257	16 sierpnia 2021 r.	(559 146)
USD	68 571 238	AUD	88 062 000	16 sierpnia 2021 r.	2 528 922
CLP	28 353 969 235	USD	39 880 914	17 sierpnia 2021 r.	(1 319 260)
USD	5 188 330	EUR	4 290 699	23 sierpnia 2021 r.	94 470
USD	72 614 574	MXN	1 571 328 560	23 sierpnia 2021 r.	(5 679 756)
USD	23 668 512	EUR	19 362 568	24 sierpnia 2021 r.	681 062
USD	10 151 858	MXN	215 227 000	31 sierpnia 2021 r.	(561 310)
CLP	12 882 694 626	USD	17 696 456	01 września 2021 r.	(182 884)
USD	99 095 394	MXN	1 998 873 020	01 września 2021 r.	(386 963)
KRW	95 510 000 000	USD	85 106 193	03 września 2021 r.	(608 210)
INR	1 198 384 300	USD	15 931 936	07 września 2021 r.	52 077
KRW	36 110 000 000	USD	32 236 754	07 września 2021 r.	(290 237)
INR	2 714 437 800	USD	36 226 364	08 września 2021 r.	(25 968)
INR	1 403 485 800	USD	18 936 596	09 września 2021 r.	(221 797)
JPY	10 877 280 160	USD	104 910 015	09 września 2021 r.	(6 933 175)
CNH	1 298 056 360	USD	202 075 174	10 września 2021 r.	(2 403 672)
CNH	611 321 460	USD	95 028 985	13 września 2021 r.	(1 014 297)
INR	1 408 738 480	USD	19 077 740	13 września 2021 r.	(302 636)
CLP	16 944 226 190	USD	23 349 540	15 września 2021 r.	(324 675)
USD	200 086 618	MXN	4 017 302 810	15 września 2021 r.	537 132
JPY	1 115 732 340	USD	10 163 082	16 września 2021 r.	(112 459)
USD	83 610 509	EUR	68 160 000	20 września 2021 r.	2 642 564
JPY	10 812 642 910	USD	105 426 458	21 września 2021 r.	(8 020 353)
NZD	29 550 000	USD	20 951 319	21 września 2021 r.	(304 233)
USD	75 184 947	JPY	8 233 063 000	21 września 2021 r.	1 017 086
CLP	9 623 370 000	USD	12 965 657	24 września 2021 r.	107 441
JPY	25 845 747 929	USD	237 759 875	24 września 2021 r.	(4 920 624)
USD	96 869 820	JPY	10 607 336 319	24 września 2021 r.	1 310 416
JPY	3 595 605 910	USD	32 495 309	28 września 2021 r.	(101 931)
USD	32 478 864	AUD	42 858 000	28 września 2021 r.	331 793
CLP	2 490 850 000	USD	3 395 379	29 września 2021 r.	(12 160)
CLP	15 522 100 000	USD	21 687 734	30 września 2021 r.	(605 372)
USD	91 879 295	EUR	77 658 613	30 września 2021 r.	(392 726)
USD	14 377 836	EUR	12 059 009	01 października 2021 r.	49 272
CLP	8 320 520 000	USD	11 282 214	04 października 2021 r.	17 202

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

Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
CNH	476 620 200	USD	71 706 177	15 października 2021 r.	1 427 046
USD	224 226 279	EUR	183 171 980	15 października 2021 r.	6 505 929
USD	69 168 882	EUR	57 543 391	18 października 2021 r.	767 112
CAD	281 618 961	EUR	180 394 311	02 listopada 2021 r.	12 647 887
INR	870 988 700	USD	11 434 800	10 listopada 2021 r.	89 206
CAD	40 942 566	EUR	27 748 736	22 listopada 2021 r.	13 920
CNH	331 151 910	USD	50 760 119	22 listopada 2021 r.	(77 247)
USD	99 851 182	EUR	81 460 298	22 listopada 2021 r.	2 936 410
USD	127 913 568	EUR	104 468 702	24 listopada 2021 r.	3 619 204
USD	114 483 903	EUR	93 262 110	30 listopada 2021 r.	3 506 584
KRW	60 120 000 000	USD	53 815 513	06 grudnia 2021 r.	(651 216)
CNH	302 476 050	USD	46 785 258	10 grudnia 2021 r.	(547 267)
CNH	663 259 810	USD	102 552 040	13 grudnia 2021 r.	(1 183 329)
CNH	479 740 470	USD	74 138 137	15 grudnia 2021 r.	(827 313)
SEK	656 150 000	EUR	64 866 441	17 grudnia 2021 r.	(397 171)
NZD	97 300 000	USD	69 410 025	20 grudnia 2021 r.	(1 457 265)
NZD	69 520 000	USD	49 207 681	21 grudnia 2021 r.	(656 291)
CLP	10 015 730 000	USD	13 536 622	23 grudnia 2021 r.	25 308
JPY	354 918 549	USD	3 227 046	23 grudnia 2021 r.	(25 537)
INR	1 195 001 100	USD	15 481 294	27 stycznia 2022 r.	172 306
NOK	944 426 000	EUR	92 570 637	18 marca 2022 r.	(853 464)
					<u>7 989 011</u>

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

AUD	30 284 849	USD	23 418 725	22 lipca 2021 r.	(708 824)
CAD	3 521 849	USD	2 858 932	22 lipca 2021 r.	(18 259)
CHF	86 195 106	USD	96 160 501	22 lipca 2021 r.	(2 954 089)
CNH	4 064 948	USD	629 170	22 lipca 2021 r.	(1 620)
CZK	1 418 992 446	USD	68 054 432	22 lipca 2021 r.	(2 087 103)
EUR	1 041 118 284	USD	1 256 069 266	22 lipca 2021 r.	(20 900 421)
GBP	33 610 639	USD	47 033 545	22 lipca 2021 r.	(534 906)
NOK	399 127 666	USD	48 037 970	22 lipca 2021 r.	(1 674 102)
PLN	34 510 324	USD	9 408 679	22 lipca 2021 r.	(355 904)
SEK	37 593 606	USD	4 531 781	22 lipca 2021 r.	(137 821)
SGD	82 745 333	USD	62 523 186	22 lipca 2021 r.	(992 581)
USD	516 211	AUD	684 340	22 lipca 2021 r.	3 041
USD	67 817	CAD	83 803	22 lipca 2021 r.	222
USD	4 310 649	CHF	3 884 047	22 lipca 2021 r.	110 665
USD	1 340 875	CZK	28 489 824	22 lipca 2021 r.	16 416
USD	33 862 915	EUR	28 312 543	22 lipca 2021 r.	273 292
USD	2 084 321	GBP	1 497 887	22 lipca 2021 r.	12 071
USD	968 905	NOK	8 313 918	22 lipca 2021 r.	3 135
USD	214 807	PLN	822 582	22 lipca 2021 r.	(973)
USD	91 454	SEK	782 938	22 lipca 2021 r.	(56)
USD	1 243 367	SGD	1 672 457	22 lipca 2021 r.	(296)
JPY	3 797 017 691	USD	34 720 014	26 lipca 2021 r.	(531 856)
USD	683 644	JPY	75 794 040	26 lipca 2021 r.	1 199
					<u>(30 478 770)</u>
					<u>(22 489 759)</u>

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

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	1 493 460
Barclays	(2 636 440)
BNP Paribas	(2 528 158)
BNY Mellon	(1 260 280)
Citibank	(8 818 332)
Credit Suisse	(1 930 679)
Deutsche Bank	6 204 320
Goldman Sachs	(553 751)
HSBC	(918 944)
J.P. Morgan	(9 459 709)
Morgan Stanley	810 859
Standard Chartered	129 758
Toronto-Dominion	(1 215 554)
UBS	(1 806 309)
	(22 489 759)

Templeton Global Climate Change Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CZK	2 416 905	EUR	94 720	22 lipca 2021 r.	(14)
PLN	1 803 632	EUR	397 473	22 lipca 2021 r.	1 326
USD	18 161 563	EUR	15 210 525	22 lipca 2021 r.	97 778
					99 090

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	18 874
Barclays	12 359
BNP Paribas	103
BNY Mellon	437
Citibank	8 324
Goldman Sachs	19 129
HSBC	8 958
J.P. Morgan	18 967
Morgan Stanley	11 362
UBS	577
	99 090

Templeton Global Equity Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
CNH	846 380	USD	130 985	22 lipca 2021 r.	(321)
USD	5 981	CNH	38 762	22 lipca 2021 r.	(3)
					(324)

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

Templeton Global Equity Income Fund (ciąg dalszy)

	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:	
Bank of America	(67)
Barclays	(38)
BNP Paribas	(17)
Citibank	(33)
Credit Suisse	(19)
Goldman Sachs	(33)
HSBC	(27)
J.P. Morgan	(41)
Morgan Stanley	(26)
Toronto-Dominion	(23)
	(324)

Templeton Global High Yield Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/ (strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	5 520 000	USD	7 598	01 lipca 2021 r.	(82)
USD	7 444	CLP	5 520 000	01 lipca 2021 r.	(72)
CLP	17 650 000	USD	24 339	02 lipca 2021 r.	(305)
USD	23 871	CLP	17 650 000	02 lipca 2021 r.	(163)
CLP	1 083 990 000	USD	1 507 868	06 lipca 2021 r.	(31 968)
USD	1 471 813	CLP	1 083 990 000	06 lipca 2021 r.	(4 088)
MXN	2 859 000	USD	137 403	08 lipca 2021 r.	5 903
USD	133 653	MXN	2 859 000	08 lipca 2021 r.	(9 653)
INR	33 697 400	USD	449 688	12 lipca 2021 r.	2 914
USD	105 911	AUD	138 750	12 lipca 2021 r.	1 871
AUD	228 332	JPY	18 185 350	13 lipca 2021 r.	7 491
JPY	17 372 843	AUD	228 332	13 lipca 2021 r.	(14 806)
USD	305 353	AUD	401 123	14 lipca 2021 r.	4 572
CLP	345 450 000	USD	478 376	15 lipca 2021 r.	(8 146)
USD	140 863	AUD	182 000	27 lipca 2021 r.	4 382
USD	61 868	AUD	80 000	28 lipca 2021 r.	1 876
CLP	283 868 241	USD	401 522	06 sierpnia 2021 r.	(15 348)
CLP	6 770 000	USD	9 194	09 sierpnia 2021 r.	16
PEN	2 059 000	USD	565 491	11 sierpnia 2021 r.	(30 931)
PEN	92 200	USD	25 375	12 sierpnia 2021 r.	(1 437)
CLP	335 816 493	USD	475 566	16 sierpnia 2021 r.	(18 841)
PEN	497 000	USD	136 636	16 sierpnia 2021 r.	(7 591)
USD	402 565	AUD	518 189	16 sierpnia 2021 r.	13 948
CLP	321 459 587	USD	454 386	17 sierpnia 2021 r.	(17 198)
COP	1 027 000 000	USD	280 276	20 sierpnia 2021 r.	(7 515)
MXN	776 000	USD	37 864	23 sierpnia 2021 r.	802
USD	35 861	MXN	776 000	23 sierpnia 2021 r.	(2 805)
JPY	2 220 000	USD	21 072	24 sierpnia 2021 r.	(1 078)
USD	20 401	JPY	2 220 000	24 sierpnia 2021 r.	408
MXN	14 973 000	USD	738 453	31 sierpnia 2021 r.	6 845
USD	706 254	MXN	14 973 000	31 sierpnia 2021 r.	(39 044)
CLP	277 333 881	USD	382 165	01 września 2021 r.	(5 139)
INR	28 745 900	USD	382 163	07 września 2021 r.	1 249
INR	65 111 800	USD	868 970	08 września 2021 r.	(623)
RUB	77 765 800	USD	1 023 354	08 września 2021 r.	28 800
INR	33 665 600	USD	454 235	09 września 2021 r.	(5 320)
JPY	48 709 080	USD	469 793	09 września 2021 r.	(31 047)
RUB	14 610 600	USD	194 140	09 września 2021 r.	3 505
USD	448 437	JPY	48 709 080	09 września 2021 r.	9 691
CNH	8 726 620	USD	1 358 518	10 września 2021 r.	(16 159)
CNH	4 109 820	USD	638 865	13 września 2021 r.	(6 819)
INR	33 791 690	USD	457 622	13 września 2021 r.	(7 259)
RUB	35 491 100	USD	471 089	13 września 2021 r.	8 690
RUB	22 744 400	USD	302 203	14 września 2021 r.	5 210

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
CLP	748 335 573	USD	1 031 065	15 września 2021 r.	(14 180)
JPY	232 668 560	USD	2 258 162	21 września 2021 r.	(162 158)
USD	2 141 130	JPY	232 668 560	21 września 2021 r.	45 127
CLP	21 960 000	USD	29 587	24 września 2021 r.	245
USD	614 164	AUD	809 362	28 września 2021 r.	7 075
CLP	5 680 000	USD	7 743	29 września 2021 r.	(28)
MXN	7 311 000	USD	359 316	29 września 2021 r.	3 133
USD	362 092	MXN	7 311 000	29 września 2021 r.	(357)
CLP	1 083 990 000	USD	1 469 837	04 października 2021 r.	2 241
MXN	3 006 000	USD	147 432	12 października 2021 r.	1 320
USD	148 535	MXN	3 006 000	12 października 2021 r.	(218)
USD	18 639	AUD	24 000	21 października 2021 r.	635
INR	20 892 600	USD	274 289	10 listopada 2021 r.	2 140
PEN	2 631 800	USD	723 736	12 listopada 2021 r.	(40 674)
COP	4 224 000 000	USD	1 131 236	18 listopada 2021 r.	(16 117)
CNH	39 050 000	USD	5 985 720	22 listopada 2021 r.	(9 109)
RUB	116 673 000	USD	1 551 701	06 grudnia 2021 r.	545
RUB	14 610 600	USD	194 834	07 grudnia 2021 r.	(489)
CNH	2 033 500	USD	314 530	10 grudnia 2021 r.	(3 679)
RUB	33 963 600	USD	447 589	15 grudnia 2021 r.	3 472
CLP	22 860 000	USD	30 896	23 grudnia 2021 r.	58
USD	904 004	AUD	1 191 000	29 grudnia 2021 r.	10 265
INR	28 664 700	USD	371 353	27 stycznia 2022 r.	4 133
RUB	22 528 300	USD	299 422	11 marca 2022 r.	(4 516)
COP	8 040 000 000	USD	2 183 596	13 czerwca 2022 r.	(101 654)
					(448 054)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(2 933)
Citibank	(72 635)
Deutsche Bank	12 856
Goldman Sachs	(180 599)
HSBC	(19 443)
J.P. Morgan	(110 262)
Morgan Stanley	(75 038)
	(448 054)

Templeton Global Income Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	90 220 000	USD	124 184	01 lipca 2021 r.	(1 333)
USD	121 671	CLP	90 220 000	01 lipca 2021 r.	(1 181)
CLP	288 220 000	USD	397 457	02 lipca 2021 r.	(4 990)
USD	389 806	CLP	288 220 000	02 lipca 2021 r.	(2 661)
CLP	310 140 000	USD	431 784	06 lipca 2021 r.	(9 515)
USD	421 100	CLP	310 140 000	06 lipca 2021 r.	(1 170)
MXN	30 510 000	USD	1 518 798	08 lipca 2021 r.	10 504
USD	1 421 168	MXN	30 510 000	08 lipca 2021 r.	(108 134)
INR	72 994 100	USD	974 099	12 lipca 2021 r.	6 311
SEK	33 640 000	EUR	3 302 915	12 lipca 2021 r.	13 810
CNH	7 730 570	USD	1 184 616	14 lipca 2021 r.	9 537
CLP	331 350 000	USD	458 851	15 lipca 2021 r.	(7 814)
INR	57 575 522	USD	759 371	15 lipca 2021 r.	13 673
SEK	6 811 217	EUR	666 365	15 lipca 2021 r.	5 600
INR	57 575 522	USD	776 704	19 lipca 2021 r.	(4 024)
CAD	9 775 235	EUR	6 286 585	03 sierpnia 2021 r.	424 113
CLP	599 035 099	USD	832 978	06 sierpnia 2021 r.	(18 050)
CLP	110 530 000	USD	150 099	09 sierpnia 2021 r.	254

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

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	355 135	MXN	7 056 000	13 sierpnia 2021 r.	3 110
CAD	2 100 000	EUR	1 434 097	16 sierpnia 2021 r.	(8 507)
CLP	316 174 396	USD	447 750	16 sierpnia 2021 r.	(17 739)
USD	1 977 527	AUD	2 553 000	16 sierpnia 2021 r.	62 899
CLP	1 018 557 234	USD	1 432 218	17 sierpnia 2021 r.	(46 971)
USD	1 478 215	EUR	1 209 640	23 sierpnia 2021 r.	42 147
USD	772 341	MXN	16 713 000	23 sierpnia 2021 r.	(60 415)
CLP	436 398 672	USD	599 251	01 września 2021 r.	(5 983)
INR	62 268 200	USD	827 825	07 września 2021 r.	2 706
INR	141 042 600	USD	1 882 327	08 września 2021 r.	(1 349)
RUB	67 658 300	USD	890 345	08 września 2021 r.	25 057
INR	72 925 300	USD	983 948	09 września 2021 r.	(11 524)
RUB	12 711 600	USD	168 907	09 września 2021 r.	3 049
CNH	21 998 370	USD	3 424 601	10 września 2021 r.	(40 735)
CNH	10 360 160	USD	1 610 471	13 września 2021 r.	(17 189)
INR	73 198 290	USD	991 283	13 września 2021 r.	(15 725)
RUB	87 943 700	USD	1 167 316	13 września 2021 r.	21 532
RUB	56 358 700	USD	748 833	14 września 2021 r.	12 910
CLP	710 670 568	USD	979 165	15 września 2021 r.	(13 462)
EUR	205 658	NOK	2 069 500	15 września 2021 r.	3 750
INR	118 109 877	USD	1 603 587	15 września 2021 r.	(29 874)
NOK	2 069 500	EUR	192 222	15 września 2021 r.	12 208
SEK	2 299 300	EUR	223 428	15 września 2021 r.	3 503
EUR	425 581	NOK	4 261 350	16 września 2021 r.	10 234
NOK	4 261 350	EUR	420 430	16 września 2021 r.	(4 116)
SEK	8 514 035	EUR	837 732	16 września 2021 r.	601
EUR	998 767	NOK	10 000 000	20 września 2021 r.	24 188
NOK	17 245 600	EUR	1 617 589	20 września 2021 r.	82 831
JPY	2 783 124 470	USD	26 987 715	21 września 2021 r.	(1 915 832)
NZD	550 000	USD	389 957	21 września 2021 r.	(5 663)
USD	14 771 773	JPY	1 603 612 000	21 września 2021 r.	325 573
NOK	8 225 000	EUR	812 611	22 września 2021 r.	(9 389)
CLP	358 700 000	USD	483 280	24 września 2021 r.	4 005
JPY	94 760 620	USD	856 400	28 września 2021 r.	(2 686)
USD	855 584	AUD	1 129 000	28 września 2021 r.	8 740
CLP	92 840 000	USD	126 554	29 września 2021 r.	(453)
CLP	590 700 000	USD	825 336	30 września 2021 r.	(23 038)
NOK	72 244 250	EUR	7 153 323	30 września 2021 r.	(102 513)
USD	553 976	MXN	11 105 000	01 października 2021 r.	3 591
CLP	310 140 000	USD	420 535	04 października 2021 r.	641
CNH	8 370 400	USD	1 259 303	15 października 2021 r.	25 062
USD	1 903 098	EUR	1 554 819	15 października 2021 r.	55 022
SEK	5 108 450	EUR	503 444	18 października 2021 r.	(815)
NOK	16 714 350	EUR	1 658 541	19 października 2021 r.	(29 232)
SEK	5 108 450	EUR	503 291	19 października 2021 r.	(639)
USD	551 609	MXN	11 105 000	01 listopada 2021 r.	3 626
INR	45 256 700	USD	594 154	10 listopada 2021 r.	4 635
CNH	12 800 000	USD	1 959 674	17 listopada 2021 r.	28
CAD	3 993 000	EUR	2 706 247	22 listopada 2021 r.	1 358
CNH	5 815 680	USD	891 448	22 listopada 2021 r.	(1 357)
USD	972 913	EUR	793 719	22 listopada 2021 r.	28 611
USD	2 390 471	EUR	1 952 329	24 listopada 2021 r.	67 636
RUB	101 508 600	USD	1 350 021	06 grudnia 2021 r.	474
RUB	12 711 500	USD	169 509	07 grudnia 2021 r.	(426)
CNH	5 126 110	USD	792 877	10 grudnia 2021 r.	(9 275)
CNH	11 648 160	USD	1 801 018	13 grudnia 2021 r.	(20 782)
CNH	8 425 190	USD	1 302 012	15 grudnia 2021 r.	(14 529)
RUB	84 159 000	USD	1 109 089	15 grudnia 2021 r.	8 604
SEK	12 040 932	EUR	1 190 074	16 grudnia 2021 r.	(6 936)

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
NZD	1 820 000	USD	1 298 317	20 grudnia 2021 r.	(27 258)
NZD	1 300 000	USD	920 167	21 grudnia 2021 r.	(12 272)
CLP	373 320 000	USD	504 556	23 grudnia 2021 r.	944
JPY	167 451 300	USD	1 522 692	23 grudnia 2021 r.	(12 213)
INR	62 092 400	USD	804 410	27 stycznia 2022 r.	8 953
RUB	55 823 300	USD	741 942	11 marca 2022 r.	(11 190)
NOK	3 157 000	EUR	310 036	16 czerwca 2022 r.	(4 867)
					<u>(1 301 796)</u>
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczenia klas tytułów uczestnictwa:					
EUR	15 575 297	USD	18 904 401	22 lipca 2021 r.	(426 076)
SGD	142 364	USD	107 375	22 lipca 2021 r.	(1 511)
USD	665 641	EUR	556 150	22 lipca 2021 r.	5 831
					<u>(421 756)</u>
					<u>(1 723 552)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(77 796)
Barclays	(48 469)
BNP Paribas	(41 311)
BNY Mellon	(42 394)
Citibank	(234 025)
Deutsche Bank	416 612
Goldman Sachs	(91 080)
HSBC	(44 303)
J.P. Morgan	(64 914)
Morgan Stanley	(1 486 601)
Toronto-Dominion	(21 835)
UBS	12 564
<u>(1 723 552)</u>	

Templeton Global Total Return Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	3 846 590 000	USD	5 294 687	01 lipca 2021 r.	(56 813)
USD	5 187 509	CLP	3 846 590 000	01 lipca 2021 r.	(50 365)
CLP	12 288 860 000	USD	16 946 405	02 lipca 2021 r.	(212 753)
USD	16 620 191	CLP	12 288 860 000	02 lipca 2021 r.	(113 462)
CLP	13 223 210 000	USD	18 409 676	06 lipca 2021 r.	(405 680)
USD	17 954 121	CLP	13 223 210 000	06 lipca 2021 r.	(49 875)
MXN	3 065 529 000	USD	154 573 320	08 lipca 2021 r.	(914 954)
USD	142 793 547	MXN	3 065 529 000	08 lipca 2021 r.	(10 864 818)
INR	3 421 464 300	USD	45 659 095	12 lipca 2021 r.	295 824
JPY	1 829 125 382	AUD	24 040 236	13 lipca 2021 r.	(1 558 847)
CNH	627 451 810	USD	96 149 409	14 lipca 2021 r.	774 070
CLP	9 545 700 000	USD	13 218 811	15 lipca 2021 r.	(225 099)
EUR	23 238 975	SEK	235 000 000	15 lipca 2021 r.	101 096
INR	3 482 542 368	USD	45 931 712	15 lipca 2021 r.	827 034
SEK	454 538 713	EUR	44 469 103	15 lipca 2021 r.	373 708
USD	3 092 723	EUR	2 579 907	16 lipca 2021 r.	32 371
INR	3 482 542 369	USD	46 980 120	19 lipca 2021 r.	(243 423)
KRW	107 164 200 000	USD	95 879 216	21 lipca 2021 r.	(1 046 294)
USD	83 591 743	KRW	94 350 000 000	21 lipca 2021 r.	98 503
KRW	108 037 600 000	USD	96 882 153	22 lipca 2021 r.	(1 276 872)
USD	42 937 086	EUR	35 689 733	23 lipca 2021 r.	594 305
KRW	105 844 000 000	USD	94 885 656	26 lipca 2021 r.	(1 223 771)
USD	2 051 585	EUR	1 698 000	26 lipca 2021 r.	36 919
USD	34 755 380	EUR	28 698 592	28 lipca 2021 r.	703 133
USD	31 936 272	EUR	26 381 282	29 lipca 2021 r.	632 916
USD	21 286 293	EUR	17 599 250	30 lipca 2021 r.	403 000
CAD	725 650 132	EUR	465 986 075	03 sierpnia 2021 r.	32 301 345
CLP	29 156 912 326	USD	40 643 042	06 sierpnia 2021 r.	(977 921)

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

Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
CLP	4 712 530 000	USD	6 399 590	09 sierpnia 2021 r.	10 841
CLP	18 109 801 999	USD	25 646 192	16 sierpnia 2021 r.	(1 016 064)
USD	78 835 665	AUD	101 244 000	16 sierpnia 2021 r.	2 907 476
CLP	51 974 867 489	USD	73 102 994	17 sierpnia 2021 r.	(2 416 706)
EUR	46 476 343	NOK	471 000 000	19 sierpnia 2021 r.	441 927
NOK	813 702 000	EUR	81 183 478	19 sierpnia 2021 r.	(1 820 830)
NOK	131 152 000	USD	15 888 209	19 sierpnia 2021 r.	(648 493)
USD	10 531 446	EUR	8 618 000	23 sierpnia 2021 r.	300 271
USD	77 600 534	MXN	1 679 229 000	23 sierpnia 2021 r.	(6 070 134)
EUR	80 293 250	USD	95 402 031	27 sierpnia 2021 r.	(71 194)
USD	132 304 421	EUR	107 806 004	27 sierpnia 2021 r.	4 308 150
CLP	22 272 544 623	USD	30 603 654	01 września 2021 r.	(324 909)
INR	2 918 710 800	USD	38 802 840	07 września 2021 r.	126 834
INR	6 611 117 300	USD	88 230 699	08 września 2021 r.	(63 245)
RUB	4 839 962 200	USD	63 691 143	08 września 2021 r.	1 792 470
INR	3 418 243 600	USD	46 120 807	09 września 2021 r.	(540 193)
JPY	11 095 280 190	USD	107 012 598	09 września 2021 r.	(7 072 128)
RUB	909 328 300	USD	12 082 780	09 września 2021 r.	218 138
USD	100 144 687	JPY	11 095 280 190	09 września 2021 r.	204 217
CNH	993 076 010	USD	154 597 299	10 września 2021 r.	(1 838 925)
CNH	467 690 540	USD	72 701 778	13 września 2021 r.	(775 986)
INR	3 431 036 500	USD	46 464 566	13 września 2021 r.	(737 081)
RUB	4 305 073 000	USD	57 143 143	13 września 2021 r.	1 054 047
RUB	2 758 902 300	USD	36 657 308	14 września 2021 r.	631 969
CLP	31 272 381 414	USD	43 093 640	15 września 2021 r.	(598 789)
INR	7 144 054 226	USD	96 995 392	15 września 2021 r.	(1 806 978)
SEK	177 210 200	EUR	17 219 920	15 września 2021 r.	269 949
USD	2 152 072	MXN	42 746 600	15 września 2021 r.	28 741
SEK	1 025 298 533	EUR	100 883 436	16 września 2021 r.	72 343
EUR	84 485 000	USD	100 506 566	20 września 2021 r.	(145 991)
USD	103 636 060	EUR	84 485 000	20 września 2021 r.	3 275 484
JPY	12 117 937 675	USD	118 153 466	21 września 2021 r.	(8 988 564)
NZD	26 940 000	USD	19 100 797	21 września 2021 r.	(277 361)
USD	66 322 440	JPY	7 350 000 000	21 września 2021 r.	109 685
NOK	1 348 498 000	EUR	133 228 410	22 września 2021 r.	(1 539 409)
CLP	15 293 770 000	USD	20 605 440	24 września 2021 r.	170 749
JPY	4 133 882 240	USD	37 359 984	28 września 2021 r.	(117 190)
USD	37 341 069	AUD	49 274 000	28 września 2021 r.	381 464
CLP	3 958 530 000	USD	5 396 033	29 września 2021 r.	(19 324)
CLP	28 578 100 000	USD	39 929 793	30 września 2021 r.	(1 114 564)
NOK	324 849 000	EUR	32 136 540	30 września 2021 r.	(426 916)
NOK	108 625 000	USD	12 653 915	30 września 2021 r.	(28 525)
USD	76 462 362	MXN	1 532 764 500	01 października 2021 r.	495 642
CLP	13 223 210 000	USD	17 930 019	04 października 2021 r.	27 338
CNH	679 383 530	USD	102 211 353	15 października 2021 r.	2 034 139
USD	64 871 426	EUR	52 967 509	15 października 2021 r.	1 913 628
SEK	615 178 979	EUR	60 626 686	18 października 2021 r.	(98 109)
NOK	489 135 000	EUR	48 526 742	19 października 2021 r.	(844 243)
SEK	615 178 978	EUR	60 608 169	19 października 2021 r.	(76 911)
USD	4 824 457	AUD	6 212 000	21 października 2021 r.	164 434
USD	76 135 729	MXN	1 532 764 500	01 listopada 2021 r.	500 478
CAD	37 984 600	EUR	24 336 778	02 listopada 2021 r.	1 699 638
CAD	78 909 000	EUR	51 329 704	03 listopada 2021 r.	2 610 750
INR	2 121 326 400	USD	27 849 894	10 listopada 2021 r.	217 264
CNH	472 030 260	USD	72 354 444	22 listopada 2021 r.	(110 110)
USD	100 036 401	EUR	81 699 425	24 listopada 2021 r.	2 832 378
NOK	796 185 500	EUR	78 003 488	29 listopada 2021 r.	(334 005)

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

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
RUB	7 261 451 100	USD	96 574 164	06 grudnia 2021 r.	33 888
RUB	909 328 400	USD	12 125 995	07 grudnia 2021 r.	(30 451)
CNH	231 408 840	USD	35 792 990	10 grudnia 2021 r.	(418 685)
CNH	945 423 180	USD	146 179 633	13 grudnia 2021 r.	(1 686 740)
SEK	360 694 626	EUR	35 769 358	13 grudnia 2021 r.	(348 998)
CNH	683 831 220	USD	105 677 915	15 grudnia 2021 r.	(1 179 267)
RUB	4 119 802 800	USD	54 292 800	15 grudnia 2021 r.	421 201
SEK	673 152 171	EUR	66 531 476	16 grudnia 2021 r.	(387 775)
SEK	59 500 000	EUR	5 882 120	17 grudnia 2021 r.	(36 016)
NZD	88 700 000	USD	63 275 121	20 grudnia 2021 r.	(1 328 463)
NZD	63 380 000	USD	44 861 663	21 grudnia 2021 r.	(598 327)
CLP	15 917 300 000	USD	21 512 808	23 grudnia 2021 r.	40 220
JPY	4 341 599 416	USD	39 475 366	23 grudnia 2021 r.	(312 381)
INR	2 910 471 000	USD	37 705 286	27 stycznia 2022 r.	419 658
RUB	2 732 692 500	USD	36 319 967	11 marca 2022 r.	(547 754)
SEK	177 003 500	EUR	17 505 167	15 czerwca 2022 r.	(165 822)
					<u>705 132</u>

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

BRL	9 208 925	USD	1 770 000	02 lipca 2021 r.	80 630
USD	1 890 009	BRL	9 353 635	02 lipca 2021 r.	10 296
AUD	122 923 452	USD	93 069 576	22 lipca 2021 r.	(892 149)
CHF	42 376 766	USD	47 235 970	22 lipca 2021 r.	(1 412 181)
CNH	83 289 525	USD	12 890 905	22 lipca 2021 r.	(32 642)
EUR	936 530 583	USD	1 131 641 347	22 lipca 2021 r.	(20 553 959)
GBP	68 796 308	USD	96 086 949	22 lipca 2021 r.	(910 699)
NOK	7 740 412	USD	916 206	22 lipca 2021 r.	(17 055)
PLN	113 559 955	USD	30 960 464	22 lipca 2021 r.	(1 171 330)
SEK	63 530 510	USD	7 460 035	22 lipca 2021 r.	(34 556)
SGD	209 511 748	USD	158 200 554	22 lipca 2021 r.	(2 404 640)
USD	3 722 623	AUD	4 968 263	22 lipca 2021 r.	(2 962)
USD	1 950 855	CHF	1 776 828	22 lipca 2021 r.	29 495
USD	266 345	CNH	1 727 864	22 lipca 2021 r.	(403)
USD	53 826 922	EUR	44 912 027	22 lipca 2021 r.	543 893
USD	1 881 159	GBP	1 351 829	22 lipca 2021 r.	10 972
USD	694 452	PLN	2 662 610	22 lipca 2021 r.	(4 006)
USD	152 830	SEK	1 305 513	22 lipca 2021 r.	241
USD	3 246 963	SGD	4 365 191	22 lipca 2021 r.	945
JPY	10 103 692	USD	92 384	26 lipca 2021 r.	(1 411)
BRL	7 631 008	USD	1 540 000	03 sierpnia 2021 r.	(11 728)
					<u>(26 773 249)</u>
					<u>(26 068 117)</u>

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(4 449 817)
Barclays	(2 610 924)
BNP Paribas	(2 836 395)
BNY Mellon	(1 765 499)
Citibank	(19 050 087)
Credit Suisse	(1 285 842)
Deutsche Bank	(2 711 590)
Goldman Sachs	(5 519 591)
HSBC	(7 217 424)
J.P. Morgan	14 038 972
Morgan Stanley	5 543 367
Standard Chartered	4 026 821
Toronto-Dominion	(1 057 660)
UBS	(1 172 448)
	<u>(26 068 117)</u>

Templeton Global Total Return II Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do efektywnego zarządzania portfelem:					
CLP	7 730 000	USD	10 640	01 lipca 2021 r.	(114)

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
USD	10 425	CLP	7 730 000	01 lipca 2021 r.	(101)
CLP	24 710 000	USD	34 075	02 lipca 2021 r.	(428)
USD	33 419	CLP	24 710 000	02 lipca 2021 r.	(228)
CLP	26 590 000	USD	37 019	06 lipca 2021 r.	(816)
USD	36 103	CLP	26 590 000	06 lipca 2021 r.	(100)
INR	7 635 600	USD	101 896	12 lipca 2021 r.	660
CNH	854 250	USD	130 903	14 lipca 2021 r.	1 054
CLP	17 650 000	USD	24 442	15 lipca 2021 r.	(416)
INR	4 906 864	USD	64 717	15 lipca 2021 r.	1 165
INR	4 906 865	USD	66 194	19 lipca 2021 r.	(343)
KRW	149 300 000	USD	133 578	21 lipca 2021 r.	(1 458)
USD	131 565	KRW	149 300 000	21 lipca 2021 r.	(555)
KRW	150 400 000	USD	134 870	22 lipca 2021 r.	(1 778)
USD	23 028	KRW	26 130 000	22 lipca 2021 r.	(95)
KRW	147 400 000	USD	132 139	26 lipca 2021 r.	(1 704)
AUD	511 000	JPY	43 309 685	27 lipca 2021 r.	(6 764)
JPY	43 039 128	AUD	511 000	27 lipca 2021 r.	4 329
CAD	1 230 000	EUR	788 481	03 sierpnia 2021 r.	56 390
USD	544 678	MXN	11 042 694	05 sierpnia 2021 r.	(6 804)
CLP	53 772 144	USD	74 838	06 sierpnia 2021 r.	(1 687)
CLP	9 480 000	USD	12 874	09 sierpnia 2021 r.	22
CLP	30 202 364	USD	42 771	16 sierpnia 2021 r.	(1 695)
USD	46 961	AUD	60 000	16 sierpnia 2021 r.	1 964
CLP	87 611 145	USD	123 222	17 sierpnia 2021 r.	(4 070)
EUR	76 000	USD	90 826	23 sierpnia 2021 r.	(600)
USD	92 876	EUR	76 000	23 sierpnia 2021 r.	2 650
JPY	33 790 000	USD	320 724	24 sierpnia 2021 r.	(16 406)
USD	313 002	JPY	33 790 000	24 sierpnia 2021 r.	8 684
CLP	39 868 223	USD	54 759	01 września 2021 r.	(560)
INR	6 513 700	USD	86 596	07 września 2021 r.	283
INR	14 754 100	USD	196 905	08 września 2021 r.	(141)
RUB	6 481 100	USD	85 288	08 września 2021 r.	2 400
INR	7 628 500	USD	102 928	09 września 2021 r.	(1 206)
RUB	1 217 700	USD	16 180	09 września 2021 r.	292
INR	7 657 050	USD	103 695	13 września 2021 r.	(1 645)
RUB	5 957 000	USD	79 070	13 września 2021 r.	1 458
RUB	3 817 500	USD	50 723	14 września 2021 r.	874
CLP	53 884 363	USD	74 252	15 września 2021 r.	(1 030)
INR	10 065 895	USD	136 665	15 września 2021 r.	(2 546)
SEK	328 500	EUR	31 921	15 września 2021 r.	500
USD	197 495	EUR	161 000	20 września 2021 r.	6 242
CLP	30 740 000	USD	41 416	24 września 2021 r.	343
CLP	7 960 000	USD	10 851	29 września 2021 r.	(39)
CLP	48 400 000	USD	67 625	30 września 2021 r.	(1 888)
				04 października 2021 r.	
CLP	26 590 000	USD	36 055	15 października 2021 r.	55
				21 października 2021 r.	
CNH	924 950	USD	139 156	21 października 2021 r.	2 769
				22 października 2021 r.	
USD	38 585	AUD	50 000	22 października 2021 r.	1 076
				25 października 2021 r.	
USD	38 856	AUD	50 000	25 października 2021 r.	1 347
				25 października 2021 r.	
EUR	394 000	USD	470 179	25 października 2021 r.	(1 751)
				26 października 2021 r.	
USD	574 152	EUR	470 000	26 października 2021 r.	15 368
				10 listopada 2021 r.	
USD	38 782	AUD	50 000	10 listopada 2021 r.	1 273
INR	4 734 200	USD	62 153	10 listopada 2021 r.	485
USD	240 423	AUD	310 000	17 listopada 2021 r.	7 850
USD	46 413	AUD	60 000	17 listopada 2021 r.	1 397
USD	62 567	AUD	81 000	18 listopada 2021 r.	1 796
CNH	642 650	USD	98 508	22 listopada 2021 r.	(150)
RUB	9 723 600	USD	129 320	06 grudnia 2021 r.	46
RUB	1 217 600	USD	16 237	07 grudnia 2021 r.	(41)

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
CNH	1 287 150	USD	199 017	13 grudnia 2021 r.	(2 296)
CNH	931 000	USD	143 875	15 grudnia 2021 r.	(1 606)
RUB	5 700 600	USD	75 125	15 grudnia 2021 r.	583
SEK	835 700	EUR	82 597	16 grudnia 2021 r.	(481)
NZD	160 000	USD	114 138	20 grudnia 2021 r.	(2 396)
CLP	32 000 000	USD	43 249	23 grudnia 2021 r.	81
INR	6 495 300	USD	84 147	27 stycznia 2022 r.	937
RUB	3 781 300	USD	50 257	11 marca 2022 r.	(758)
SEK	328 100	EUR	32 448	15 czerwca 2022 r.	(307)
NOK	2 590 000	EUR	251 547	21 czerwca 2022 r.	(700)
					58 670
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
AUD	291 886	USD	225 694	22 lipca 2021 r.	(6 816)
EUR	178 360	USD	216 469	22 lipca 2021 r.	(4 866)
GBP	161 729	USD	228 892	22 lipca 2021 r.	(5 148)
USD	5 009	EUR	4 203	22 lipca 2021 r.	22
USD	5 015	GBP	3 603	22 lipca 2021 r.	30
					(16 778)
					41 892

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(262)
Citibank	68 562
Deutsche Bank	1 869
Goldman Sachs	(23 471)
HSBC	(5 239)
J.P. Morgan	(1 680)
Morgan Stanley	2 113
41 892	

Templeton Latin America Fund

Zakup		Sprzedaż		Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Walutowe kontrakty terminowe typu forward użyte do celów zabezpieczania klas tytułów uczestnictwa:					
BRL	6 454 900	EUR	1 094 422	22 lipca 2021 r.	(3 955)
EUR	21 382 787	BRL	128 446 400	22 lipca 2021 r.	(390 116)
EUR	8 277 794	MXN	201 401 200	22 lipca 2021 r.	(255 888)
EUR	5 332 788	USD	6 378 100	22 lipca 2021 r.	(51 352)
MXN	7 347 500	EUR	309 816	22 lipca 2021 r.	50
PLN	19 832 045	USD	5 375 226	22 lipca 2021 r.	(172 870)
USD	500 400	EUR	419 799	22 lipca 2021 r.	2 356
USD	102 469	PLN	392 250	22 lipca 2021 r.	(426)
					(872 201)

Powyższe kontrakty zostały zawarte z następującymi kontrahentami:

Bank of America	(430 565)
Barclays	(17 885)
BNP Paribas	(5 886)
BNY Mellon	(8 715)
Citibank	(313 347)
Goldman Sachs	(27 443)
HSBC	(15 013)
J.P. Morgan	(16 398)
Morgan Stanley	(17 747)
Toronto-Dominion	(9 559)
UBS	(9 643)
(872 201)	

Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych typu futures

Na dzień 30 czerwca 2021 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					
19	MSCI Emerging Markets Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	1 093 359	2 672
125	MSCI World Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	9 507 353	(6 676)
					(4 004)

Franklin Diversified Conservative Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakt terminowy future na indeks					
14	MSCI Emerging Markets Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	805 633	1 969
114	MSCI World Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	8 670 706	(6 088)
					(4 119)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakt terminowy future na indeks					
71	MSCI World Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	5 400 177	(3 792)
					(3 792)

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					
(35)	Euro-Bobl, 08.09.2021	J.P. Morgan	EUR	(4 695 250)	(3 183)
(14)	Euro-Bund, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(2 416 540)	(14 294)
					(17 477)

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(33)	Euro-Bund, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(5 696 130)	(33 691)
(18)	Euro-OAT, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(2 862 720)	(13 519)
					(47 210)

Franklin European Corporate Bond Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(46)	Euro-OAT, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(7 315 840)	(34 546)
					(34 546)

Nota 6 – Pozycje otwarte w finansowych kontraktach terminowych typu futures (ciąg dalszy)**Franklin European Total Return Fund**

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(90)	Euro-Bund, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(15 534 900)	(10 886)
(1 650)	Euro-OAT, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(262 416 000)	(1 239 232)
					(1 250 118)

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					
(9)	Euro-Bund, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(1 842 206)	(9 827)
17	US 2 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	3 745 445	(5 732)
13	US 5 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	1 604 586	(5 574)
(7)	US 10 Year Note, 21.09.2021	Morgan Stanley	USD	(927 500)	(2 801)
(31)	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(4 563 297)	(58 959)
(8)	US Long Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(1 286 000)	(26 706)
(4)	US Ultra Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(770 750)	(27 881)
					(137 480)

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					
(5)	US Long Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(803 750)	(17 669)
					(17 669)

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, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	1 141 815	(12 565)
					(12 565)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(210)	3 Month Euro Euribor, 19.12.2022	Morgan Stanley	EUR	(62 528 896)	8 395
(49)	3 Month Eurodollar, 13.12.2021	J.P. Morgan	USD	(12 224 888)	4 331
(56)	3 Month Eurodollar, 13.06.2022	J.P. Morgan	USD	(13 962 200)	8 996
106	3 Month Eurodollar, 19.12.2022	Morgan Stanley	USD	14 175 900	(20 601)
56	3 Month Eurodollar, 19.06.2023	J.P. Morgan	USD	13 890 800	(24 605)
(315)	3 Month Sterling, 21.12.2022	Morgan Stanley	GBP	(54 222 335)	22 813
1	Australia 10 Year Bond, 15.09.2021	Morgan Stanley	AUD	105 885	(45)
(158)	Canada 10 Year Bond, 21.09.2021	Morgan Stanley	CAD	(18 548 048)	(152 104)
(147)	Euro-Bobl, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(23 383 049)	(22 122)
(114)	Euro-Bund, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(23 332 643)	(140 618)
(175)	Euro-Schatz, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(23 269 751)	3 026
(2)	Japan 10 Year Bond, 13.09.2021	Morgan Stanley	JPY	(2 730 816)	(1 445)
(13)	Japan 10 Year Bond Mini, 10.09.2021	Morgan Stanley	JPY	(1 775 850)	(1 109)
(153)	Korea 3 Year Bond, 17.09.2021	J.P. Morgan	KRW	(14 940 647)	9 357

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
(105)	Long Gilt, 28.09.2021	Morgan Stanley	GBP	(18 606 077)	(136 487)
107	US 2 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	23 574 273	(12 177)
(353)	US 5 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	(16 045 859)	(12 446)
(150)	US 10 Year Note, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(19 875 000)	(87 998)
(104)	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(2 649 656)	(7 900)
(82)	US Long Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(13 181 500)	(225 092)
(47)	US Ultra Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(6 358 688)	(175 079)
					<u>(962 910)</u>

Kontrakt terminowy future na indeks

32	CAC 40 10 Euro Index, 16.07.2021	Morgan Stanley	EUR	2 468 257	(50 317)
7	CBOE Volatility Index, 21.07.2021	J.P. Morgan	USD	125 323	(18 748)
7	CBOE Volatility Index, 18.08.2021	J.P. Morgan	USD	138 241	(11 101)
21	CBOE Volatility Index, 15.09.2021	J.P. Morgan	USD	441 294	(23 081)
32	CBOE Volatility Index, 20.10.2021	J.P. Morgan	USD	699 341	(47 018)
19	CBOE Volatility Index, 17.11.2021	J.P. Morgan	USD	422 921	(207)
6	CBOE Volatility Index, 22.12.2021	J.P. Morgan	USD	134 271	2 193
5	DAX Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	EUR	2 301 541	(22 909)
39	DJIA CBOT Emini Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	USD	6 707 805	27 772
(858)	EURO STOXX 50 Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(41 259 582)	823 945
19	EURO STOXX 50 Volatility Index, 21.07.2021	J.P. Morgan	EUR	40 440	(3 596)
18	EURO STOXX 50 Volatility Index, 18.08.2021	J.P. Morgan	EUR	40 659	(1 388)
(45)	FTSE 100 Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	GBP	(4 345 257)	87 554
(6)	FTSE/MIB Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(889 455)	21 187
31	Hang Seng Index, 29.07.2021	Morgan Stanley	HKD	5 715 454	(91 209)
7	NASDAQ 100 Emini Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	USD	2 327 840	17 172
15	Nikkei 225 Index, 09.09.2021	Morgan Stanley	JPY	3 885 863	(35 202)
26	Russell 2000 Emini Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	USD	3 000 140	(21 687)
(48)	S&P 500 Emini Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	USD	(10 292 640)	(114 796)
(210)	STOXX 600 Banks Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(1 660 880)	61 580
20	TOPIX Index, 09.09.2021	Morgan Stanley	JPY	3 497 907	(30 596)
201	TOPIX Mini Index, 09.09.2021	Morgan Stanley	JPY	3 515 397	(33 444)
					<u>536 104</u>
					<u>(426 806)</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					
91	US 2 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	20 049 148	(34 236)
83	US 5 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	10 244 664	(32 226)
(18)	US 10 Year Note, 21.09.2021	Morgan Stanley	USD	(2 385 000)	(14 087)
(66)	US 10 Year Ultra Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(9 715 406)	(125 526)
(154)	US Long Bond, 21.09.2021	J.P. Morgan	USD	(24 755 500)	(544 198)
					<u>(750 273)</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, 16.07.2021	Morgan Stanley	EUR	308 558	(6 527)
(10)	EURO STOXX 50 Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(480 921)	9 118
7	FTSE 100 Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	GBP	675 978	(12 501)
11	FTSE/JSE Top 40 Index, 16.09.2021	Morgan Stanley	ZAR	460 999	(3 946)
(2)	IBEX 35 Index, 16.07.2021	Morgan Stanley	EUR	(208 432)	9 261
(19)	MEX BOLSA Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	MXN	(482 888)	3 566
(1)	Nikkei 225 Index, 09.09.2021	Morgan Stanley	JPY	(259 081)	85
5	OMXS30 Index, 16.07.2021	Morgan Stanley	SEK	132 398	(912)
(1)	S&P 500 Emini Index, 17.09.2021	Morgan Stanley	USD	(214 430)	(2 592)
2	S&P/TSX 60 Index, 16.09.2021	Morgan Stanley	CAD	388 046	3 771
(3)	SGX NIFTY 50 Index, 29.07.2021	Morgan Stanley	USD	(94 482)	(455)
2	SPI 200 Index, 16.09.2021	Morgan Stanley	AUD	270 790	858

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
					(274)
Kontrakty terminowe futures na obligacje					
(3)	Australia 10 Year Bond, 15.09.2021	Morgan Stanley	AUD	(317 591)	(1 421)
2	Canada 10 Year Bond, 21.09.2021	Morgan Stanley	CAD	234 757	2 771
11	Euro-BTP, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	1 975 045	13 945
(5)	Euro-Bund, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	(1 023 448)	(5 081)
7	Euro-OAT, 08.09.2021	Morgan Stanley	EUR	1 320 183	4 001
2	Long Gilt, 28.09.2021	Morgan Stanley	GBP	354 427	3 207
(15)	US 10 Year Note, 21.09.2021	Morgan Stanley	USD	(1 987 500)	(14 438)
					2 984
					2 710

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					
352	US 2 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	77 552 750	(132 430)
(95)	US 5 Year Note, 30.09.2021	J.P. Morgan	USD	(11 725 820)	47 137
(131)	US 10 Year Note, 21.09.2021	Morgan Stanley	USD	(17 357 500)	(52 424)
					(137 717)

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					
(1)	FTSE Taiwan Index, 29.07.2021	J.P. Morgan	USD	(61 010)	(422)
(3)	KOSPI 200 Index, 08.07.2021	J.P. Morgan	KRW	(58 242)	(627)
(5)	MSCI China Free Net Total Return (USD) Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	(301 819)	(7 582)
(7)	MSCI Emerging Markets Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	(477 680)	(9 569)
(1)	SGX NIFTY 50 Index, 29.07.2021	Morgan Stanley	USD	(31 494)	(159)
					(18 359)

Templeton Global Income Fund

Liczba kontraktów zakupionych/ (sprzedanych)	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Kontrakt terminowy future na indeks					
(213)	ACWI Net Total Return (USD) Index, 17.09.2021	J.P. Morgan	USD	(15 710 880)	(13 338)
					(13 338)

Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowej

Na dzień 30 czerwca 2021 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
1 800 000	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,596%	J.P. Morgan	07.06.2031	USD	(27 871)
					(27 871)

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
18 832 075	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,35% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	02 stycznia 2023 r.	BRL	(6 227)
12 659 541	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,58% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	02 stycznia 2023 r.	BRL	(11 303)
80 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,51% Płaci zmienną stopę PRIBOR 6M	Citibank	18 sierpnia 2023 r.	CZK	(11 883)
120 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,49% Płaci zmienną stopę PRIBOR 6M	Citibank	18 sierpnia 2023 r.	CZK	(20 053)
6 161 824	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,575% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	02 stycznia 2025 r.	BRL	(11 234)
7 646 065	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,355% Płaci zmienną stopę CDI 1-dniową	Citibank	02 stycznia 2025 r.	BRL	(11 782)
34 550 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,853% Pay zmienną stopę CNREPOFIX 1-tygodniową	Citibank	18 sierpnia 2026 r.	CNY	14 804
25 348 562	Otrzymuje zmienną stopę JIBAR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 6,012%	Citibank	18 sierpnia 2026 r.	ZAR	7 110
55 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,75% Pay zmienną stopę CNREPOFIX 1-tygodniową	Citibank	18 sierpnia 2026 r.	CNY	(17 329)
11 507 238 055	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 5,11% Płaci zmienną stopę IBR 1-dniową	Citibank	18 sierpnia 2026 r.	COP	(21 020)
7 280 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 4,9% Płaci zmienną stopę IBR 1-dniową	Citibank	18 sierpnia 2026 r.	COP	(31 387)
54 895 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7% Pay zmienną stopę TIIE 4T	Citibank	06 sierpnia 1931 r.	MXN	(10 791)
34 500 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 6,879% Pay zmienną stopę TIIE 4T	Citibank	06 sierpnia 1931 r.	MXN	(22 295)
39 617 990	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 7,638% Płaci zmienną stopę JIBAR 3M	Citibank	18 sierpnia 1931 r.	ZAR	38 686
600 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,725% Płaci zmienną stopę BUBOR 6M	Citibank	18 sierpnia 1931 r.	HUF	(845)
950 066 470	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,679% Płaci zmienną stopę BUBOR 6M	Citibank	18 sierpnia 1931 r.	HUF	(14 496)
15 900 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,553% Płaci zmienną stopę CD_KSDA 3M	J.P. Morgan	15 września 2024 r.	KRW	(1 074)
4 000 000	Otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3M Płaci stałą stopę oprocentowania 0,5%	J.P. Morgan	16/06/26	USD	85 015
					(46 104)

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
35 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,18% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	17 marca 2023 r.	CLP	(977)
35 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,36% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	29 marca 2023 r.	CLP	(864)
8 700 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,863% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	08 czerwca 2023 r.	CLP	(148 176)
8 900 000 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 2,75% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	11 czerwca 2025 r.	CLP	(185 038)
					(335 055)

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
100 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,18% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	17 marca 2023 r.	CLP	(3)

Nota 7 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów stopy procentowe (ciąg dalszy)**Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (ciąg dalszy)**

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
100 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,36% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	29 marca 2023 r.	CLP	(2)
					(5)

Templeton Global High Yield Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
400 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,18% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	17 marca 2023 r.	CLP	(11)
400 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,36% Płaci zmienną stopę CLICP 1-dniową	J.P. Morgan	29 marca 2023 r.	CLP	(10)
					(21)

Nota 8 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów inflacyjnych

Na dzień 30 czerwca 2021 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 2016 r.	USD	2 877
					2 877

Franklin Strategic Income Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
5 800 000	Otrzymuje zmienną stopę USCPI 1M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,943%	Citigroup	15 stycznia 2029 r.	USD	324 961
					324 961

Franklin U.S. Low Duration Fund

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
8 400 000	Otrzymuje zmienną stopę USCPI 1M Płaci stałą stopę oprocentowania 1,893%	Citigroup	15 stycznia 2027 r.	USD	422 363
					422 363

Nota 9 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów walutowych

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

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	(19 697)

Nota 9 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów walutowych (ciąg dalszy)

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

Wartość nominalna	Opis	Kontrahent	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
888 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,07%	Citibank	17 września 2021 r.	USD	(60 581)
800 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M			EUR	
999 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,11%	Citibank	30 sierpnia 2021 r.	USD	(68 031)
900 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M			EUR	
4 773 000	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,1%	Citibank	30 października 2021 r.	USD	(325 346)
4 300 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M			EUR	
6 519 500	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 1,05%	Citibank	22 listopada 2021 r.	USD	(476 630)
5 900 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M			EUR	
14 281 190	Otrzymuje stałą stopę oprocentowania 0,88%	Citibank	29 czerwca 2022 r.	USD	48 537
12 001 000	Płaci zmienną stopę EURIBOR 3M			EUR	
					(901 748)

Nota 10 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów przychodu całkowitego

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Diversified Balanced Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	5 531 008	USSGMDVISB Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2022 r.	(123 059)
						(123 059)

Franklin Diversified Conservative Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	6 032 392	USSGMDVISB Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2022 r.	(134 215)
						(134 215)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	3 404 966	USSGMDVISB Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2022 r.	(75 757)
						(75 757)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	1 160 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,135% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 grudnia 2021 r.	5 430
						5 430

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
USD	3 557 748	USSGMDVISB Index	Spread (0,500)% wartości nominalnej	Societe Generale	03 marca 2022 r.	(79 156)
						(79 156)

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

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	2 164 614	Accton Technology Corp.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	259 240
USD	1 083 643	Adobe, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	161 836
USD	722 322	Adobe, Inc.	USD LIBOR 1M 0,083%	Morgan Stanley	18 maja 2023 r.	48 826
USD	646 086	Adobe, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	43 732
USD	1 114 983	Advanced Micro Devices, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	172 238
USD	403 879	Advanced Micro Devices, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	67 515
USD	264 869	Airbnb, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	7 371
USD	655 386	Airbnb, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	5 805
USD	2 151 787	Alphabet, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	34 872
USD	1 792 152	Alphabet, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	9 685
USD	81 944	Amazon.com, Inc.	USD LIBOR 1M 0,077%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	4 048
USD	1 998 201	ASML Holding NV	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	25 632
USD	1 186 732	Atlassian Corp. plc	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	149 258
USD	434 083	Atlassian Corp. plc	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	19 488
USD	114 297	Atlassian Corp. plc	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	5 119
USD	302 196	Avalara, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	46 453
USD	456 644	Cardlytics, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	88 445
USD	1 406 898	USD LIBOR 1M 0,400%	Carnival Corp.	Morgan Stanley	04 listopada 2022 r.	48 486
USD	1 313 608	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	149 436
USD	188 271	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	25 324
USD	261 050	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD LIBOR 1M 0,091%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	14 032
USD	511 667	CoStar Group, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	43 795
USD	706 237	Dynatrace, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	43 571
USD	59 120	Energy Transfer LP	USD LIBOR 1M 0,082%	Bank of America	05 stycznia 2022 r.	19 879
USD	157 230	Enterprise Products Partners LP	USD LIBOR 1M 0,082%	Goldman Sachs	18 listopada 2021 r.	10 601
USD	143 730	Enterprise Products Partners LP	USD LIBOR 1M 0,082%	Bank of America	08 marca 2022 r.	9 965
USD	1 128 216	Facebook, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	37 123
USD	708 522	Facebook, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	22 975
USD	262 532	Facebook, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	8 638
USD	49 502	Facebook, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	1 606
USD	976 316	Genpact Ltd.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	2 879
USD	584 054	GoDaddy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	14 606
USD	75 753	GoDaddy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	1 894
USD	1 168 695	HubSpot, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	197 009
USD	317 103	HubSpot, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	53 455
USD	454 010	Intuit, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	32 655
USD	480 124	Intuit, Inc.	USD LIBOR 1M 0,083%	Morgan Stanley	18 maja 2023 r.	19 756
USD	420 815	Intuit, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	17 354
USD	3 160 364	Marvell Technology Group Ltd.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	278 621
USD	229 006	Mastercard, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	598
USD	1 358 066	Match Group Inc/old	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	180 282
USD	534 893	Match Group Inc/old	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	66 159
USD	167 802	MediaTek, Inc.	USD LIBOR 1M 0,091%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	11 112
USD	841 688	Micron Technology, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	28 592
USD	705 348	Micron Technology, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	7 774
USD	1 456 765	MongoDB, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	74 847
USD	453 186	Nuvei Corp.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	73 283
USD	1 918 727	PayPal Holdings, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	137 844
USD	218 383	PayPal Holdings, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	25 842
USD	1 360 174	RingCentral, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	200 888
USD	942 167	RingCentral, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	82 612
USD	117 694	salesforce.com, Inc.	USD LIBOR 1M 0,077%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	3 934
USD	482 892	ServiceNow, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	94 605

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	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	159 850	Shopify, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	16 911
USD	759 596	Skyworks Solutions, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	88 821
USD	343 683	Skyworks Solutions, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	44 554
USD	1 202	Skyworks Solutions, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	140
USD	2 699 237	Snap, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	297 322
USD	726 060	Snap, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	68 242
USD	223 323	StoneCo Ltd.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	12 558
USD	653 203	TransUnion	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	31 904
USD	1 451 236	Trupanion, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	348 690
USD	389 280	Trupanion, Inc.	USD LIBOR 1M 0,091%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	27 708
USD	449 190	Varonis Systems, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	69 836
USD	24 619	Varonis Systems, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	1 653
USD	1 394 803	VeriSign, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	55 580
USD	624 153	Visa, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	2 187
USD	40 944	Visa, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	436
USD	297 644	Workday, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	8 868
USD	891 376	Zscaler, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	107 755
HKD	845 504	Tencent Holdings Ltd.	HKD HIBOR 1M 0,086%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(3 017)
USD	625 124	Alphabet, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(3 638)
USD	1 338 996	ASML Holding NV	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(21 010)
USD	408 309	Clearway Energy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	J.P. Morgan	24 stycznia 2022 r.	(22 461)
USD	66 142	Clearway Energy, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Goldman Sachs	21 października 2021 r.	(4 468)
USD	601 095	Electronic Arts, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(7 895)
USD	399 419	Electronic Arts, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(5 246)
USD	2 229 261	Genpact Ltd.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(10 720)
USD	2 302 270	Global Payments, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(81 049)
USD	338 752	Global Payments, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(11 904)
USD	66 538	Global Payments, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(1 217)
USD	1 556 411	Mastercard, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(12 969)
USD	468 646	MediaTek, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(16 482)
USD	419 641	MediaTek, Inc.	USD LIBOR 1M 0,082%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(14 758)
USD	865 159	MediaTek, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(14 435)
USD	323 174	MediaTek, Inc.	USD LIBOR 1M 0,081%	J.P. Morgan	09 maja 2023 r.	(5 392)
USD	1 119 611	USD LIBOR 1M 0,082%	NASDAQ-100 Total Return Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(42 089)
USD	12 874 762	USD LIBOR 1M 0,081%	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	05 maja 2023 r.	(417 996)
USD	16 942 080	USD LIBOR 1M 0,082%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(396 719)
USD	8 463 180	USD LIBOR 1M 0,082%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(389 928)
USD	812 421	USD LIBOR 1M 0,081%	Russell Midcap Growth Index Total Return	J.P. Morgan	05 maja 2023 r.	(52 722)
USD	23 172 733	USD LIBOR 1M 0,082%	S&P North American Technology-Software Index	Morgan Stanley	15 maja 2023 r.	(1 102 920)
USD	316 216	Twilio, Inc.	USD LIBOR 1M 0%	Morgan Stanley	17 maja 2023 r.	(494)
						1 735 231

Franklin Strategic Income Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	19 370 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,135% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 września 2021 r.	323 625
USD	42 430 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,135% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 grudnia 2021 r.	143 242
						466 867

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

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezmierzony zysk/(strata) USD
USD	5 304 513	Spread 0% wartości nominalnej	USMSFTFSSP Index	Morgan Stanley	16 lipca 2021 r.	(100 830)
						(100 830)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Wartość rynkowa/ Niezmierzony zysk/(strata) USD
USD	5 190 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,135% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 września 2021 r.	86 712
USD	11 360 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread 0,135% wartości nominalnej	Morgan Stanley	20 grudnia 2021 r.	38 351
						125 063

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje	Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezmierzony zysk/(strata) USD
AUD	2 812	Otrzymuje stopę RBACR 1D (0,600)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Morgan Stanley	26 czerwca 2023 r.	(216 812)	(650)
AUD	114 960	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę BBSW 1M 0,550%		Morgan Stanley	22 grudnia 2021 r.	594 896	(882)
AUD	4 106	Otrzymuje stopę AUD1M_1M BBSW 1-dniową (0,006)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Deutsche Bank	20 maja 2022 r.	(364 449)	(33 635)
CAD	14 366	Otrzymuje stopę CAD1M_CDOR 1-dniową (0,008)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Deutsche Bank	03 sierpnia 2021 r.	(347 445)	122 348
CAD	11 274	Otrzymuje stopę DISC 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Morgan Stanley	25 maja 2023 r.	(1 029 266)	4 638
CAD	5 395	Otrzymuje stopę CAD1M_CDOR 1-dniową (0,003)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Deutsche Bank	03 sierpnia 2021 r.	(207 296)	(17 927)
CHF	20 839	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SARON 1-dniową 0,340%		Morgan Stanley	20 stycznia 2023 r.	2 597 521	35 804
CHF	2 166	Otrzymuje stopę LIBOR 1D (0,797)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	(1 237 628)	(143 619)
DKK	7 053	Otrzymuje stopę CIBOR 1-tygodniową (0,500)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)		Morgan Stanley	19 kwietnia 2023 r.	(989 969)	(9 493)
EUR	353 291	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (9 papierów wartościowych) Płaci stopę EONIA 1-dniową (0,483)%		Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	20 659 720	6 319 657
EUR	205 551	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,450%		Barclays	12 lipca 2022 r.	6 873 245	231 545
EUR	176 922	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę EONIA 1-dniową 0,650%		Morgan Stanley	06 września 2022 r.	2 794 233	121 993

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	63 944	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę EONIA 1-dniową 0,650%	Morgan Stanley	29 września 2021 r.	3 469 111	102 178
EUR	20 201	Otrzymuje EUR1M_Reuters 1M (0,004)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	11 lutego 2022 r.	(405 824)	52 536
EUR	4 789	Otrzymuje stopę EUR1M_Reuters 1-dniową (0,004)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	07 lutego 2022 r.	(632 752)	51 548
EUR	130 743	Otrzymuje stopę EUR1M_Reuters 1-dniową (0,050)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	22 grudnia 2021 r.	(148 993)	43 620
EUR	24 554	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	30 marca 2022 r.	4 141 702	17 575
EUR	2 543	Otrzymuje stopę EUR1M_Reuters 1-dniową (0,004)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	22 grudnia 2021 r.	(235 186)	8 945
EUR	1 153	Otrzymuje stopę EONIA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	23 czerwca 2022 r.	(907 016)	5 707
EUR	18 956	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	13 kwietnia 2022 r.	1 474 346	4 345
EUR	7 078	Otrzymuje stopę EONIA O/N (4,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	01 kwietnia 2022 r.	(1 179 180)	3 357
EUR	4 233	Otrzymuje stopę EONIA O/N (4,000)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	07 kwietnia 2022 r.	(705 209)	2 008
EUR	19 924	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	12 lipca 2022 r.	1 219 112	1 485
EUR	19 775	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	21 lipca 2022 r.	1 209 995	1 474
EUR	19 196	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	14 lipca 2022 r.	1 174 567	1 431
EUR	186	Otrzymuje stopę EONIA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	28 czerwca 2022 r.	(146 318)	921
EUR	9 733	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	05 lipca 2022 r.	595 544	726
EUR	2 366	Otrzymuje stopę EONIA 1D (0,450)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	24 maja 2023 r.	(284 308)	301
EUR	186	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	28 czerwca 2022 r.	150 142	(934)
EUR	39 124	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę EIBOR 1M 0,400%	Barclays	23 czerwca 2022 r.	3 408 519	(4 018)
EUR	10 514	Otrzymuje stopę EONIA O/N (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	25 maja 2022 r.	(972 373)	(11 793)
EUR	51 327	Otrzymuje stopę EONIA O/N (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	23 września 2021 r.	(4 746 908)	(57 568)
EUR	34 919	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę EONIA 1-dniową 0,00%	Morgan Stanley	29 września 2021 r.	1 026 849	(70 100)

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
EUR	571 305	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (7 papierów wartościowych) Płaci stopę EURIB 1M 0,400%	Morgan Stanley	13 października 2021 r.	10 882 934	(138 617)
EUR	218	Otrzymuje stopę EONIA 1D (0,450)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	22 marca 2022 r.	(1 050 595)	(415 072)
EUR	78 830	Otrzymuje stopę EONIA 1D (0,483)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe)	Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	(6 447 000)	(1 321 170)
GBP	2 967 370	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (7 papierów wartościowych) Płaci stopę SONIA 1-dniową 0,440%	Morgan Stanley	13 października 2021 r.	19 246 328	226 135
GBP	1 312 584	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę SONIA 1-dniową 0,650%	Morgan Stanley	03 października 2022 r.	3 482 993	104 925
GBP	102 749	Otrzymuje stopę SONIA 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	26 września 2022 r.	(1 999 595)	66 302
GBP	262 605	Otrzymuje stopę SONIA 1D (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	13 października 2021 r.	(2 036 651)	49 838
GBP	156 570	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,400%	J.P. Morgan	07 czerwca 2022 r.	1 810 636	8 663
GBP	74 446	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	Barclays	22 czerwca 2022 r.	184 954	–
GBP	26 082	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	Barclays	15 czerwca 2022 r.	64 798	–
GBP	98 576	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	Barclays	16 czerwca 2022 r.	244 903	–
GBP	45 867	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	Barclays	23 czerwca 2022 r.	113 952	–
GBP	20 512	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	Barclays	26 lipca 2022 r.	236 074	(851)
GBP	31 337	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	Barclays	21 lipca 2022 r.	360 659	(1 300)
GBP	72 078	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA O/N 0,400%	Barclays	05 maja 2022 r.	1 741 666	(30 599)
GBP	938 418	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SONIA 1-dniową 0,400%	Morgan Stanley	26 września 2022 r.	1 284 711	(117 252)
HKD	110 535	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę HIBOR 1M 0,550%	Morgan Stanley	24 listopada 2021 r.	335 367	6 014
SEK	4 298	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę STIBO 1-dniową 0,650%	Morgan Stanley	02 czerwca 2023 r.	679 867	133 497
SEK	54 831	Otrzymuje stopę STIBOR 1D (0,056)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Goldman Sachs	14 marca 2025 r.	(1 302 204)	(445 430)
SGD	638 281	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę SIBOR 1M 0,550%	Morgan Stanley	22 maja 2023 r.	1 763 080	2 696
SGD	98 928	Otrzymuje stopę SORF1 1-dniową (0,930)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	22 maja 2023 r.	(154 023)	32
SGD	378	Otrzymuje stopę SORF1 1-dniową (0,650)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	24 maja 2023 r.	(879 984)	(2 913)

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	99 279 599	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (93 papiery wartościowe) Płaci stopę USD1M_Reuters 1M 0,010%	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	112 328 493	9 205 962
USD	228 031	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (8 papierów wartościowych) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 0,400%	Morgan Stanley	22 listopada 2022 r.	29 643 805	2 020 269
USD	104 665	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	J.P. Morgan	08 stycznia 2022 r.	22 007 141	587 992
USD	14 598	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 0,650%	Morgan Stanley	23 września 2022 r.	2 030 980	574 257
USD	243 021	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 1,000%	Morgan Stanley	22 listopada 2022 r.	4 605 248	464 882
USD	2 512	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	J.P. Morgan	13 lipca 2022 r.	3 894 454	451 406
USD	16 912	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	J.P. Morgan	20 lipca 2022 r.	6 460 384	409 116
USD	54 067	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	J.P. Morgan	07 lipca 2022 r.	10 603 247	405 785
USD	27 459	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,550)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	28 września 2022 r.	(9 971 736)	375 798
USD	470 836	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 0,300%	Morgan Stanley	28 września 2022 r.	2 191 199	236 052
USD	127 658	Otrzymuje stopę USOBFR 1D (0,005)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(2 060 374)	102 602
USD	9 306	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	24 marca 2022 r.	(1 923 643)	79 752
USD	17 445	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,320)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(2 382 813)	75 858
USD	63 643	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	10 czerwca 2022 r.	6 705 427	48 369
USD	11 828	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (1,820)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	11 października 2021 r.	(861 433)	42 984
USD	6 284	Otrzymuje stopę USOBFR 1D (0,150)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(76 916)	25 613
USD	5 269	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe)	Barclays	16 czerwca 2022 r.	(1 043 725)	24 235
USD	30 000	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	26 maja 2022 r.	3 160 800	22 800
USD	1 654	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	25 maja 2022 r.	(341 898)	14 175
USD	1 537	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	11 maja 2022 r.	(317 713)	13 172
USD	54 307	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe)	Barclays	13 stycznia 2022 r.	(6 032 201)	10 780
USD	107 085	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę USOBFR 1-dniową 0,010%	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	114 662	6 445

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk(strata) USD
USD	3 038	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Barclays	21 kwietnia 2022 r.	(718 129)	6 188
USD	23 437	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	09 lutego 2022 r.	(1 403 876)	3 984
USD	14 264	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	25 lutego 2022 r.	(854 414)	2 425
USD	5 692	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	17 czerwca 2022 r.	(2 336 281)	1 992
USD	6 165	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Barclays	23 czerwca 2022 r.	(381 616)	1 754
USD	4 165	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	19 stycznia 2022 r.	(1 709 524)	1 458
USD	1 500 000	Otrzymuje stopę Reuters 1M 0,004% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(1 526 316)	1 213
USD	2 555	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	10 marca 2022 r.	(624 110)	766
USD	2 179	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	19 maja 2022 r.	(532 264)	654
USD	2 165	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	18 maja 2022 r.	(528 845)	649
USD	3 194	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	14 marca 2022 r.	(191 321)	543
USD	31 688	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	22 czerwca 2022 r.	405 163	294
USD	7 888	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	29 czerwca 2022 r.	100 572	79
USD	2 812	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	05 lipca 2022 r.	35 853	28
USD	1 272	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	24 czerwca 2022 r.	16 218	13
USD	19 780	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	17 czerwca 2022 r.	281 884	(399)
USD	4 385	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	27 kwietnia 2022 r.	(318 307)	(1 579)
USD	877	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (1,480)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(35 343)	(2 324)
USD	9 127	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe)	Barclays	24 maja 2022 r.	(2 572 960)	(3 324)
USD	33 134	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	09 czerwca 2022 r.	620 269	(3 645)
USD	8 648	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę FEDEF 1-dniową 0,00%	Morgan Stanley	22 listopada 2022 r.	330 959	(4 250)
USD	126 980	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	J.P. Morgan	08 lutego 2022 r.	7 501 180	(5 353)

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	25 239	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Barclays	17 lutego 2022 r.	(1 591 277)	(12 101)
USD	11 665	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Barclays	26 maja 2022 r.	(1 609 966)	(13 627)
USD	65 900	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (3 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	30 czerwca 2022 r.	4 769 620	(13 790)
USD	51 100	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	27 kwietnia 2022 r.	9 387 581	(21 973)
USD	6 708	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	16 czerwca 2022 r.	1 108 229	(22 539)
USD	15 036	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	29 października 2021 r.	(2 588 598)	(23 907)
USD	16 815	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	03 listopada 2021 r.	(2 894 870)	(26 736)
USD	1 160	Otrzymuje 1-dniową stopę funduszy federalnych 0,100% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Goldman Sachs	31 grudnia 2025 r.	(788 452)	(29 802)
USD	101	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 3M 1,000%	Morgan Stanley	27 września 2022 r.	2 574 887	(30 908)
USD	4 597	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,400)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	11 października 2021 r.	(950 246)	(35 054)
USD	48 951	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (4 papiery wartościowe) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	23 czerwca 2022 r.	4 766 712	(37 995)
USD	69 951	Otrzymuje stopę USOBFR 1D (0,008)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(1 038 073)	(39 850)
USD	5 343	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,400)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(556 260)	(50 690)
USD	8 811	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	23 lutego 2022 r.	(827 617)	(60 355)
USD	9 092	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	26 listopada 2021 r.	(854 012)	(62 280)
USD	227 298	Otrzymuje stopę USOBFR 1D (0,003)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Deutsche Bank	03 marca 2022 r.	(2 196 100)	(74 155)
USD	11 651	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	02 grudnia 2021 r.	(1 094 378)	(79 809)
USD	24 110	Otrzymuje wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy) Płaci stopę LIBOR 1M 0,350%	Barclays	28 kwietnia 2022 r.	3 983 213	(81 010)
USD	10 586	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,390)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(1 139 477)	(104 229)
USD	3 427	Otrzymuje stopę LIBOR 1M 0,073% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Goldman Sachs	17 listopada 2027 r.	(17 461 621)	(107 571)
USD	7 249	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,550)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(1 032 040)	(125 480)
USD	18 745	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Barclays	21 grudnia 2021 r.	(1 760 718)	(128 403)

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Waluta obrotu	Wartość nominalna	Fundusz otrzymuje Fundusz płaci	Kontrahent	Termin zapadalności	Łączna ekspozycja USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
USD	66 312	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (7 papierów wartościowych)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(8 240 870)	(461 486)
USD	28 823	Otrzymuje stopę USOBFR 1D (0,015)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(1 062 416)	(137 833)
USD	1 811	Otrzymuje stopę FEDEF 1D 0,00% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	Morgan Stanley	21 września 2022 r.	(1 230 937)	(145 496)
USD	37 026	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Barclays	15 grudnia 2021 r.	(4 637 768)	(175 638)
USD	11 477	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (2 papiery wartościowe)	Morgan Stanley	15 marca 2022 r.	(2 207 956)	(307 970)
USD	15 597	Otrzymuje stopę LIBOR 1M (0,300)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (1 papier wartościowy)	J.P. Morgan	08 lutego 2022 r.	(67 028 108)	(830 724)
USD	176 408	Otrzymuje stopę FEDEF 1D (0,350)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (5 papierów wartościowych)	Morgan Stanley	11 października 2021 r.	(15 678 925)	(2 182 570)
USD	3 519 084	Otrzymuje stopę USOBFR 1D (0,004)% Płaci wyniki koszyka akcji bazowych (98 papierów wartościowych)	Deutsche Bank	02 listopada 2021 r.	(83 777 424)	(6 227 285)
					8 456 625	

Nota 11 – Pozycje otwarte w kontraktach na różnice kursowe (ciąg dalszy)**Dystrybucja geograficzna w oparciu o ekspozycję ekonomiczną:**

	Świat Ekspozycja USD	% koszyka Świat Ekspozycja
Stany Zjednoczone Ameryki	(13 130 089)	(29,96)
Grenada	(9 971 736)	(22,75)
Kanada	(3 767 935)	(8,60)
Irlandia	(3 347 386)	(7,64)
Belgia	(3 207 849)	(7,32)
Liberia	(1 392 025)	(3,18)
Unia Europejska	(1 334 903)	(3,05)
Izrael	(1 103 329)	(2,52)
Kajmany	(1 040 099)	(2,37)
Dania	(989 969)	(2,26)
Finlandia	(707 036)	(1,61)
Szwecja	(622 337)	(1,42)
Austria	(405 824)	(0,93)
Luksemburg	(21 496)	(0,05)
Australia	13 635	0,03
Szwajcaria	1 359 893	3,10
Singapur	1 609 056	3,67
Wyspa Man	1 741 666	3,97
Jersey	2 029 596	4,63
Włochy	2 049 329	4,68
Holandia	2 130 661	4,86
Chiny	2 191 198	5,00
Bermudy	9 221 695	21,04
Niemcy	10 716 203	24,45
Wielka Brytania	23 960 653	54,68
Francja	27 848 181	63,55
	43 829 753	100,00

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo posiadało otwarte pozycje w następujących kontraktach:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane %	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
550 000	CDX.NA.HY.35-V1 12/2025	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	55 860	21 814
100 000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index 12/2022	0,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2022 r.	USD	(24 200)	(3 864)
200 000	Citibank Bespoke 5-10% Tranche Index 12/2022	1,97%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2022 r.	USD	144	144
3 320 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1 12/2023	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	38 775	22 165
1 700 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	4,10%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(2 213)	(2 213)
70 000	Air France–KLM SA, 3,875%, 18.06.2021	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	EUR	3 520	5 103
650 000	Avon Products, Inc., 5%, 15.03.2023	5,00%	Citibank	Zakup	20 marca 2023 r.	USD	(41 465)	(8 961)
100 000	Boeing Co., 2,6%, 30.10.2025	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(511)	477
270 000	Bombardier, Inc., 7,45%, 01.05.2034	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 marca 2025 r.	USD	(8 043)	(19 364)
200 000	Colombia Government Bond, 10,375%, 28.01.2033	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 1930 r.	USD	(16 086)	(2 136)
350 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(29 456)	162
350 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	4 033	882
100 000	Nordstrom, Inc., 6,95%, 15.03.2028	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(5 554)	(593)
130 000	NRG Energy, Inc., 7,25%, 15.05.2026	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	19 019	2 881
120 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25%, 15.11.2022	5,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	8 921	17 752
950 000	Xerox Corp., 3,8%, 15.05.2024	5,00%	Citibank	Zakup	20 września 2025 r.	USD	(118 429)	(11 796)
							(115 685)	22 453

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane %	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
26 070 000	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.34-V2 12.2025 r.	5,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	EUR	3 902 497	208 666
							3 902 497	208 666

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane %	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
9 155 000	Abu Dhabi Government Bond, 3,125%, 30.09.2049	2,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	01 października 2021 r.	USD	2 504 505	(467 532)
12 062 145	NMC Healthcare Ltd., 5%, 2021-01-10	2,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	01 października 2021 r.	AED	8 866 447	7 881 286
4 760 000	Saudi Government International Bond, 4,5%, 26.10.2046	2,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	01 października 2021 r.	USD	1 527 230	(224 926)
3 030 000	Saudi Government International Bond, 4,625%, 04.10.2047	2,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	01 października 2021 r.	USD	985 025	(155 789)
							13 883 207	7 033 039

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

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane %	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
264 000	Air France–KLM SA, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2022 r.	EUR	(6 189)	(1 258)
212 000	Air France–KLM SA, 3,875%, 18.06.2021	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2021 r.	EUR	(2 795)	(5 417)
121 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Credit Suisse	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	(2 075)	(11 275)
171 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	(2 933)	(27 296)
49 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	(840)	(7 006)
687 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	(11 784)	(77 172)
319 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	(5 471)	(32 029)
470 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 15.03.2026	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(29 076)	(4 493)
122 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 15.03.2026	5,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(7 547)	392
73 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 15.03.2026	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(4 516)	234
73 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25%, 15.03.2026	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(4 516)	234
920 000	Argentina Government Bond, 1%, 20.06.2026	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	370 142	12 058
334 000	Brazil Government Bond, 4,25%, 2025-07-01	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	4 292	(35 498)
428 000	British Telecommunications plc, 5,75%, 07.12.2028	1,00%	Bank of America	Zakup	20 czerwca 2026 r.	EUR	(6 154)	3 164
15 500 000	CDX.NA.HY.35-V1 12/2025	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(1 585 372)	(617 593)
576 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	BNP Paribas	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(4 985)	(37 644)
159 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(1 376)	(11 676)
318 000	Dell, Inc., 7,1%, 15.04.2028	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(2 752)	(17 202)
37 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	18 266	4 021
97 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	47 887	(2 469)
24 000	Diamond Sports Group LLC, 5,375%, 15.08.2026	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	11 275	(1 919)
386 800	Dow Chemical Co. (The), 7,375%, 01.11.2029	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(8 624)	(5 817)
615 000	General Electric Co., 2,7%, 2022-09-10	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(9 697)	(33 434)
615 000	General Electric Co., 2,7%, 2022-09-10	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(9 697)	(33 522)
233 000	Italy Government Bond, 6,875%, 27.09.2023	1,00%	Bank of America	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(3 813)	(8 036)
389 000	Italy Government Bond, 6,875%, 27.09.2023	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2024 r.	USD	(6 366)	(9 536)
808 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	2 300	(75 425)
1 527 000	Kohl's Corp., 4,25%, 17.07.2025	1,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	4 346	(140 676)
960 000	Lloyds Banking Group plc, 4,5%, 04.11.2024	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2024 r.	EUR	(17 547)	(19 813)
117 000	Loxam SAS, 6%, 15.04.2025	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2026 r.	EUR	(7 676)	(9 869)
433 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(28 604)	43 513
199 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Citigroup	Zakup	20 grudnia 2024 r.	USD	(13 146)	24 190

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Opis	Odsetki zapłacone/otrzymane %	Kontrahent	Zabezpieczenie zakupu/sprzedaży	Termin zapadalności	Waluta obrotu	Wartość rynkowa w USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
66 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Citigroup	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(2 275)	2 732
42 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(1 448)	1 128
40 000	MBIA, Inc., 6,625%, 01.10.2028	5,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2022 r.	USD	(1 379)	(102)
515 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(8 857)	(20 311)
948 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	Morgan Stanley	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(16 303)	(37 387)
1 050 000	Simon Property Group, Inc., 2,75%, 01.06.2023	1,00%	Barclays	Zakup	20 grudnia 2025 r.	USD	(18 057)	(38 854)
43 000	Stena Aktiebolag, 7%, 02 stycznia 2024 r.	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2026 r.	EUR	376	(1 370)
455 000	Stena Aktiebolag, 7%, 01.02.2024	5,00%	Goldman Sachs	Zakup	20 czerwca 2024 r.	EUR	(3 046)	(30 199)
2 255 000	United Mexican States, 4,15%, 28.03.2027	1,00%	Barclays	Zakup	20 czerwca 2026 r.	USD	(7 399)	(16 293)
245 000	United States Steel Corp., 6,65%, 01.06.2037	5,00%	J.P. Morgan	Zakup	20 czerwca 2025 r.	USD	(23 423)	(85 601)
							(1 406 854)	(1 364 526)

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	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	(5 635)	23 296
1 800 000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index 12/2022	0,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2022 r.	USD	(435 600)	(69 559)
3 500 000	Citibank Bespoke 5-10% Tranche Index 12/2022	1,97%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2022 r.	USD	2 555	2 554
1 400 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,90%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	15 373	15 373
3 350 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1 12/2023	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	39 125	22 365
3 000 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	4,10%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(3 906)	(3 906)
420 000	Air France-KLM SA, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	EUR	21 285	13 956
170 000	Air France-KLM SA, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	Bank of America	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	EUR	8 615	5 219
1 280 000	Air France-KLM SA, 3,875%, 18.06.2021	5,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	EUR	64 375	63 001
400 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 czerwca 2022 r.	USD	4 788	8 433
1 550 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	24 432	73 413
1 550 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(144 408)	72 370
1 550 000	Macy's, Inc., 3,625%, 01.06.2024	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(101 595)	156 616
900 000	Nordstrom, Inc., 6,95%, 15.03.2028	1,00%	BNP Paribas	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(49 988)	8 195
900 000	Nordstrom, Inc., 6,95%, 15.03.2028	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(49 988)	(5 339)
1 550 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25%, 15.11.2022	5,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	115 234	156 525
196 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 2024-01-02	5,00%	Credit Suisse	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	13 098	13 494
							(482 240)	556 006

Nota 12 – Pozycje otwarte w kontraktach swapów ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)**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
3 600 000	CDX.NA.IG.34-V1 06.2025 r.	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 czerwca 2025 r.	USD	73 600	38 794
300 000	Citibank Bespoke, 0-5%, Tranche Index 12/2022	0,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2022 r.	USD	(72 600)	(11 593)
500 000	Citibank Bespoke 5-10% Tranche Index 12/2022	1,97%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2022 r.	USD	367	367
600 000	Citibank Bespoke 5-7% Tranche Index 12.2021 r.	2,90%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	6 588	6 588
1 460 000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.35-V1 06/2026	1,00%	Citigroup	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	EUR	46 141	7 145
2 269 807	Morgan Stanley Bespoke 0-5% Tranche Index 12.2021 r.	0,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	448 445	65 898
1 300 000	Morgan Stanley Bespoke 5-10% Tranche Index 12.2021 r.	4,10%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	(1 693)	(1 691)
180 000	Air France–KLM SA, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	EUR	9 122	5 981
70 000	Air France–KLM SA, 1,875%, 16.01.2025	5,00%	Bank of America	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	EUR	3 548	2 149
160 000	Air France–KLM SA, 3,875%, 18.06.2021	5,00%	Morgan Stanley	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	EUR	8 047	7 875
100 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Goldman Sachs	Sprzedaż	20 czerwca 2022 r.	USD	1 197	2 108
200 000	American Airlines Group, Inc., 5%, 2022-01-06	5,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2021 r.	USD	3 153	9 472
1 300 000	Avon Products, Inc., 5%, 15.03.2023	5,00%	Citibank	Zakup	20 marca 2023 r.	USD	(82 930)	(17 914)
200 000	Carnival Corp., 6,65%, 15.01.2028	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(18 633)	9 338
200 000	Macy's, Inc., 3,625%, 01.06.2024	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	(13 109)	20 208
525 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Sprzedaż	20 grudnia 2023 r.	USD	(44 185)	(7 838)
525 000	Nabors Industries, Inc., 5,5%, 15.01.2023	1,00%	Citibank	Zakup	20 grudnia 2021 r.	USD	6 049	2 946
400 000	Nordstrom, Inc., 6,95%, 15.03.2028	1,00%	BNP Paribas	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(22 217)	3 642
400 000	Nordstrom, Inc., 6,95%, 15.03.2028	1,00%	J.P. Morgan	Sprzedaż	20 czerwca 2026 r.	USD	(22 217)	(2 373)
200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25%, 15.11.2022	5,00%	Barclays	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	14 869	20 197
19 000	United Airlines Holdings, Inc., 5%, 2024-01-02	5,00%	Credit Suisse	Sprzedaż	20 grudnia 2025 r.	USD	1 270	1 270
							344 812	162 569

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych

Na dzień 30 czerwca 2021 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 EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja walutowa Zakup	Foreign Exchange JPY/EUR, opcja sprzedaży, cena wykonania 129,87, 12.2021 r.	HSBC	EUR	3 942 912	3 887 235	40 534	(4 383)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja indeksowa							
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 200,00, 12/2021	J.P. Morgan	EUR	239	10 973 610	219 402	(114 112)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(156)	7 844 099	(63 180)	235 391
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 350,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(83)	3 129 511	(36 852)	113 243
Zakup	FTSE 100 Index, opcja kupna, cena wykonania 7 100,00, 12/2021	J.P. Morgan	GBP	10	903 082	23 740	1 976
Sprzedaż	FTSE 100 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 6300,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	GBP	(10)	903 082	(13 824)	10 425
Zakup	FTSE MIB Index, opcja kupna, cena wykonania 26 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	24	1 405 714	57 420	(17 622)
Sprzedaż	FTSE MIB Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 23 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	(24)	1 405 714	(85 620)	(8 255)
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 475,00, 12/2021	J.P. Morgan	USD	11	4 711 178	73 373	7 137
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3850,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(13)	3 986 381	(92 963)	105 431
						81 496	333 614
						122 030	329 231

Franklin Diversified Conservative Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange JPY/EUR, opcja sprzedaży, cena wykonania 129,87, 12.2021 r.	HSBC	EUR	3 154 293	3 109 751	32 427	(3 506)
Opcja indeksowa							
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 200,00, 12/2021	J.P. Morgan	EUR	139	10 973 610	127 602	(66 367)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(94)	7 844 099	(38 070)	141 838
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 350,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(45)	3 129 511	(19 980)	61 397
Zakup	FTSE 100 Index, opcja kupna, cena wykonania 7 100,00, 12/2021	J.P. Morgan	GBP	20	903 082	47 480	3 952
Sprzedaż	FTSE 100 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 6300,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	GBP	(20)	903 082	(27 648)	20 851
Zakup	FTSE MIB Index, opcja kupna, cena wykonania 26 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	14	1 405 714	33 495	(10 280)
Sprzedaż	FTSE MIB Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 23 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	(14)	1 405 714	(49 945)	(4 815)
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 475,00, 12/2021	J.P. Morgan	USD	8	4 711 178	53 362	5 190
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3850,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(8)	3 986 381	(57 208)	1 224
						69 088	152 990
						101 515	149 484

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Franklin Diversified Dynamic Fund**

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange JPY/EUR, opcja sprzedaży, cena wykonania 129,87, 12.2021 r.	HSBC	EUR	2 918 719	2 877 504	30 005	(3 244)
Opcja indeksowa							
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 200,00, 12/2021	J.P. Morgan	EUR	270	10 973 610	247 860	(128 913)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 300,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(193)	7 844 099	(78 165)	291 221
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 350,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(77)	3 129 511	(34 188)	105 056
Zakup	FTSE 100 Index, opcja kupna, cena wykonania 7 100,00, 12/2021	J.P. Morgan	GBP	11	903 082	26 114	2 173
Sprzedaż	FTSE 100 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 6300,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	GBP	(11)	903 082	(15 206)	11 468
Zakup	FTSE MIB Index, opcja kupna, cena wykonania 26 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	28	1 405 714	66 990	(20 559)
Sprzedaż	FTSE MIB Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 23 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	(28)	1 405 714	(99 890)	(9 631)
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 475,00, 12/2021	J.P. Morgan	USD	13	4 711 178	86 714	8 434
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3850,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(11)	3 986 381	(78 661)	89 211
						121 568	348 460
						151 573	345 216

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja swapowa							
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,01, 09/2021	Morgan Stanley	USD	12 100 000	12 100 000	7 723	(3 590)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 0,01, 07/2021	Barclays	USD	5 100 000	5 100 000	317	(5 242)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,04, 08/2021	Barclays	USD	1 200 000	1 200 000	1 128	(6 462)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,05, 07/2021	Morgan Stanley	USD	1 300 000	1 300 000	396	(7 144)
Zakup	Credit Default Swap Index Option, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,06, 09/2021	Barclays	USD	1 800 000	1 800 000	6 083	(2 331)
Zakup	Swapcja, opcja kupna, cena wykonania 0,90, 09/2026	Citibank	USD	3 500 000	3 500 000	10 057	(8 406)
Sprzedaż	Swapcja, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,39, 09/2026	Citibank	USD	(3 500 000)	3 500 000	(4 885)	13 227
Zakup	Swapcja, opcja sprzedaży, cena wykonania 1,97, 08/2031	Citibank	USD	1 300 000	1 300 000	1 123	(13 086)
Zakup	Swapcja, opcja sprzedaży, cena wykonania 2,04, 09/2031	Citibank	USD	900 000	900 000	882	(9 716)
						22 824	(42 750)

Nota 13 – 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(3 265 000)	2 386 623	(95 923)	(38 261)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 85,74, 09/2021	Citibank	AUD	(8 259 000)	6 374 638	(25 979)	28 561
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	3 265 000	2 542 400	20 866	2 391
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(3 265 000)	2 010 406	(2 180)	23 362
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,10, 07/2021	Citibank	AUD	907 000	580 526	–	(3 179)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	6 531 000	4 409 461	17 492	(109 996)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,90, 07/2021	Citibank	AUD	(3 629 000)	2 479 552	(30)	32 531
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 77,45, 09/2021	Citibank	AUD	2 890 000	2 014 948	3 612	1 031
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,33, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(8 678 000)	6 119 167	(47 438)	(11 231)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,50, 07/2021	Citibank	AUD	3 629 000	2 564 491	216	(56 794)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,55, 09/2021	Citibank	AUD	5 499 000	3 987 437	21 998	6 601
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,56, 09/2021	Citibank	AUD	(6 194 000)	4 491 953	(24 874)	(7 997)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 81,61, 12.2021 r.	Citibank	AUD	5 780 000	4 246 350	69 619	14 662
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,09, 09/2021	Citibank	AUD	(2 750 000)	2 032 205	(19 921)	(6 731)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,66, 09/2021	Citibank	AUD	12 388 000	9 218 095	111 451	35 601
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,70, 06/2022	Morgan Stanley	USD	2 174 000	2 037 521	10 619	(6 252)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,76, 10/2021	Citibank	USD	3 152 000	2 964 314	6 209	(13 254)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,04, 06/2022	Morgan Stanley	USD	2 174 000	2 075 115	15 781	(8 122)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,05, 10/2021	Citibank	USD	(2 820 000)	2 693 371	(8 129)	19 177

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów kupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,23, 08.2021 r.	Citibank	USD	1 039 000	1 001 709	2 097	(5 268)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,32, 10/2021	Citibank	USD	(5 063 000)	4 903 411	(25 868)	39 743
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,35, 08.2021 r.	Citibank	USD	741 000	718 561	1 216	(8 688)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 479 000	1 440 417	6 453	(2 437)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,58, 10/2021	Citibank	USD	2 820 000	2 767 071	23 695	(9 459)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,59, 09/2021	Citibank	USD	2 850 000	2 798 565	18 930	(10 057)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,71, 10/2021	Citibank	USD	(3 152 000)	3 114 011	(36 749)	21 046
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,84, 06/2022	Morgan Stanley	USD	(4 349 000)	4 325 686	(73 286)	26 784
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	1 592 000	1 583 816	21 026	(17 027)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,86, 08.2021 r.	Citibank	USD	(2 079 000)	2 069 501	(22 119)	6 006
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	1 479 000	1 473 777	15 339	6 435
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(1 307 000)	1 305 660	(21 423)	20 623
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,21, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(242 000)	245 136	(5 244)	372
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 479 000)	1 552 174	(71 736)	(44 776)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,15, 08.2021 r.	Citibank	USD	1 333 000	1 413 102	77 027	23 259
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 479 000)	1 588 684	(105 740)	(78 274)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(3 185 000)	3 563 463	(170 339)	23 912
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 20,98, 10/2021	Citibank	USD	5 629 000	5 920 700	60 119	(114 149)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,10, 09/2021	Citibank	USD	(2 850 000)	3 014 846	(16 116)	13 111
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,15, 08.2021 r.	Citibank	USD	(1 333 000)	1 413 102	(5 164)	48 604
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,57, 09/2021	Morgan Stanley	USD	801 000	866 024	3 556	(23 433)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów kupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,65, 08.2021 r.	Citibank	USD	1 386 000	1 504 266	2 957	(40 931)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,02, 06/2022	Morgan Stanley	USD	4 349 000	4 800 577	110 873	(636)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,26, 08.2021 r.	Citibank	USD	2 117 000	2 362 370	1 051	(38 922)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,36, 12.2021 r.	Citibank	USD	3 120 000	3 496 120	27 467	(83 764)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,61, 10/2021	Citibank	USD	(2 815 000)	3 190 036	(8 126)	28 709
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(1 307 000)	1 490 077	(46 776)	34 266
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,43, 08.2021 r.	Citibank	USD	(1 386 000)	1 627 718	(510)	18 637
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,20, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(484 000)	587 192	(269)	4 787
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,62, 08.2021 r.	Citibank	USD	(529 000)	652 846	(26)	3 457
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,33, 12.2021 r.	Citibank	USD	(2 000 000)	2 538 880	(4 223)	22 297
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,41, 06/2022	Morgan Stanley	USD	(2 899 000)	3 692 691	(21 293)	(391)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	4 355 000	5 576 239	67 968	(91 398)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	3 185 000	4 198 581	88 834	(151 740)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 479 000)	1 972 326	(92)	29 782
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(1 479 000)	2 029 780	(28)	31 282
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(957 000)	1 339 693	(578)	24 114
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	1 971 000	2 883 819	56 124	(111 756)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	1 972 000	2 936 682	50 103	(122 743)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	2 870 000	4 277 225	994	(55 542)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(823 000)	1 441 809	(6 128)	17 918
						47 385	(664 147)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Franklin Global Income Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	International Business Machines Corp., opcja kupna, cena wykonania 150,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	(14)	205 226	(1 008)	1 078
Sprzedaż	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., opcja kupna, cena wykonania 125,00, 07.2021	J.P. Morgan	USD	(25)	300 400	(3 200)	–
Sprzedaż	Texas Instruments Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 175,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	(10)	192 300	(380)	2 110
						(4 588)	3 188

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Opcja walutowa							
Zakup	Foreign Exchange JPY/EUR, opcja sprzedaży, cena wykonania 129,87, 12.2021 r.	HSBC	EUR	2 874 359	2 833 771	29 549	(3 195)
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	Alibaba Group Holding Ltd., opcja kupna, cena wykonania 230,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(24)	458 972	(19 510)	(10 592)
Sprzedaż	Alibaba Group Holding Ltd., opcja sprzedaży, cena wykonania 190,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(24)	458 972	(2 672)	2 252
Sprzedaż	Alphabet, Inc., opcja kupna, cena wykonania 2 650,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(7)	1 479 465	(12 101)	2 935
Sprzedaż	Amazon.com, Inc., opcja kupna, cena wykonania 3 650,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(5)	1 450 504	(24 497)	(2 512)
Sprzedaż	Amazon.com, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 2 980,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(5)	1 450 504	(8 504)	5 392
Sprzedaż	Apple, Inc., opcja kupna, cena wykonania 140,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(84)	970 160	(24 084)	(10 872)
Sprzedaż	Deutsche Telekom AG, opcja kupna, cena wykonania 19,20, 08/2021	J.P. Morgan	EUR	(292)	520 835	(2 628)	1 694
Sprzedaż	International Business Machines Corp., opcja kupna, cena wykonania 160,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(72)	890 035	(6 072)	2 937
Sprzedaż	Microchip Technology, Inc., opcja kupna, cena wykonania 165,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	(66)	833 397	(1 447)	8 008
Sprzedaż	Raytheon Technologies Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	(80)	575 520	(9 445)	(2 604)
Sprzedaż	SAP SE, opcja kupna, cena wykonania 132,00, 08/2021	J.P. Morgan	EUR	(28)	331 678	(2 044)	2 122
Sprzedaż	SAP SE, opcja sprzedaży, cena wykonania 108,00, 08/2021	J.P. Morgan	EUR	(28)	331 678	(2 772)	610
Sprzedaż	Schneider Electric SE, opcja kupna, cena wykonania 140,00, 08/2021	J.P. Morgan	EUR	(55)	731 221	(7 920)	2 344
Sprzedaż	Schneider Electric SE, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 08/2021	J.P. Morgan	EUR	(55)	731 221	(5 775)	1 299
Sprzedaż	Truist Financial Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 55,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	(131)	613 105	(11 599)	(937)
						(141 070)	2 076
Opcja indeksowa							
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 200,00, 12/2021	J.P. Morgan	EUR	37	10 973 610	33 966	(17 666)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 650,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	EUR	(37)	1 503 791	(29 452)	21 563

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów kupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w EUR	Wartość rynkowa EUR	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR
Zakup	FTSE MIB Index, opcja kupna, cena wykonania 26 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	15	1 405 714	35 888	(11 014)
Sprzedaż	FTSE MIB Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 23 000,00, 06/2022	J.P. Morgan	EUR	(15)	1 405 714	(53 513)	(5 159)
Zakup	S&P 500 Index, opcja kupna, cena wykonania 4 175,00, 12/2021	J.P. Morgan	USD	11	3 986 381	237 699	84 805
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3850,00, 12.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(11)	3 986 381	(78 661)	89 217
						145 927	161 746
						34 406	160 627

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja akcyjna							
Sprzedaż	Accenture plc, A, opcja kupna, cena wykonania 300,00, 08.2021	Morgan Stanley	USD	(1)	29 479	(440)	(83)
Sprzedaż	Activision Blizzard, Inc., opcja kupna, cena wykonania 105,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(6)	57 264	(762)	(206)
Zakup	AES Corp. (The), opcja kupna, cena wykonania 27,00, 01/2022	Morgan Stanley	USD	1 233	3 214 431	202 212	3 247
Sprzedaż	AES Corp. (The), opcja kupna, cena wykonania 27,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(11)	28 677	(660)	41
Zakup	Air France-KLM, opcja sprzedaży, cena wykonania 4,00, 09/2021	Bank of America	EUR	172 800	833 934	15 558	(3 233)
Zakup	Air France-KLM, opcja sprzedaży, cena wykonania 4,20, 12/2021	J.P. Morgan	EUR	322	1 479 520	23 290	6 361
Zakup	Ajax I, opcja kupna, cena wykonania 15,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	236	235 056	1 180	(61 462)
Sprzedaż	Ajax I, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(236)	235 056	(1 180)	22 315
Sprzedaż	Ajax I, opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(236)	235 056	(63 130)	(18 617)
Zakup	Alteryx, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	14	120 428	952	(273)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 01/2023	Morgan Stanley	USD	50	106 050	3 400	(2 925)
Zakup	American Airlines Group Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 18,00, 11/2021	J.P. Morgan	USD	214	453 894	23 540	(3 482)
Sprzedaż	American Tower Corp., opcja kupna, cena wykonania 280,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(2)	54 028	(840)	(87)
Sprzedaż	Anthem, Inc., opcja kupna, cena wykonania 400,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(1)	38 180	(560)	(43)
Sprzedaż	Apple, Inc., opcja kupna, cena wykonania 145,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(4)	54 784	(740)	(312)
Sprzedaż	Applied Materials Inc., opcja kupna, cena wykonania 150,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(4)	56 960	(1 868)	(1 017)
Sprzedaż	ATI Physical Therapy, Inc., opcja kupna, cena wykonania 12,50, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(49)	46 746	(2 940)	1 949
Zakup	Avaya Holdings Corp., opcja kupna, cena wykonania 34,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	54	145 260	540	(9 533)
Sprzedaż	Avaya Holdings Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 27,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	(54)	145 260	(4 860)	3 426
Zakup	B&G Foods, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 25,00, 08/2021	Goldman Sachs	USD	407 500	13 366 000	1 426	(19 177)
Zakup	BioMarin Pharmaceutical Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 80,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	44	367 136	3 036	333
Sprzedaż	Box, Inc., opcja kupna, cena wykonania 24,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(73)	186 515	(20 440)	(14 387)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów kupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Box, Inc., opcja kupna, cena wykonania 26,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(143)	365 365	(25 740)	(11 908)
Sprzedaż	Box, Inc., opcja kupna, cena wykonania 26,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(143)	365 365	(16 445)	(3 352)
Sprzedaż	Box, Inc., opcja kupna, cena wykonania 27,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(112)	286 160	(14 000)	(4 402)
Zakup	Box, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 18,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	147	375 585	3 308	(9 073)
Zakup	Box, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 19,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	143	365 365	2 145	(10 435)
Zakup	Box, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 20,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	38	97 090	855	(3 793)
Sprzedaż	Bristol-Myers Squibb Co., opcja kupna, cena wykonania 70,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(8)	53 456	(504)	126
Zakup	Callaway Golf Co., opcja kupna, cena wykonania 33,00, 11/2021	Morgan Stanley	USD	97	327 181	39 285	8 208
Sprzedaż	Callaway Golf Co., opcja sprzedaży, cena wykonania 26,00, 11/2021	Morgan Stanley	USD	(97)	327 181	(8 730)	8 793
Zakup	Casino Guichard Perrachon SA, opcja kupna, cena wykonania 30,00, 12/2021	J.P. Morgan	EUR	64	203 000	6 223	(2 182)
Sprzedaż	Casino Guichard Perrachon SA, opcja kupna, cena wykonania 34,00, 12/2021	J.P. Morgan	EUR	(64)	203 000	(1 973)	302
Sprzedaż	Chevron Corp., opcja kupna, cena wykonania 115,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(5)	52 370	(475)	184
Zakup	Cinemark Holdings Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 01/2022	Morgan Stanley	USD	93	204 135	2 092	(2 190)
Sprzedaż	Cisco Systems Inc./Delaware, opcja kupna, cena wykonania 55,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(11)	58 300	(957)	239
Sprzedaż	Citizens Financial Group, Inc., opcja kupna, cena wykonania 50,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(2)	9 174	(124)	3
Sprzedaż	Cleanway Energy Inc., opcja kupna, cena wykonania 30,00, 08.2021 r.	J.P. Morgan	USD	(17)	45 016	(298)	8 196
Sprzedaż	Coca-Cola Co. (The), opcja kupna, cena wykonania 57,50, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(11)	59 521	(308)	129
Sprzedaż	Comcast Corp., opcja kupna, cena wykonania 60,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(11)	62 722	(847)	129
Sprzedaż	ConocoPhillips, opcja kupna, cena wykonania 65,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(9)	54 810	(1 323)	(245)
Sprzedaż	Constellation Pharmaceuticals, Inc., opcja kupna, cena wykonania 35,00, 09/2021	Barclays	USD	(35 000)	1 183 000	(585)	(395)
Sprzedaż	Constellation Pharmaceuticals, Inc., opcja kupna, cena wykonania 35,00, 07/2021	Barclays	USD	(7 000)	236 600	(8)	30
Sprzedaż	Energy Transfer LP, opcja kupna, cena wykonania 12,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(34)	36 142	(748)	246
Sprzedaż	Exxon Mobil Corp., opcja kupna, cena wykonania 70,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(9)	56 772	(540)	(54)
Zakup	Fox Corp., opcja kupna, cena wykonania 36,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	15	55 695	2 362	(3 041)
Zakup	Fox Corp., opcja kupna, cena wykonania 39,00, 10/2021	J.P. Morgan	USD	32	118 816	4 960	(5 675)
Zakup	Fox Corp., opcja kupna, cena wykonania 40,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	29	107 677	290	(5 085)
Zakup	Freshpet, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 170,00, 08/2021	Goldman Sachs	USD	170 000	27 703 200	14 258	1 558
Zakup	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, opcja sprzedaży, cena wykonania 4,00, 10/2021	Morgan Stanley	USD	82	75 604	820	(2 954)
Zakup	Intel Corp., opcja kupna, cena wykonania 70,00, 01/2022	J.P. Morgan	USD	145	814 030	16 095	(72 868)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów kupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Iron Mountain, Inc., opcja kupna, cena wykonania 47,50, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(8)	33 856	(160)	590
Zakup	Kansas City Southern, opcja kupna, cena wykonania 290,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	59	1 671 883	55 165	(3 424)
Sprzedaż	Kansas City Southern, opcja kupna, cena wykonania 310,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(59)	1 671 883	(19 913)	1 146
Sprzedaż	Kansas City Southern, opcja sprzedaży, cena wykonania 260,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(59)	1 671 883	(23 010)	(5 491)
Sprzedaż	Kansas City Southern, opcja sprzedaży, cena wykonania 280,00, 09/2021	Barclays	USD	(1 120 000)	317 374 400	(43 030)	(9 810)
Zakup	LendingTree, Inc., opcja sprzedaży, cena wykonania 170,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	1	21 188	237	(814)
Sprzedaż	LyondellBasell Industries NV, opcja kupna, cena wykonania 110,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(2)	20 574	(410)	3
Zakup	Marcus Corp. (The), opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 12/2021	Morgan Stanley	USD	47	99 687	1 175	(2 558)
Sprzedaż	Mastercard, Inc., opcja kupna, cena wykonania 395,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(1)	36 509	(310)	397
Sprzedaż	Microsoft Corp., opcja kupna, cena wykonania 275,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(1)	27 090	(630)	(228)
Sprzedaż	Morgan Stanley, opcja kupna, cena wykonania 97,50, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(6)	55 014	(858)	(458)
Sprzedaż	Newmont Corp., opcja kupna, cena wykonania 72,50, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(6)	38 028	(276)	54
Zakup	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 12,50, 01/2022	Morgan Stanley	USD	97	175 182	74 399	42 725
Zakup	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 17,50, 01/2022	Morgan Stanley	USD	47	84 882	25 850	7 359
Zakup	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 20,00, 01/2022	Morgan Stanley	USD	143	258 258	63 206	(5 974)
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 35,00, 01/2022	Morgan Stanley	USD	(142)	256 452	(26 980)	(453)
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja kupna, cena wykonania 40,00, 01/2022	Morgan Stanley	USD	(48)	86 688	(8 400)	(925)
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 7,50, 01/2022	Morgan Stanley	USD	(97)	175 182	(6 984)	8 456
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 10,00, 01/2022	Morgan Stanley	USD	(47)	84 882	(6 369)	2 327
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 11,00, 01/2022	Morgan Stanley	USD	(48)	86 688	(7 992)	213
Sprzedaż	Nikola Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 01/2022	Morgan Stanley	USD	(95)	171 570	(20 900)	3 414
Sprzedaż	Pfizer, Inc., opcja kupna, cena wykonania 41,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(12)	46 992	(504)	83
Sprzedaż	QUALCOMM Inc., opcja kupna, cena wykonania 155,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(2)	28 586	(460)	(285)
Zakup	Realogy Holdings Corp., opcja sprzedaży, cena wykonania 15,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	58	105 676	290	(1 163)
Zakup	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV, opcja kupna, cena wykonania 15,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	147	152 733	735	(59 981)
Sprzedaż	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	(147)	152 733	(735)	30 417
Sprzedaż	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV, opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 07/2021	Morgan Stanley	USD	(147)	152 733	(31 752)	(6 480)
Zakup	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI, opcja kupna, cena wykonania 17,50, 07/2021	Morgan Stanley	USD	147	149 940	147	(50 197)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)**

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów kupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI, opcja kupna, cena wykonania 30,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	(147)	149 940	(147)	21 445
Sprzedaż	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI, opcja sprzedaży, cena wykonania 12,50, 07/2021	Morgan Stanley	USD	(147)	149 940	(34 545)	(7 144)
Sprzedaż	Starbucks Corp., opcja kupna, cena wykonania 120,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(4)	44 724	(400)	12
Sprzedaż	Target Corp., opcja kupna, cena wykonania 250,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(1)	24 174	(564)	(213)
Sprzedaż	Texas Instruments, Inc., opcja kupna, cena wykonania 200,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	(2)	38 460	(670)	(229)
Zakup	Vodafone Group plc, opcja kupna, cena wykonania 140,00, 09/2021	Morgan Stanley	GBP	316	530 405	2 186	(25 497)
Sprzedaż	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 110,00, 07/2021	Morgan Stanley	GBP	(308)	516 977	–	7 240
Sprzedaż	Vodafone Group plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 120,00, 09/2021	Morgan Stanley	GBP	(316)	530 405	(18 578)	(3 955)
Zakup	Willis Towers Watson plc, opcja kupna, cena wykonania 250,00, 12/2021	Morgan Stanley	USD	35	805 070	31 500	(4 816)
Zakup	Willis Towers Watson plc, opcja kupna, cena wykonania 250,00, 10/2021	Morgan Stanley	USD	12	276 024	8 760	(984)
Sprzedaż	Willis Towers Watson plc, opcja kupna, cena wykonania 260,00, 12/2021	Morgan Stanley	USD	(24)	552 048	(15 960)	166
Sprzedaż	Willis Towers Watson plc, opcja kupna, cena wykonania 270,00, 12/2021	Morgan Stanley	USD	(11)	253 022	(5 720)	(578)
Sprzedaż	Willis Towers Watson plc, opcja kupna, cena wykonania 270,00, 10/2021	Morgan Stanley	USD	(12)	276 024	(3 570)	(272)
Sprzedaż	Willis Towers Watson plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 220,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	(24)	552 048	(2 400)	3 286
Sprzedaż	Willis Towers Watson plc, opcja sprzedaży, cena wykonania 230,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	(23)	529 046	(10 868)	1 116
						<u>166 357</u>	<u>(268 154)</u>
Opcja indeksowa							
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 21,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	152	245 936	38 456	1 097
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 21,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	327	529 086	35 970	(41 702)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 23,00, 09/2021	J.P. Morgan	USD	141	228 138	42 018	(393)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 23,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	295	477 310	63 425	(22 286)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 23,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	134	216 812	12 060	(25 565)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja kupna, cena wykonania 25,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	130	210 340	22 750	(17 652)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,00, 08/2021	J.P. Morgan	USD	304	491 872	115 520	(239)
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	622	1 006 396	248 178	20 990
Zakup	CBOE Volatility Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 23,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	261	422 298	156 600	36 335
Zakup	Equity Option Index, opcja kupna, cena wykonania 13 996,00, 07/2021	Citibank	USD	5 962 296	86 780 025 821	254 296	147 114
Zakup	Equity Option Index, opcja kupna, cena wykonania 14 120,00, 07/2021	Citibank	USD	2 711 040	39 458 644 992	99 842	46 082
Zakup	Equity Option Index, opcja kupna, cena wykonania 14 355,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	2 698 740	39 279 620 952	71 914	21 461
Zakup	Equity Option Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 13 996,00, 07/2021	Citibank	USD	5 962 296	86 780 025 821	12 240	(94 942)
Zakup	Equity Option Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 14 120,00, 07/2021	Citibank	USD	2 711 040	39 458 644 992	14 342	(43 834)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

Pozycja kupna/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów kupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Equity Option Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 14 355,00, 07/2021	J.P. Morgan	USD	2 698 740	39 279 620 952	31 849	(16 467)
Sprzedaż	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 700,00, 08/2021	Morgan Stanley	EUR	(49)	2 361 429	(12 550)	(151)
Zakup	EURO STOXX 50 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 000,00, 08/2021	Morgan Stanley	EUR	49	2 361 429	39 393	5 426
Zakup	Nqx, opcja kupna, cena wykonania 2 910,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	36	52 214 220	132 120	76 027
Zakup	Nqx, opcja sprzedaży, cena wykonania 2 765,00, 07/2021	Morgan Stanley	USD	56	81 222 120	40 600	(73 443)
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 500,00, 10/2021	Morgan Stanley	USD	(64)	27 460 160	(151 360)	107 262
Sprzedaż	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 3 600,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(10)	4 290 650	(17 800)	46 649
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 000,00, 09/2021	Morgan Stanley	USD	10	4 290 650	48 200	(86 941)
Zakup	S&P 500 Index, opcja sprzedaży, cena wykonania 4 100,00, 08/2021	Morgan Stanley	USD	64	27 460 160	229 056	(259 265)
						1 527 119	(174 437)
						1 693 476	(442 591)

Templeton Asian Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 817 000)	1 328 176	(53 382)	(21 292)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 85,74, 09/2021 r.	Citibank	AUD	(4 594 000)	3 545 839	(14 450)	15 887
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	1 817 000	1 414 867	11 612	1 331
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 817 000)	1 118 808	(1 213)	13 001
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,10, 07/2021	Citibank	AUD	505 000	323 225	–	(1 770)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	3 633 000	2 452 851	9 730	(61 188)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,90, 07/2021	Citibank	AUD	(2 020 000)	1 380 186	(17)	18 108
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 77,45, 09/2021 r.	Citibank	AUD	1 608 000	1 121 120	2 010	574
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,33, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(4 828 000)	3 404 395	(26 392)	(6 252)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,50, 07/2021 r.	Citibank	AUD	2 020 000	1 427 465	120	(31 613)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,55, 09/2021	Citibank	AUD	3 059 000	2 218 143	12 237	3 672
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,56, 09/2021	Citibank	AUD	(3 445 000)	2 498 350	(13 834)	(4 448)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 81,61, 12.2021 r.	Citibank	AUD	3 216 000	2 362 675	38 736	8 158

Nota 13 – 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,09, 09/2021	Citibank	AUD	(1 530 000)	1 130 645	(11 083)	(3 735)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,66, 09/2021	Citibank	AUD	6 891 000	5 127 695	61 996	19 803
						16 070	(49 764)

Templeton Global Bond Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(59 240 000)	43 302 766	(1 740 431)	(694 199)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 85,74, 09/2021	Citibank	AUD	(149 808 000)	115 628 009	(471 226)	518 055
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	59 240 000	46 129 179	378 598	43 383
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(59 240 000)	36 476 715	(39 545)	423 887
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,10, 07/2021	Citibank	AUD	16 465 000	10 538 430	7	(57 713)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	118 481 000	79 993 470	317 323	(1 995 477)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,90, 07/2021	Citibank	AUD	(65 859 000)	44 998 856	(542)	590 371
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 77,45, 09/2021	Citibank	AUD	52 427 000	36 552 829	65 528	18 703
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,33, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(157 440 000)	111 016 561	(860 637)	(203 750)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,50, 07/2021	Citibank	AUD	65 859 000	46 540 319	3 913	(1 030 693)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,55, 09/2021	Citibank	AUD	99 773 000	72 347 435	399 125	119 765
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,56, 09/2021	Citibank	AUD	(112 356 000)	81 481 739	(451 197)	(145 060)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 81,61, 12.2021 r.	Citibank	AUD	104 855 000	77 033 049	1 262 958	265 992
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,09, 09/2021	Citibank	AUD	(49 886 000)	36 864 937	(361 380)	(122 095)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,66, 09/2021	Citibank	AUD	224 712 000	167 211 533	2 021 670	645 780
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,70, 06/2022	Morgan Stanley	USD	54 873 000	51 428 181	268 018	(157 797)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,76, 10/2021	Citibank	USD	80 151 000	75 378 407	157 895	(337 037)

Nota 13 – 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,04, 06/2022	Morgan Stanley	USD	54 873 000	52 377 092	398 312	(205 016)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,05, 10/2021	Citibank	USD	(70 973 000)	67 786 047	(204 591)	482 640
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,23, 08.2021 r.	Citibank	USD	26 462 000	25 512 241	53 417	(134 172)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,32, 10/2021	Citibank	USD	(129 070 000)	125 001 638	(659 459)	1 013 159
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,35, 08.2021 r.	Citibank	USD	18 809 000	18 239 416	30 872	(220 529)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	37 645 000	36 662 950	164 261	(62 024)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,58, 10/2021	Citibank	USD	70 973 000	69 640 908	596 358	(238 072)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,59, 09/2021	Citibank	USD	72 667 000	71 355 564	482 674	(256 422)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,71, 10/2021	Citibank	USD	(80 151 000)	79 184 992	(934 473)	535 176
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,84, 06/2022	Morgan Stanley	USD	(109 746 000)	109 157 676	(1 849 361)	675 895
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	40 167 000	39 960 533	530 479	(446 049)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,86, 08.2021 r.	Citibank	USD	(52 924 000)	52 682 200	(563 061)	152 895
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	37 644 000	37 511 070	390 409	163 792
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(32 994 000)	32 960 180	(540 800)	514 662
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,21, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(6 110 000)	6 189 183	(132 406)	9 383
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 645 000)	39 507 489	(1 825 906)	(1 139 675)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,15, 08.2021 r.	Citibank	USD	33 926 000	35 964 660	1 960 408	591 969
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 644 000)	40 435 726	(2 691 318)	(1 992 269)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(80 336 000)	89 882 078	(4 296 496)	676 277
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 20,98, 10/2021	Citibank	USD	143 495 000	150 931 039	1 532 570	(2 909 892)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,10, 09/2021	Citibank	USD	(72 667 000)	76 870 118	(410 916)	334 284

Nota 13 – 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,15, 08.2021 r.	Citibank	USD	(33 926 000)	35 964 660	(131 437)	1 237 002
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,57, 09/2021	Morgan Stanley	USD	20 228 000	21 870 081	89 813	(591 769)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,65, 08.2021 r.	Citibank	USD	35 283 000	38 293 660	75 277	(1 041 960)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,02, 06/2022	Morgan Stanley	USD	109 746 000	121 141 449	2 797 849	(16 038)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,26, 08.2021 r.	Citibank	USD	53 740 000	59 968 716	26 685	(988 033)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,36, 12.2021 r.	Citibank	USD	79 390 000	88 960 558	698 915	(2 131 417)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,61, 10/2021	Citibank	USD	(71 747 000)	81 305 679	(207 104)	731 706
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(32 994 000)	37 615 620	(1 180 820)	875 992
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,43, 08.2021 r.	Citibank	USD	(35 283 000)	41 436 340	(12 993)	474 441
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,20, 09/2021	Morgan Stanley	USD	(12 220 000)	14 825 374	(6 786)	120 864
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,62, 08.2021 r.	Citibank	USD	(13 435 000)	16 580 302	(666)	87 790
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,33, 12.2021 r.	Citibank	USD	(50 840 000)	64 538 332	(107 356)	566 783
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,41, 06/2022	Morgan Stanley	USD	(73 159 000)	93 188 530	(537 348)	(9 871)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	109 982 000	140 823 400	1 716 486	(2 324 913)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	80 336 000	105 901 802	2 240 669	(3 777 537)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 645 000)	50 201 636	(2 344)	758 047
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(37 644 000)	51 662 631	(717)	796 206
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(24 167 000)	33 831 099	(14 606)	608 951
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	50 193 000	73 438 628	1 429 230	(2 845 958)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	50 191 000	74 743 909	1 275 202	(3 124 039)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	72 502 000	108 051 346	25 110	(1 403 107)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(20 768 000)	36 383 362	(154 638)	450 230
						999 471	(16 118 503)

Nota 13 – Pozycje otwarte w kontraktach opcyjnych (ciąg dalszy)

Templeton Global Income Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/sprzedanych	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 560 000)	1 140 316	(45 832)	(18 281)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 85,74, 09/2021	Citibank	AUD	(3 945 000)	3 044 914	(12 409)	13 642
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	1 560 000	1 214 745	9 970	1 142
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(1 560 000)	960 562	(1 041)	11 162
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,10, 07/2021	Citibank	AUD	434 000	277 782	–	(1 521)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	3 121 000	2 107 170	8 359	(52 564)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,90, 07/2021	Citibank	AUD	(1 734 000)	1 184 774	(14)	15 544
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 77,45, 09/2021	Citibank	AUD	1 380 000	962 155	1 725	492
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,33, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(4 145 000)	2 922 787	(22 658)	(5 364)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,50, 07/2021	Citibank	AUD	1 734 000	1 225 359	103	(27 137)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,55, 09/2021	Citibank	AUD	2 628 000	1 905 616	10 513	3 155
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,56, 09/2021	Citibank	AUD	(2 959 000)	2 145 898	(11 883)	(3 820)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 81,61, 12.2021 r.	Citibank	AUD	2 761 000	2 028 403	33 256	7 004
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,09, 09/2021	Citibank	AUD	(1 314 000)	971 024	(9 519)	(3 216)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,66, 09/2021	Citibank	AUD	5 918 000	4 403 672	53 243	17 007
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,70, 06/2022	Morgan Stanley	USD	1 600 000	1 499 555	7 815	(4 601)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 18,76, 10/2021	Citibank	USD	2 072 000	1 948 623	4 082	(8 713)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,04, 06/2022	Morgan Stanley	USD	1 600 000	1 527 224	11 614	(5 978)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,23, 08.2021 r.	Citibank	USD	682 000	657 522	1 377	(3 458)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,32, 10/2021	Citibank	USD	(3 327 000)	3 222 131	(16 999)	26 116
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,35, 08.2021 r.	Citibank	USD	329 000	319 037	540	(3 857)

Nota 13 – 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	971 000	945 669	4 237	(1 600)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,59, 09/2021 r.	Citibank	USD	1 873 000	1 839 198	12 441	(6 609)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,71, 10/2021 r.	Citibank	USD	(2 072 000)	2 047 028	(24 157)	13 835
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,84, 06/2022 r.	Morgan Stanley	USD	(3 199 000)	3 181 851	(53 907)	19 702
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	1 169 000	1 162 992	15 439	(12 982)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,86, 08.2021 r.	Citibank	USD	(1 364 000)	1 357 768	(14 512)	3 941
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	970 000	966 575	10 060	4 221
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,93, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(960 000)	959 016	(15 736)	14 974
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,21, 09/2021 r.	Morgan Stanley	USD	(178 000)	180 307	(3 857)	273
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(971 000)	1 019 040	(47 097)	(29 396)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,15, 08.2021 r.	Citibank	USD	874 000	926 520	50 504	15 250
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(970 000)	1 041 936	(69 349)	(51 336)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(2 337 000)	2 614 698	(124 987)	19 674
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 20,98, 10/2021 r.	Citibank	USD	3 698 000	3 889 634	39 496	(74 991)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,10, 09/2021 r.	Citibank	USD	(1 873 000)	1 981 336	(10 591)	8 616
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,15, 08.2021 r.	Citibank	USD	(874 000)	926 520	(3 386)	31 868
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,57, 09/2021 r.	Morgan Stanley	USD	589 000	636 814	2 615	(17 231)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 21,65, 08.2021 r.	Citibank	USD	909 000	986 564	1 939	(26 844)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,02, 06/2022 r.	Morgan Stanley	USD	3 199 000	3 531 167	81 555	(467)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,26, 08.2021 r.	Citibank	USD	941 000	1 050 066	467	(17 301)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,36, 12.2021 r.	Citibank	USD	2 050 000	2 297 130	18 047	(55 037)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,61, 10/2021 r.	Citibank	USD	(1 849 000)	2 095 338	(5 337)	18 857
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,75, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	(960 000)	1 094 472	(34 358)	25 488
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 23,43, 08.2021 r.	Citibank	USD	(909 000)	1 067 529	(335)	12 223

Nota 13 – 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,20, 09/2021 r.	Morgan Stanley	USD	(356 000)	431 901	(198)	3 521
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,62, 08.2021 r.	Citibank	USD	(235 000)	290 016	(12)	1 536
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,33, 12.2021 r.	Citibank	USD	(1 310 000)	1 662 966	(2 766)	14 604
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,41, 06/2022 r.	Stanley	USD	(2 133 000)	2 716 974	(15 667)	(288)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 25,55, 12.2022 r.	Morgan Stanley	USD	3 202 000	4 099 912	49 974	(67 687)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	2 337 000	3 080 718	65 181	(109 890)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(971 000)	1 294 881	(60)	19 553
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(970 000)	1 331 228	(18)	20 516
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(703 000)	984 121	(425)	17 714
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	1 295 000	1 894 747	36 875	(73 427)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	1 294 000	1 927 011	32 877	(80 542)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	2 110 000	3 144 580	731	(40 834)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(604 000)	1 058 144	(4 498)	13 094
						13 427	(430 248)

Templeton Global Total Return Fund

Pozycja zakupu/sprzedaży	Opis	Kontrahent	Waluta obrotu	Liczba kontraktów zakupionych/(sprzedanych)	Zaangażowanie w USD	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Opcja walutowa							
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 81,20, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(68 109 000)	49 785 755	(2 000 997)	(798 130)
Sprzedaż	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 85,74, 09/2021 r.	Citibank	AUD	(172 235 000)	132 938 095	(541 771)	595 611
Zakup	Foreign Exchange AUD/JPY, opcja kupna, cena wykonania 86,50, 12.2021 r.	Citibank	AUD	68 109 000	53 035 318	435 279	49 878
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 68,40, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(68 109 000)	41 937 754	(45 465)	487 348
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 71,10, 07/2021 r.	Citibank	AUD	18 929 000	12 115 514	8	(66 349)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,00, 12.2021 r.	Citibank	AUD	136 218 000	91 968 759	364 827	(2 294 206)
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 75,90, 07/2021 r.	Citibank	AUD	(75 718 000)	51 735 121	(623)	678 748
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 77,45, 09/2021 r.	Citibank	AUD	60 276 000	42 025 260	75 338	21 504
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,33, 12.2021 r.	Citibank	AUD	(181 008 000)	127 635 199	(989 471)	(234 251)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 78,50, 07/2021 r.	Citibank	AUD	75 718 000	53 507 339	4 499	(1 184 986)

Nota 13 – 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,55, 09/2021	Citibank	AUD	114 710 000	83 178 558	458 878	137 694
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 80,56, 09/2021	Citibank	AUD	(129 176 000)	93 679 778	(518 743)	(166 776)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 81,61, 12.2021 r.	Citibank	AUD	120 552 000	88 565 048	1 452 026	305 811
Sprzedaż	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,09, 09/2021	Citibank	AUD	(57 355 000)	42 384 406	(415 487)	(140 375)
Zakup	Foreign Exchange JPY/AUD, opcja sprzedaży, cena wykonania 82,66, 09/2021	Citibank	AUD	258 353 000	192 244 301	2 324 329	742 458
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,05, 10/2021	Citibank	USD	(181 879 000)	173 711 952	(524 296)	1 236 838
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,35, 08.2021 r.	Citibank	USD	19 455 000	18 865 854	31 932	(228 104)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	94 354 000	91 892 575	411 705	(155 457)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,58, 10/2021	Citibank	USD	181 879 000	178 465 314	1 528 256	(610 095)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,85, 10.2023 r.	Citibank	USD	102 953 000	102 423 799	1 359 683	(1 143 275)
Zakup	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 19,88, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	94 354 000	94 020 813	978 554	410 542
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 20,94, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	99 022 172	(4 576 479)	(2 856 500)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 21,43, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	101 351 410	(6 745 740)	(4 993 586)
Sprzedaż	Foreign Exchange MXN/USD, opcja sprzedaży, cena wykonania 22,32, 10.2023 r.	Citibank	USD	(205 906 000)	230 373 173	(11 012 177)	1 733 340
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 22,26, 08.2021 r.	Citibank	USD	55 585 000	62 027 561	27 602	(1 021 954)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 24,62, 08.2021 r.	Citibank	USD	(13 896 000)	17 149 228	(689)	90 803
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,30, 10.2023 r.	Citibank	USD	205 906 000	271 432 688	5 742 969	(9 682 051)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 26,61, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	125 826 144	(5 876)	1 899 981
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,38, 08.2021 r.	Morgan Stanley	USD	(94 354 000)	129 491 442	(1 797)	1 995 677
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 27,93, 12.2021 r.	Citibank	USD	(61 943 000)	86 713 277	(37 436)	1 560 817
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,19, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	125 805 000	184 068 428	3 582 259	(7 133 182)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,71, 08.2024 r.	Morgan Stanley	USD	125 805 000	187 347 482	3 196 327	(7 830 482)
Zakup	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 29,73, 12.2021 r.	Citibank	USD	185 828 000	276 943 609	64 359	(3 596 267)
Sprzedaż	Foreign Exchange USD/MXN, opcja kupna, cena wykonania 34,95, 10.2023 r.	Citibank	USD	(53 232 000)	93 256 892	(396 364)	1 154 017
						(5 774 581)	(31 034 959)

Nota 14 – Rolowane dolarowe transakcje hipoteczne

Na dzień 30 czerwca 2021 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 USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Pozycja długa					
396 000	FNMA, 4%, 25.07.2051	USA	USD	399 867	(46)
369 000	GNMA, 4%, 15.07.2051	USA	USD	375 832	2 508
367 000	GNMA, 5%, 15.07.2051	USA	USD	379 817	1 749
				1 155 516	4 211

Franklin Strategic Income Fund

Kwota nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Pozycja długa					
867 000	GNMA, 4%, 15.07.2051	USA	USD	883 053	5 893
852 000	GNMA, 5%, 15.07.2051	USA	USD	881 754	4 060
1 947 000	FNMA, 4%, 25.07.2036	USA	USD	2 008 338	(4 373)
2 213 000	FNMA, 4%, 25.07.2051	USA	USD	2 234 611	(259)
4 339 000	FNMA, 5%, 25.07.2051	USA	USD	4 488 153	1 356
				10 495 909	6 677

Franklin U.S. Low Duration Fund

Kwota nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa USD	Niezrealizowany zysk/(strata) USD
Pozycja długa					
8 687 000	FNMA, 4%, 25.07.2036	USA	USD	8 960 675	(19 511)
				8 960 675	(19 511)

Nota 15 – Pożyczki papierów wartościowych

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

Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych i odpowiedniego otrzymanego zabezpieczenia przedstawiała się następująco:

Fundusz	Waluta	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Kontrahent	Wartość rynkowa pożyczonych papierów wartościowych w walucie Funduszu	Wartość rynkowa obligacji rządowych otrzymanych jako zabezpieczenie w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	1 088 182	1 265 927
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	4 016 334	4 385 204
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	693 816	1 037 634
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	9	12
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	13 717	17 214
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	19 261	20 622
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1 397 585	1 475 448
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	89 953	94 989
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 162 227	1 202 748
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	4 497 387	4 751 239
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	2 429 620	2 689 615
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	4 854 538	4 862 296
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	1 067 414	1 304 417

Nota 15 – 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 U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	7 055 870	7 151 210
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	5 701 158	6 187 162
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	32 642 040	34 259 871
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	5 494 122	5 962 575
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	12 576 129	13 770 996
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	2 492 100	2 704 543
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	455 622	573 416
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Deutsche Bank	2 215	2 367
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	5 538 261	6 939 654
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Deutsche Bank	323 758	345 553
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	821 515	892 408
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	6 211 934	6 597 491
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1 314 424	1 390 646
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	925 445	976 867
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	874 298	1 091 026
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	770 915	828 166
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	358 326	367 526
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	4 659 106	5 808 467
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1 690 081	1 783 458
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	680 729	719 658
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	1 289 904	1 616 547
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Deutsche Bank	1 942 588	2 064 369
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 196 500	1 260 355
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	945 369	1 192 581
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	1 883 293	2 493 395
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank	267 334	344 636
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1 755 477	2 205 430
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	361 946	452 079
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	5 364 503	6 012 807
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	3 370 368	3 591 016
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	224 655	241 024
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	411 131	435 045
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	24 398 936	30 674 333
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	1 596 497	2 005 372

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	69 909	2 383	67 526
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	2 195	175	2 020
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	359	28	331
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	3 564	287	3 277
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	116 905	4 811	112 094
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	31 690	411	31 279
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	7 034	356	6 678
Franklin Global Small-Mid Cap Fund	USD	J.P. Morgan	30	-	30
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	131 842	10 668	121 174
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	24 531	1 873	22 658
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	192 280	15 389	176 891
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	210 431	16 834	193 597
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	173 339	13 867	159 472
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	29 317	-	29 317
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	919 936	19 131	900 805

Nota 15 – Pożyczki papierów wartościowych (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta funduszu	Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Przychody brutto w walucie Funduszu	Bezpośrednie i pośrednie koszty operacyjne i opłaty w walucie Funduszu	Przychody netto w walucie Funduszu
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	4 785 038	1 202	4 783 836
Franklin World Perspectives Fund	USD	J.P. Morgan	21 514	1 719	19 795
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	2 056	143	1 913
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	62 959	5 183	57 776
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	93 003	7 470	85 533
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	52 661	2 092	50 569
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	49 049	3 463	45 586
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	4 638	307	4 331
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	52 015	3 613	48 402
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	33 342	2 727	30 615
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	19 618	1 569	18 049
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	21 679	1 600	20 079
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	7 742	609	7 133
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	1 099	88	1 011
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	1 648	126	1 522
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	1 384	111	1 273
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	J.P. Morgan	42 300	1 634	40 666
Templeton Global Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	635	27	608
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	15 686	1 255	14 431
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	25 159	559	24 600
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	20 290	1 642	18 648
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	309 939	24 847	285 092

Nota 16 – 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 30 czerwca 2021 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	klasy 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 ^Q		0,60%			0,60%	0,85%
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 Global Aggregate Bond Fund		0,40%			0,40%	0,65%
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60%			0,60%	0,75%

Nota 16 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami (ciąg dalszy)

	Klasa A PF	Klasa I	Klasa I PF	Klasy S	Klasa W	Inne klasy za wyjątkiem klasy X i klasy Y
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 ²		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70%				1,00%
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		0,55%			0,55%	0,75%
Franklin High Yield Fund		0,60%			0,60%	0,80%
Franklin Income Fund		0,60%			0,60%	0,85%
Franklin India Fund		0,70%		Maks. 0,70%	0,70%	1,00%
Franklin Innovation Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Franklin 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 ²	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 ¹		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%
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fundusz					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 A-Shares Fund		1,00%			1,00%	1,15%
Templeton China Fund		1,10%			1,10%	1,60%
Templeton Eastern Europe Fund		1,10%			1,10%	1,60%
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70%		Maks. 0,70%	0,70%	1,00%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fundusz		0,75%				1,00%
Templeton Emerging Markets Fund		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 European Small-Mid Cap Fund		0,70%			0,70%	1,00%
Templeton Frontier Markets Fund		1,10%			1,10%	1,60%
Templeton Global Balanced Fund		0,60%			0,60%	0,80%
Templeton Global Bond (Euro) Fund		0,55%			0,55%	0,75%
Templeton Global Bond Fund		0,55%		Maks. 0,55%	0,55%	0,75%

Nota 16 – Opłaty za zarządzanie inwestycjami (ciąg dalszy)

	Klasa A PF	Klasa I	Klasa I PF	klasy S	Klasa W	Inne klasy za wyjątkiem klasy X i klasy Y
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%

[□] Ten Fundusz zamknięto w ciągu roku

^{*} Ten Fundusz połączono z Franklin U.S. Opportunities Fund w ciągu roku

Nota 17 – Opłaty za wyniki

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

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

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

W odniesieniu do Tytułów Uczestnictwa PF, na dzień 30 czerwca 2021 r. zastosowanie mają poniższe opłaty za osiągnięte wyniki.

	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

[□] Ten Fundusz zamknięto w ciągu roku

Nota 18 – Elastyczne wynagrodzenie prowizyjne

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

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

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

Nota 19 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 powiązаныmi zostały zawarte w ramach 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 16 do sprawozdania finansowego.

Towarzystwo Franklin Templeton nie jest powiązane z firmami maklerskimi i nie zawarło żadnych transakcji z powiązаныmi firmami maklerskimi w roku obrachunkowym zakończonym w dniu 30 czerwca 2021 r.

W roku zakończonym dnia 30 czerwca 2021 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 20 – 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.

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

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

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

Nota 21 – 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. Ponadto na rzecz Głównego dystrybutora potrąca się i wypłaca opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości 0,50% w skali roku odpowiedniej średniej wartości aktywów netto. Opłata ta jest naliczana w stosunku dziennym oraz potrącana i wypłacana Głównemu Dystrybutorowi co miesiąc. W przypadku umorzeń niektórych kwalifikowanych inwestycji o wartości 1 miliona USD lub większych dokonanych w ciągu 18 miesięcy po odkupie, stosuje się warunkową odroczoną prowizję od sprzedaży w wysokości do 1%, którą otrzymuje Główny Dystrybutor.

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

Nota 21 – Klasy tytułów uczestnictwa (ciąg dalszy)

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. Ponadto na rzecz Głównego dystrybutora potrąca się i wypłaca opłatę z tytułu kosztów operacyjnych w wysokości 0,50% w skali roku odpowiedniej średniej wartości aktywów netto. Opłata ta jest naliczana w stosunku dziennym oraz potrącana i wypłacana Głównemu Dystrybutorowi co miesiąc. W przypadku niektórych umorzeń inwestycji o wartości 1 miliona USD lub większych, dokonanych w ciągu 18 miesięcy od odkupu, stosuje się warunkową odroczoną prowizję od sprzedaży w wysokości do 1%.

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

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

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

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

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

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

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

Nota 21 – Klasy tytułów uczestnictwa (ciąg dalszy)

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 tytułów 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.

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

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

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

- H1: do celów 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 22 – Przychody różne

Poniższe zestawienie przedstawia przychody różne, których wysokość przekracza 10% przychodów ogółem:

	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund	Templeton Asian Bond Fund	Templeton Asian Growth Fund	Templeton Asian Smaller Companies Fund
	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
Wnioski o zwrot podatku zagranicznego	–	3 289 997	4 998 600	2 186 629
Wcześniejsze odpisy budżetowe	61 518	27 384	276 321	92 691
Pozostałe przychody	105	–	23 167	15 083
	61 623	3 317 381	5 298 088	2 294 403

	Templeton Global Bond Fund
	(USD)
Wnioski o zwrot podatku zagranicznego	43 444 560
Wcześniejsze odpisy budżetowe	953 339
Pozostałe przychody	96 991
	44 494 890

Nota 23 – 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 24 – Inne opłaty

Poniższe zestawienie przedstawia inne opłaty, których wysokość przekracza 10% kosztów ogółem:

	Templeton China A-Shares Fund	Templeton European Opportunities Fund	Templeton European Small-Mid Cap Fund
	(USD)	(EUR)	(EUR)
Straty nadzwyczajne	–	335 056	226 025
Koszty obsługi prawnej	213	3 657	2 893
Pozostałe opłaty	1 172	15 398	12 593
Opłaty dla agenta płatniczego	1 467	18 493	13 462
Opłaty za rejestrację i zgłoszenie	195	2 732	2 116
Opłaty z tytułu podatków	46	4 150	3 337
	3 093	379 486	300 426

Nota 25 – 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 Spółki.

Nota 26 – 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 roku zakończonym 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo poniosło następujące koszty transakcji:

Nota 26 – Koszty transakcji (ciąg dalszy)

Nazwa Funduszu	Waluta	Kwota
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	821 595
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	130 336
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	31 740
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	131 102
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	601
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	284
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund	EUR	–
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	136
Franklin European Income Fund	EUR	3 221
Franklin European Total Return Fund	EUR	5 231
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	2 843
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	59
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	28 537
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	1 007 667
Franklin Global Income Fund	USD	6 198
Franklin Global Managed Income Fund	EUR	2 415
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	51 549
Franklin Global Real Estate Fund	USD	76 570
Franklin Global Small-Mid Cap Fund	USD	77 140
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	144 013
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	3
Franklin Income Fund	USD	356 000
Franklin India Fund	USD	1 414 397
Franklin Innovation Fund	USD	55 962
Franklin Japan Fund	JPY	1 993 738
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	1 653 037
Franklin K2 Long Short Credit Fund	USD	14 027
Franklin MENA Fund	USD	164 870
Franklin Mutual European Fund	EUR	637 662
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	366 153
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	67 011
Franklin Natural Resources Fund	USD	529 446
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	15 492
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	12 796
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	3 098
Franklin NextStep Growth Fund	USD	5 142
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	17 730
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	4 793
Franklin Select U.S. Equity Fund	USD	25 765
Franklin Strategic Income Fund	USD	9 748
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	14 231
Franklin Technology Fund	USD	1 694 788
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	7 342
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	517 472
Franklin UK Equity Income Fund	GBP	29 140
Franklin World Perspectives Fund	USD	309 603
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	37 396
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	3 255 367
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	2 011 187
Templeton BRIC Fund	USD	653 541
Templeton China A-Shares Fund	USD	13 835
Templeton China Fund	USD	582 531
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	121 727
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	1 093
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	37 145
Templeton Emerging Markets Fund	USD	674 461
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	–
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	1 062 982

Nota 26 – Koszty transakcji (ciąg dalszy)

Nazwa Funduszu	Waluta	Kwota
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	34 179
Templeton Euroland Fund	EUR	306 087
Templeton European Dividend Fund	EUR	252 523
Templeton European Opportunities Fund	EUR	384 320
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	220 933
Templeton Frontier Markets Fund	USD	794 292
Templeton Global Balanced Fund	USD	781 873
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	–
Templeton Global Bond Fund	USD	–
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	647 643
Templeton Global Equity Income Fund	USD	125 936
Templeton Global Fund	USD	815 392
Templeton Global High Yield Fund	USD	32
Templeton Global Income Fund	USD	248 470
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	71 287
Templeton Global Total Return Fund	USD	–
Templeton Global Total Return II Fund	USD	14
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	4 310 083
Templeton Latin America Fund	USD	171 423

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

Nota 27 – 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 28 – Wskaźnik obrotów portfela

Wyrażany procentowo wskaźnik obrotów 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 29 – 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 roku zakończonym dnia 30 czerwca 2021 r. Na koszty całkowite składają się opłaty za zarządzanie, wynagrodzenie agenta administracyjnego i transferowego, wynagrodzenie banku depozytariusza oraz inne koszty przedstawione w „Zestawieniu operacji oraz zmian w aktywach netto”.

W przypadku klas tytułów uczestnictwa wprowadzonych w trakcie analizowanego roku wskaźnik TER jest podawany w ujęciu rocznym.

Nota 30 – 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 31 – Globalny instrument pożyczkowy

Z dniem 5 lutego 2021 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 2 675 milionów USD (Globalny instrument pożyczkowy) w celu zapewnienia Pożyczkobiorcom środków na tymczasowe i nagłe potrzeby, w tym na potrzeby zaspokojenia przyszłych niespodziewanych lub opiewających na nadzwyczajnie znaczne kwoty zleceń umorzenia.

Zgodnie z warunkami umowy Globalnego instrumentu pożyczkowego, Towarzystwo, poza odsetkami naliczonymi 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 roku obrotowym zakończonym dnia 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo nie wykorzystało środków dostępnych w ramach Globalnego Instrumentu Pożyczkowego.

Nota 32 – Oznaczenia**Państwa**

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

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	INR	Rupia indyjska	NZD	Dolar nowozelandzki	TWD	Dolar tajwański
CNH/CNY	Chiński juan renminbi	ISK	Korona islandzka	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 33 – 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 34 – Znaczące zmiany wprowadzone w ciągu roku

W dniu 24 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. Agentem administracyjnym subfunduszy wprowadzonych do obrotu od maja 2020 roku do października 2020 roku była od razu JP Morgan, a istniejące subfundusze przeniesiono do JP Morgan w okresie od 25 września 2020 r. do 23 października 2020 r. w trzech transzach.

Nota 35 – Późniejsze zdarzenia

Dnia 14 lipca 2021 r. zamknięto Franklin Euro Short Term Money Market Fund.

Dnia 13 września 2021 r. nazwę Franklin World Perspectives Fund zmieniono na Franklin Global Growth Fund.

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
2 307 829	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	158 917 105	6,24
529 372	Amgen, Inc.	USA	USD	129 034 425	5,07
229 500	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	128 184 930	5,03
451 777	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	91 091 797	3,58
259 241	Biogen, Inc.	USA	USD	89 767 381	3,52
848 541	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	79 457 379	3,12
373 926	Novavax, Inc.	USA	USD	79 388 229	3,12
405 700	Mirati Therapeutics, Inc.	USA	USD	65 532 721	2,57
2 419 535	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	62 956 301	2,47
366 859	Seagen, Inc.	USA	USD	57 919 699	2,27
1 328 398	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	56 151 383	2,21
371 279	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	48 841 752	1,92
3 026 817	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	46 976 200	1,85
1 506 959	Insmad, Inc.	USA	USD	42 888 053	1,68
1 127 253	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	41 268 732	1,62
437 954	Fate Therapeutics, Inc.	USA	USD	38 010 028	1,49
216 808	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	35 103 383	1,38
359 505	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	34 987 027	1,37
256 503	Acceleron Pharma, Inc.	USA	USD	32 188 561	1,26
133 900	Moderna, Inc.	USA	USD	31 463 822	1,24
181 919	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	29 450 867	1,16
1 402 363	Alector, Inc.	USA	USD	29 211 221	1,15
785 695	Zymeworks, Inc.	CAN	USD	27 255 760	1,07
615 203	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	27 247 341	1,07
82 887	Argenx SE, ADR	NLD	USD	24 954 789	0,98
1 118 113	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	20 785 721	0,82
6 322 600	VistaGen Therapeutics, Inc.	USA	USD	19 916 190	0,78
232 809	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	19 425 583	0,76
551 900	Global Blood Therapeutics, Inc.	USA	USD	19 327 538	0,76
1 819 100	Trillium Therapeutics, Inc.	CAN	USD	17 645 270	0,69
481 694	Forte Biosciences, Inc.	USA	USD	16 194 552	0,64
545 200	Arcus Biosciences, Inc.	USA	USD	14 971 192	0,59
165 200	Blueprint Medicines Corp.	USA	USD	14 530 992	0,57
595 700	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	14 272 972	0,56
289 072	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	11 866 406	0,47
117 353	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	11 189 609	0,44
518 211	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	10 768 425	0,42
506 584	Taysha Gene Therapies, Inc.	USA	USD	10 739 586	0,42
228 900	Applied Molecular Transport, Inc.	USA	USD	10 469 886	0,41
245 900	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	10 443 373	0,41
414 100	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10 099 899	0,40
107 885	Kodiak Sciences, Inc.	USA	USD	10 033 305	0,39
164 500	BridgeBio Pharma, Inc.	USA	USD	10 027 920	0,39
167 130	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 494 655	0,37
475 700	89bio, Inc.	USA	USD	8 895 590	0,35
349 600	Prometheus Biosciences, Inc.	USA	USD	8 586 176	0,34
70 700	Karuna Therapeutics, Inc.	USA	USD	8 059 093	0,32
423 895	Codiak Biosciences, Inc.	USA	USD	7 854 774	0,31
143 400	ALX Oncology Holdings, Inc.	USA	USD	7 841 112	0,31
1 424 750	Kezar Life Sciences, Inc.	USA	USD	7 736 393	0,30
351 691	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	7 399 579	0,29
257 700	Olema Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	7 210 446	0,28
1 028 911	Gemini Therapeutics, Inc.	USA	USD	6 657 054	0,26
87 900	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	5 977 200	0,24
168 900	Albireo Pharma, Inc.	USA	USD	5 941 902	0,23
208 500	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	5 689 965	0,22
367 700	Harpoon Therapeutics, Inc.	USA	USD	5 099 999	0,20
197 500	Cullinan Oncology, Inc.	USA	USD	5 085 625	0,20
136 500	PMV Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	4 662 840	0,18
219 900	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	4 584 915	0,18
140 900	Silverback Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 352 401	0,17
937 400	LogicBio Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 162 056	0,16

Franklin Biotechnology Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
174 200	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3 966 534	0,16
160 400	Alpha Teknova, Inc.	USA	USD	3 806 292	0,15
133 500	Kronos Bio, Inc.	USA	USD	3 197 325	0,13
171 200	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	3 129 536	0,12
796 238	Metacrine, Inc.	USA	USD	3 025 704	0,12
305 300	Reneo Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2 848 449	0,11
119 500	Kinnate Biopharma, Inc.	USA	USD	2 781 960	0,11
124 400	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	2 762 924	0,11
207 400	Akouos, Inc.	USA	USD	2 602 870	0,10
362 200	Cardiff Oncology, Inc.	USA	USD	2 408 630	0,10
405 200	Equillum, Inc.	USA	USD	2 386 628	0,09
101 800	Merus NV	NLD	USD	2 144 926	0,08
528 600	Assembly Biosciences, Inc.	USA	USD	2 050 968	0,08
204 500	Protara Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 991 830	0,08
122 800	Biomea Fusion, Inc.	USA	USD	1 916 908	0,08
58 500	Scholar Rock Holding Corp.	USA	USD	1 690 650	0,07
50 300	Repare Therapeutics, Inc.	CAN	USD	1 568 354	0,06
126 586	Yumanity Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 474 727	0,06
87 500	Bolt Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	1 352 750	0,05
				<u>1 913 357 045</u>	<u>75,13</u>
Rynki kapitałowe					
570 200	Therapeutics Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	5 861 656	0,23
405 600	Omega Alpha SPAC 'A'	USA	USD	4 035 720	0,16
304 900	Panacea Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	3 049 000	0,12
291 200	Jiya Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	2 894 528	0,11
237 800	ARYA Sciences Acquisition Corp. IV 'A'	USA	USD	2 549 216	0,10
235 400	FS Development Corp. II 'A'	USA	USD	2 354 000	0,09
228 400	Health Sciences Acquisitions Corp. 2	USA	USD	2 329 680	0,09
				<u>23 073 800</u>	<u>0,90</u>
Nauki biologiczne, urzędnia i usługi					
250 900	Illumina, Inc.	USA	USD	118 728 389	4,66
52 100	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	26 282 887	1,03
318 100	Singular Genomics Systems, Inc.	USA	USD	8 741 388	0,34
287 500	Nautilus Biotechnology, Inc.	USA	USD	2 903 750	0,11
				<u>156 656 414</u>	<u>6,14</u>
Produkty farmaceutyczne					
370 300	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	65 780 092	2,58
357 442	Reata Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	50 588 766	1,99
871 049	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	35 556 220	1,40
1 906 385	Zogenix, Inc.	USA	USD	32 942 333	1,29
459 871	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	13 630 576	0,54
1 300 414	Athira Pharma, Inc.	USA	USD	13 316 239	0,52
1 161 920	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10 445 661	0,41
212 400	Royalty Pharma plc 'A'	USA	USD	8 706 276	0,34
247 400	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	7 204 288	0,28
151 734	Relmada Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 857 005	0,19
359 000	Angion Biomedica Corp.	USA	USD	4 674 180	0,18
454 200	Nuvation Bio, Inc.	USA	USD	4 228 602	0,17
1 180 139	VYNE Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 142 288	0,16
208 000	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3 731 520	0,15
				<u>259 804 046</u>	<u>10,20</u>
				<u>2 352 891 305</u>	<u>92,37</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
WARRANTY					
Produkty farmaceutyczne					
151 400	Nuvation Bio, Inc. 07.07.2027	USA	USD	393 655	0,02
				<u>393 655</u>	<u>0,02</u>
WARRANTY ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				<u>2 353 284 960</u>	<u>92,39</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
80 000 000	US Treasury Bill, 0%, 01.07.2021	USA	USD	80 000 000	3,14

Franklin Biotechnology Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
28 000 000	US Treasury Bill, 0%, 06.07.2021	USA	USD	27 999 879	1,10
11 325 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	11 325 000	0,44
				<u>119 324 879</u>	<u>4,68</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>119 324 879</u>	<u>4,68</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>119 324 879</u>	<u>4,68</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Biotechnologia				
264 809	Centessa Pharmaceuticals plc**	USA	GBP	5 415 479	0,21
3 323 313	Amunix Pharmaceuticals, Inc.**	USA	USD	5 394 854	0,21
1 086 236	Pipeline Therapeutics, Inc.**	USA	USD	2 371 542	0,10
166 795	Intarcia Therapeutics, Inc.**	USA	USD	–	–
				<u>13 181 875</u>	<u>0,52</u>
	Rynki kapitałowe				
584 400	ARYA Sciences Acquisition Corp.**^	USA	USD	5 902 440	0,23
310 200	Soaring Eagle Acquisition Corp. 'A'***^	USA	USD	3 102 000	0,12
				<u>9 004 440</u>	<u>0,35</u>
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
265 046	Artiva Biotherapeutics, Inc. 'B', uprzywilejowane**	USA	USD	2 915 506	0,12
				<u>2 915 506</u>	<u>0,12</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>25 101 821</u>	<u>0,99</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>25 101 821</u>	<u>0,99</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>2 497 711 660</u>	<u>98,06</u>

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

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
14 400	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	1 035 935	0,52
				1 035 935	0,52
	Transport lotniczy i logistyka				
3 163	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	554 715	0,28
				554 715	0,28
	Motoryzacja				
11 900	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	877 280	0,44
9 831	Daimler AG	DEU	EUR	740 868	0,37
				1 618 148	0,81
	Banki				
15 200	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 993 682	1,00
38 300	Bank of America Corp.	USA	USD	1 331 626	0,67
22 000	US Bancorp	USA	USD	1 056 913	0,53
199 197	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	1 042 055	0,52
56 256	ING Groep NV	NLD	EUR	629 780	0,31
9 600	Citigroup, Inc.	USA	USD	572 754	0,29
6 100	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	521 100	0,26
25 934	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUS	AUD	461 528	0,23
				7 609 438	3,81
	Napoje				
16 700	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	762 017	0,38
6 000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	749 690	0,37
2 800	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	552 255	0,28
				2 063 962	1,03
	Biotechnologia				
14 392	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 367 049	0,68
2 586	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	439 697	0,22
				1 806 746	0,90
	Rynki kapitałowe				
18 040	Morgan Stanley	USA	USD	1 394 854	0,70
3 108	S&P Global, Inc.	USA	USD	1 075 750	0,54
4 550	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	228 409	0,11
				2 699 013	1,35
	Produkty chemiczne				
9 336	BASF SE	DEU	EUR	621 532	0,31
1 600	Linde plc	GBR	USD	390 066	0,20
				1 011 598	0,51
	Sprzęt komunikacyjny				
11 098	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	496 010	0,25
				496 010	0,25
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
10 800	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	510 287	0,26
				510 287	0,26
	Energia elektryczna, media				
82 984	Iberdrola SA	ESP	EUR	853 435	0,43
8 400	Duke Energy Corp.	USA	USD	699 286	0,35
8 600	Southern Co. (The)	USA	USD	438 830	0,22
4 300	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	265 720	0,13
27 941	Enel SpA	ITA	EUR	218 977	0,11
				2 476 248	1,24
	Sprzęt elektryczny				
62 772	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	768 527	0,38
				768 527	0,38
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
5 100	TE Connectivity Ltd.	USA	USD	581 499	0,29
				581 499	0,29

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Rozrywka					
1 510	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	736 919	0,37
4 819	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	584 489	0,29
17 190	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	322 629	0,16
				<u>1 644 037</u>	<u>0,82</u>
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
3 166	American Tower Corp.	USA	USD	721 224	0,36
4 900	Prologis, Inc.	USA	USD	493 905	0,25
				<u>1 215 129</u>	<u>0,61</u>
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
8 800	Walmart, Inc.	USA	USD	1 046 486	0,52
				<u>1 046 486</u>	<u>0,52</u>
Produkty żywnościowe					
10 752	Nestle SA	CHE	CHF	1 130 165	0,57
13 400	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	705 566	0,35
				<u>1 835 731</u>	<u>0,92</u>
Sprzęt i środki medyczne					
3 500	Danaher Corp.	USA	USD	792 056	0,39
2 200	Medtronic plc	USA	USD	230 287	0,12
				<u>1 022 343</u>	<u>0,51</u>
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
4 000	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1 350 728	0,68
2 300	Anthem, Inc.	USA	USD	740 515	0,37
				<u>2 091 243</u>	<u>1,05</u>
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
2 500	McDonald's Corp.	USA	USD	486 971	0,24
				<u>486 971</u>	<u>0,24</u>
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
10 600	Sony Group Corp.	JPN	JPY	866 843	0,43
				<u>866 843</u>	<u>0,43</u>
Produkty domowego użytku					
10 800	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 228 860	0,61
				<u>1 228 860</u>	<u>0,61</u>
Konglomeraty przemysłowe					
5 650	3M Co.	USA	USD	946 376	0,47
14 794	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	714 997	0,36
5 038	Siemens AG	DEU	EUR	674 617	0,34
				<u>2 335 990</u>	<u>1,17</u>
Ubezpieczenia					
22 773	MetLife, Inc.	USA	USD	1 149 356	0,57
3 512	Allianz SE	DEU	EUR	739 147	0,37
32 750	AXA SA	FRA	EUR	701 328	0,35
15 327	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	666 392	0,33
50 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	412 166	0,21
				<u>3 668 389</u>	<u>1,83</u>
Interaktywne media i usługi					
1 051	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 164 120	1,09
4 184	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	1 226 815	0,61
13 026	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	827 047	0,41
2 500	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	429 860	0,21
				<u>4 647 842</u>	<u>2,32</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
719	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 085 825	1,04
3 968	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	758 834	0,38
7 400	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	498 034	0,25
				<u>3 342 693</u>	<u>1,67</u>
Usługi IT					
5 896	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	930 333	0,47
14 399	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	840 979	0,42
4 200	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	828 135	0,41

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 576	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	793 078	0,40
				3 392 525	1,70
	Maszyny				
3 300	Deere & Co.	USA	USD	981 526	0,49
32 921	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	669 084	0,33
3 800	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	656 881	0,33
				2 307 491	1,15
	Przemysł morski				
303	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	735 675	0,37
				735 675	0,37
	Media				
11 500	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	552 962	0,28
				552 962	0,28
	Metalurgia i górnictwo				
15 173	Rio Tinto plc	GBR	GBP	1 056 787	0,53
33 338	BHP Group plc	GBR	GBP	831 956	0,42
8 500	Newmont Corp.	USA	USD	454 299	0,23
7 600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	387 507	0,19
20 735	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	305 389	0,15
				3 035 938	1,52
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
4 086	Target Corp.	USA	USD	832 947	0,41
4 000	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	335 624	0,17
				1 168 571	0,58
	Usługi komunalne różnego typu				
9 900	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	614 195	0,31
5 100	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	308 447	0,15
				922 642	0,46
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
11 100	Chevron Corp.	USA	USD	980 406	0,50
23 132	TotalEnergies SE	FRA	EUR	883 762	0,44
84 105	Eni SpA	ITA	EUR	864 744	0,43
11 342	OMV AG	AUT	EUR	545 865	0,27
				3 274 777	1,64
	Artykuły osobistego użytku				
9 901	Unilever plc	GBR	EUR	488 763	0,24
				488 763	0,24
	Produkty farmaceutyczne				
54 773	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	908 097	0,46
8 613	AstraZeneca plc	GBR	GBP	872 688	0,44
2 496	Roche Holding AG	CHE	CHF	793 176	0,40
10 899	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	769 436	0,38
12 900	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	726 886	0,36
5 100	Johnson & Johnson	USA	USD	708 499	0,35
22 200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	628 336	0,31
14 400	Pfizer, Inc.	USA	USD	475 527	0,24
1 500	Eli Lilly & Co.	USA	USD	290 323	0,15
				6 172 968	3,09
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
2 177	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	200 310	0,10
				200 310	0,10
	Drogi i koleje				
5 100	Union Pacific Corp.	USA	USD	945 856	0,47
4 085	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	363 415	0,18
				1 309 271	0,65
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
79 838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 447 307	0,73
8 787	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 424 919	0,72
8 043	Applied Materials, Inc.	USA	USD	965 825	0,48
2 647	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	965 236	0,48
5 400	Analog Devices, Inc.	USA	USD	783 964	0,39

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 900	Broadcom, Inc.	USA	USD	764 006	0,38
910	NVIDIA Corp.	USA	USD	613 982	0,31
1 000	Lam Research Corp.	USA	USD	548 720	0,27
30 000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	434 278	0,22
				7 948 237	3,98
	Oprogramowanie				
10 213	Microsoft Corp.	USA	USD	2 333 095	1,17
1 865	Adobe, Inc.	USA	USD	921 043	0,46
1 974	Intuit, Inc.	USA	USD	815 951	0,41
10 504	Oracle Corp.	USA	USD	689 490	0,34
2 529	Synopsys, Inc.	USA	USD	588 163	0,29
				5 347 742	2,67
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
6 334	Tractor Supply Co.	USA	USD	993 806	0,49
5 568	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	910 760	0,46
2 790	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	750 266	0,38
12 400	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	704 986	0,35
1 409	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	672 758	0,34
				4 032 576	2,02
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
14 649	Apple, Inc.	USA	USD	1 691 889	0,84
11 111	Samsung Electronics Co. Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	611 207	0,31
				2 303 096	1,15
	Tekstylnia, odzież i towary luksusowe				
8 700	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	1 133 417	0,57
				1 133 417	0,57
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
33 600	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	817 646	0,41
				817 646	0,41
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
22 106	KDDI Corp.	JPN	JPY	580 841	0,29
370 530	Vodafone Group plc	GBR	GBP	523 729	0,26
				1 104 570	0,55
	AKCJE ŁĄCZNIE			94 913 860	47,46
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
632 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	783 980	0,39
721 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	728 010	0,36
700 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	709 892	0,36
538 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 2,25%, 26.06.2028	GBR	GBP	630 852	0,32
600 000	Daimler AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	629 610	0,31
664 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	610 845	0,31
598 000	Morgan Stanley, FRN, 0,637%, 26.07.2024	USA	EUR	607 703	0,30
600 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 0,375%, 21.10.2025	FRA	EUR	607 345	0,30
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,5%, 07.12.2027	USA	GBP	583 910	0,29
680 000	Altice France SA, 144A, 5,125%, 15.07.2029	FRA	USD	576 955	0,29
480 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	575 283	0,29
480 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 2,375%, 06.10.2023	GBR	GBP	572 342	0,29
680 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	566 260	0,28
491 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	565 837	0,28
680 000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125%, 09.02.2031	CHN	USD	564 261	0,28
550 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,75%, 26.07.2023	USA	EUR	561 260	0,28
528 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	539 549	0,27
500 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	512 565	0,26
381 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	512 315	0,26
500 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	510 105	0,26
500 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	501 018	0,25
500 000	Holcim Finance Luxembourg SA, Regulacja S, 0,625%, 06.04.2030	CHE	EUR	500 015	0,25
600 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	499 641	0,25
500 000	Heathrow Funding Ltd., Regulacja S, 1,125%, 08.10.2032	GBR	EUR	495 628	0,25
476 000	Ashland Services BV, 144A, 2%, 30.01.2028	USA	EUR	483 664	0,24
397 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	475 786	0,24

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
398 000	GlaxoSmithKline Capital plc, Regulacja S, 1,25%, 12.10.2028	GBR	GBP	463 017	0,23
370 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	447 036	0,22
400 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	433 476	0,22
400 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	432 674	0,22
430 000	TotalEnergies SE, Regulacja S, FRN, 1,625%, bezterminowa	FRA	EUR	430 998	0,22
430 000	Fresenius Finance Ireland plc, Regulacja S, 0,875%, 01.10.2031	DEU	EUR	428 793	0,21
430 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	428 658	0,21
430 000	Verizon Communications, Inc., 0,75%, 22.03.2032	USA	EUR	425 169	0,21
410 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	422 337	0,21
400 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1%, 16.09.2024	ITA	EUR	414 608	0,21
400 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	413 410	0,21
400 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	413 136	0,21
400 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	410 738	0,21
400 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, FRN, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	404 338	0,20
419 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	375 151	0,19
345 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	350 789	0,18
350 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	309 904	0,15
300 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	309 206	0,15
304 000	Comcast Corp., 0,75%, 20.02.2032	USA	EUR	305 659	0,15
290 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,75%, 30.07.2031	ITA	EUR	302 654	0,15
300 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	300 283	0,15
				23 126 665	11,57
Obligacje rządowe i komunalne					
1 066 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	1 692 627	0,86
1 680 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 25.05.2022	FRA	EUR	1 689 853	0,85
1 590 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,875%, 15.09.2025	FIN	EUR	1 686 973	0,84
1 629 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	1 685 347	0,84
1 308 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	1 684 287	0,84
1 566 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	1 684 191	0,84
1 535 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	1 684 029	0,84
1 416 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	1 680 083	0,84
1 336 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	1 676 918	0,84
1 337 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	1 658 559	0,83
1 180 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4%, 01.02.2037	ITA	EUR	1 628 481	0,81
1 392 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	1 497 049	0,75
1 355 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	1 405 517	0,70
1 329 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,75%, 01.08.2021	ITA	EUR	1 333 784	0,67
968 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,7%, 31.10.2048	ESP	EUR	1 271 032	0,64
946 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	1 137 516	0,57
1 022 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	1 107 638	0,55
1 012 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	1 092 610	0,55
825 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	1 060 259	0,53
586 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	1 059 214	0,53
1 833 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 21.06.2051	AUS	AUD	1 025 785	0,51
912 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 22.06.2026	BEL	EUR	979 029	0,49
515 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	907 640	0,45
469 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	888 471	0,44
576 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	860 599	0,43
605 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	670 419	0,34
300 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	267 340	0,13
1 000	Mexico Government Bond, 4%, 02.10.2023	MEX	USD	915	–
				35 016 165	17,51
				58 142 830	29,08
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				153 056 690	76,54
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
3 107 193	GNMA 3% 20.01.2051	USA	USD	2 741 449	1,37
				2 741 449	1,37
Obligacje przedsiębiorstw					
680 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	574 828	0,28
600 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	530 953	0,26

Franklin Diversified Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
600 000	NOVA Chemicals Corp., 144A, 4,25%, 15.05.2029	CAN	USD	511 701	0,26
500 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	499 952	0,25
520 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 30.04.2031	USA	USD	458 237	0,23
520 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	455 189	0,23
520 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	453 961	0,23
520 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	451 427	0,23
430 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	442 975	0,22
520 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 144A, 4%, 01.04.2031	USA	USD	437 684	0,22
364 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	325 370	0,16
300 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	251 412	0,13
				<u>5 393 689</u>	<u>2,70</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>8 135 138</u>	<u>4,07</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			8 135 138	4,07
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
74 857	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	<u>35 610</u>	<u>0,02</u>
				<u>35 610</u>	<u>0,02</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>35 610</u>	<u>0,02</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			35 610	0,02
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
407 589	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	<u>4 104 404</u>	<u>2,05</u>
				<u>4 104 404</u>	<u>2,05</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>4 104 404</u>	<u>2,05</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
175 652	Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate Fund	IRL	EUR	5 068 757	2,55
27 970	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	4 028 920	2,01
22 649	Franklin FTSE Korea Fund	IRL	USD	874 216	0,44
32 377	Franklin FTSE India Fund	IRL	USD	872 262	0,44
46 661	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	EUR	602 505	0,30
20 009	Invesco MSCI Saudi Arabia Fund	IRL	USD	455 078	0,23
12 452	iShares MSCI South Africa Fund	IRL	USD	368 564	0,18
10 515	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	345 861	0,17
14 160	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	IRL	USD	325 420	0,16
				<u>12 941 583</u>	<u>6,48</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>12 941 583</u>	<u>6,48</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			17 045 987	8,53
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>178 273 425</u>	<u>89,16</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
3 400	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	244 596	0,16
				244 596	0,16
	Transport lotniczy i logistyka				
681	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	119 431	0,08
				119 431	0,08
	Motoryzacja				
2 800	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	206 419	0,13
2 276	Daimler AG	DEU	EUR	171 520	0,11
				377 939	0,24
	Banki				
3 500	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	459 071	0,30
8 900	Bank of America Corp.	USA	USD	309 438	0,20
5 200	US Bancorp	USA	USD	249 816	0,16
46 128	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	241 308	0,15
13 062	ING Groep NV	NLD	EUR	146 228	0,10
2 200	Citigroup, Inc.	USA	USD	131 256	0,09
1 500	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	128 139	0,08
6 005	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUS	AUD	106 867	0,07
				1 772 123	1,15
	Napoje				
4 000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	182 519	0,12
1 400	PepsiCo, Inc.	USA	USD	174 928	0,11
500	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	98 617	0,06
				456 064	0,29
	Biotechnologia				
3 440	AbbVie, Inc.	USA	USD	326 754	0,21
647	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	110 009	0,07
				436 763	0,28
	Rynki kapitałowe				
4 113	Morgan Stanley	USA	USD	318 017	0,21
680	S&P Global, Inc.	USA	USD	235 364	0,15
1 133	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	56 876	0,04
				610 257	0,40
	Produkty chemiczne				
2 163	BASF SE	DEU	EUR	143 999	0,10
300	Linde plc	GBR	USD	73 137	0,05
				217 136	0,15
	Sprzęt komunikacyjny				
2 693	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	120 360	0,08
				120 360	0,08
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
2 500	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	118 122	0,08
				118 122	0,08
	Energia elektryczna, media				
19 215	Iberdrola SA	ESP	EUR	197 614	0,13
1 900	Duke Energy Corp.	USA	USD	158 172	0,10
2 100	Southern Co. (The)	USA	USD	107 156	0,07
1 100	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	67 975	0,04
6 472	Enel SpA	ITA	EUR	50 722	0,03
				581 639	0,37
	Sprzęt elektryczny				
14 544	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	178 064	0,12
				178 064	0,12
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
1 200	TE Connectivity Ltd.	USA	USD	136 823	0,09
				136 823	0,09

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Rozrywka					
300	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	146 408	0,09
1 152	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	139 724	0,09
4 030	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	75 637	0,05
				<u>361 769</u>	<u>0,23</u>
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
673	American Tower Corp.	USA	USD	153 311	0,10
1 200	Prologis, Inc.	USA	USD	120 956	0,08
				<u>274 267</u>	<u>0,18</u>
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
2 000	Walmart, Inc.	USA	USD	237 838	0,15
				<u>237 838</u>	<u>0,15</u>
Produkty żywnościowe					
2 491	Nestle SA	CHE	CHF	261 834	0,17
3 100	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	163 228	0,11
				<u>425 062</u>	<u>0,28</u>
Sprzęt i środki medyczne					
800	Danaher Corp.	USA	USD	181 041	0,12
500	Medtronic plc	USA	USD	52 338	0,03
				<u>233 379</u>	<u>0,15</u>
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
800	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	270 145	0,18
500	Anthem, Inc.	USA	USD	160 982	0,10
				<u>431 127</u>	<u>0,28</u>
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
500	McDonald's Corp.	USA	USD	97 394	0,06
				<u>97 394</u>	<u>0,06</u>
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
2 500	Sony Group Corp.	JPN	JPY	204 444	0,13
				<u>204 444</u>	<u>0,13</u>
Produkty domowego użytku					
2 500	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	284 458	0,18
				<u>284 458</u>	<u>0,18</u>
Konglomeraty przemysłowe					
1 167	3M Co.	USA	USD	195 473	0,13
3 427	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	165 627	0,11
1 168	Siemens AG	DEU	EUR	156 402	0,10
				<u>517 502</u>	<u>0,34</u>
Ubezpieczenia					
5 355	MetLife, Inc.	USA	USD	270 267	0,18
815	Allianz SE	DEU	EUR	171 528	0,11
7 584	AXA SA	FRA	EUR	162 408	0,11
3 612	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	157 044	0,10
12 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	98 920	0,06
				<u>860 167</u>	<u>0,56</u>
Interaktywne media i usługi					
238	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	490 067	0,32
1 004	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	294 389	0,19
3 130	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	198 730	0,13
500	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	85 972	0,06
				<u>1 069 158</u>	<u>0,70</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
244	Amazon.com, Inc.	USA	USD	707 846	0,46
800	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	152 991	0,10
1 800	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	121 143	0,08
				<u>981 980</u>	<u>0,64</u>
Usługi IT					
1 312	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	207 021	0,13
1 000	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	197 175	0,13
3 375	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	197 118	0,13

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
500	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	153 936	0,10
				755 250	0,49
	Maszyny				
700	Deere & Co.	USA	USD	208 203	0,14
7 623	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	154 929	0,10
800	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	138 291	0,09
				501 423	0,33
	Przemysł morski				
71	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	172 386	0,11
				172 386	0,11
	Media				
2 700	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	129 826	0,08
				129 826	0,08
	Metalurgia i górnictwo				
3 524	Rio Tinto plc	GBR	GBP	245 444	0,16
7 738	BHP Group plc	GBR	GBP	193 103	0,12
2 100	Newmont Corp.	USA	USD	112 238	0,07
1 800	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	91 778	0,06
4 845	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	71 358	0,05
				713 921	0,46
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
1 011	Target Corp.	USA	USD	206 096	0,13
1 100	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	92 297	0,06
				298 393	0,19
	Usługi komunalne różnego typu				
2 400	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	148 896	0,10
1 200	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	72 576	0,05
				221 472	0,15
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
2 700	Chevron Corp.	USA	USD	238 477	0,15
5 356	TotalEnergies SE	FRA	EUR	204 627	0,13
19 475	Eni SpA	ITA	EUR	200 236	0,13
2 629	OMV AG	AUT	EUR	126 528	0,08
				769 868	0,49
	Artykuły osobistego użytku				
2 292	Unilever plc	GBR	EUR	113 144	0,07
				113 144	0,07
	Produkty farmaceutyczne				
12 683	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	210 275	0,14
1 995	AstraZeneca plc	GBR	GBP	202 138	0,13
584	Roche Holding AG	CHE	CHF	185 583	0,12
2 543	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	179 528	0,12
3 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	169 043	0,11
1 100	Johnson & Johnson	USA	USD	152 814	0,10
5 200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	147 178	0,10
3 400	Pfizer, Inc.	USA	USD	112 277	0,07
300	Eli Lilly & Co.	USA	USD	58 065	0,04
				1 416 901	0,93
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
505	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	46 466	0,03
				46 466	0,03
	Drogi i koleje				
1 100	Union Pacific Corp.	USA	USD	204 008	0,13
935	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	83 181	0,06
				287 189	0,19
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
18 610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	337 363	0,22
2 034	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	329 838	0,21
665	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	242 494	0,16
1 902	Applied Materials, Inc.	USA	USD	228 397	0,15
1 300	Analog Devices, Inc.	USA	USD	188 732	0,12

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400	Broadcom, Inc.	USA	USD	160 843	0,10
229	NVIDIA Corp.	USA	USD	154 508	0,10
8 000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	115 807	0,07
200	Lam Research Corp.	USA	USD	109 744	0,07
				1 867 726	1,20
	Oprogramowanie				
2 370	Microsoft Corp.	USA	USD	541 412	0,35
426	Adobe, Inc.	USA	USD	210 383	0,14
440	Intuit, Inc.	USA	USD	181 874	0,12
2 472	Oracle Corp.	USA	USD	162 264	0,11
454	Synopsys, Inc.	USA	USD	105 586	0,07
				1 201 519	0,79
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
1 386	Tractor Supply Co.	USA	USD	217 464	0,14
1 165	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	190 560	0,12
656	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	176 407	0,11
3 000	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	170 561	0,11
307	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	146 584	0,10
				901 576	0,58
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
3 459	Apple, Inc.	USA	USD	399 498	0,26
2 581	Samsung Electronics Co. Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	141 979	0,09
				541 477	0,35
	Tekstylnia, odzież i towary luksusowe				
2 100	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	273 583	0,18
				273 583	0,18
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
7 800	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	189 811	0,12
				189 811	0,12
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
5 076	KDDI Corp.	JPN	JPY	133 373	0,09
85 803	Vodafone Group plc	GBR	GBP	121 279	0,08
				254 652	0,17
				22 004 445	14,28
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 034 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 2,25%, 26.06.2028	GBR	GBP	1 212 456	0,79
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	1 154 533	0,75
1 100 000	Daimler AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	1 154 285	0,75
1 100 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	1 115 545	0,73
1 100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 0,375%, 21.10.2025	FRA	EUR	1 113 465	0,72
923 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 2,375%, 06.10.2023	GBR	GBP	1 100 566	0,71
931 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	1 072 901	0,70
1 003 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	1 024 940	0,66
1 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	1 020 209	0,66
733 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	985 636	0,64
1 100 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	916 008	0,59
762 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	913 221	0,59
703 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	872 055	0,57
726 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	870 115	0,56
800 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	866 952	0,56
	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	865 348	0,56
819 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	826 964	0,54
800 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	826 272	0,54
800 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	820 104	0,53
810 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	725 233	0,47
700 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, FRN, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	707 591	0,46
656 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	667 008	0,43
550 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	664 513	0,43
780 000	Altice France SA, 144A, 5,125%, 15.07.2029	FRA	USD	661 801	0,43
645 000	Ashland Services BV, 144A, 2%, 30.01.2028	USA	EUR	655 384	0,43
560 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,5%, 07.12.2027	USA	GBP	653 979	0,42

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
650 000	Holcim Finance Luxembourg SA, Regulacja S, 0,625%, 06.04.2030	CHE	EUR	650 019	0,42
650 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	647 971	0,42
650 000	Heathrow Funding Ltd., Regulacja S, 1,125%, 08.10.2032	GBR	EUR	644 316	0,42
775 000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125%, 09.02.2031	CHN	USD	643 091	0,42
650 000	Verizon Communications, Inc., 0,75%, 22.03.2032	USA	EUR	642 697	0,42
620 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	638 656	0,41
615 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	631 510	0,41
600 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	618 413	0,40
590 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1%, 16.09.2024	ITA	EUR	611 547	0,40
600 000	TotalEnergies SE, Regulacja S, FRN, 1,625%, bezterminowa	FRA	EUR	601 392	0,39
600 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	601 221	0,39
600 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	600 565	0,39
585 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,75%, 26.07.2023	USA	EUR	596 976	0,39
670 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	593 245	0,38
584 000	Comcast Corp., 0,75%, 20.02.2032	USA	EUR	587 187	0,38
484 000	GlaxoSmithKline Capital plc, Regulacja S, 1,25%, 12.10.2028	GBR	GBP	563 066	0,37
430 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,75%, 30.07.2031	ITA	EUR	448 763	0,29
520 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	433 023	0,28
430 000	Fresenius Finance Ireland plc, Regulacja S, 0,875%, 01.10.2031	DEU	EUR	428 793	0,28
300 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	310 057	0,20
				34 959 592	22,68
Obligacje rządowe i komunalne					
1 774 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 6%, 01.05.2031	ITA	EUR	2 656 716	1,72
2 559 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	2 654 404	1,72
2 565 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	2 653 723	1,72
1 776 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	2 653 513	1,72
2 206 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	2 652 601	1,72
2 464 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	2 649 948	1,72
2 452 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1,75%, 25.11.2024	FRA	EUR	2 648 050	1,72
2 442 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	2 646 627	1,72
1 730 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 5,75%, 01.02.2033	ITA	EUR	2 643 001	1,72
2 384 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 3,4%, 18.03.2024	IRL	EUR	2 641 782	1,71
2 226 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	2 641 147	1,71
2 129 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	2 641 042	1,72
2 100 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	2 635 875	1,71
2 222 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	2 437 727	1,58
1 537 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	1 979 166	1,28
1 113 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	1 813 364	1,18
1 654 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	1 785 748	1,16
1 337 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	1 718 262	1,11
949 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	1 672 525	1,09
856 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	1 621 602	1,05
718 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	1 297 809	0,85
1 176 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 22.06.2026	BEL	EUR	1 262 432	0,82
2 223 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 21.06.2051	AUS	AUD	1 244 037	0,81
1 055 000	UK Treasury, Regulacja S, 0,625%, 31.07.2035	GBR	GBP	1 159 280	0,75
1 020 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulacja S, 144A, 0,475%, 18.10.2030	PRT	EUR	1 040 061	0,67
714 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4%, 01.02.2037	ITA	EUR	985 369	0,64
613 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	973 340	0,63
600 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	534 680	0,35
				55 943 831	36,30
				90 903 423	58,98
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				112 907 868	73,26
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
3 027 521	GNMA 3% 20.01.2051	USA	USD	2 671 156	1,73
				2 671 156	1,73
Obligacje przedsiębiorstw					
1 100 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	973 414	0,63
780 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	682 784	0,44

Franklin Diversified Conservative Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
780 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	680 941	0,44
780 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	677 140	0,44
780 000	NOVA Chemicals Corp., 144A, 4,25%, 15.05.2029	CAN	USD	665 212	0,43
780 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	659 361	0,43
780 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 144A, 4%, 01.04.2031	USA	USD	656 526	0,43
650 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	649 938	0,42
701 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	626 605	0,41
650 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 30.04.2031	USA	USD	572 796	0,37
540 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	556 294	0,36
600 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	502 824	0,33
				<u>7 903 835</u>	<u>5,13</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>10 574 991</u>	<u>6,86</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			10 574 991	6,86
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
11 925	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	5 673	-
				<u>5 673</u>	<u>-</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>5 673</u>	<u>-</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			5 673	-
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
443 341	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4 464 428	2,90
				<u>4 464 428</u>	<u>2,90</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>4 464 428</u>	<u>2,90</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
35 070	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	5 051 635	3,28
10 175	iShares EUR Covered Bond Fund	IRL	EUR	1 600 782	1,04
44 490	Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate Fund	IRL	EUR	1 283 840	0,83
5 245	Franklin FTSE Korea Fund	IRL	USD	202 449	0,13
7 498	Franklin FTSE India Fund	IRL	USD	202 002	0,13
10 805	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	EUR	139 519	0,09
4 657	Invesco MSCI Saudi Arabia Fund	IRL	USD	105 917	0,07
2 883	iShares MSCI South Africa Fund	IRL	USD	85 333	0,06
2 457	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	80 816	0,05
3 279	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	IRL	USD	75 357	0,05
				<u>8 827 650</u>	<u>5,73</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>8 827 650</u>	<u>5,73</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			13 292 078	8,63
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>136 780 610</u>	<u>88,75</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
16 200	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	1 165 427	0,78
				1 165 427	0,78
	Transport lotniczy i logistyka				
3 571	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	626 269	0,42
				626 269	0,42
	Motoryzacja				
13 500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	995 233	0,67
11 054	Daimler AG	DEU	EUR	833 034	0,56
				1 828 267	1,23
	Banki				
17 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 229 777	1,49
43 200	Bank of America Corp.	USA	USD	1 501 991	1,00
24 800	US Bancorp	USA	USD	1 191 429	0,80
223 999	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	1 171 801	0,79
63 230	ING Groep NV	NLD	EUR	707 853	0,47
10 900	Citigroup, Inc.	USA	USD	650 314	0,44
6 900	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	589 441	0,40
29 123	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUS	AUD	518 280	0,35
				8 560 886	5,74
	Napoje				
18 800	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	857 838	0,58
6 800	PepsiCo, Inc.	USA	USD	849 649	0,57
3 100	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	611 426	0,41
				2 318 913	1,56
	Biotechnologia				
16 158	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 534 795	1,03
2 894	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	492 067	0,33
				2 026 862	1,36
	Rynki kapitałowe				
20 156	Morgan Stanley	USA	USD	1 558 463	1,04
3 477	S&P Global, Inc.	USA	USD	1 203 470	0,81
5 277	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	264 904	0,18
				3 026 837	2,03
	Produkty chemiczne				
10 497	BASF SE	DEU	EUR	698 825	0,47
1 800	Linde plc	GBR	USD	438 824	0,29
				1 137 649	0,76
	Sprzęt komunikacyjny				
12 466	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	557 151	0,37
				557 151	0,37
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
12 200	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	576 435	0,39
				576 435	0,39
	Energia elektryczna, media				
93 317	Iberdrola SA	ESP	EUR	959 703	0,64
9 500	Duke Energy Corp.	USA	USD	790 859	0,53
9 700	Southern Co. (The)	USA	USD	494 959	0,33
4 900	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	302 797	0,20
31 420	Enel SpA	ITA	EUR	246 243	0,17
				2 794 561	1,87
	Sprzęt elektryczny				
70 532	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	863 534	0,58
				863 534	0,58
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
5 700	TE Connectivity Ltd.	USA	USD	649 911	0,44
				649 911	0,44

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Rozrywka					
1 763	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	860 389	0,58
5 431	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	658 718	0,44
19 430	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	364 670	0,24
				<u>1 883 777</u>	<u>1,26</u>
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
3 531	American Tower Corp.	USA	USD	804 372	0,54
5 500	Prologis, Inc.	USA	USD	554 383	0,37
				<u>1 358 755</u>	<u>0,91</u>
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
9 900	Walmart, Inc.	USA	USD	1 177 297	0,79
				<u>1 177 297</u>	<u>0,79</u>
Produkty żywnościowe					
12 105	Nestle SA	CHE	CHF	1 272 381	0,85
15 200	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	800 344	0,54
				<u>2 072 725</u>	<u>1,39</u>
Sprzęt i środki medyczne					
3 900	Danaher Corp.	USA	USD	882 577	0,59
2 400	Medtronic plc	USA	USD	251 222	0,17
				<u>1 133 799</u>	<u>0,76</u>
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
4 500	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1 519 568	1,02
2 500	Anthem, Inc.	USA	USD	804 908	0,54
				<u>2 324 476</u>	<u>1,56</u>
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
2 700	McDonald's Corp.	USA	USD	525 929	0,35
				<u>525 929</u>	<u>0,35</u>
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
11 900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	973 154	0,65
				<u>973 154</u>	<u>0,65</u>
Produkty domowego użytku					
12 100	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 376 779	0,92
				<u>1 376 779</u>	<u>0,92</u>
Konglomeraty przemysłowe					
6 405	3M Co.	USA	USD	1 072 839	0,72
16 713	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	807 742	0,54
5 664	Siemens AG	DEU	EUR	758 442	0,51
				<u>2 639 023</u>	<u>1,77</u>
Ubezpieczenia					
25 590	MetLife, Inc.	USA	USD	1 291 531	0,87
3 949	Allianz SE	DEU	EUR	831 120	0,56
36 827	AXA SA	FRA	EUR	788 635	0,53
17 218	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	748 610	0,50
56 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	465 747	0,31
				<u>4 125 643</u>	<u>2,77</u>
Interaktywne media i usługi					
1 086	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 236 188	1,50
4 729	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	1 386 618	0,93
14 485	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	919 682	0,62
2 700	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	464 249	0,31
				<u>5 006 737</u>	<u>3,36</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
805	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 335 312	1,57
4 452	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	851 393	0,57
8 500	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	572 066	0,38
				<u>3 758 771</u>	<u>2,52</u>
Usługi IT					
6 685	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	1 054 830	0,71
4 800	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	946 440	0,63
16 146	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	943 013	0,63

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 857	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	879 590	0,59
				3 823 873	2,56
	Maszyny				
3 700	Deere & Co.	USA	USD	1 100 499	0,74
37 021	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	752 412	0,50
4 300	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	743 312	0,50
				2 596 223	1,74
	Przemysł morski				
341	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	827 938	0,56
				827 938	0,56
	Media				
13 100	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	629 896	0,42
				629 896	0,42
	Metalurgia i górnictwo				
17 035	Rio Tinto plc	GBR	GBP	1 186 475	0,80
37 437	BHP Group plc	GBR	GBP	934 247	0,63
9 600	Newmont Corp.	USA	USD	513 090	0,34
8 600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	438 495	0,29
23 247	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	342 386	0,23
				3 414 693	2,29
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
4 674	Target Corp.	USA	USD	952 812	0,64
4 600	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	385 968	0,26
				1 338 780	0,90
	Usługi komunalne różnego typu				
11 200	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	694 847	0,47
5 700	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	344 735	0,23
				1 039 582	0,70
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
12 400	Chevron Corp.	USA	USD	1 095 228	0,73
26 011	TotalEnergies SE	FRA	EUR	993 755	0,67
94 578	Eni SpA	ITA	EUR	972 424	0,65
12 752	OMV AG	AUT	EUR	613 725	0,41
				3 675 132	2,46
	Artykuły osobistego użytku				
11 134	Unilever plc	GBR	EUR	549 630	0,37
				549 630	0,37
	Produkty farmaceutyczne				
61 531	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	1 020 140	0,69
9 676	AstraZeneca plc	GBR	GBP	980 393	0,66
2 805	Roche Holding AG	CHE	CHF	891 370	0,60
12 238	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	863 965	0,58
14 400	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	811 408	0,54
5 700	Johnson & Johnson	USA	USD	791 852	0,53
25 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	707 585	0,47
16 300	Pfizer, Inc.	USA	USD	538 270	0,36
1 700	Eli Lilly & Co.	USA	USD	329 033	0,22
				6 934 016	4,65
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
2 401	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	220 921	0,15
				220 921	0,15
	Drogi i koleje				
5 700	Union Pacific Corp.	USA	USD	1 057 132	0,71
4 585	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	407 897	0,27
				1 465 029	0,98
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
90 232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 635 730	1,09
9 890	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 603 784	1,08
9 043	Applied Materials, Inc.	USA	USD	1 085 907	0,73
2 946	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1 074 267	0,72
6 000	Analog Devices, Inc.	USA	USD	871 071	0,58

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 100	Broadcom, Inc.	USA	USD	844 427	0,57
1 148	NVIDIA Corp.	USA	USD	774 562	0,52
1 100	Lam Research Corp.	USA	USD	603 592	0,40
34 000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	492 181	0,33
				8 985 521	6,02
	Oprogramowanie				
11 424	Microsoft Corp.	USA	USD	2 609 742	1,74
2 061	Adobe, Inc.	USA	USD	1 017 839	0,68
2 220	Intuit, Inc.	USA	USD	917 635	0,62
11 760	Oracle Corp.	USA	USD	771 934	0,52
2 743	Synopsys, Inc.	USA	USD	637 932	0,43
				5 955 082	3,99
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
7 104	Tractor Supply Co.	USA	USD	1 114 619	0,75
6 249	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	1 022 152	0,69
3 124	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	840 083	0,56
1 673	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	798 810	0,54
14 000	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	795 952	0,53
				4 571 616	3,07
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
16 459	Apple, Inc.	USA	USD	1 900 936	1,27
12 467	Samsung Electronics Co. Ltd., uprzywilejowane	KOR	KRW	685 799	0,46
				2 586 735	1,73
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
9 800	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	1 276 723	0,86
				1 276 723	0,86
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
37 800	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	919 852	0,62
				919 852	0,62
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
24 856	KDDI Corp.	JPN	JPY	653 098	0,44
416 261	Vodafone Group plc	GBR	GBP	588 368	0,39
				1 241 466	0,83
	AKCJE ŁĄCZNIE			106 542 275	71,44
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	268 931	0,17
200 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	230 483	0,14
250 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	229 987	0,14
200 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	216 738	0,15
200 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	216 337	0,15
200 000	Daimler AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	209 870	0,14
200 000	Bank of America Corp., Regulacja S, 0,75%, 26.07.2023	USA	EUR	204 094	0,14
200 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	203 356	0,14
200 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	202 826	0,14
200 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	200 407	0,13
200 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 0,25%, 13.04.2027	FRA	EUR	198 755	0,13
143 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	171 386	0,11
200 000	Altice France SA, 144A, 5,125%, 15.07.2029	FRA	USD	169 693	0,11
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	166 547	0,11
200 000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125%, 09.02.2031	CHN	USD	165 959	0,11
140 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 2,25%, 26.06.2028	GBR	GBP	164 162	0,11
165 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	146 098	0,10
113 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	140 174	0,09
131 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	132 274	0,09
105 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	126 862	0,09
120 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	123 611	0,08
120 000	Holcim Finance Luxembourg SA, Regulacja S, 0,625%, 06.04.2030	CHE	EUR	120 004	0,08
100 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	119 845	0,08
120 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	119 625	0,08
100 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 2,375%, 06.10.2023	GBR	GBP	119 238	0,08
120 000	Heathrow Funding Ltd., Regulacja S, 1,125%, 08.10.2032	GBR	EUR	118 951	0,08

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
120 000	Verizon Communications, Inc., 0,75%, 22.03.2032	USA	EUR	118 652	0,08
115 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	118 087	0,08
100 000	Banco Santander SA, Regulacja S, 1,5%, 14.04.2026	ESP	GBP	117 252	0,08
100 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,5%, 07.12.2027	USA	GBP	116 782	0,08
100 000	GlaxoSmithKline Capital plc, Regulacja S, 1,25%, 12.10.2028	GBR	GBP	116 336	0,08
100 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,75%, 30.07.2031	ITA	EUR	104 364	0,07
100 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1%, 16.09.2024	ITA	EUR	103 652	0,07
100 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	103 352	0,07
100 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	103 284	0,07
100 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	103 069	0,07
100 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25%, 15.02.2029	SWE	EUR	103 000	0,07
100 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	102 513	0,07
100 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	102 021	0,07
100 000	Morgan Stanley, FRN, 0,637%, 26.07.2024	USA	EUR	101 623	0,07
100 000	Ashland Services BV, 144A, 2%, 30.01.2028	USA	EUR	101 610	0,07
100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 0,375%, 21.10.2025	FRA	EUR	101 224	0,07
100 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, FRN, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	101 085	0,07
100 000	TotalEnergies SE, Regulacja S, FRN, 1,625%, bezterminowa	FRA	EUR	100 232	0,07
100 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	100 094	0,07
96 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	98 100	0,07
100 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	83 274	0,06
80 000	Fresenius Finance Ireland plc, Regulacja S, 0,875%, 01.10.2031	DEU	EUR	79 775	0,05
75 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	67 151	0,05
				6 832 745	4,58
Obligacje rządowe i komunalne					
467 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.07.2031	NLD	EUR	471 400	0,33
442 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,875%, 15.09.2025	FIN	EUR	468 957	0,32
427 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,6%, 22.06.2024	BEL	EUR	468 456	0,32
432 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	468 199	0,31
435 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,65%, 21.10.2024	AUT	EUR	467 831	0,31
466 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,75%, 01.08.2021	ITA	EUR	467 678	0,31
394 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 4%, 04.07.2025	FIN	EUR	467 481	0,31
362 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 2%, 25.05.2048	FRA	EUR	466 141	0,31
448 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2025	NLD	EUR	463 496	0,31
372 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	461 469	0,31
429 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,2%, 20.10.2025	AUT	EUR	461 375	0,31
363 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	455 630	0,31
424 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	439 807	0,29
256 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4,75%, 01.09.2044	ITA	EUR	409 688	0,27
196 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	354 276	0,24
223 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	354 086	0,24
275 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	330 673	0,22
303 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 1,75%, 25.11.2024	FRA	EUR	327 226	0,22
246 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,7%, 31.10.2048	ESP	EUR	323 010	0,22
526 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 21.06.2051	AUS	AUD	294 360	0,20
158 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	257 423	0,17
169 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 4%, 01.02.2037	ITA	EUR	233 232	0,16
179 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	230 044	0,15
208 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 1%, 22.06.2026	BEL	EUR	223 287	0,15
139 000	Ireland Government Bond, 5,4%, 13.03.2025	IRL	EUR	169 517	0,11
125 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	134 957	0,09
100 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	89 113	0,06
				9 758 812	6,55
				16 591 557	11,13
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				123 133 832	82,57
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
1 974 085	GNMA 3% 20.01.2051	USA	USD	1 741 718	1,17
				1 741 718	1,17
Obligacje przedsiębiorstw					
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	176 985	0,11

Franklin Diversified Dynamic Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	175 073	0,11
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	174 600	0,12
200 000	Comcast Corp., 1,5%, 15.02.2031	USA	USD	159 948	0,11
145 000	NOVA Chemicals Corp., 144A, 4,25%, 15.05.2029	CAN	USD	123 661	0,08
120 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	119 988	0,08
100 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	103 018	0,07
100 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 30.04.2031	USA	USD	88 122	0,06
100 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	86 813	0,06
100 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	84 533	0,06
100 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 144A, 4%, 01.04.2031	USA	USD	84 170	0,06
100 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	83 804	0,06
70 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	62 571	0,04
				<u>1 523 286</u>	<u>1,02</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>3 265 004</u>	<u>2,19</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			3 265 004	2,19
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
84 814	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	40 347	0,03
				<u>40 347</u>	<u>0,03</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>40 347</u>	<u>0,03</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			40 347	0,03
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
28 912	FTIF Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	359 261	0,24
				<u>359 261</u>	<u>0,24</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>359 261</u>	<u>0,24</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
158 804	Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate Fund	IRL	EUR	4 582 578	3,07
17 661	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	2 543 967	1,71
25 449	Franklin FTSE Korea Fund	IRL	USD	982 292	0,66
36 379	Franklin FTSE India Fund	IRL	USD	980 079	0,66
52 470	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	EUR	677 513	0,45
22 461	Invesco MSCI Saudi Arabia Fund	IRL	USD	510 845	0,34
13 991	iShares MSCI South Africa Fund	IRL	USD	414 116	0,28
11 795	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	387 963	0,26
15 909	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	IRL	USD	365 615	0,25
				<u>11 444 968</u>	<u>7,68</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>11 444 968</u>	<u>7,68</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			11 804 229	7,92
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>138 243 412</u>	<u>92,71</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Metalurgia i górnictwo				
5 976 931	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	121 547	0,48
				121 547	0,48
	AKCJE ŁĄCZNIE			121 547	0,48
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
630 000	Chile Electricity PEC SpA, Regulacja S, 0%, 25.01.2028	CHL	USD	515 046	2,06
400 000	International Container Terminal Services, Inc., Regulacja S, 4,75%, 17.06.2030	PHL	USD	448 062	1,78
400 000	Cencosud SA, 144A, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	438 284	1,75
400 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,4%, 06.12.2027	CHN	USD	437 361	1,74
400 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 4,2%, 06.02.2026	CHN	USD	417 045	1,66
400 000	Muthoot Finance Ltd., Regulacja S, 6,125%, 31.10.2022	IND	USD	415 900	1,66
400 000	Turkiye Is Bankasi A/S, Regulacja S, FRN, 7,75%, 22.01.2030	TUR	USD	412 086	1,64
400 000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Regulacja S, FRN, 4%, 08.07.2030	PER	USD	398 468	1,59
400 000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch, Regulacja S, 3,75%, 06.02.2023	IND	USD	396 907	1,58
300 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 4%, 07.12.2022	CZE	EUR	354 284	1,41
300 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 10,25%, 29.01.2025	PRY	USD	336 000	1,34
300 000	Bharti Airtel Ltd., Regulacja S, 4,375%, 10.06.2025	IND	USD	327 875	1,31
300 000	Longfor Group Holdings Ltd., Regulacja S, 3,95%, 16.09.2029	CHN	USD	323 962	1,29
300 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	319 494	1,27
300 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	318 996	1,27
300 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Regulacja S, 9,25%, 30.04.2026	TUR	USD	316 670	1,26
300 000	Sasol Financing USA LLC, 5,5%, 18.03.2031	ZAF	USD	316 650	1,26
300 000	Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Regulacja S, 9,5%, 10.07.2036	TUR	USD	316 170	1,26
300 000	BDO Unibank, Inc., Regulacja S, 2,95%, 06.03.2023	PHL	USD	310 590	1,24
6 000 000	America Movil SAB de CV, 6,45%, 05.12.2022	MEX	MXN	301 632	1,20
20 000 000	HDFC Bank Ltd., Regulacja S, 8,1%, 22.03.2025	IND	INR	281 014	1,12
236 000	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 0%, 08.03.2026	ZAF	USD	231 870	0,92
175 000	Southern Copper Corp., 5,25%, 08.11.2042	PER	USD	224 557	0,89
200 000	Silknet JSC, Regulacja S, 11%, 02.04.2024	GEO	USD	220 000	0,88
200 000	Banco de Bogota SA, Regulacja S, 6,25%, 12.05.2026	COL	USD	219 257	0,87
200 000	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Regulacja S, 7,375%, 14.05.2026	IDN	USD	219 191	0,87
200 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	217 500	0,87
200 000	Bank of Georgia JSC, Regulacja S, 6%, 26.07.2023	GEO	USD	214 520	0,85
200 000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa, Regulacja S, 4,375%, 11.04.2027	MEX	USD	214 231	0,85
200 000	MTN Mauritius Investments Ltd., Regulacja S, 4,755%, 11.11.2024	ZAF	USD	214 229	0,85
200 000	First Bank of Nigeria Ltd., Regulacja S, 8,625%, 27.10.2025	NGA	USD	213 563	0,85
200 000	Alfa Bank AO, Regulacja S, FRN, 5,95%, 15.04.2030	RUS	USD	210 528	0,84
200 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 10,25%, 15.05.2026	GHA	USD	210 399	0,84
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	210 000	0,84
200 000	Eurotorg LLC, Regulacja S, 9%, 22.10.2025	BLR	USD	208 880	0,83
200 000	Georgia Capital JSC, Regulacja S, 6,125%, 09.03.2024	GEO	USD	203 000	0,81
200 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	199 875	0,80
200 000	Banco BTG Pactual SA, Regulacja S, 2,75%, 11.01.2026	BRL	USD	195 152	0,78
300 000	SD International Sukuk II Ltd., Regulacja S, 6,997%, 12.03.2025	MYS	USD	106 503	0,42
200 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Regulacja S, 7,25%, 16.01.2025 [§]	IDN	USD	41 000	0,16
				11 476 751	45,71
	Obligacje rządowe i komunalne				
168 032	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP, Regulacja S, 0%, 05.12.2022	PAN	USD	164 459	0,66
118 536	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 02.06.2025	PER	USD	113 795	0,45
				278 254	1,11
	Obligacje quasi-rządowe				
400 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	465 552	1,84
440 000	China Construction Bank Corp., Regulacja S, FRN, 2,45%, 24.06.2030	CHN	USD	449 590	1,78
400 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	421 992	1,68
474 167	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,24%, 26.07.2030*	ARG	USD	380 519	1,52
300 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Regulacja S, 3,5%, 04.05.2027	CHN	USD	330 898	1,32

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	Ipoteka-Bank ATIB, Regulacja S, 5,5%, 19.11.2025	UZB	USD	315 375	1,26
300 000	China Merchants Finance Co. Ltd., Regulacja S, 5%, 04.05.2022	CHN	USD	309 463	1,23
305 991	Provincia de Neuquen Argentina, Regulacja S, 5,17%, 12.05.2030*	ARG	USD	280 750	1,12
200 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	275 404	1,10
240 000	State Savings Bank of Ukraine, Regulacja S, 9,625%, 20.03.2025	UKR	USD	260 100	1,04
250 965	Oilflow SPV 1 DAC, Regulacja S, 12%, 13.01.2022	IRL	USD	254 730	1,01
200 000	Autoridad del Canal de Panama, Regulacja S, 4,95%, 29.07.2035	PAN	USD	244 861	0,98
205 348	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 05.07.2034	PER	USD	240 075	0,96
100 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, 8,95%, 04.05.2023	KAZ	KZT	234 979	0,94
200 000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Regulacja S, 4,75%, 2025-05-13	IDN	USD	222 961	0,89
200 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Regulacja S, 3,65%, 07.05.2030	CHL	USD	215 973	0,86
200 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Regulacja S, 2,95%, 12.11.2029	CHN	USD	210 709	0,84
200 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Regulacja S, 2,7%, 13.05.2030	CHN	USD	206 665	0,82
200 000	Pakistan Water & Power Development Authority, Regulacja S, 7,5%, 04.06.2031	PAK	USD	200 125	0,80
200 000	Bank of China Ltd., Regulacja S, 1,25%, 24.06.2025	CHN	USD	199 680	0,80
200 000	TC Ziraat Bankasi A/S, Regulacja S, 5,375%, 02.03.2026	TUR	USD	197 250	0,79
191 250	City of Kyiv, Regulacja S, 7,5%, 15.12.2022*	UKR	USD	193 401	0,77
200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024	BLR	USD	183 496	0,73
400 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 12%, 15.05.2022	BLR	BYN	156 756	0,62
127 875	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Regulacja S, 8,95%, 17.04.2027*	ARG	USD	98 131	0,39
26 580	Province of Salta Argentina, Regulacja S, 9,5%, 16.03.2022*	ARG	USD	25 251	0,10
				6 574 686	26,19
	Ponadnarodowy				
300 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	325 362	1,30
				325 362	1,30
	OBLIGACJE RAZEM			18 655 053	74,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			18 776 600	74,79
	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	435 312	1,74
450 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 7%, 01.03.2025	GHA	USD	401 175	1,60
400 000	Tupy Overseas SA, Regulacja S, 4,5%, 16.02.2031	BRL	USD	399 858	1,59
400 000	InRetail Consumer, Regulacja S, 3,25%, 22.03.2028	PER	USD	396 166	1,58
300 000	CSN Inova Ventures, Regulacja S, 6,75%, 28.01.2028	BRL	USD	332 175	1,32
300 000	Amaggi Luxembourg International SARL, Regulacja S, 5,25%, 28.01.2028	BRL	USD	314 949	1,25
300 000	Sagicor Finacial Co. Ltd., Regulacja S, 5,3%, 13.05.2028	USA	USD	310 875	1,24
300 000	SierraCol Energy Andina LLC, Regulacja S, 6%, 15.06.2028	COL	USD	304 035	1,21
250 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	TTO	USD	265 188	1,06
246 493	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038	PAN	USD	252 505	1,01
200 000	St Marys Cement, Inc. Canada, Regulacja S, 5,75%, 28.01.2027	BRL	USD	231 250	0,92
200 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 10,5%, 16.10.2022	NGA	USD	215 470	0,86
200 000	Arcos Dorados Holdings, Inc., Regulacja S, 5,875%, 04.04.2027	BRL	USD	211 096	0,84
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Regulacja S, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	198 631	0,79
				4 268 685	17,01
	Obligacje rządowe i komunalne				
100 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	100 000	0,40
				100 000	0,40
	Obligacje quasi-rządowe				
400 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	290 670	1,15
255 000	Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Regulacja S, 9,75%, 15.06.2026	TTO	USD	285 090	1,14
240 000	Rio Oil Finance Trust, Regulacja S, 8,2%, 06.04.2028	BRL	USD	277 920	1,11
588 969 751	Fideicomiso PA Costera, Regulacja S, FRN, 6,25%, 15.01.2034	COL	COP	163 266	0,65
150 000	Citgo Holding, Inc., Regulacja S, 9,25%, 01.08.2024	USA	USD	153 188	0,61

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
70 000	CITGO Petroleum Corp., Regulacja S, 7%, 15.06.2025	USA	USD	73 032	0,29
				1 243 166	4,95
	OBLIGACJE RAZEM			5 611 851	22,36
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			5 611 851	22,36
	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				
204 322	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	-	-
66 101	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 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			24 388 451	97,15

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

* Mogą być także sklasyfikowane jako instrumenty komunalne

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	AKCJE				
	Metalurgia i górnictwo				
3 368 891	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	68 510	0,02
				68 510	0,02
	AKCJE ŁĄCZNIE			68 510	0,02
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 700 000	Alfa Bank AO, Regulacja S, FRN, 5,95%, 15.04.2030	RUS	USD	3 894 768	1,08
3 600 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Regulacja S, 9,25%, 30.04.2026	TUR	USD	3 800 045	1,06
3 500 000	Bank of Georgia JSC, Regulacja S, 6%, 26.07.2023	GEO	USD	3 754 100	1,05
3 500 000	Braskem Idesa SAPI, Regulacja S, 7,45%, 15.11.2029	MEX	USD	3 721 620	1,04
3 500 000	Muthoot Finance Ltd., Regulacja S, 4,4%, 02.09.2023	IND	USD	3 610 250	1,01
3 600 000	Akbank TAS, Regulacja S, FRN, 6,8%, 22.06.2031	TUR	USD	3 599 975	1,01
3 300 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 10,25%, 15.05.2026	GHA	USD	3 471 583	0,97
3 450 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,25%, 19.09.2029	UKR	USD	3 467 940	0,97
2 300 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 10,25%, 29.01.2025	PRY	USD	2 576 000	0,72
2 230 000	Petronas Capital Ltd., Regulacja S, 3,5%, 21.04.2030	MYS	USD	2 446 319	0,68
2 111 000	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Regulacja S, 7,375%, 14.05.2026	IDN	USD	2 313 561	0,65
1 900 000	First Bank of Nigeria Ltd., Regulacja S, 8,625%, 27.10.2025	NGA	USD	2 028 848	0,57
1 925 000	Georgia Capital JSC, Regulacja S, 6,125%, 09.03.2024	GEO	USD	1 953 875	0,54
1 550 000	Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Regulacja S, 8,25%, 22.10.2025	IDN	USD	1 650 703	0,46
1 400 000	IHS Netherlands Holdco BV, Regulacja S, 8%, 18.09.2027	NGA	USD	1 522 500	0,42
1 400 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	1 470 000	0,41
1 100 000	Frigorifico Concepcion SA, Regulacja S, 10,25%, 29.01.2025	PRY	USD	1 232 000	0,34
1 000 000	Eurotorg LLC, Regulacja S, 9%, 22.10.2025	BLR	USD	1 044 400	0,29
695 000	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Regulacja S, 6,75%, 30.01.2025	IDN	USD	733 579	0,20
475 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 4%, 07.12.2022	CZE	EUR	560 950	0,16
2 100 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Regulacja S, 7,25%, 16.01.2025 [§]	IDN	USD	430 500	0,12
300 000	Ardshinbank CJSC, Regulacja S, 6,5%, 28.01.2025	ARM	USD	299 813	0,08
225 000	MHP Lux SA, Regulacja S, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	239 620	0,06
98 000	Petra Diamonds US Treasury plc, Regulacja S, 0%, 08.03.2026	ZAF	USD	96 285	0,02
				49 919 234	13,91
	Obligacje rządowe i komunalne				
12 200 000	Uruguay Government Bond, 4,375%, 23.01.2031	URY	USD	14 225 322	3,97
10 775 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,375%, 15.04.2023	IDN	USD	11 332 322	3,16
10 550 000	Brazil Government Bond, 4,5%, 30.05.2029	BRL	USD	11 299 894	3,15
11 221 875	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	10 892 008	3,04
9 800 000	South Africa Government Bond, 4,3%, 12.10.2028	ZAF	USD	10 143 490	2,83
8 575 000	Mexico Government Bond, 4,6%, 23.01.2046	MEX	USD	9 244 193	2,58
9 300 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 16.04.2043	TUR	USD	7 430 421	2,07
6 200 000	Peru Government Bond, 4,125%, 25.08.2027	PER	USD	6 954 788	1,94
6 050 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 4,375%, 22.08.2023	ROU	USD	6 534 103	1,82
5 800 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,875%, 16.09.2023	RUS	USD	6 308 225	1,76
6 700 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	6 214 250	1,73
6 750 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	6 193 800	1,73
5 450 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 31.01.2027	EGY	USD	6 138 063	1,71
5 600 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 23.09.2032	DOM	USD	5 782 000	1,61
4 875 000	Cameroon Government Bond, Regulacja S, 9,5%, 19.11.2025	CMR	USD	5 752 329	1,60
5 175 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 6,375%, 15.07.2026	TUN	EUR	5 686 789	1,59
5 525 000	Colombia Government Bond, 2,625%, 15.03.2023	COL	USD	5 650 252	1,58
5 225 000	Panama Government Bond, 3,75%, 17.04.2026	PAN	USD	5 647 520	1,57
5 100 000	Jordan Government Bond, Regulacja S, 6,125%, 29.01.2026	JOR	USD	5 543 165	1,55
5 525 000	Turkey Government Bond, 3,25%, 23.03.2023	TUR	USD	5 525 933	1,54
4 200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 5,625%, 04.04.2042	RUS	USD	5 402 271	1,51
4 050 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	5 095 710	1,42
4 150 000	Southern Gas Corridor CJSC, Regulacja S, 6,875%, 24.03.2026	AZE	USD	4 972 115	1,39
4 775 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 30.01.2030	DOM	USD	4 894 423	1,37
5 100 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 6,378%, 24.02.2031	BLR	USD	4 439 040	1,24
4 000 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	4 185 640	1,17
4 100 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 16.02.2061	EGY	USD	3 855 845	1,08
2 675 000	Jamaica Government Bond, 7,875%, 28.07.2045	JAM	USD	3 738 312	1,04
3 000 000	Benin Government International Bond, Regulacja S, 4,875%, 19.01.2032	BEN	EUR	3 570 677	1,00
2 450 000	Serbia Government Bond, Regulacja S, 3,125%, 15.05.2027	SRB	EUR	3 237 769	0,90

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 800 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 7,15%, 26.03.2025	ARM	USD	3 186 044	0,89
2 900 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 8,125%, 18.01.2026	GHA	USD	3 133 450	0,87
2 900 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8%, 26.11.2029	AGO	USD	2 983 375	0,83
2 600 000	Indonesia Government Bond, 4,35%, 11.01.2048	IDN	USD	2 958 870	0,83
2 450 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 4,95%, 28.04.2031	PRY	USD	2 820 587	0,79
2 550 000	Mexico Government Bond, 3,75%, 11.01.2028	MEX	USD	2 781 731	0,77
2 453 000	Mexico Government Bond, 4,28%, 14.08.2041	MEX	USD	2 580 900	0,72
2 140 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 1,258%, 31.05.2040	UKR	USD	2 544 439	0,71
2 200 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 6,4%, 05.06.2049	DOM	USD	2 370 500	0,66
2 500 000	Peru Government Bond, 1,862%, 01.12.2032	PER	USD	2 325 862	0,65
2 190 000	Pakistan Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 08.04.2031	PAK	USD	2 258 438	0,63
2 025 000	Colombia Government Bond, 5%, 15.06.2045	COL	USD	2 158 549	0,60
2 050 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 5,625%, 24.06.2030	HND	USD	2 155 575	0,60
2 200 000	Peru Government Bond, 2,78%, 01.12.2060	PER	USD	1 967 988	0,55
2 200 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 28.02.2030	BLR	USD	1 918 290	0,53
1 700 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	TUN	EUR	1 885 110	0,52
1 500 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 7,158%, 12.03.2045	CRI	USD	1 571 265	0,44
1 225 000	Costa Rica Government Bond, Regulacja S, 4,25%, 26.01.2023	CRI	USD	1 245 947	0,34
1 000 000	Honduras Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 15.03.2024	HND	USD	1 073 900	0,30
1 080 000	Paraguay Government Bond, Regulacja S, 2,739%, 29.01.2033	PRY	USD	1 055 700	0,29
1 000 000	Armenia Government Bond, Regulacja S, 3,6%, 02.02.2031	ARM	USD	948 130	0,27
915 775	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP, Regulacja S, 0%, 05.12.2022	PAN	USD	896 301	0,25
1 100 000	Suriname Government International Bond, Regulacja S, 9,25%, 26.10.2026 ^s	SUR	USD	689 920	0,19
800 000	Suriname Government International Bond, Regulacja S, 12,875%, 30.12.2023 ^s	SUR	USD	501 000	0,14
300 000	North Macedonia Government Bond, Regulacja S, 3,675%, 03.06.2026	MKD	EUR	393 091	0,11
564 745	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2035	ARG	USD	180 159	0,05
308 254	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	111 190	0,03
33 860	Argentina Government Bond, 1%, 09.07.2029	ARG	USD	12 907	–
				244 599 887	68,21
	Obligacje quasi-rządowe				
3 975 000	Ecopetrol SA, 6,875%, 29.04.2030	COL	USD	4 802 833	1,34
3 429 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	4 721 802	1,32
3 200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Regulacja S, 6,75%, 02.05.2024	BLR	USD	2 935 936	0,82
2 100 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	2 444 148	0,68
2 260 000	TC Ziraat Bankasi A/S, Regulacja S, 5,375%, 02.03.2026	TUR	USD	2 228 925	0,62
1 325 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022	RUS	USD	1 375 834	0,38
1 125 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	1 186 852	0,33
1 050 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Regulacja S, 3,65%, 07.05.2030	CHL	USD	1 133 857	0,32
465 000	City of Kyiv, Regulacja S, 7,5%, 15.12.2022*	UKR	USD	470 231	0,13
379 333	Provincia del Chubut Argentina, Regulacja S, 7,24%, 26.07.2030*	ARG	USD	304 415	0,09
181 060	Provincia de Neuquen Argentina, Regulacja S, 5,17%, 12.05.2030*	ARG	USD	166 125	0,05
102 674	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 05.07.2034	PER	USD	120 038	0,03
155 000	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Regulacja S, 8,95%, 17.04.2027*	ARG	USD	118 947	0,03
				22 009 943	6,14
	Ponadnarodowy				
3 450 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 4,7%, 22.10.2031	SP	USD	3 741 663	1,05
1 875 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	1 977 756	0,55
200 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 2027-07-27	SP	USD	223 127	0,06
				5 942 546	1,66
	OBLIGACJE RAZEM			322 471 610	89,92
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			322 540 120	89,94

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
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
3 352 300	UEP Penonome II SA, Regulacja S, 6,5%, 01.10.2038 Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Regulacja S, 8,875%, 18.10.2029	PAN	USD	3 434 063	0,96
2 500 000	Fidelity Bank plc, Regulacja S, 10,5%, 16.10.2022	TTO	USD	2 651 875	0,74
1 550 000	CSN Inova Ventures, Regulacja S, 6,75%, 28.01.2028	NGA	USD	1 669 893	0,47
750 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 7%, 01.03.2025	BRL	USD	830 437	0,23
800 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Regulacja S, 4,375%, 28.01.2025	GHA	USD	713 200	0,20
200 000		CHL	USD	217 618	0,06
				<u>9 517 086</u>	<u>2,66</u>
Obligacje rządowe i komunalne					
3 370 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	3 370 000	0,94
139 744	Grenada Government Bond, Regulacja S, 7%, 12.05.2030	GRD	USD	115 289	0,03
				<u>3 485 289</u>	<u>0,97</u>
Obligacje quasi-rządowe					
5 750 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	4 178 381	1,16
292 000	Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Regulacja S, 9,75%, 15.06.2026	TTO	USD	326 456	0,09
				<u>4 504 837</u>	<u>1,25</u>
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE					
				<u>17 507 212</u>	<u>4,88</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE					
				<u>340 047 332</u>	<u>94,82</u>

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

* Mogą być także sklasyfikowane jako instrumenty komunalne

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin Euro Government Bond Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
14 500 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	14 914 165	12,99
8 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 2%, 04.01.2022	DEU	EUR	8 110 336	7,07
6 500 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,45%, 30.04.2029	ESP	EUR	7 155 912	6,23
5 900 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 31.10.2030	ESP	EUR	6 389 600	5,57
5 000 000	Ireland Government Bond, 5,4%, 13.03.2025	IRL	EUR	6 097 745	5,31
5 100 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 20.02.2031	AUT	EUR	5 101 755	4,44
5 000 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 29.09.2021	DEU	EUR	5 008 246	4,36
4 650 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.03.2023	ITA	EUR	4 753 781	4,14
4 500 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,5%, 22.10.2024	BEL	EUR	4 667 767	4,07
4 300 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 02.12.2040	ROU	EUR	4 271 869	3,72
4 000 000	Republic of Estonia, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	4 013 173	3,50
3 300 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 0,75%, 25.05.2052	FRA	EUR	3 154 985	2,75
2 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 3,35%, 01.03.2035	ITA	EUR	2 808 027	2,45
2 500 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.04.2028	ESP	EUR	2 732 323	2,38
2 500 000	Hungary Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 05.06.2035	HUN	EUR	2 654 402	2,31
2 600 000	Iceland Government Bond, Regulacja S, 0%, 15.04.2028	ISL	EUR	2 580 209	2,25
2 200 000	Slovakia Government Bond, Regulacja S, 1%, 14.05.2032	SVK	EUR	2 406 580	2,10
2 000 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	2 255 610	1,96
2 000 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	2 117 842	1,84
2 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2030	DEU	EUR	2 065 292	1,80
2 200 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2050	DEU	EUR	2 023 214	1,76
1 800 000	Latvia Government Bond, Regulacja S, 1,125%, 30.05.2028	LVA	EUR	1 955 966	1,70
1 700 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	1 774 372	1,55
1 000 000	NRW Bank, 0,875%, 12.04.2034	DEU	EUR	1 073 273	0,94
700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,5%, 30.04.2045	ITA	EUR	680 372	0,59
600 000	Slovenia Government Bond, Regulacja S, 0,688%, 03.03.2081	SVN	EUR	515 599	0,45
				101 282 415	88,23
	Ponadnarodowy				
3 900 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2035-07-04	SP	EUR	3 728 287	3,25
1 400 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2031-07-04	SP	EUR	1 397 470	1,22
				5 125 757	4,47
	OBLIGACJE RAZEM			106 408 172	92,70
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			106 408 172	92,70
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			106 408 172	92,70

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	6 318 900	1,52
6 000 000	WVG Acquisition Corp., Regulacja S, 3,625%, 15.10.2026	USA	EUR	6 157 038	1,48
5 700 000	UBS Group AG, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	CHE	EUR	5 885 250	1,41
5 500 000	Spectrum Brands, Inc., Regulacja S, 4%, 01.10.2026	USA	EUR	5 636 741	1,35
5 000 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Regulacja S, FRN, 6,125%, 18.01.2029	ESP	EUR	5 488 800	1,32
5 500 000	CAB SELAS, Regulacja S, 3,375%, 01.02.2028	FRA	EUR	5 485 755	1,32
5 000 000	Centurion Bidco SpA, Regulacja S, 5,875%, 30.09.2026	ITA	EUR	5 235 830	1,26
5 000 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	4 986 396	1,20
5 000 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Regulacja S, 2%, 15.07.2025	DEU	EUR	4 961 750	1,19
4 830 000	CeramTec BondCo GmbH, Regulacja S, 5,25%, 15.12.2025	DEU	EUR	4 909 816	1,18
4 500 000	Crown European Holdings SA, Regulacja S, 2,625%, 30.09.2024	USA	EUR	4 714 987	1,13
4 500 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	4 613 085	1,11
4 000 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3%, 15.06.2025	USA	EUR	4 361 340	1,05
4 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	ESP	EUR	4 347 660	1,04
4 300 000	Altice France SA, Regulacja S, 2,5%, 15.01.2025	FRA	EUR	4 244 229	1,02
4 000 000	MPT Operating Partnership LP, 4%, 19.08.2022	USA	EUR	4 141 584	0,99
4 000 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, FRN, 6,125%, bezterminowa	ESP	EUR	4 128 568	0,99
3 800 000	Altice France Holding SA, Regulacja S, 8%, 15.05.2027	LUX	EUR	4 106 736	0,99
4 000 000	Matterhorn Telecom SA, Regulacja S, 3,125%, 15.09.2026	CHE	EUR	4 023 000	0,96
4 000 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Regulacja S, 2,375%, 01.03.2028	USA	EUR	4 019 000	0,96
4 000 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Regulacja S, 3,5%, 30.06.2029	USA	EUR	3 991 316	0,96
3 900 000	Ibercaja Banco SA, Regulacja S, FRN, 2,75%, 23.07.2030	ESP	EUR	3 902 375	0,94
4 000 000	Piraeus Financial Holdings SA, Regulacja S, FRN, 5,5%, 19.02.2030	GRC	EUR	3 860 192	0,93
3 800 000	Lincoln Financing SARL, Regulacja S, 3,625%, 01.04.2024	NLD	EUR	3 852 174	0,92
3 500 000	Boparan Finance plc, Regulacja S, 7,625%, 30.11.2025	GBR	GBP	3 730 956	0,90
3 700 000	Nobel Bidco BV, Regulacja S, 3,125%, 15.06.2028	NLD	EUR	3 707 400	0,89
3 500 000	Parts Europe SA, Regulacja S, 6,5%, 16.07.2025	FRA	EUR	3 677 145	0,88
3 500 000	Liberty Mutual Group, Inc., Regulacja S, FRN, 3,625%, 23.05.2059	USA	EUR	3 655 348	0,88
3 500 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Regulacja S, 6,75%, 01.11.2025	DEU	EUR	3 651 389	0,88
3 500 000	ProGroup AG, Regulacja S, 3%, 31.03.2026	DEU	EUR	3 543 750	0,85
3 500 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, FRN, 2,625%, 26.04.2170	ESP	EUR	3 475 500	0,83
3 400 000	Grifols SA, Regulacja S, 2,25%, 15.11.2027	ESP	EUR	3 466 895	0,83
3 500 000	Herens Midco SARL, Regulacja S, 5,25%, 15.05.2029	LUX	EUR	3 431 988	0,82
3 000 000	SoftBank Group Corp., Regulacja S, 5%, 15.04.2028	JPN	EUR	3 365 460	0,81
3 900 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	3 276 167	0,79
3 000 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 4,875%, 20.02.2029	ITA	EUR	3 274 896	0,78
3 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, FRN, 4,625%, bezterminowa	SWE	EUR	3 211 455	0,77
3 300 000	Standard Profil Automotive GmbH, Regulacja S, 6,25%, 30.04.2026	DEU	EUR	3 193 987	0,77
3 000 000	Dometic Group AB, Regulacja S, 3%, 08.05.2026	SWE	EUR	3 193 389	0,77
3 200 000	Summit Properties Ltd., Regulacja S, 2%, 31.01.2025	DEU	EUR	3 192 000	0,77
3 000 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	3 183 930	0,76
3 100 000	Goldstory SASU, Regulacja S, 5,375%, 01.03.2026	FRA	EUR	3 177 202	0,76
3 200 000	EC Finance plc, Regulacja S, 2,375%, 15.11.2022	GBR	EUR	3 162 576	0,76
2 900 000	Sealed Air Corp., Regulacja S, 4,5%, 15.09.2023	USA	EUR	3 136 518	0,75
3 000 000	SoftBank Group Corp., Regulacja S, 3,125%, 19.09.2025	JPN	EUR	3 100 005	0,74
3 000 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 2,875%, 15.06.2028	USA	EUR	3 097 005	0,74
3 000 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	2 997 090	0,72
3 000 000	Air France-KLM, Regulacja S, 3,875%, 01.07.2026	FRA	EUR	2 957 430	0,71
2 900 000	OI European Group BV, Regulacja S, 2,875%, 15.02.2025	USA	EUR	2 947 316	0,71
2 925 000	Paprec Holding SA, Regulacja S, 3,5%, 01.07.2028	FRA	EUR	2 921 256	0,70
2 800 000	Ziggo BV, Regulacja S, 4,25%, 15.01.2027	NLD	EUR	2 905 969	0,70
2 900 000	La Financiere Atalian SASU, Regulacja S, 4%, 15.05.2024	FRA	EUR	2 888 545	0,69
2 800 000	TI Automotive Finance plc, Regulacja S, 3,75%, 15.04.2029	USA	EUR	2 860 088	0,69
2 700 000	Encore Capital Group, Inc., Regulacja S, 4,875%, 15.10.2025	USA	EUR	2 859 257	0,68
2 750 000	Sazka Group A/S, Regulacja S, 4,125%, 20.11.2024	CZE	EUR	2 818 613	0,68
2 700 000	Bayer AG, Regulacja S, FRN, 3,125%, 12.11.2079	DEU	EUR	2 815 395	0,67
2 800 000	Compact Bidco BV, Regulacja S, 5,75%, 01.05.2026	NLD	EUR	2 791 253	0,67
2 730 000	Cogent Communications Group, Inc., Regulacja S, 4,375%, 30.06.2024	USA	EUR	2 788 013	0,67
2 400 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	2 765 803	0,66
2 500 000	Iceland Bondco plc, Regulacja S, 4,375%, 15.05.2028	GBR	GBP	2 754 933	0,66
2 700 000	Victoria plc, Regulacja S, 3,625%, 24.08.2026	GBR	EUR	2 741 861	0,66

Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 000 000	Frigoglass Finance BV, Regulacja S, 6,875%, 12.02.2025	GRC	EUR	2 690 637	0,64
2 610 000	Darling Global Finance BV, Regulacja S, 3,625%, 15.05.2026	USA	EUR	2 657 468	0,64
2 500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,375%, 12.10.2027	ITA	EUR	2 608 155	0,62
2 500 000	Banco Comercial Portugues SA, Regulacja S, FRN, 4,5%, 07.12.2027	PRT	EUR	2 590 125	0,62
2 500 000	Renault SA, Regulacja S, 2,375%, 25.05.2026	FRA	EUR	2 540 282	0,61
2 500 000	ADLER Group SA, Regulacja S, 2,75%, 13.11.2026	DEU	EUR	2 536 042	0,61
2 500 000	LSF9 Balta Issuer SARM, Regulacja S, 7,75%, 31.12.2024	LUX	EUR	2 526 250	0,61
2 500 000	MAS Securities BV, Regulacja S, 4,25%, 19.05.2026	ROU	EUR	2 508 613	0,60
2 500 000	Heimstaden Bostad AB, Regulacja S, FRN, 3%, bezterminowa	SWE	EUR	2 499 730	0,60
2 400 000	Maxeda DIY Holding BV, Regulacja S, 5,875%, 01.10.2026	NLD	EUR	2 469 017	0,59
2 500 000	United Group BV, Regulacja S, 3,625%, 15.02.2028	SRB	EUR	2 435 940	0,58
2 000 000	Cidron Aida Finco SARM, Regulacja S, 6,25%, 01.04.2028	LUX	GBP	2 385 675	0,57
2 300 000	Loxam SAS, Regulacja S, 3,75%, 15.07.2026	FRA	EUR	2 358 363	0,57
2 300 000	James Hardie International Finance DAC, Regulacja S, 3,625%, 01.10.2026	USA	EUR	2 357 604	0,56
2 000 000	La Financiere Atalian SASU, Regulacja S, 6,625%, 15.05.2025	FRA	GBP	2 352 019	0,56
2 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,125%, 15.10.2024	ISR	EUR	2 348 750	0,56
2 300 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Regulacja S, 3,25%, 31.01.2031	GBR	EUR	2 312 776	0,56
2 270 000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Regulacja S, 3,5%, 30.09.2024	DEU	EUR	2 268 109	0,54
2 200 000	SPCM SA, Regulacja S, 2%, 01.02.2026	FRA	EUR	2 246 200	0,54
2 300 000	Pro-Gest SpA, Regulacja S, 3,25%, 15.12.2024	ITA	EUR	2 212 600	0,53
2 100 000	WMG Acquisition Corp., Regulacja S, 2,75%, 15.07.2028	USA	EUR	2 155 493	0,52
1 800 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, FRN, 5,625%, 19.05.2031	DEU	EUR	2 133 450	0,51
2 000 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	2 128 750	0,51
2 000 000	Stellantis NV, Regulacja S, 3,375%, 07.07.2023	USA	EUR	2 123 054	0,51
2 000 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Regulacja S, FRN, 5,25%, 27.11.2031	ESP	EUR	2 062 370	0,49
2 000 000	Faurecia SE, Regulacja S, 2,375%, 15.06.2027	FRA	EUR	2 049 684	0,49
2 000 000	Verisure Holding AB, Regulacja S, 3,875%, 15.07.2026	SWE	EUR	2 048 344	0,49
2 000 000	CMA CGM SA, Regulacja S, 5,25%, 15.01.2025	FRA	EUR	2 047 766	0,49
2 000 000	PCF GmbH, Regulacja S, 4,75%, 15.04.2026	DEU	EUR	2 045 470	0,49
2 000 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2025	USA	EUR	2 037 800	0,49
2 000 000	UPC Holding BV, Regulacja S, 3,875%, 15.06.2029	NLD	EUR	2 031 966	0,49
2 000 000	IQVIA, Inc., Regulacja S, 2,875%, 15.09.2025	USA	EUR	2 028 650	0,49
2 000 000	PCF GmbH, Regulacja S, FRN, 4,75%, 15.04.2026	DEU	EUR	2 026 380	0,49
2 000 000	Banijay Entertainment SASU, Regulacja S, 3,5%, 01.03.2025	FRA	EUR	2 024 480	0,49
2 000 000	Goodyear Europe BV, Regulacja S, 3,75%, 15.12.2023	USA	EUR	2 008 828	0,48
2 000 000	Brunello Bidco SpA, Regulacja S, 3,5%, 15.02.2028	ITA	EUR	2 003 852	0,48
1 900 000	Naturgy Finance BV, Regulacja S, FRN, 4,125%, bezterminowa	ESP	EUR	1 998 465	0,48
2 000 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 1,75%, 23.10.2030	ESP	EUR	1 993 554	0,48
2 000 000	Energo-Pro A/S, Regulacja S, 4,5%, 04.05.2024	CZE	EUR	1 975 420	0,47
1 950 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 15.08.2026	USA	EUR	1 952 437	0,47
2 000 000	Q-Park Holding I BV, Regulacja S, 2%, 01.03.2027	NLD	EUR	1 909 910	0,46
1 900 000	Brunello Bidco SpA, Regulacja S, FRN, 3,75%, 15.02.2028	ITA	EUR	1 903 114	0,46
1 800 000	Getlink SE, Regulacja S, 3,5%, 30.10.2025	FRA	EUR	1 872 000	0,45
1 800 000	El Corte Ingles SA, Regulacja S, 3,625%, 15.03.2024	ESP	EUR	1 870 929	0,45
1 700 000	Energia Group NI FinanceCo plc, Regulacja S, 4%, 15.09.2025	GBR	EUR	1 716 634	0,41
1 700 000	Juventus Football Club SpA, Regulacja S, 3,375%, 19.02.2024	ITA	EUR	1 713 117	0,41
1 600 000	Banco BPM SpA, Regulacja S, FRN, 6,125%, bezterminowa	ITA	EUR	1 705 102	0,41
1 600 000	Matterhorn Telecom SA, Regulacja S, 2,625%, 15.09.2024	CHE	EUR	1 621 520	0,39
1 500 000	Naturgy Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,375%, bezterminowa	ESP	EUR	1 595 253	0,38
1 500 000	K+S AG, Regulacja S, 3,25%, 18.07.2024	DEU	EUR	1 563 129	0,37
1 500 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, FRN, 2,625%, 27.08.2080	GBR	EUR	1 555 203	0,37
1 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,5%, 01.03.2025	ISR	EUR	1 552 854	0,37
1 500 000	ADLER Group SA, Regulacja S, 3,25%, 05.08.2025	DEU	EUR	1 552 625	0,37
1 500 000	Monitchem HoldCo 3 SA, Regulacja S, 5,25%, 15.03.2025	CHE	EUR	1 548 990	0,37
1 500 000	Banco BPM SpA, Regulacja S, 1,625%, 18.02.2025	ITA	EUR	1 529 976	0,37
1 500 000	thyssenkrupp AG, Regulacja S, 1,375%, 03.03.2022	DEU	EUR	1 502 850	0,36
1 500 000	Grupo Antolin-Irausa SA, Regulacja S, 3,5%, 30.04.2028	ESP	EUR	1 498 167	0,36
1 500 000	Iliad SA, Regulacja S, 1,875%, 11.02.2028	FRA	EUR	1 478 772	0,36
1 500 000	Golden Goose SpA, Regulacja S, FRN, 4,875%, 14.05.2027	ITA	EUR	1 474 391	0,35
1 500 000	Motion Bondco DAC, Regulacja S, 4,5%, 15.11.2027	GBR	EUR	1 469 063	0,35
1 500 000	United Group BV, Regulacja S, 3,125%, 15.02.2026	NLD	EUR	1 462 500	0,35
1 400 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	1 450 708	0,35
1 400 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, Regulacja S, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	1 442 963	0,35

Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,625%, 15.10.2028	ISR	EUR	1 327 584	0,32
1 200 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, FRN, 5%, bezterminowa	AUT	EUR	1 307 164	0,31
1 300 000	Cellnex Finance Co. SA, Regulacja S, 1,25%, 15.01.2029	ESP	EUR	1 274 029	0,31
1 200 000	Avantor Funding, Inc., Regulacja S, 3,875%, 15.07.2028	USA	EUR	1 267 874	0,30
1 200 000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Regulacja S, 3,375%, 15.04.2029	USA	EUR	1 233 384	0,29
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 6,875%, 15.11.2026	GBR	EUR	1 166 275	0,28
1 000 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 4%, 23.03.2026	DEU	EUR	1 131 423	0,27
1 000 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,875%, bezterminowa	DEU	EUR	1 107 311	0,27
1 050 000	TUI Cruises GmbH, Regulacja S, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	1 092 769	0,26
1 000 000	Orano SA, Regulacja S, 3,375%, 23.04.2026	FRA	EUR	1 085 138	0,26
1 000 000	MPT Operating Partnership LP, 3,325%, 24.03.2025	USA	EUR	1 080 758	0,26
1 000 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 6,625%, bezterminowa	ITA	EUR	1 078 298	0,26
1 000 000	Motion Finco SARL, Regulacja S, 7%, 15.05.2025	GBR	EUR	1 060 390	0,25
1 000 000	Summer BC Holdco B SARL, Regulacja S, 5,75%, 31.10.2026	LUX	EUR	1 048 740	0,25
950 000	Repsol International Finance BV, Regulacja S, FRN, 4,5%, 25.03.2025	ESP	EUR	1 039 453	0,25
1 000 000	Groupe Ecore Holding SAS, Regulacja S, FRN, 6,25%, 15.11.2023	FRA	EUR	1 020 000	0,25
1 000 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	1 016 780	0,24
1 000 000	La Financiere Atalian SASU, Regulacja S, 5,125%, 15.05.2025	FRA	EUR	1 009 600	0,24
1 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 15.08.2026	USA	EUR	1 001 822	0,24
1 000 000	Kleopatra Holdings 2 SCA, Regulacja S, 6,5%, 01.09.2026	LUX	EUR	976 070	0,23
900 000	Rekeep SpA, Regulacja S, 7,25%, 01.02.2026	ITA	EUR	971 856	0,23
900 000	Rubis Terminal Infra SAS, Regulacja S, 5,625%, 15.05.2025	FRA	EUR	950 675	0,23
900 000	Sofima Holding SpA, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2028	ITA	EUR	906 098	0,22
900 000	Sofima Holding SpA, Regulacja S, FRN, 4%, 15.01.2028	ITA	EUR	905 580	0,22
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,875%, 15.01.2028	GBR	USD	890 176	0,21
700 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Regulacja S, 3,875%, 01.03.2023	GBR	GBP	832 764	0,20
800 000	CT Investment GmbH, Regulacja S, 5,5%, 15.04.2026	DEU	EUR	821 090	0,20
900 000	Oriflame Investment Holding plc, Regulacja S, 5,125%, 04.05.2026	CHE	USD	780 617	0,19
750 000	Faurecia SE, Regulacja S, 2,625%, 15.06.2025	FRA	EUR	760 646	0,18
700 000	Adevinta ASA, Regulacja S, 3%, 15.11.2027	FRA	EUR	725 725	0,17
3 000 000	Abengoa Finance SA, Regulacja S, 0%, 31.03.2027	ESP	EUR	45 030	0,01
				387 775 762	93,01
	Obligacje rządowe i komunalne				
4 500 000	Caixa Geral de Depositos SA, Regulacja S, FRN, 5,75%, 28.06.2028	PRT	EUR	4 944 375	1,19
1 000 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Regulacja S, 2,625%, 28.04.2025	ITA	EUR	1 017 440	0,24
500 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Regulacja S, FRN, 8%, 22.01.2030	ITA	EUR	459 500	0,11
500 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Regulacja S, FRN, 5,375%, 18.01.2028	ITA	EUR	412 796	0,10
				6 834 111	1,64
	OBLIGACJE RAZEM			394 609 873	94,65
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			394 609 873	94,65
	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	4 589 957	1,10
				4 589 957	1,10
	OBLIGACJE RAZEM			4 589 957	1,10
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			4 589 957	1,10
	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	-	-
				-	-
	AKCJE ŁĄCZNIE			-	-

Franklin Euro High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
118 753	Astana-Finance JSC, Regulacja S, 0%, 22.12.2024**	KAZ	USD	1 001	–
3 575 646	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
				<u>1 001</u>	<u>–</u>
				1 001	–
OBLIGACJE ŁĄCZNIE					
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
				1 001	–
				<u>399 200 831</u>	<u>95,75</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
21 751 396	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2040	DNK	DKK	2 941 971	3,03
				2 941 971	3,03
	Obligacje zamienne				
1 000 000	Grand City Properties SA, Regulacja S, FRN, 0,25%, 02.03.2022	DEU	EUR	1 032 080	1,06
				1 032 080	1,06
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 500 000	Hamburg Commercial Bank AG, Regulacja S, 0,75%, 23.11.2023	DEU	EUR	1 516 387	1,56
1 500 000	Pernod Ricard SA, Regulacja S, 0%, 24.10.2023	FRA	EUR	1 507 960	1,55
1 450 000	SBB Treasury OYJ, FRN 0,114%, 01.02.2023	SWE	EUR	1 452 941	1,50
1 300 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, 1,25%, 28.05.2025	NLD	EUR	1 358 902	1,40
1 200 000	BPCE SA, Regulacja S, FRN, 2,75%, 30.11.2027	FRA	EUR	1 246 367	1,28
1 000 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 4,75%, bezterminowa	DEU	GBP	1 235 146	1,27
1 100 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	1 212 991	1,25
1 200 000	Bank of China Ltd., Regulacja S, 0,5%, 13.03.2022	CHN	EUR	1 205 100	1,24
1 000 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 10%, 23.07.2041	GBR	GBP	1 173 016	1,21
1 100 000	NE Property BV, Regulacja S, 2,625%, 22.05.2023	ROU	EUR	1 144 555	1,18
1 100 000	SELP Finance SARL, Regulacja S, 1,25%, 25.10.2023	LUX	EUR	1 129 536	1,17
1 100 000	Wells Fargo & Co., Regulacja S, 0,5%, 26.04.2024	USA	EUR	1 117 658	1,15
1 000 000	Glencore Finance Europe Ltd., Regulacja S, 3,7%, 23.10.2023	AUS	EUR	1 080 617	1,11
1 050 000	NatWest Markets plc, Regulacja S, FRN, 0,362%, 27.09.2021	GBR	EUR	1 052 084	1,08
1 000 000	Bacardi Ltd., Regulacja S, 2,75%, 03.07.2023	BMD	EUR	1 050 644	1,08
1 000 000	ING Groep NV, FRN, 3%, 11.04.2028	NLD	EUR	1 049 699	1,08
1 000 000	Metropolitan Life Global Funding I, Regulacja S, 2,375%, 11.01.2023	USA	EUR	1 042 594	1,07
1 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, 1,125%, 10.10.2023	FRA	EUR	1 030 443	1,06
1 000 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,023%, 23.06.2024	USA	EUR	1 028 220	1,06
1 000 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,875%, 31.01.2024	FRA	EUR	1 025 229	1,06
1 000 000	Svenska Handelsbanken AB, Regulacja S, FRN, 1,25%, 02.03.2028	SWE	EUR	1 020 025	1,05
1 000 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 0,467%, 12.05.2026	GBR	EUR	1 019 259	1,05
1 000 000	Bankinter SA, Regulacja S, FRN, 2,5%, 06.04.2027	ESP	EUR	1 018 674	1,05
1 000 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Regulacja S, 0,815%, 04.12.2023	ESP	EUR	1 017 960	1,05
1 000 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, 1,875%, 14.02.2022	DEU	EUR	1 013 175	1,05
1 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, FRN, 1,375%, 24.05.2023	DNK	EUR	1 012 922	1,04
1 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, FRN, 0,466%, 30.04.2024	USA	EUR	1 010 502	1,04
1 000 000	Fiserv, Inc., 0,375%, 01.07.2023	USA	EUR	1 009 685	1,04
1 000 000	Bank of America Corp., Regulacja S, FRN, 0,161%, 25.04.2024	USA	EUR	1 006 749	1,04
1 000 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, FRN 0,055%, 12.01.2023	SWE	EUR	1 002 068	1,03
1 000 000	Carrefour Banque SA, Regulacja S, 0,107%, 14.06.2025	FRA	EUR	1 001 974	1,03
1 000 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Regulacja S, 0%, 01.04.2024	GBR	EUR	999 661	1,03
1 000 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0%, 16.01.2026	NLD	EUR	994 522	1,03
975 000	RELX Finance BV, Regulacja S, 0%, 18.03.2024	GBR	EUR	979 197	1,01
900 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 0,375%, 23.09.2022	DEU	EUR	905 441	0,93
800 000	Stryker Corp., 1,125%, 30.11.2023	USA	EUR	826 266	0,85
800 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,375%, 24.05.2022	DNK	EUR	812 184	0,84
750 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, FRN, 2,75%, 17.11.2027	DNK	EUR	777 780	0,80
600 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 6,125%, bezterminowa	FRA	EUR	631 351	0,65
600 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, 1,75%, 10.05.2024	ESP	EUR	622 919	0,64
600 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 6,75%, bezterminowa	ITA	EUR	607 429	0,63
500 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, FRN, 5,875%, 04.03.2029	ITA	EUR	562 354	0,58
500 000	Telecom Italia SpA, Regulacja S, 2,5%, 19.07.2023	ITA	EUR	521 583	0,54
500 000	Heimstaden Bostad AB, Regulacja S, FRN, 3,248%, bezterminowa	SWE	EUR	518 750	0,53
500 000	UBS Group AG, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	CHE	EUR	516 250	0,53
500 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, 13.11.2029	ESP	EUR	512 625	0,53
500 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, FRN, 2,624%, bezterminowa	SWE	EUR	502 412	0,52
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, FRN, 0,082%, 26.09.2023	USA	EUR	501 525	0,52
500 000	Altice France SA, Regulacja S, 2,5%, 15.01.2025	FRA	EUR	493 515	0,51
400 000	Darling Global Finance BV, Regulacja S, 3,625%, 15.05.2026	USA	EUR	407 275	0,42
400 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 0,625%, 24.02.2026	ITA	EUR	399 823	0,41
400 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	399 612	0,41

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
300 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Regulacja S, 0%, 04.06.2024	DNK	EUR	302 397	0,31
200 000	Enel SpA, Regulacja S, FRN, 6,625%, 15.09.2076	ITA	GBP	236 342	0,24
200 000	Encore Capital Group, Inc., Regulacja S, 4,875%, 15.10.2025	USA	EUR	211 797	0,22
200 000	Luminor Bank A/S, Regulacja S, FRN, 0,792%, 03.12.2024	EST	EUR	202 636	0,21
100 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, FRN, 4,875%, bezterminowa	CZE	EUR	106 091	0,11
				49 344 819	50,83
	Obligacje rządowe i komunalne				
6 000 000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Regulacja S, 0%, 30.07.2021	ITA	EUR	6 002 647	6,18
6 000 000	Belgium Treasury Bill, 0%, 15.07.2021	BEL	EUR	6 001 428	6,18
5 000 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 29.09.2021	DEU	EUR	5 008 246	5,16
2 600 000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Regulacja S, FRN, 0,1%, 15.04.2023	DEU	EUR	2 947 248	3,04
2 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,875%, 28.10.2024	ROU	EUR	2 187 806	2,25
1 300 000	Landsbankinn HF, Regulacja S, 0,5%, 20.05.2024	ISL	EUR	1 307 202	1,35
1 100 000	Belfius Bank SA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 15.03.2028	BEL	EUR	1 122 712	1,16
800 000	Greece Government Bond, Regulacja S, 3,5%, 30.01.2023	GRC	EUR	849 094	0,87
600 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 26.07.2023	CYP	EUR	652 306	0,67
300 000	Islandsbanki HF, Regulacja S, 1,125%, 12.04.2022	ISL	EUR	302 892	0,31
				26 381 581	27,17
	Ponadnarodowy				
1 000 000	IDB Trust Services Ltd., Regulacja S, 0,037%, 04.12.2024	SP	EUR	1 003 650	1,03
				1 003 650	1,03
	OBLIGACJE RAZEM			80 704 101	83,12
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			80 704 101	83,12
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
993 843	Primrose Residential 2021-1 DAC, Regulacja S, FRN, 0,2%, 24.03.2061	IRL	EUR	994 746	1,02
				994 746	1,02
	OBLIGACJE RAZEM			994 746	1,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			994 746	1,02
	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	5 510 450	5,68
				5 510 450	5,68
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			5 510 450	5,68
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			5 510 450	5,68
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			87 209 297	89,82

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
2 000 000	Bank of Montreal, Regulacja S, FRN, 0%, 28.09.2021	CAN	EUR	2 002 690	5,63
2 000 000	Credit Suisse AG, Regulacja S, FRN, 0,062%, 27.08.2021	CHE	EUR	2 001 700	5,63
1 900 000	ING Bank NV, Regulacja S, FRN, 0%, 26.11.2021	NLD	EUR	1 904 026	5,35
1 900 000	Nordea Bank Abp, Regulacja S, FRN, 0%, 27.09.2021	FIN	EUR	1 902 445	5,35
1 700 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 0,145%, 03.12.2021	NLD	EUR	1 703 891	4,79
226 000	GlaxoSmithKline Capital plc, Regulacja S, FRN, 0,058%, 23.09.2021	GBR	EUR	226 268	0,64
				9 741 020	27,39
	Obligacje rządowe i komunalne				
2 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3,5%, 04.07.2021	DEU	EUR	2 000 460	5,63
1 900 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 29.09.2021	DEU	EUR	1 903 134	5,35
1 800 000	Belgium Treasury Bill, 0%, 11.11.2021	BEL	EUR	1 804 287	5,07
1 800 000	Dutch Treasury Certificate, 0%, 29.07.2021	NLD	EUR	1 800 954	5,07
1 700 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 25.08.2021	DEU	EUR	1 701 700	4,78
1 700 000	France Treasury Bill BTF, Regulacja S, 0%, 28.07.2021	FRA	EUR	1 700 804	4,78
1 700 000	France Treasury Bill BTF, Regulacja S, 0%, 21.07.2021	FRA	EUR	1 700 588	4,78
1 700 000	Belgium Treasury Bill, 0%, 15.07.2021	BEL	EUR	1 700 405	4,78
				14 312 332	40,24
	Ponadnarodowy				
1 900 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0%, 2021-08-05	SP	EUR	1 901 041	5,34
1 800 000	European Investment Bank, 2,75%, 15.09.2021	SP	EUR	1 812 440	5,10
1 500 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0%, 2021-07-08	SP	EUR	1 500 144	4,22
				5 213 625	14,66
	OBLIGACJE RAZEM			29 266 977	82,29
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			29 266 977	82,29
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
12 501	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund – Core Acc EUR	IRL	EUR	1 687 444	4,75
1 700	Amundi Money Market Fund – Short Term (EUR) – IV	LUX	EUR	1 682 079	4,73
				3 369 523	9,48
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			3 369 523	9,48
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			3 369 523	9,48
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			32 636 500	91,77

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin European Corporate Bond Fund

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 200 000	Stedin Holding NV, Regulacja S, FRN, 1,5%, 31.03.2170	NLD	EUR	1 218 714	1,57
1 200 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, FRN, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	1 213 014	1,56
1 100 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	1 212 991	1,56
1 200 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,541%, 23.10.2028	JPN	EUR	1 211 193	1,56
1 200 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 1,125%, 22.03.2031	GBR	EUR	1 207 138	1,55
1 200 000	Stellantis NV, Regulacja S, 0,625%, 30.03.2027	USA	EUR	1 206 291	1,55
1 200 000	BPCE SA, Regulacja S, FRN, 0,5%, 15.09.2027	FRA	EUR	1 205 731	1,55
1 200 000	La Banque Postale SA, Regulacja S, FRN, 0,875%, 26.01.2031	FRA	EUR	1 203 962	1,55
1 200 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, FRN, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	1 202 069	1,54
1 200 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	1 201 130	1,54
1 200 000	ERG SpA, Regulacja S, 0,5%, 11.09.2027	ITA	EUR	1 199 805	1,54
1 200 000	Fresenius Finance Ireland plc, Regulacja S, 0%, 01.10.2025	DEU	EUR	1 197 762	1,54
1 200 000	Terega SASU, Regulacja S, 0,625%, 27.02.2028	FRA	EUR	1 196 874	1,54
1 200 000	Cadent Finance plc, Regulacja S, 0,75%, 11.03.2032	GBR	EUR	1 193 796	1,53
1 200 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0,5%, 16.01.2029	NLD	EUR	1 192 423	1,53
1 200 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	1 185 339	1,52
1 200 000	Macquarie Group Ltd., Regulacja S, 0,35%, 03.03.2028	AUS	EUR	1 183 740	1,52
1 200 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 0%, 16.07.2026	DEU	EUR	1 172 994	1,51
1 100 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, FRN, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	1 168 359	1,50
1 100 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	1 159 712	1,49
1 100 000	Enel SpA, Regulacja S, FRN, 2,5%, bezterminowa	ITA	EUR	1 154 000	1,48
1 100 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 2%, 17.07.2030	FRA	EUR	1 153 994	1,48
1 000 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	1 149 489	1,48
1 100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	1 143 561	1,47
1 100 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Regulacja S, 1,125%, 17.10.2028	GBR	EUR	1 139 446	1,47
1 100 000	Tele2 AB, Regulacja S, 1,125%, 15.05.2024	SWE	EUR	1 134 089	1,46
1 100 000	Yorkshire Building Society, Regulacja S, 0,625%, 21.09.2025	GBR	EUR	1 127 046	1,45
1 100 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, FRN, 1%, 19.11.2025	DEU	EUR	1 123 437	1,44
1 100 000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75%, 20.01.2027	DNK	EUR	1 122 164	1,44
1 100 000	H Lundbeck A/S, Regulacja S, 0,875%, 14.10.2027	DNK	EUR	1 119 981	1,44
1 100 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Regulacja S, FRN, 1,25%, 26.05.2041	DEU	EUR	1 118 172	1,44
1 000 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	1 113 078	1,43
1 000 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	JPN	EUR	1 106 178	1,42
1 100 000	SELP Finance SARL, Regulacja S, 0,875%, 27.05.2029	LUX	EUR	1 103 160	1,42
1 100 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Regulacja S, 1%, 04.05.2028	LUX	EUR	1 095 130	1,41
1 100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Regulacja S, 0,375%, 03.09.2027	AUT	EUR	1 089 772	1,40
1 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 2,125%, 23.01.2027	FRA	EUR	1 079 833	1,39
1 000 000	Orange SA, Regulacja S, 1,375%, 20.03.2028	FRA	EUR	1 079 789	1,39
1 000 000	EDP – Energias de Portugal SA, Regulacja S, 1,625%, 15.04.2027	PRT	EUR	1 076 052	1,38
1 000 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	1 065 977	1,37
1 000 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 2,125%, 26.05.2031	NLD	EUR	1 064 077	1,37
1 000 000	In'li SA, Regulacja S, 1,125%, 02.07.2029	FRA	EUR	1 050 540	1,35
1 000 000	Citigroup, Inc., Regulacja S, FRN, 1,25%, 06.07.2026	USA	EUR	1 044 430	1,34
1 000 000	Teleperformance, Regulacja S, 1,5%, 03.04.2024	FRA	EUR	1 037 353	1,33
1 000 000	Madrikena Red de Gas Finance BV, Regulacja S, 1,375%, 11.04.2025	ESP	EUR	1 033 570	1,33
900 000	Johnson & Johnson, 1,65%, 20.05.2035	USA	EUR	1 032 300	1,33
900 000	AXA SA, Regulacja S, FRN, 3,25%, 28.05.2049	FRA	EUR	1 032 067	1,32
1 000 000	Procter & Gamble Co. (The), 0,5%, 25.10.2024	USA	EUR	1 025 890	1,32
1 000 000	RELX Finance BV, Regulacja S, 0,5%, 10.03.2028	GBR	EUR	1 013 385	1,30
1 000 000	Bankinter SA, Regulacja S, FRN, 1,25%, 23.12.2032	ESP	EUR	1 002 744	1,29
900 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	998 062	1,28
900 000	Smiths Group plc, Regulacja S, 2%, 23.02.2027	GBR	EUR	977 029	1,26
800 000	Telefonica Emisiones SA, Regulacja S, 2,932%, 17.10.2029	ESP	EUR	964 274	1,24
900 000	Stryker Corp., 1,125%, 30.11.2023	USA	EUR	929 549	1,19
800 000	Allianz SE, Regulacja S, FRN, 4,75%, bezterminowa	DEU	EUR	882 777	1,13
800 000	Telstra Corp. Ltd., Regulacja S, 1%, 23.04.2030	AUS	EUR	837 320	1,08
600 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 3,375%, 27.03.2025	USA	EUR	673 021	0,87
540 000	Unilever Finance Netherlands BV, Regulacja S, 1,25%, 25.03.2025	GBR	EUR	569 020	0,73
500 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,125%, 01.04.2026	CHE	EUR	529 006	0,68

Franklin European Corporate Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3,625%, 15.06.2030	USA	EUR	476 502	0,61
400 000	Volvo Car AB, Regulacja S, 2,5%, 07.10.2027	SWE	EUR	438 408	0,56
400 000	Orano SA, Regulacja S, 3,375%, 23.04.2026	FRA	EUR	434 055	0,56
400 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, FRN, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	432 220	0,55
400 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	425 750	0,55
400 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	424 524	0,54
400 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, FRN, 4,875%, bezterminowa	CZE	EUR	423 550	0,54
400 000	Bacardi Ltd., Regulacja S, 2,75%, 03.07.2023	BMD	EUR	420 258	0,54
400 000	Centurion Bidco SpA, Regulacja S, 5,875%, 30.09.2026	ITA	EUR	418 867	0,54
400 000	KION Group AG, Regulacja S, 1,625%, 24.09.2025	DEU	EUR	417 053	0,53
400 000	El Corte Ingles SA, Regulacja S, 3,625%, 15.03.2024	ESP	EUR	415 762	0,53
400 000	Vodafone Group plc, Regulacja S, FRN, 2,625%, 27.08.2080	GBR	EUR	414 721	0,53
400 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	414 488	0,53
400 000	Faurecia SE, Regulacja S, 3,125%, 15.06.2026	FRA	EUR	414 250	0,53
400 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	414 235	0,53
400 000	SPCM SA, Regulacja S, 2%, 01.02.2026	FRA	EUR	408 400	0,52
400 000	Arcelik A/S, Regulacja S, 3%, 27.05.2026	TUR	EUR	405 537	0,52
400 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 2%, 23.09.2029	ITA	EUR	403 441	0,52
400 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, FRN, 2,5%, 15.04.2031	ESP	EUR	403 304	0,52
400 000	Nobel Bidco BV, Regulacja S, 3,125%, 15.06.2028	NLD	EUR	400 800	0,51
400 000	Heimstaden Bostad AB, Regulacja S, FRN, 3%, bezterminowa	SWE	EUR	399 957	0,51
400 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 0,625%, 24.02.2026	ITA	EUR	399 823	0,51
400 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	399 612	0,51
400 000	CAB SELAS, Regulacja S, 3,375%, 01.02.2028	FRA	EUR	398 964	0,51
400 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	398 912	0,51
400 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 1,75%, 23.10.2030	ESP	EUR	398 711	0,51
				74 725 903	95,97
	Obligacje rządowe i komunalne				
900 000	Zapadoslovenska Energetika A/S, Regulacja S, 1,75%, 02.03.2028	SVK	EUR	984 325	1,26
				984 325	1,26
	OBLIGACJE RAZEM			75 710 228	97,23
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			75 710 228	97,23
	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	500 950	0,64
				500 950	0,64
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			500 950	0,64
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			500 950	0,64
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			76 211 178	97,87

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
395 293 289	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2053	DNK	DKK	50 724 760	3,58
379 494 811	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2050	DNK	DKK	49 503 821	3,50
120 000 000	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 0,5%, 01.10.2053	DNK	DKK	14 741 815	1,04
				114 970 396	8,12
	Obligacje przedsiębiorstw				
10 000 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	11 494 890	0,81
10 000 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	11 130 775	0,79
10 000 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 3,25%, 02.04.2026	CHE	EUR	11 027 190	0,78
10 000 000	Allianz SE, Regulacja S, FRN, 2,121%, 08.07.2050	DEU	EUR	10 732 748	0,76
10 000 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 2,125%, 26.05.2031	NLD	EUR	10 640 772	0,75
10 000 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, FRN, 1,75%, 19.11.2030	DEU	EUR	10 578 530	0,75
10 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, FRN, 0,75%, 26.05.2028	ESP	EUR	10 065 640	0,71
10 000 000	Stellantis NV, Regulacja S, 0,625%, 30.03.2027	USA	EUR	10 052 430	0,71
10 000 000	La Banque Postale SA, Regulacja S, FRN, 0,875%, 26.01.2031	FRA	EUR	10 033 020	0,71
10 000 000	Bankinter SA, Regulacja S, FRN, 1,25%, 23.12.2032	ESP	EUR	10 027 443	0,71
10 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 0,375%, 14.10.2027	FRA	EUR	10 018 700	0,71
10 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, FRN, 1%, 15.05.2031	DNK	EUR	10 017 240	0,71
10 000 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	10 009 420	0,71
10 000 000	BPCE SA, Regulacja S, 0,75%, 03.03.2031	FRA	EUR	9 986 780	0,70
10 000 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0,5%, 16.01.2029	NLD	EUR	9 936 856	0,70
9 000 000	Engie SA, Regulacja S, 1,75%, 27.03.2028	FRA	EUR	9 902 655	0,70
10 000 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Regulacja S, 0,2%, 02.12.2028	GBR	EUR	9 877 828	0,70
10 000 000	Macquarie Group Ltd., Regulacja S, 0,35%, 03.03.2028	AUS	EUR	9 864 500	0,70
9 000 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 3,375%, bezterminowa	DEU	EUR	9 371 250	0,66
8 000 000	Achmea BV, Regulacja S, 1,5%, 26.05.2027	NLD	EUR	8 563 680	0,61
8 000 000	Danske Bank A/S, Regulacja S, 1,625%, 15.03.2024	DNK	EUR	8 360 864	0,59
8 000 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Regulacja S, FRN, 1,125%, 21.11.2029	AUS	EUR	8 179 392	0,58
8 000 000	ERG SpA, Regulacja S, 0,5%, 11.09.2027	ITA	EUR	7 998 698	0,57
8 000 000	Vinci SA, Regulacja S, 0%, 27.11.2028	FRA	EUR	7 903 803	0,56
7 000 000	International Business Machines Corp., 1,75%, 31.01.2031	USA	EUR	7 798 721	0,55
7 000 000	In'li SA, Regulacja S, 1,125%, 02.07.2029	FRA	EUR	7 353 780	0,52
7 000 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 2%, 17.07.2030	FRA	EUR	7 343 595	0,52
6 000 000	Netflix, Inc., Regulacja S, 3,625%, 15.06.2030	USA	EUR	7 147 530	0,51
6 500 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	6 928 851	0,49
6 500 000	Commonwealth Bank of Australia, Regulacja S, FRN, 1,936%, 03.10.2029	AUS	EUR	6 811 233	0,48
6 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 3,375%, 27.03.2025	USA	EUR	6 730 212	0,48
5 000 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	6 706 629	0,47
6 000 000	KBC Group NV, Regulacja S, FRN, 4,25%, bezterminowa	BEL	EUR	6 382 500	0,45
6 000 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, FRN, 2,5%, 09.09.2030	GBR	EUR	6 372 870	0,45
6 000 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 02.02.2029	ITA	EUR	6 325 704	0,45
6 000 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 05.06.2030	FRA	EUR	6 237 607	0,44
5 000 000	Natwest Group plc, Regulacja S, FRN, 3,622%, 14.08.2030	GBR	GBP	6 227 799	0,44
6 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Regulacja S, FRN, 3,248%, bezterminowa	ESP	EUR	6 217 320	0,44
6 000 000	Abbott Ireland Financing DAC, Regulacja S, 0,375%, 19.11.2027	USA	EUR	6 085 470	0,43
5 000 000	AXA SA, Regulacja S, FRN, 3,875%, bezterminowa	FRA	EUR	5 651 995	0,40
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Regulacja S, 5,148%, 10.06.2030	ITA	GBP	5 327 319	0,38
5 000 000	Altice France SA, Regulacja S, 5,875%, 01.02.2027	FRA	EUR	5 306 550	0,37
5 000 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, FRN, 4,875%, bezterminowa	CZE	EUR	5 304 575	0,38
4 000 000	Nationwide Building Society, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	GBR	GBP	5 237 986	0,37
5 000 000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Regulacja S, FRN, 1,6%, bezterminowa	DEU	EUR	5 061 360	0,36
4 600 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 0,625%, 14.11.2023	GBR	EUR	4 654 703	0,33
4 000 000	AXA SA, Regulacja S, 3,941%, bezterminowa	FRA	EUR	4 440 880	0,31
4 000 000	AT&T, Inc., 2,05%, 19.05.2032	USA	EUR	4 435 832	0,31
4 000 000	Volvo Car AB, Regulacja S, 2,5%, 07.10.2027	SWE	EUR	4 384 080	0,31
4 000 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, FRN, 4%, bezterminowa	FRA	EUR	4 378 392	0,31
4 000 000	BAWAG Group AG, Regulacja S, FRN, 5%, bezterminowa	AUT	EUR	4 357 212	0,31
4 000 000	Orano SA, Regulacja S, 3,375%, 23.04.2026	FRA	EUR	4 340 552	0,31
4 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, FRN, 4,625%, bezterminowa	SWE	EUR	4 281 940	0,30
4 000 000	Nokia OYJ, Regulacja S, 2,375%, 15.05.2025	FIN	EUR	4 257 500	0,30
4 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Regulacja S, 2%, 15.01.2030	ITA	EUR	4 142 348	0,29

Franklin European Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 000 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	4 131 360	0,29
4 000 000	Unicaja Banco SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, 13.11.2029	ESP	EUR	4 101 000	0,29
4 000 000	Verisure Holding AB, Regulacja S, 3,875%, 15.07.2026	SWE	EUR	4 096 688	0,29
4 000 000	Telefonica Europe BV, Regulacja S, FRN, 2,502%, bezterminowa	ESP	EUR	4 082 168	0,29
4 000 000	Lincoln Financing SARL, Regulacja S, 3,625%, 01.04.2024	NLD	EUR	4 054 920	0,29
4 000 000	New York Life Global Funding, Regulacja S, 0,25%, 23.01.2027	USA	EUR	4 039 224	0,29
4 000 000	Banco de Sabadell SA, Regulacja S, FRN, 2,5%, 15.04.2031	ESP	EUR	4 033 040	0,29
4 000 000	Nobel Bidco BV, Regulacja S, 3,125%, 15.06.2028	NLD	EUR	4 008 000	0,28
4 000 000	Brunello Bidco SpA, Regulacja S, FRN, 3,75%, 15.02.2028	ITA	EUR	4 006 556	0,28
4 000 000	Heimstaden Bostad AB, Regulacja S, FRN, 3%, bezterminowa	SWE	EUR	3 999 568	0,29
4 000 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	3 996 120	0,28
4 000 000	CAB SELAS, Regulacja S, 3,375%, 01.02.2028	FRA	EUR	3 989 640	0,28
4 000 000	Standard Industries, Inc., Regulacja S, 2,25%, 21.11.2026	USA	EUR	3 989 117	0,28
4 000 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 1,75%, 23.10.2030	ESP	EUR	3 987 108	0,28
3 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, FRN, 5,875%, bezterminowa	ESP	EUR	3 442 500	0,24
3 000 000	Lloyds Banking Group plc, Regulacja S, FRN, 3,5%, 01.04.2026	GBR	EUR	3 377 321	0,24
2 920 000	HBOS plc, FRN, 4,5%, 18.03.2030	GBR	EUR	3 342 621	0,24
3 000 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 01.04.2030	CHE	EUR	3 326 175	0,24
3 000 000	ELM BV for Firmenich International SA, Regulacja S, FRN, 3,75%, bezterminowa	CHE	EUR	3 241 650	0,23
3 000 000	Crown European Holdings SA, Regulacja S, 3,375%, 15.05.2025	USA	EUR	3 222 654	0,23
3 000 000	Unilever Finance Netherlands BV, Regulacja S, 1,25%, 25.03.2025	GBR	EUR	3 161 220	0,22
3 000 000	Centurion Bidco SpA, Regulacja S, 5,875%, 30.09.2026	ITA	EUR	3 141 498	0,22
3 000 000	Schoeller Packaging BV, Regulacja S, 6,375%, 01.11.2024	NLD	EUR	3 126 360	0,22
3 000 000	Linde Finance BV, Regulacja S, 0,55%, 19.05.2032	GBR	EUR	3 045 938	0,21
3 000 000	Stryker Corp., 0,25%, 03.12.2024	USA	EUR	3 031 770	0,21
3 000 000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Regulacja S, 3,5%, 30.09.2024	DEU	EUR	2 982 075	0,21
2 300 000	Encore Capital Group, Inc., Regulacja S, 4,875%, 15.10.2025	USA	EUR	2 435 663	0,17
2 100 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 6,75%, bezterminowa	ITA	EUR	2 126 002	0,15
2 000 000	BNP Paribas SA, Regulacja S, FRN, 6,125%, bezterminowa	FRA	EUR	2 104 504	0,15
2 000 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2025	USA	EUR	2 037 800	0,14
2 000 000	ProGroup AG, Regulacja S, 3%, 31.03.2026	DEU	EUR	2 025 000	0,14
2 000 000	Erste Group Bank AG, Regulacja S, FRN, 3,375%, 15.10.2169	AUT	EUR	1 972 500	0,14
1 450 000	Organon & Co., Regulacja S, 2,875%, 30.04.2028	USA	EUR	1 472 801	0,10
1 400 000	UBS Group AG, Regulacja S, FRN, 5,75%, bezterminowa	CHE	EUR	1 445 500	0,10
1 000 000	UniCredit SpA, Regulacja S, FRN, 7,5%, bezterminowa	ITA	EUR	1 188 314	0,08
				523 772 524	37,02
	Obligacje rządowe i komunalne				
110 000 000	Bundesobligation, Regulacja S, 0%, 10.10.2025	DEU	EUR	113 141 944	8,00
85 000 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,25%, 31.10.2030	ESP	EUR	92 053 555	6,50
50 000 000	Germany Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 29.09.2021	DEU	EUR	50 082 461	3,54
40 000 000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Regulacja S, FRN, 0,1%, 15.04.2023	DEU	EUR	45 342 280	3,20
1 000 000 000	Czech Republic Government Bond, Regulacja S, 0,95%, 15.05.2030	CZE	CZK	36 570 035	2,58
370 000 000	Sweden Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,125%, 12.05.2031	SWE	SEK	35 677 728	2,52
29 000 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2,625%, 02.12.2040	ROU	EUR	28 810 282	2,03
28 000 000	Iceland Government Bond, Regulacja S, 0%, 15.04.2028	ISL	EUR	27 786 864	1,96
26 000 000	Hungary Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 05.06.2035	HUN	EUR	27 605 786	1,95
28 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Regulacja S, 0%, 25.11.2030	FRA	EUR	27 399 008	1,94
27 000 000	Republic of Estonia, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	27 088 915	1,91
14 000 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 1,25%, 22.04.2033	BEL	EUR	15 789 270	1,12
13 000 000	Slovakia Government Bond, Regulacja S, 1%, 14.05.2032	SVK	EUR	14 220 700	1,00
10 500 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,45%, 30.04.2029	ESP	EUR	11 559 551	0,82
9 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1,25%, 15.08.2048	DEU	EUR	11 357 104	0,80
10 000 000	Lithuania Government Bond, Regulacja S, 0,75%, 06.05.2030	LTU	EUR	10 589 211	0,75
10 000 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	10 437 480	0,74
8 000 000	Slovenia Government Bond, Regulacja S, 0,688%, 03.03.2081	SVN	EUR	6 874 648	0,49
6 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 0%, 15.08.2050	DEU	EUR	5 517 855	0,39
4 000 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 6,375%, 15.07.2026	TUN	EUR	3 706 696	0,26
				601 611 373	42,50
	Ponadnarodowy				
50 000 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2035-07-04	SP	EUR	47 798 550	3,38

Franklin European Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
15 860 000	European Union, Regulacja S, 0%, 2031-07-04	SP	EUR	15 831 341	1,12
				63 629 891	4,50
				1 303 984 184	92,14
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			1 303 984 184	92,14
	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	16 280 875	1,15
200 000	Franklin Liberty Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	5 310 352	0,37
				21 591 227	1,52
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			21 591 227	1,52
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			21 591 227	1,52
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 325 575 411	93,66

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
650 000	Avon Products, Inc., 6,5%, 15.03.2023	GBR	USD	700 700	1,97
600 000	CNOOC Finance 2013 Ltd., 2,875%, 30.09.2029	CHN	USD	622 116	1,75
600 000	Amipeace Ltd., Regulacja S, 1,5%, 22.10.2025	CHN	USD	596 557	1,68
600 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Regulacja S, 1,625%, 05.08.2030	CHN	USD	571 461	1,61
400 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Regulacja S, 4,723%, 27.09.2028	SAU	USD	471 908	1,33
400 000	China Construction Bank Corp., Regulacja S, 1,25%, 04.08.2025	CHN	USD	398 456	1,12
300 000	SABIC Capital II BV, 144A, 4,5%, 10.10.2028	SAU	USD	345 887	0,97
300 000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Regulacja S, 2,375%, 28.08.2029	SGP	USD	310 820	0,87
200 000	Sands China Ltd., 4,375%, 18.06.2030	MAC	USD	216 972	0,61
200 000	JD.com, Inc., 3,375%, 14.01.2030	CHN	USD	213 711	0,60
200 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125%, 04.05.2026	CHE	USD	205 710	0,58
200 000	SF Holding Investment Ltd., Regulacja S, 2,875%, 20.02.2030	CHN	USD	204 351	0,57
200 000	Alpek SAB de CV, 144A, 3,25%, 25.02.2031	MEX	USD	203 078	0,57
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	199 974	0,56
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 03.06.2030	CHN	USD	199 494	0,56
200 000	Agricultural Bank of China Ltd., Regulacja S, 1,2%, 22.10.2025	CHN	USD	198 680	0,56
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	197 500	0,55
200 000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125%, 09.02.2031	CHN	USD	196 803	0,55
100 000	Abertis Infraestructuras SA, Regulacja S, 3%, 27.03.2031	ESP	EUR	138 869	0,39
100 000	Altria Group, Inc., 3,125%, 15.06.2031	USA	EUR	136 698	0,38
100 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	133 870	0,38
100 000	Upjohn Finance BV, Regulacja S, 1,908%, 23.06.2032	USA	EUR	126 409	0,36
100 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,625%, 08.06.2027	ITA	EUR	125 062	0,35
100 000	Credit Agricole Assurances SA, Regulacja S, 2%, 17.07.2030	FRA	EUR	124 406	0,35
100 000	Westlake Chemical Corp., 1,625%, 17.07.2029	USA	EUR	124 161	0,35
100 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Regulacja S, 1,5%, 17.10.2031	GBR	EUR	123 798	0,35
100 000	TUI Cruises GmbH, Regulacja S, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	123 415	0,35
100 000	CyrusOne LP, 1,45%, 22.01.2027	USA	EUR	121 017	0,34
100 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,75%, 23.01.2029	BEL	USD	119 230	0,34
100 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	118 470	0,33
100 000	Heathrow Funding Ltd., Regulacja S, 1,125%, 08.10.2032	GBR	EUR	117 548	0,33
100 000	SBB Treasury OYJ, Regulacja S, 0,75%, 14.12.2028	SWE	EUR	116 327	0,33
100 000	CPI Property Group SA, Regulacja S, 1,5%, 27.01.2031	CZE	EUR	115 829	0,33
100 000	BAT Capital Corp., 4,906%, 02.04.2030	GBR	USD	114 999	0,32
100 000	Southern Co. (The), 3,7%, 30.04.2030	USA	USD	110 368	0,31
100 000	Radian Group, Inc., 4,875%, 15.03.2027	USA	USD	109 048	0,31
100 000	EQT Corp., 3,9%, 01.10.2027	USA	USD	107 250	0,30
100 000	Aon Corp., 2,8%, 15.05.2030	USA	USD	105 101	0,30
100 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8%, 30.06.2031	USA	USD	104 519	0,29
100 000	STERIS Irish FinCo. UnLtd. Co., 2,7%, 15.03.2031	USA	USD	101 956	0,29
100 000	EPR Properties, 3,75%, 15.08.2029	USA	USD	100 264	0,28
80 000	Commercial Metals Co., 3,875%, 15.02.2031	USA	USD	80 600	0,23
50 000	Cigna Corp., 4,375%, 15.10.2028	USA	USD	58 196	0,16
50 000	AT&T, Inc., 1,65%, 01.02.2028	USA	USD	49 660	0,14
				8 961 248	25,20
	Obligacje rządowe i komunalne				
1 500 000	US Treasury, 1,5%, 31.01.2022	USA	USD	1 512 700	4,25
600 000	Equinor ASA, 2,375%, 22.05.2030	NOR	USD	619 199	1,74
600 000	Export-Import Bank of Thailand, Regulacja S, 1,457%, 15.10.2025	THA	USD	600 480	1,69
500 000	China Government International Bond, Regulacja S, 0,25%, 25.11.2030	CHN	EUR	583 419	1,64
400 000	Israel Electric Corp. Ltd., Regulacja S, 144A, 4,25%, 14.08.2028	ISR	USD	449 144	1,26
400 000	Saudi Arabian Oil Co., 144A, 3,5%, 16.04.2029	SAU	USD	433 976	1,22
300 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	MEX	USD	339 553	0,96
200 000	Philippine Government Bond, 5%, 13.01.2037	PHL	USD	252 031	0,71
200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,75%, 27.05.2026	RUS	USD	227 528	0,64
200 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,35%, 08.01.2027	IDN	USD	226 807	0,64
200 000	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Regulacja S, 3,75%, 15.01.2031	CHL	USD	218 364	0,61
200 000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,875%, 01.02.2028	IND	USD	216 888	0,61
200 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 3%, 14.02.2031	ROU	USD	207 658	0,58
200 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Regulacja S, 3%, 30.06.2030	IDN	USD	200 919	0,56
200 000	Korea National Oil Corp., 144A, 1,625%, 05.10.2030	KOR	USD	191 465	0,54

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	34 721	0,10
				6 314 852	17,75
				15 276 100	42,95
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			15 276 100	42,95
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
1 500 000	Antares CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,838%, 20.04.2031	CYM	USD	1 481 715	4,17
700 000	Long Point Park CLO Ltd., Seria 2017-1A, 144A, FRN, 2,59%, 17.01.2030	USA	USD	685 039	1,93
452 908	Adjustable Rate Mortgage Trust, Seria 2005-9, FRN, 0,632%, 25.11.2035	USA	USD	457 151	1,29
331 033	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 4,992%, 25.11.2024	USA	USD	342 686	0,96
281 521	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 2,991%, 25.07.2024	USA	USD	284 586	0,80
241 249	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA1, FRN, 5,641%, 25.07.2028	USA	USD	253 096	0,71
250 000	Madison Park Funding XX Ltd., Seria 2016-20A, 144A, FRN, 2,081%, 27.07.2030	CYM	USD	250 924	0,70
250 000	LCM XVII LP, Seria 17A, 144A, FRN, 2,284%, 15.10.2031	CYM	USD	249 390	0,70
235 454	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-DNA1, FRN, 3,341%, 25.07.2029	USA	USD	244 169	0,69
231 946	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,092%, 25.11.2024	USA	USD	238 261	0,67
232 144	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN4, FRN, 4,642%, 25.10.2024	USA	USD	236 517	0,67
224 882	FNMA, Seria 2016-C04, FRN, 4,341%, 25.01.2029	USA	USD	234 953	0,66
211 628	CSMC Trust, Seria 2013-IVR3, 144A, FRN, 3%, 25.05.2043	USA	USD	215 023	0,60
190 803	Aegis Asset-Backed Securities Trust, Seria 2005-2, FRN, 0,752%, 25.06.2035	USA	USD	190 416	0,54
185 695	Lehman XS Trust, Seria 2005-4, FRN, 0,651%, 25.10.2035	USA	USD	185 842	0,52
170 708	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA2, FRN, 4,741%, 25.10.2028	USA	USD	178 487	0,50
146 711	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,092%, 25.07.2025	USA	USD	148 766	0,42
90 024	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,642%, 25.02.2025	USA	USD	90 574	0,26
79 145	BX Commercial Mortgage Trust, Seria 2018-IND, 144A, FRN, 0,823%, 15.11.2035	USA	USD	79 260	0,22
63 310	Hawaiian Airlines Pass-Through Certificates, 3,9%, 15.07.2027	USA	USD	62 053	0,17
42 453	American Airlines Pass-Through Trust, 4,375%, 01.04.2024	USA	USD	42 679	0,12
15 047	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, Seria 2018-1, 144A, FRN, 3,5%, 25.07.2047	USA	USD	15 055	0,04
2 743	Conseco Finance Corp., Seria 1998-6, FRN, 6,66%, 01.06.2030	USA	USD	2 746	0,01
				6 169 388	17,35
	Obligacje przedsiębiorstw				
950 000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5%, 15.08.2025	USA	USD	1 004 027	2,82
270 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5%, 15.03.2025	CAN	USD	278 269	0,78
270 000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Seria 2018-9A, 144A, FRN, 1,588%, 20.04.2031	CYM	USD	269 274	0,76
250 000	Allegro CLO IX Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 2,384%, 16.10.2031	CYM	USD	250 307	0,70
250 000	CIFC Funding 2013-II Ltd., Seria 2013-2X, Regulacja S, FRN, 2,14%, 18.10.2030	CYM	USD	249 383	0,70
250 000	OCP CLO Ltd., Seria 2014-5A, 144A, FRN, 1,976%, 26.04.2031	CYM	USD	249 378	0,70
250 000	Octagon Loan Funding Ltd, Seria 2014-1A, 144A, FRN, 2,355%, 18.11.2031	CYM	USD	249 312	0,70
250 000	CIFC Funding Ltd., Seria 2012-2RA, 144A, FRN, 1,738%, 20.01.2028	CYM	USD	248 891	0,70
250 000	HPS Loan Management 14-2019 Ltd., Seria 14A-19, 144A, FRN, 1,976%, 25.01.2034	CYM	USD	248 441	0,70
250 000	Octagon Investment Partners XVII Ltd., Seria 2013-1A, 144A, FRN, 1,876%, 25.01.2031	CYM	USD	247 521	0,70
200 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875%, 15.06.2030	USA	USD	238 436	0,67
200 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	209 750	0,59
200 000	Colbun SA, Regulacja S, 3,15%, 06.03.2030	CHL	USD	204 397	0,57
200 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	202 204	0,57
200 000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 3,625%, 15.01.2032	USA	USD	200 138	0,56

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200 000	Societe Generale SA, 144A, FRN, 1,792%, 09.06.2027	FRA	USD	199 749	0,56
200 000	ABN AMRO Bank NV, 144A, FRN, 1,542%, 16.06.2027	NLD	USD	198 888	0,56
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	198 631	0,56
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,125%, 15.01.2032	BRL	USD	198 324	0,56
130 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2031	USA	USD	155 837	0,44
130 000	Western Digital Corp., 4,75%, 15.02.2026	USA	USD	144 625	0,41
100 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	107 116	0,30
100 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5%, 01.02.2026	USA	USD	105 780	0,30
100 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	104 972	0,30
100 000	Cheniere Energy Partners LP, 144A, 4%, 01.03.2031	USA	USD	104 625	0,29
100 000	Boyd Gaming Corp., 144A, 4,75%, 15.06.2031	USA	USD	103 875	0,29
100 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875%, 01.06.2029	USA	USD	103 780	0,29
100 000	Fiserv, Inc., 2,65%, 01.06.2030	USA	USD	103 644	0,29
100 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5%, 15.04.2031	USA	USD	103 580	0,29
100 000	Citigroup, Inc., FRN, 2,572%, 03.06.2031	USA	USD	102 903	0,29
100 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375%, 01.05.2029	USA	USD	100 625	0,28
50 000	Maxim Integrated Products, Inc., 3,45%, 15.06.2027	USA	USD	55 150	0,16
48 525	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875%, 15.07.2027	USA	USD	51 535	0,15
				6 593 367	18,54
	Obligacje rządowe i komunalne				
2 000 000	US Treasury Bill, 0%, 24.02.2022	USA	USD	1 999 339	5,62
1 300 000	US Treasury Bill, 0%, 18.11.2021	USA	USD	1 299 780	3,65
1 300 000	US Treasury Bill, 0%, 02.12.2021	USA	USD	1 299 740	3,65
410 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	410 000	1,15
				5 008 859	14,07
	OBLIGACJE RAZEM			17 771 614	49,96
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			17 771 614	49,96
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			33 047 714	92,91

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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 GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	AXA SA, Regulacja S, FRN, 3,25%, 28.05.2049	FRA	EUR	271 973	1,32
230 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4,2%, 06.12.2047	CHN	USD	266 610	1,30
200 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Regulacja S, 1%, 12.08.2027	SWE	EUR	239 962	1,17
200 000	Petronas Capital Ltd., Regulacja S, 3,5%, 21.04.2030	MYS	USD	219 401	1,07
200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 4,625%, 14.03.2023	CHN	USD	210 488	1,02
100 000	Citigroup, Inc., 8,125%, 15.07.2039	USA	USD	173 180	0,84
100 000	Berkshire Hathaway Energy Co., 6,125%, 01.04.2036	USA	USD	140 956	0,69
125 000	Morgan Stanley, 3,95%, 23.04.2027	USA	USD	139 757	0,68
100 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	136 312	0,67
100 000	Cigna Corp., 4,8%, 15.08.2038	USA	USD	124 686	0,61
100 000	Asahi Group Holdings Ltd., Regulacja S, 0,155%, 23.10.2024	JPN	EUR	119 424	0,58
100 000	Tesco Corporate Treasury Services plc, Regulacja S, 0,375%, 27.07.2029	GBR	EUR	115 936	0,56
100 000	Shell International Finance BV, 3,875%, 13.11.2028	NLD	USD	114 863	0,56
731 603	Nykredit Realkredit A/S, Regulacja S, 1%, 01.10.2050	DNK	DKK	113 172	0,55
100 000	Walmart, Inc., 3,25%, 08.07.2029	USA	USD	111 921	0,54
100 000	FedEx Corp., 3,4%, 15.02.2028	USA	USD	111 105	0,54
100 000	Southern Co. (The), 3,7%, 30.04.2030	USA	USD	110 368	0,54
100 000	Public Service Electric and Gas Co., 3,2%, 15.05.2029	USA	USD	109 913	0,53
100 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95%, 30.06.2030	USA	USD	106 222	0,52
100 000	Verizon Communications, Inc., 2,55%, 21.03.2031	USA	USD	102 289	0,50
100 000	Heathrow Funding Ltd., 144A, 4,875%, 15.07.2023	GBR	USD	100 147	0,49
100 000	Roper Technologies, Inc., 2%, 30.06.2030	USA	USD	98 623	0,48
635 060	Nordea Kredit Realkreditatieselskab, Regulacja S, 1%, 01.10.2050	DNK	DKK	98 318	0,48
80 000	MPLX LP, 4,125%, 01.03.2027	USA	USD	89 457	0,44
50 000	General Dynamics Corp., 4,25%, 01.04.2040	USA	USD	61 289	0,30
50 000	CVS Health Corp., 4,875%, 20.07.2035	USA	USD	60 993	0,30
50 000	United Parcel Service, Inc., 4,45%, 01.04.2030	USA	USD	60 577	0,29
50 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,25%, 15.05.2028	CAN	USD	57 495	0,28
50 000	AT&T, Inc., 4,25%, 01.03.2027	USA	USD	56 770	0,28
50 000	Aflac, Inc., 3,6%, 01.04.2030	USA	USD	56 378	0,27
50 000	Healthcare Trust of America Holdings LP, 3,75%, 01.07.2027	USA	USD	55 673	0,27
50 000	Dominion Energy, Inc., 3,375%, 01.04.2030	USA	USD	54 499	0,26
50 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	54 487	0,26
50 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	54 344	0,26
50 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 15.07.2042	BEL	USD	54 328	0,26
50 000	Valero Energy Corp., 3,4%, 15.09.2026	USA	USD	54 198	0,26
50 000	ERP Operating LP, 3%, 01.07.2029	USA	USD	53 918	0,26
50 000	Nutrien Ltd., 2,95%, 13.05.2030	CAN	USD	52 807	0,26
50 000	Duke Energy Corp., 2,45%, 01.06.2030	USA	USD	50 613	0,25
50 000	Walt Disney Co. (The), 2,75%, 01.09.2049	USA	USD	49 467	0,24
25 000	Apache Corp., 4,875%, 15.11.2027	USA	USD	27 110	0,13
				4 340 029	21,11
	Obligacje rządowe i komunalne				
150 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1%, 20.12.2035	JPN	JPY	1 496 558	7,28
100 000 000	Japan Government Ten Year Bond, 0,4%, 20.09.2025	JPN	JPY	920 254	4,48
99 000 000	Development Bank of Japan, Inc. 1,7%, 20.09.2022	JPN	JPY	909 477	4,42
550 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,25%, 01.12.2026	ITA	EUR	689 678	3,36
4 000 000	China Development Bank, 3,43%, 14.01.2027	CHN	CNY	621 641	3,03
2 050 000	Poland Government Bond, 2,5%, 25.04.2024	POL	PLN	566 352	2,76
3 200 000	China Development Bank, 3,23%, 10.01.2025	CHN	CNY	497 617	2,42
575 000	Queensland Treasury Corp., Regulacja S, 144A, 3,25%, 21.08.2029	AUS	AUD	488 739	2,38
350 000	Chile Government Bond, 1,44%, 01.02.2029	CHL	EUR	444 445	2,16
450 000	US Treasury, 0,5%, 28.02.2026	USA	USD	443 259	2,16
400 000	US Treasury, 0,125%, 31.05.2023	USA	USD	399 172	1,94
40 000 000	Development Bank of Japan, Inc. 2,3%, 19.03.2026	JPN	JPY	398 314	1,94
250 000	UK Treasury, Regulacja S, 2,75%, 07.09.2024	GBR	GBP	374 007	1,82
360 000	US Treasury, 0,375%, 31.01.2026	USA	USD	352 842	1,72
300 000	US Treasury, 0,125%, 30.06.2023	USA	USD	299 291	1,46
4 600 000	Mexican Bonos, 8%, 07.11.2047	MEX	MXN	243 620	1,18
200 000	Romania Government Bond, Regulacja S, 2%, 28.01.2032	ROU	EUR	240 253	1,17
54 300 000	Hungary Government Bond, 6,75%, 22.10.2028	HUN	HUF	237 065	1,15
200 000	Iceland Government Bond, Regulacja S, 0%, 15.04.2028	ISL	EUR	235 365	1,14
200 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,35%, 08.01.2027	IDN	USD	226 807	1,10

Franklin Global Aggregate Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 850 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,25%, 15.05.2036	IDN	IDR	216 138	1,05
218 750	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	212 320	1,03
200 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2032	UKR	USD	210 826	1,03
200 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	209 282	1,02
7 079 616	Uruguay Government Bond, FRN, 3,7%, 26.06.2037	URY	UYU	183 317	0,89
100 000	Cyprus Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 16.04.2027	CYP	EUR	129 140	0,63
100 000	Slovenia Government Bond, Regulacja S, 0,875%, 15.07.2030	SVN	EUR	127 597	0,62
100 000	Croatia Government Bond, Regulacja S, 1,5%, 17.06.2031	HRV	EUR	123 773	0,60
100 000	Republic of Estonia, Regulacja S, 0,125%, 10.06.2030	EST	EUR	118 975	0,58
100 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	TUN	EUR	110 889	0,54
305 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	97 154	0,47
				11 824 167	57,53
Obligacje quasi-rządowe					
200 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	275 404	1,34
200 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022	RUS	USD	207 673	1,01
				483 077	2,35
Ponadnarodowy					
600 000	Asian Infrastructure Investment Bank (The), Regulacja S, 18%, 29.04.2024	SP	TRY	67 654	0,33
				67 654	0,33
OBLIGACJE RAZEM				16 714 927	81,32
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				16 714 927	81,32
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
266 751	FNMA MA4159, 2,5%, 01.10.2050	USA	USD	276 242	1,34
186 303	FNMA MA4121, 3%, 01.09.2050	USA	USD	194 424	0,95
136 365	FNMA, 2,5%, 01.04.2051	USA	USD	141 217	0,69
136 011	GNMA, 2,5%, 20.03.2051	USA	USD	140 930	0,69
120 485	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 4,492%, 25.01.2024	USA	USD	124 679	0,61
105 860	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,692%, 25.05.2024	USA	USD	107 001	0,52
82 036	FNMA MA4156, 2,5%, 01.10.2035	USA	USD	85 588	0,42
48 531	FHLMC G08758, 4%, 01.04.2047	USA	USD	52 177	0,25
47 561	FHLMC G08752, 4%, 01.03.2047	USA	USD	51 483	0,25
				1 173 741	5,72
Obligacje przedsiębiorstw					
260 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892%, 24.04.2025	CHE	USD	288 372	1,40
100 000	Dollar Tree, Inc., 4,2%, 15.05.2028	USA	USD	114 144	0,55
100 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,522%, 22.04.2031	USA	USD	102 988	0,50
100 000	Comcast Corp., 1,95%, 15.01.2031	USA	USD	98 681	0,48
75 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 4,875%, 15.03.2027	USA	USD	79 675	0,39
50 000	CSX Corp., 4,5%, 15.03.2049	USA	USD	63 042	0,31
50 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	60 797	0,30
50 000	AstraZeneca plc, 4%, 18.09.2042	GBR	USD	59 726	0,29
50 000	Wells Fargo & Co., FRN, 4,478%, 04.04.2031	USA	USD	59 160	0,29
50 000	Bank of America Corp., FRN, 4,271%, 23.07.2029	USA	USD	57 485	0,28
50 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9%, 20.02.2028	USA	USD	57 223	0,28
50 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	57 006	0,28
50 000	Fox Corp., 3,5%, 08.04.2030	USA	USD	55 184	0,27
50 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,95%, 09.04.2030	USA	USD	53 796	0,26
50 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	52 562	0,26
50 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	51 593	0,25
50 000	FLIR Systems, Inc., 2,5%, 01.08.2030	USA	USD	50 438	0,24
50 000	Exelizer Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 31.03.2029	USA	USD	50 119	0,24
50 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5%, 15.09.2031	USA	USD	49 980	0,24
50 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	49 716	0,24
50 000	1011778 BC ULC, 144A, 4%, 15.10.2030	CAN	USD	48 438	0,24
50 000	DaVita, Inc., 144A, 3,75%, 15.02.2031	USA	USD	48 062	0,23
25 000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375%, 15.07.2026	USA	USD	28 469	0,14

Franklin Global Aggregate Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
25 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,875%, 15.05.2027	USA	USD	27 488	0,13
25 000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2030	USA	USD	27 034	0,13
25 000	ModivCare, Inc., 144A, 5,875%, 15.11.2025	USA	USD	26 815	0,13
25 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625%, 01.12.2029	USA	USD	26 613	0,13
25 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	26 406	0,13
25 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6%, 01.02.2029	USA	USD	26 219	0,13
25 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	25 868	0,13
25 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	25 592	0,12
25 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	25 544	0,12
25 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2027	USA	USD	25 144	0,12
24 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,75%, 15.02.2026	USA	USD	24 862	0,12
25 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	24 603	0,12
25 000	Emergent BioSolutions, Inc., 144A, 3,875%, 15.08.2028	USA	USD	24 525	0,12
25 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,625%, 01.06.2028	USA	USD	23 429	0,11
				<u>1 996 798</u>	<u>9,70</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>3 170 539</u>	<u>15,42</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>3 170 539</u>	<u>15,42</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>19 885 466</u>	<u>96,74</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Podzespoły samochodowe				
170 000	Aptiv plc, uprzywilejowane, 5,5%	USA	USD	30 399 400	1,74
				30 399 400	1,74
	Rynki kapitałowe				
455 700	KKR & Co., Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	35 116 242	2,01
				35 116 242	2,01
	Produkty chemiczne				
250 000	International Flavors & Fragrances, Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	12 652 500	0,72
				12 652 500	0,72
	Energia elektryczna, media				
400 000	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	19 584 000	1,12
155 000	PG&E Corp., uprzywilejowane, 5,5%	USA	USD	15 712 350	0,90
295 000	Southern Co. (The), uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	14 935 850	0,86
275 000	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	13 510 750	0,77
94 300	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	4 831 932	0,28
				68 574 882	3,93
	Sprzęt i środki medyczne				
15 200	Danaher Corp. 'A', uprzywilejowane, 4,75%	USA	USD	27 338 872	1,56
3 000	Danaher Corp. 'B', uprzywilejowane, 5%	USA	USD	4 425 810	0,25
				31 764 682	1,81
	Technologia medyczna				
240 000	Change Healthcare, Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	18 247 200	1,04
				18 247 200	1,04
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
280 000	Avantor, Inc., uprzywilejowane, 6,25%	USA	USD	30 676 800	1,76
				30 676 800	1,76
	Usługi komunalne różnego typu				
133 000	NiSource, Inc., uprzywilejowane, 7,75%	USA	USD	13 671 070	0,78
119 250	Sempra Energy, uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	11 778 322	0,67
200 000	DTE Energy Co., uprzywilejowane, 6,25%	USA	USD	9 886 000	0,57
				35 335 392	2,02
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
17 100	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	25 989 777	1,49
				25 989 777	1,49
	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej				
340 000	Essential Utilities, Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	19 441 200	1,11
				19 441 200	1,11
	AKCJE ŁĄCZNIE			308 198 075	17,63
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
29 000 000	Umicore SA, Regulacja S, 0%, 23.06.2025	BEL	EUR	38 638 663	2,21
24 000 000	Zalando SE, Regulacja S, 0,625%, 06.08.2027	DEU	EUR	37 866 562	2,17
21 700 000	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 0,5%, 05.07.2028	ESP	EUR	35 236 122	2,01
27 500 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 0,875%, 15.07.2025	SAU	EUR	34 415 887	1,97
22 800 000	adidas AG, Regulacja S, 0,05%, 12.09.2023	DEU	EUR	33 911 634	1,94
24 400 000	TotalEnergies SE, Regulacja S, 0,5%, 02.12.2022	FRA	USD	24 825 414	1,42
20 000 000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5%, 15.04.2026	CAN	USD	24 676 000	1,41
23 000 000	Glencore Funding LLC, Regulacja S, 0%, 27.03.2025	AUS	USD	22 477 900	1,29
17 200 000	Grand City Properties SA, Regulacja S, FRN, 0,25%, 02.03.2022	DEU	EUR	21 050 943	1,20
20 750 000	BASF SE, Regulacja S, 0,925%, 09.03.2023	DEU	USD	20 842 545	1,19
5 150 000	MercadoLibre, Inc., 2%, 15.08.2028	ARG	USD	18 205 250	1,04
14 000 000	Snap, Inc., 144A, 0%, 01.05.2027	USA	USD	15 036 000	0,86
				327 182 920	18,71
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			327 182 920	18,71
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			635 380 995	36,34

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., uprzywilejowane, 4,875%	USA	USD	14 121 945	0,81
				14 121 945	0,81
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
20 000	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 144A, uprzywilejowane, 5,25%	USA	USD	25 251 600	1,44
				25 251 600	1,44
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje zamienne					
21 000 000	Burlington Stores, Inc., 2,25%, 15.04.2025	USA	USD	33 468 750	1,91
32 000 000	Pinduoduo, Inc., 0%, 01.12.2025	CHN	USD	33 024 000	1,89
24 000 000	Bill.com Holdings, Inc., 144A, 0%, 01.12.2025	USA	USD	32 160 000	1,84
24 000 000	Etsy, Inc., 144A, 0,125%, 01.09.2027	USA	USD	31 020 000	1,77
20 000 000	Zendesk, Inc., 0,625%, 15.06.2025	USA	USD	29 226 000	1,67
25 000 000	Coupa Software, Inc., 0,375%, 15.06.2026	USA	USD	28 965 625	1,66
16 500 000	Lyft, Inc., 1,5%, 15.05.2025	USA	USD	28 248 000	1,61
26 000 000	Wayfair, Inc., 144A, 0,625%, 01.10.2025	USA	USD	27 820 000	1,59
23 000 000	Square, Inc., 144A, 0,25%, 01.11.2027	USA	USD	26 795 000	1,53
12 000 000	HubSpot, 0,375%, 01.06.2025	USA	USD	25 458 000	1,46
17 500 000	Okta, Inc., 0,125%, 01.09.2025	USA	USD	25 278 750	1,44
24 000 000	DocuSign, Inc., 144A, 0%, 15.01.2024	USA	USD	24 840 000	1,42
21 000 000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75%, 15.02.2027	USA	USD	24 604 803	1,41
23 000 000	Dexcom, Inc., 0,25%, 15.11.2025	USA	USD	24 135 625	1,38
23 950 000	Fortive Corp., 0,875%, 15.02.2022	USA	USD	24 129 625	1,38
18 950 000	Illumina, Inc., 0%, 15.08.2023	USA	USD	23 948 062	1,37
16 778 000	Viavi Solutions, Inc., 1%, 01.03.2024	USA	USD	23 709 411	1,36
13 700 000	Workday, Inc., 0,25%, 01.10.2022	USA	USD	22 715 970	1,30
16 500 000	Insulet Corp., 0,375%, 01.09.2026	USA	USD	22 512 188	1,29
14 250 000	Zillow Group, Inc., 1,5%, 01.07.2023	USA	USD	22 221 450	1,27
9 900 000	Microchip Technology, Inc., 1,625%, 15.02.2027	USA	USD	22 082 940	1,26
10 550 000	Wix.com Ltd., 0%, 01.07.2023	ISR	USD	21 727 725	1,24
6 250 000	Sea Ltd., 2,375%, 01.12.2025	TWN	USD	19 312 500	1,11
17 500 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 2,75%, 30.09.2050	USA	USD	18 417 332	1,05
14 600 000	Envestnet, Inc., 1,75%, 01.06.2023	USA	USD	17 948 875	1,03
17 000 000	Vail Resorts, Inc., 144A, 0%, 01.01.2026	USA	USD	17 722 500	1,01
11 000 000	Blackline, Inc., 0,125%, 01.08.2024	USA	USD	17 696 250	1,01
12 000 000	Silicon Laboratories, Inc., 0,625%, 15.06.2025	USA	USD	16 695 600	0,95
15 000 000	PTC Therapeutics, Inc., 144A, 1,5%, 15.09.2026	USA	USD	16 411 500	0,94
16 250 000	Cable One, Inc., 144A, 0%, 15.03.2026	USA	USD	16 315 000	0,93
17 400 000	iQIYI, Inc., 2%, 01.04.2025	CHN	USD	16 298 695	0,93
12 000 000	Shift4 Payments, Inc., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	16 237 200	0,93
14 000 000	Insmmed, Inc., 0,75%, 01.06.2028	USA	USD	15 461 250	0,88
13 600 000	Jazz Investments I Ltd., 1,5%, 15.08.2024	USA	USD	14 979 238	0,86
14 000 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 1,25%, 30.09.2050	USA	USD	14 161 000	0,81
12 000 000	Guidewire Software, Inc., 1,25%, 15.03.2025	USA	USD	14 092 500	0,81
13 000 000	Zynga, Inc., 144A, 0%, 15.12.2026	USA	USD	13 926 250	0,80
12 500 000	Booking Holdings, Inc., 0,9%, 15.09.2021	USA	USD	13 606 250	0,78
10 000 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25%, 15.05.2024	USA	USD	13 469 000	0,77
13 000 000	Q2 Holdings, Inc., 144A, 0,125%, 15.11.2025	USA	USD	13 091 991	0,75
10 000 000	Guardant Health, Inc., 144A, 0%, 15.11.2027	USA	USD	11 431 250	0,65
8 000 000	Booking Holdings, Inc., 0,75%, 01.05.2025	USA	USD	11 352 000	0,65
8 950 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.09.2025	USA	USD	10 941 375	0,63
10 000 000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A, 0,25%, 15.03.2026	USA	USD	10 556 250	0,60
12 500 000	Haemonetics Corp., 144A, 0%, 01.03.2026	USA	USD	10 546 875	0,60
9 000 000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75%, 15.12.2026	USA	USD	10 251 000	0,59
10 000 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	10 190 000	0,58
10 000 000	RealReal, Inc. (The), 144A, 1%, 01.03.2028	USA	USD	9 225 000	0,53
8 750 000	Cable One, Inc., 144A, 1,125%, 15.03.2028	USA	USD	8 942 642	0,51
6 000 000	Accolade, Inc., 144A, 0,5%, 01.04.2026	USA	USD	7 665 000	0,44
5 000 000	Workiva, Inc., 1,125%, 15.08.2026	USA	USD	7 635 670	0,44
5 500 000	Square, Inc., 144A, 0%, 01.05.2026	USA	USD	6 232 188	0,36

Franklin Global Convertible Securities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 000 000	Envestnet, Inc., 144A, 0,75%, 15.08.2025	USA	USD	5 992 800	0,34
6 000 000	Repay Holdings Corp., 144A, 0%, 01.02.2026	USA	USD	5 970 000	0,34
4 000 000	Palo Alto Networks, Inc., 0,75%, 01.07.2023	USA	USD	5 840 000	0,33
4 600 000	Wix.com Ltd., 144A, 0%, 15.08.2025	ISR	USD	4 841 500	0,28
4 000 000	Oil States International, Inc., 144A, 4,75%, 01.04.2026	USA	USD	4 339 384	0,25
3 500 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.06.2027	USA	USD	3 427 813	0,20
3 000 000	NeoGenomics, Inc., 0,25%, 15.01.2028	USA	USD	2 928 750	0,17
850 000	Snap, Inc., 0,75%, 01.08.2026	USA	USD	2 562 750	0,15
1 750 000	Liberty Media Corp., 1,375%, 15.10.2023	USA	USD	2 334 042	0,13
				1 017 141 144	58,17
	Obligacje rządowe i komunalne				
6 920 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	6 920 000	0,40
				6 920 000	0,40
	OBLIGACJE RAZEM			1 024 061 144	58,57
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 063 434 689	60,82
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 698 815 684	97,16

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	210 359	2,36
180 000	Bank of America Corp., 4,183%, 25.11.2027	USA	USD	201 774	2,26
200 000	Santander UK Group Holdings plc, 2,875%, 05.08.2021	GBR	USD	200 474	2,25
180 000	JPMorgan Chase & Co., 3,375%, 01.05.2023	USA	USD	189 547	2,13
160 000	Georgia Power Co., 4,3%, 15.03.2042	USA	USD	189 417	2,12
150 000	Morgan Stanley, 3,95%, 23.04.2027	USA	USD	167 708	1,88
160 000	Citigroup, Inc., 4,05%, 30.07.2022	USA	USD	166 269	1,86
100 000	Pension Insurance Corp. plc, Regulacja S, 4,625%, 07.05.2031	GBR	GBP	159 061	1,78
140 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25%, 21.10.2025	USA	USD	156 613	1,76
100 000	Motability Operations Group plc, Regulacja S, 2,375%, 14.03.2032	GBR	GBP	149 173	1,67
100 000	Cadent Finance plc, Regulacja S, 2,125%, 22.09.2028	GBR	GBP	143 800	1,61
100 000	Carrefour SA, Regulacja S, 2,625%, 15.12.2027	FRA	EUR	136 312	1,53
100 000	Johnson & Johnson, 1,65%, 20.05.2035	USA	EUR	136 017	1,52
100 000	Schlumberger Finance BV, Regulacja S, 2%, 06.05.2032	USA	EUR	134 567	1,51
100 000	NE Property BV, Regulacja S, 3,375%, 14.07.2027	ROU	EUR	131 994	1,48
100 000	Nestle Finance International Ltd., Regulacja S, 1,5%, 01.04.2030	CHE	EUR	131 478	1,47
100 000	Allianz SE, Regulacja S, FRN, 4,75%, bezterminowa	DEU	EUR	130 855	1,47
125 000	ERP Operating LP, 2,5%, 15.02.2030	USA	USD	129 545	1,45
100 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 2,125%, 26.05.2031	NLD	EUR	126 184	1,42
100 000	Deutsche Bank AG, Regulacja S, FRN, 1,75%, 19.11.2030	DEU	EUR	125 446	1,40
100 000	Credit Agricole SA, Regulacja S, 1%, 03.07.2029	FRA	EUR	125 153	1,40
100 000	Tele2 AB, Regulacja S, 1,125%, 15.05.2024	SWE	EUR	122 260	1,37
100 000	KBC Group NV, Regulacja S, 0,75%, 24.01.2030	BEL	EUR	121 566	1,36
100 000	NIKE, Inc., 3,875%, 01.11.2045	USA	USD	120 320	1,35
100 000	Abbott Ireland Financing DAC, Regulacja S, 0,375%, 19.11.2027	USA	EUR	120 274	1,35
100 000	BPCE SA, Regulacja S, FRN, 0,5%, 15.09.2027	FRA	EUR	119 151	1,33
100 000	JDE Peet's NV, Regulacja S, 0,5%, 16.01.2029	NLD	EUR	117 836	1,32
100 000	Aroundtown SA, Regulacja S, 0%, 16.07.2026	DEU	EUR	115 916	1,30
100 000	Kimberly-Clark Corp., 3,95%, 01.11.2028	USA	USD	115 823	1,30
100 000	Dominion Energy, Inc., 3,9%, 01.10.2025	USA	USD	110 683	1,24
100 000	Aflac, Inc., 3,625%, 15.11.2024	USA	USD	109 741	1,23
100 000	Kroger Co. (The), 4%, 01.02.2024	USA	USD	107 731	1,21
80 000	MetLife, Inc., 6,4%, 15.12.2066	USA	USD	103 014	1,16
90 000	Anthem, Inc., 4,101%, 01.03.2028	USA	USD	102 934	1,15
90 000	MPLX LP, 4,125%, 01.03.2027	USA	USD	100 639	1,13
100 000	CVS Health Corp., 1,3%, 21.08.2027	USA	USD	98 155	1,10
80 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,5%, 01.06.2050	BEL	USD	97 523	1,10
75 000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1%, 15.02.2045	USA	USD	94 991	1,07
75 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,95%, 01.06.2047	CAN	USD	93 431	1,05
80 000	T-Mobile USA, Inc., 3,75%, 15.04.2027	USA	USD	88 591	0,99
80 000	Prudential plc, 3,125%, 14.04.2030	GBR	USD	86 637	0,97
90 000	AutoZone, Inc., 1,65%, 15.01.2031	USA	USD	85 752	0,96
75 000	CNH Industrial Capital NV, 4,5%, 15.08.2023	GBR	USD	80 898	0,91
70 000	Sherwin-Williams Co. (The), 2,3%, 15.05.2030	USA	USD	70 897	0,79
60 000	Mohawk Industries, Inc., 3,625%, 15.05.2030	USA	USD	65 728	0,74
50 000	Energy Transfer LP, 6,5%, 01.02.2042	USA	USD	65 019	0,73
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	52 500	0,59
40 000	RELX Capital, Inc., 3%, 22.05.2030	GBR	USD	42 772	0,48
30 000	CF Industries, Inc., 5,15%, 15.03.2034	USA	USD	36 416	0,41
25 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	26 219	0,29
				5 915 163	66,31
	Obligacje rządowe i komunalne				
150 800	US Treasury, 2,875%, 15.05.2049	USA	USD	176 630	1,98
100 000	Electricite de France SA, Regulacja S, FRN, 5,25%, bezterminowa	FRA	USD	105 027	1,18
				281 657	3,16
	Obligacje quasi-rządowe				
50 000	Ecopetrol SA, 5,875%, 28.05.2045	COL	USD	53 638	0,60
				53 638	0,60
	OBLIGACJE RAZEM			6 250 458	70,07
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			6 250 458	70,07

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	207 827	2,33
150 000	Comcast Corp., 3,7%, 15.04.2024	USA	USD	162 736	1,82
150 000	Gilead Sciences, Inc., 4,4%, 01.12.2021	USA	USD	151 012	1,69
130 000	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,859%, 04.03.2031	CAN	CAD	118 932	1,33
120 000	Microsoft Corp., 2,525%, 01.06.2050	USA	USD	118 170	1,33
96 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25%, 20.02.2023	USA	USD	100 324	1,12
80 000	CSX Corp., 4,25%, 01.11.2066	USA	USD	98 986	1,11
75 000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2%, 15.07.2045	USA	USD	93 282	1,05
85 000	Royalty Pharma plc, 144A, 2,2%, 02.09.2030	USA	USD	83 443	0,94
75 000	Dollar Tree, Inc., 3,7%, 15.05.2023	USA	USD	79 280	0,89
80 000	Equinix, Inc., 1,55%, 15.03.2028	USA	USD	78 654	0,88
75 000	Charter Communications Operating LLC, 4,464%, 23.07.2022	USA	USD	77 657	0,87
75 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556%, 09.09.2024	CAN	CAD	64 222	0,72
50 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	60 797	0,68
50 000	Fiserv, Inc., 4,4%, 01.07.2049	USA	USD	60 428	0,68
50 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	53 755	0,60
50 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	53 558	0,60
50 000	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125%, 30.05.2023	AUS	USD	53 212	0,60
50 000	Carrier Global Corp., 3,577%, 05.04.2050	USA	USD	53 144	0,60
40 000	Occidental Petroleum Corp., 6,2%, 15.03.2040	USA	USD	45 314	0,51
30 000	Walt Disney Co. (The), 6,4%, 15.12.2035	USA	USD	44 010	0,49
40 000	Novelis Corp., 144A, 5,875%, 30.09.2026	USA	USD	41 660	0,47
40 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	41 388	0,46
40 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A, 6,25%, 15.10.2025	USA	USD	41 037	0,46
40 000	CSC Holdings LLC, 6,75%, 15.11.2021	USA	USD	40 885	0,46
40 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	39 365	0,44
36 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	36 810	0,41
35 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4%, 01.03.2029	USA	USD	35 256	0,40
35 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75%, 15.02.2031	USA	USD	34 872	0,39
				2 170 016	24,33
	OBLIGACJE RAZEM			2 170 016	24,33
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			2 170 016	24,33
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			8 420 474	94,40

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
607 304	BAE Systems plc	GBR	GBP	4 388 709	0,31
2 612 365	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	3 576 631	0,25
7 480	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	1 322 464	0,09
611	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	395 494	0,03
				9 683 298	0,68
	Transport lotniczy i logistyka				
19 574	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	4 070 805	0,28
				4 070 805	0,28
	Linie lotnicze				
87 347	Southwest Airlines Co.	USA	USD	4 637 253	0,32
1 646 487	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	3 975 842	0,28
90 371	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	1 957 004	0,14
				10 570 099	0,74
	Podzespoły samochodowe				
33 123	Continental AG	DEU	EUR	4 873 505	0,33
90 639	BorgWarner, Inc.	USA	USD	4 399 617	0,31
24 952	Lear Corp.	USA	USD	4 373 587	0,31
				13 646 709	0,95
	Motoryzacja				
10 711	Tesla, Inc.	USA	USD	7 280 267	0,50
158 559	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	5 100 231	0,36
203 699	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	2 703 259	0,19
				15 083 757	1,05
	Banki				
1 466	SVB Financial Group	USA	USD	815 726	0,06
				815 726	0,06
	Napoje				
123 439	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	8 899 322	0,62
23 686	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	5 264 949	0,37
38 651	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	1 456 977	0,10
				15 621 248	1,09
	Biotechnologia				
16 656	Natera, Inc.	USA	USD	1 890 955	0,14
4 999	Argenx SE	NLD	EUR	1 508 402	0,11
2 561	Moderna, Inc.	USA	USD	601 784	0,04
10 670	Applied Molecular Transport, Inc.	USA	USD	488 046	0,03
400	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	64 764	–
				4 553 951	0,32
	Rynki kapitałowe				
8 500	MSCI, Inc.	USA	USD	4 531 179	0,32
38 046	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	3 217 170	0,22
4 169	Moody's Corp.	USA	USD	1 510 721	0,11
				9 259 070	0,65
	Produkty chemiczne				
43 837	Albemarle Corp.	USA	USD	7 384 781	0,52
85 832	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	6 644 255	0,46
75 099	Umicore SA	BEL	EUR	4 594 803	0,32
1 500	SK IE Technology Co. Ltd., Regulacja S, 144A	KOR	KRW	242 941	0,02
				18 866 780	1,32
	Usługi i dostawy handlowe				
1 339	ACV Auctions, Inc. 'A'	USA	USD	34 319	–
				34 319	–
	Usługi finansowe dla ludności				
43 118	American Express Co.	USA	USD	7 124 387	0,50
488	Upstart Holdings, Inc.	USA	USD	60 951	–
				7 185 338	0,50

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Usługi konsumenckie różne				
18 775	Chegg, Inc.	USA	USD	1 560 390	0,11
				1 560 390	0,11
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
96 592	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	5 412 050	0,38
				5 412 050	0,38
	Energia elektryczna, media				
89 160	Southern Co. (The)	USA	USD	5 395 071	0,37
34 602	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	2 535 635	0,18
				7 930 706	0,55
	Sprzęt elektryczny				
332 288	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	4 824 339	0,34
				4 824 339	0,34
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
68 734	Kyocera Corp.	JPN	JPY	4 246 796	0,29
3 325	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 674 699	0,11
20 000	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1 368 200	0,10
3 435	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	530 398	0,04
994	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	526 313	0,04
				8 346 406	0,58
	Rozrywka				
42 943	Sea Ltd., ADR	TWN	USD	11 792 148	0,81
54 672	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	9 609 697	0,67
177 564	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	3 951 957	0,28
29 658	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	2 668 627	0,19
2 990	Netflix, Inc.	USA	USD	1 579 348	0,11
2 496	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	1 444 498	0,10
12 998	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	1 240 529	0,09
				32 286 804	2,25
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
6 680	SBA Communications Corp.	USA	USD	2 128 915	0,15
8 325	Crown Castle International Corp.	USA	USD	1 624 208	0,11
1 243	Equinix, Inc.	USA	USD	997 632	0,07
				4 750 755	0,33
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
114 904	Sysco Corp.	USA	USD	8 933 786	0,62
				8 933 786	0,62
	Produkty żywnościowe				
44 221	Danone SA	FRA	EUR	3 111 429	0,22
1 000	Oatly Group AB	USA	USD	24 460	–
				3 135 889	0,22
	Sprzęt i środki medyczne				
49 590	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	7 975 065	0,55
63 072	Medtronic plc	USA	USD	7 829 127	0,55
10 785	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	6 811 267	0,48
24 939	Danaher Corp.	USA	USD	6 692 630	0,47
3 746	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	3 444 971	0,24
24 323	Abbott Laboratories	USA	USD	2 819 765	0,20
8 380	Stryker Corp.	USA	USD	2 176 537	0,15
19 986	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	2 069 950	0,14
8 319	STERIS plc	USA	USD	1 716 210	0,12
13 720	Inari Medical, Inc.	USA	USD	1 279 802	0,09
1 700	Dexcom, Inc.	USA	USD	725 900	0,05
4 542	CryoPort, Inc.	USA	USD	286 600	0,02
				43 827 824	3,06
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
74 069	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	6 155 376	0,42
15 283	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	6 119 925	0,43
16 893	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	4 659 934	0,33
10 811	Guardant Health, Inc.	USA	USD	1 342 618	0,09
19 500	LifeStance Health Group, Inc.	USA	USD	543 270	0,04

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 356	Accolade, Inc.	USA	USD	73 644	0,01
				18 894 767	1,32
	Technologia medyczna				
17 037	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	5 297 655	0,37
12 672	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	2 448 991	0,17
9 056	Certara, Inc.	USA	USD	256 556	0,02
1 900	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	110 580	0,01
				8 113 782	0,57
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
287 170	Compass Group plc	GBR	GBP	6 050 511	0,42
83 388	InterContinental Hotels Group plc	GBR	GBP	5 558 261	0,39
46 280	Starbucks Corp.	USA	USD	5 174 567	0,36
68 681	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	4 550 116	0,32
79 834	Whitbread plc	GBR	GBP	3 451 308	0,24
34 541	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	2 681 763	0,19
295 499	Galaxy Entertainment Group Ltd.	MAC	HKD	2 362 822	0,16
1 595	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	244 258	0,02
				30 073 606	2,10
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
65 883	Sony Group Corp.	JPN	JPY	6 389 070	0,45
475 800	Panasonic Corp.	JPN	JPY	5 479 103	0,38
469 533	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	3 786 088	0,26
				15 654 261	1,09
	Konglomeraty przemysłowe				
27 599	Siemens AG	DEU	EUR	4 382 505	0,31
17 236	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3 780 717	0,26
3 331	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	1 566 236	0,11
				9 729 458	0,68
	Ubezpieczenia				
656 590	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	8 145 327	0,57
				8 145 327	0,57
	Interaktywne media i usługi				
35 225	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	12 248 084	0,86
4 357	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	10 638 879	0,75
85 593	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 444 470	0,45
42 328	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	3 341 796	0,23
42 113	Snap, Inc. 'A'	USA	USD	2 869 580	0,20
1 084	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	2 716 851	0,19
16 821	Match Group, Inc.	USA	USD	2 712 386	0,19
30 790	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	1 606 314	0,11
17 910	Adevinta ASA	FRA	NOK	343 593	0,02
38 984	Trustpilot Group plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	184 119	0,01
				43 106 072	3,01
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
8 623	Amazon.com, Inc.	USA	USD	29 664 499	2,06
4 362	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	9 544 449	0,66
5 142	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	8 010 156	0,56
16 973	Fiverr International Ltd.	ISR	USD	4 115 783	0,29
33 771	Chewy, Inc. 'A'	USA	USD	2 691 886	0,19
11 839	Delivery Hero SE, Regulacja S, 144A	SAU	EUR	1 564 373	0,11
8 414	Zalando SE, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	1 017 674	0,07
16 959	Meituan 'B', Regulacja S	CHN	HKD	699 574	0,05
43 494	THG plc	GBR	GBP	367 035	0,03
2 431	Ozon Holdings plc, ADR	RUS	USD	142 505	0,01
681	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	121 443	0,01
36	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	1 021	–
				57 940 398	4,04
	Usługi IT				
8 586	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	12 555 193	0,87
41 905	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	12 214 469	0,84
49 395	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	11 549 539	0,81
3 430	Adyen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	8 412 205	0,59
17 109	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	6 743 683	0,47

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
35 792	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	6 697 249	0,47
27 391	Square, Inc. 'A'	USA	USD	6 677 926	0,47
165 803	DXC Technology Co.	USA	USD	6 456 369	0,45
17 109	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	6 246 325	0,44
10 012	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	5 115 732	0,36
8 512	Wix.com Ltd.	ISR	USD	2 470 863	0,17
4 173	MongoDB, Inc.	USA	USD	1 508 623	0,11
5 829	Okta, Inc.	USA	USD	1 426 240	0,10
4 202	Globant SA	USA	USD	920 994	0,06
10 082	Afterpay Ltd.	AUS	AUD	894 701	0,06
3 407	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	823 813	0,06
8 113	Nuvei Corp., Regulacja S, 144A	CAN	USD	669 323	0,05
15 900	Marqeta, Inc. 'A'	USA	USD	446 313	0,03
7 200	Paymentus Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	255 600	0,02
				92 085 160	6,43
	Nauki biologiczne, urzędzenia i usługi				
11 169	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	5 634 424	0,39
254 295	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	4 656 186	0,33
4 210	Lonza Group AG	CHE	CHF	2 984 708	0,21
5 881	Illumina, Inc.	USA	USD	2 782 948	0,19
12 857	Repligen Corp.	USA	USD	2 566 514	0,18
9 595	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	1 878 893	0,13
1 899	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	1 223 507	0,09
2 056	Bio-Techne Corp.	USA	USD	925 735	0,06
8 800	Evotec SE	DEU	EUR	399 235	0,03
9 072	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	378 575	0,03
1 735	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	59 719	–
				23 490 444	1,64
	Maszyny				
258 756	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	6 410 885	0,45
71 370	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	5 873 751	0,41
85 498	Makita Corp.	JPN	JPY	4 026 214	0,28
13 207	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	2 707 303	0,19
				19 018 153	1,33
	Media				
91 907	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5 240 536	0,36
12 516	Liberty Broadband Corp. 'A'	USA	USD	2 104 816	0,15
2 350	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	1 695 408	0,12
				9 040 760	0,63
	Metalurgia i górnictwo				
136 347	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	4 198 078	0,29
94 669	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	4 172 385	0,29
98 468	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	3 654 147	0,26
				12 024 610	0,84
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
66 652	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	6 631 874	0,46
				6 631 874	0,46
	Usługi komunalne różnego typu				
733 851	E.ON SE	DEU	EUR	8 491 135	0,59
45 283	Public Service Enterprise Group, Inc.	USA	USD	2 705 206	0,19
				11 196 341	0,78
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
127 391	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	7 696 964	0,53
276 282	Equinor ASA	NOR	NOK	5 848 921	0,41
1 010 719	BP plc	GBR	GBP	4 432 723	0,31
				17 978 608	1,25
	Artykuły osobistego użytku				
90 019	Unilever plc	GBR	EUR	5 269 666	0,37
				5 269 666	0,37
	Produkty farmaceutyczne				
23 705	Roche Holding AG	CHE	CHF	8 932 949	0,63
36 510	Johnson & Johnson	USA	USD	6 014 657	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
25 319	Catalent, Inc.	USA	USD	2 737 490	0,19
8 336	Zoetis, Inc.	USA	USD	1 553 497	0,11
8 915	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 071 163	0,07
				20 309 756	1,42
	Profesjonalne usługi				
33 820	CoStar Group, Inc.	USA	USD	2 800 972	0,20
				2 800 972	0,20
	Drogi i koleje				
26 542	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1 330 285	0,10
2 800	TuSimple Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	199 472	0,01
				1 529 757	0,11
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
16 747	NVIDIA Corp.	USA	USD	13 399 275	0,94
30 462	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	6 266 643	0,44
8 877	ASML Holding NV	NLD	USD	6 132 587	0,43
8 537	Lam Research Corp.	USA	USD	5 555 026	0,39
118 146	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 752 617	0,33
8 464	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	3 160 881	0,22
16 113	Analog Devices, Inc.	USA	USD	2 774 014	0,19
5 242	KLA Corp.	USA	USD	1 699 509	0,12
13 705	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	1 646 793	0,11
12 889	Entegris, Inc.	USA	USD	1 584 960	0,11
9 594	Teradyne, Inc.	USA	USD	1 285 212	0,09
12 628	Intel Corp.	USA	USD	708 936	0,05
43 200	Alphawave IP Group plc	GBR	GBP	215 146	0,02
938	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	180 377	0,01
910	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	167 103	0,01
				49 529 079	3,46
	Oprogramowanie				
51 593	Microsoft Corp.	USA	USD	13 976 544	0,98
17 163	ServiceNow, Inc.	USA	USD	9 431 927	0,66
14 940	Intuit, Inc.	USA	USD	7 323 140	0,51
24 769	DocuSign, Inc.	USA	USD	6 924 669	0,48
11 617	HubSpot, Inc.	USA	USD	6 769 458	0,47
10 243	Adobe, Inc.	USA	USD	5 998 711	0,42
16 414	Synopsys, Inc.	USA	USD	4 526 817	0,32
16 998	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	4 366 106	0,30
16 994	salesforce.com, Inc.	USA	USD	4 151 124	0,29
12 438	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	3 125 794	0,22
9 715	Autodesk, Inc.	USA	USD	2 835 809	0,20
25 252	Cerence, Inc.	USA	USD	2 694 641	0,19
19 421	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	2 657 181	0,19
15 895	Avalara, Inc.	USA	USD	2 571 811	0,18
6 907	ANSYS, Inc.	USA	USD	2 397 143	0,17
9 244	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	2 206 913	0,15
15 826	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	1 647 170	0,11
3 564	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 612 247	0,11
8 759	Zendesk, Inc.	USA	USD	1 264 274	0,09
4 211	RingCentral, Inc. 'A'	USA	USD	1 223 632	0,09
4 184	Coupa Software, Inc.	USA	USD	1 096 668	0,08
5 887	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	809 698	0,06
7 520	Q2 Holdings, Inc.	USA	USD	771 402	0,05
3 426	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	627 575	0,04
2 596	Five9, Inc.	USA	USD	476 080	0,03
2 100	Monday.com Ltd.	USA	USD	469 539	0,03
18 900	Sprinklr, Inc. 'A'	USA	USD	389 151	0,03
5 391	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	349 229	0,02
3 322	Xero Ltd.	NZL	AUD	341 632	0,02
4 600	UiPath, Inc. 'A'	USA	USD	312 478	0,02
3 599	Lightspeed POS, Inc.	CAN	CAD	301 187	0,02
4 900	DoubleVerify Holdings, Inc.	USA	USD	207 466	0,01
1 700	Lightspeed POS, Inc.	CAN	USD	142 137	0,01
1 400	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	132 930	0,01
206	Fortinet, Inc.	USA	USD	49 067	—
				94 181 350	6,56

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
57 248	Ross Stores, Inc.	USA	USD	7 098 752	0,50
96 033	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	6 474 545	0,45
10 127	Carvana Co.	USA	USD	3 056 531	0,21
2 049	Auto1 Group SE, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	90 024	0,01
				<u>16 719 852</u>	<u>1,17</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
144 249	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	10 291 914	0,72
27 154	Apple, Inc.	USA	USD	3 719 012	0,26
				<u>14 010 926</u>	<u>0,98</u>
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
15 248	Adidas AG	DEU	EUR	5 690 392	0,39
153 745	Burberry Group plc	GBR	GBP	4 397 301	0,31
				<u>10 087 693</u>	<u>0,70</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
35 850	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	5 192 156	0,36
				<u>5 192 156</u>	<u>0,36</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>833 154 877</u>	<u>58,15</u>
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
6 660 000	Occidental Petroleum Corp., 3%, 15.02.2027	USA	USD	6 619 473	0,47
4 100 000	Apache Corp., 4,875%, 15.11.2027	USA	USD	4 446 019	0,31
4 300 000	T-Mobile USA, Inc., 2,55%, 15.02.2031	USA	USD	4 360 200	0,30
2 800 000	General Motors Financial Co., Inc., 2,7%, 20.08.2027	USA	USD	2 912 825	0,20
2 820 000	Jabil, Inc., 3%, 15.01.2031	USA	USD	2 905 283	0,20
2 780 000	Main Street Capital Corp., 3%, 14.07.2026	USA	USD	2 859 205	0,20
2 675 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, Regulacja S, 0,5%, 28.07.2022	ISR	CHF	2 851 471	0,20
2 465 000	Boeing Co. (The), 5,04%, 01.05.2027	USA	USD	2 845 587	0,20
2 770 000	Energean Israel Finance Ltd., Regulacja S, 144A, 4,875%, 30.03.2026	ISR	USD	2 843 815	0,20
2 595 000	AmerisourceBergen Corp., 0,737%, 15.03.2023	USA	USD	2 600 018	0,18
2 500 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,9%, 16.02.2028	USA	USD	2 491 288	0,17
2 190 000	Block Financial LLC, 3,875%, 15.08.2030	USA	USD	2 369 674	0,17
2 125 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,4%, 06.12.2027	CHN	USD	2 323 480	0,16
2 375 000	Crown Castle International Corp., 1,05%, 15.07.2026	USA	USD	2 321 790	0,16
2 070 000	HCA, Inc., 5%, 15.03.2024	USA	USD	2 288 084	0,16
2 084 000	FS KKR Capital Corp., 4,625%, 15.07.2024	USA	USD	2 249 219	0,16
2 170 000	Occidental Petroleum Corp., 3,4%, 15.04.2026	USA	USD	2 224 912	0,16
2 090 000	Xiaomi Best Time International Ltd., 144A, 3,375%, 29.04.2030	CHN	USD	2 175 841	0,15
2 100 000	Geopark Ltd., 144A, 5,5%, 17.01.2027	COL	USD	2 123 646	0,15
2 015 000	Weibo Corp., 3,375%, 08.07.2030	CHN	USD	2 107 288	0,15
2 000 000	McCormick & Co., Inc., 0,9%, 15.02.2026	USA	USD	1 967 563	0,14
1 875 000	Sixth Street Specialty Lending, Inc., 2,5%, 01.08.2026	USA	USD	1 902 401	0,13
1 885 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	1 879 684	0,13
1 575 000	General Electric Co., 3,625%, 01.05.2030	USA	USD	1 757 859	0,12
1 690 000	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2,95%, 10.03.2026	USA	USD	1 731 825	0,12
1 640 000	Owl Rock Capital Corp., 2,625%, 15.01.2027	USA	USD	1 645 644	0,11
1 410 000	Owl Rock Capital Corp., 3,4%, 15.07.2026	USA	USD	1 470 916	0,10
1 415 000	Dominion Energy, Inc., 1,45%, 15.04.2026	USA	USD	1 426 432	0,10
1 225 000	Cemig Geracao e Transmissao SA, Regulacja S, 9,25%, 05.12.2024	BRL	USD	1 413 356	0,10
1 380 000	American Tower Corp., 1,6%, 15.04.2026	USA	USD	1 395 515	0,10
1 300 000	Verizon Communications, Inc., 1,45%, 20.03.2026	USA	USD	1 311 627	0,09
885 000	General Motors Co., 6,25%, 02.10.2043	USA	USD	1 223 620	0,09
1 095 000	Natwest Group plc, FRN, 4,6%, 30.09.2169	GBR	USD	1 102 884	0,08
840 000	Dell International LLC, 6,02%, 15.06.2026	USA	USD	1 008 898	0,07
830 000	JD.com, Inc., 3,375%, 14.01.2030	CHN	USD	886 902	0,06
770 000	Embraer Netherlands Finance BV, 144A, 6,95%, 17.01.2028	BRL	USD	882 613	0,06
810 000	DPL, Inc., 4,125%, 01.07.2025	USA	USD	869 738	0,06
625 000	Stellantis NV, 5,25%, 15.04.2023	USA	USD	674 706	0,05
590 000	FS KKR Capital Corp., 3,4%, 15.01.2026	USA	USD	610 388	0,04
510 000	AmeriGas Partners LP, 5,625%, 20.05.2024	USA	USD	558 608	0,04
				<u>83 640 297</u>	<u>5,84</u>
Obligacje rządowe i komunalne					
23 293 600 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	20 649 027	1,44

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
258 960 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	13 119 013	0,92
106 033 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	12 632 419	0,88
238 668 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	12 554 687	0,88
233 800 000	Mexican Bonos, 8%, 07.11.2047	MEX	MXN	12 382 230	0,86
76 846 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	9 436 184	0,66
10 343 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2022	KOR	KRW	9 215 189	0,64
105 290 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	7 969 727	0,56
7 324 000 000	Korea Treasury Bond, 1,125%, 10.06.2024	KOR	KRW	6 424 032	0,45
32 080 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	5 106 289	0,36
59 451 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	4 484 532	0,31
5 040 000 000	Korea Treasury Bond, 1,25%, 10.12.2022	KOR	KRW	4 468 199	0,31
4 980 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 1,285%, 02.02.2022	KOR	KRW	4 417 704	0,31
4 770 900 000	Korea Treasury Bond, 3%, 10.09.2024	KOR	KRW	4 412 255	0,31
4 970 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	4 369 682	0,31
15 458 800 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	4 366 217	0,30
56 971 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	4 024 510	0,28
3 905 000	Petroleos Mexicanos, 6,95%, 28.01.2060	MEX	USD	3 460 611	0,24
16 980 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	2 971 675	0,21
24 027 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	2 866 900	0,20
477 771 065	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	2 835 309	0,20
9 001 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	2 735 783	0,19
46 270 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	2 364 918	0,17
32 348 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	2 344 360	0,16
39 960 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	2 240 018	0,16
165 300 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	2 183 630	0,15
14 259 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,5%, 19.02.2026	NOR	NOK	1 687 825	0,12
1 758 900 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	1 548 245	0,11
9 190 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	1 526 630	0,11
262 416 458	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	1 498 269	0,10
240 306 520	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	1 302 734	0,09
85 100 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	1 248 126	0,09
5 320 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	1 133 297	0,08
1 169 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2024	KOR	KRW	1 046 058	0,07
3 825 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	1 034 337	0,07
5 660 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	1 025 172	0,07
1 015 000	Bank of England Euro Note, Regulacja S, 0,25%, 08.03.2024	GBR	USD	1 009 438	0,07
5 720 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	990 550	0,07
3 860 500 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	988 914	0,07
164 372 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	921 704	0,06
148 093 219	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	883 873	0,06
331 580 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	787 583	0,05
3 640 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	776 473	0,05
9 255 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	694 648	0,05
2 630 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	671 650	0,05
170 962 900	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	621 782	0,04
3 280 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	578 098	0,04
2 280 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	488 413	0,03
2 270 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	487 820	0,03
74 000 073	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	433 783	0,03
37 280 508	Argentina Government Bond, 0%, 18.04.2022	ARG	ARS	217 718	0,02
2 622 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	207 172	0,01
20 085 160	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	118 936	0,01
15 378 056	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	90 120	0,01
1 146 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	90 099	0,01
14 702 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	84 244	0,01
109 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	34 721	–
69 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	18 836	–
				188 282 368	13,14
				271 922 665	18,98
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE				
	DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW				
	WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			1 105 077 542	77,13

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
12 000 000	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2016-5, 144A, FRN, 3,646%, 25.10.2056	USA	USD	12 552 358	0,87
7 871 940	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2017-2, 144A, FRN, 4,091%, 25.04.2057	USA	USD	8 301 696	0,58
6 685 000	FNMA, Seria 2018-C03, FRN, 3,841%, 25.10.2030	USA	USD	6 967 418	0,49
4 690 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2020-R01, 144A, FRN, 3,341%, 25.01.2040	USA	USD	4 705 509	0,33
3 820 000	American Credit Acceptance Receivables Trust, Seria 2021-1, 144A, 2,29%, 15.03.2027	USA	USD	3 816 671	0,27
2 719 899	FHLMC STACR Trust, Seria 2019-DNA2, 144A, FRN, 2,541%, 25.03.2049	USA	USD	2 765 025	0,19
1 950 372	FHLMC STACR Trust, Seria 2019-HQA3, 144A, FRN, 1,942%, 25.09.2049	USA	USD	1 959 800	0,14
1 890 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2019-R02, 144A, FRN, 4,241%, 25.08.2031	USA	USD	1 949 908	0,14
1 695 822	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 144A, 4,8%, 15.02.2029	USA	USD	1 880 736	0,13
1 370 000	FHLMC STACR Trust, Seria 2021-DNA1, 144A, FRN, 2,668%, 25.01.2051	USA	USD	1 360 217	0,09
1 315 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2019-R05, 144A, FRN, 4,192%, 25.07.2039	USA	USD	1 341 559	0,09
1 140 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Seria 2019-R07, 144A, FRN, 3,491%, 25.10.2039	USA	USD	1 152 678	0,08
				48 753 575	3,40
Obligacje zamienne					
6 175 000	DISH Network Corp., 3,375%, 15.08.2026	USA	USD	6 317 024	0,44
2 685 000	Western Digital Corp., 1,5%, 01.02.2024	USA	USD	2 881 341	0,20
865 000	Haemonetics Corp., 144A, 0%, 01.03.2026	USA	USD	729 844	0,05
				9 928 209	0,69
Obligacje przedsiębiorstw					
3 840 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	4 272 253	0,31
3 600 000	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 4,738%, 20.09.2029	USA	USD	3 871 800	0,28
3 570 000	Blackstone Secured Lending Fund, 144A, 2,75%, 16.09.2026	USA	USD	3 620 320	0,26
3 480 000	Graphic Packaging International LLC, 144A, 1,512%, 15.04.2026	USA	USD	3 465 893	0,24
3 040 000	Nissan Motor Co. Ltd., 144A, 4,345%, 17.09.2027	JPN	USD	3 344 339	0,23
3 243 000	Ares Capital Corp., 2,15%, 15.07.2026	USA	USD	3 228 029	0,23
2 780 000	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 8%, 01.02.2026	USA	USD	2 908 297	0,20
2 750 000	AES Panama Generation Holdings SRL, Regulacja S. 4,375%, 31.05.2030	PAN	USD	2 881 175	0,20
2 755 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125%, 15.08.2026	USA	USD	2 848 215	0,20
2 805 000	Blue Owl Finance LLC, 144A, 3,125%, 10.06.2031	USA	USD	2 789 744	0,19
2 400 000	GLP Capital LP, 5,375%, 15.04.2026	USA	USD	2 768 496	0,19
2 750 000	XP, Inc., 144A, 3,25%, 01.07.2026	BRL	USD	2 722 500	0,19
2 500 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	2 712 000	0,19
2 700 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	2 684 669	0,19
2 800 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 30.01.2028	USA	USD	2 660 448	0,19
2 375 000	Endo Dac, 144A, 5,875%, 15.10.2024	USA	USD	2 342 819	0,16
2 195 000	Ares Capital Corp., 3,25%, 15.07.2025	USA	USD	2 309 951	0,16
2 100 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	2 278 731	0,16
2 225 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A, 0,65%, 11.03.2024	DEU	USD	2 228 179	0,16
2 180 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75%, 15.02.2031	USA	USD	2 172 032	0,15
2 050 000	Broadcom, Inc., 144A, 1,95%, 15.02.2028	USA	USD	2 051 442	0,14
1 845 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 15.10.2027	ZMB	USD	2 012 803	0,14
1 815 000	Icahn Enterprises LP, 6,25%, 15.05.2026	USA	USD	1 928 801	0,13
1 900 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,5%, 24.08.2026	USA	USD	1 911 960	0,13
1 830 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 4,25%, 01.06.2029	USA	USD	1 855 163	0,13
1 725 000	Kenbourne Invest SA, Regulacja S. 6,875%, 26.11.2024	CHL	USD	1 833 451	0,13
1 760 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,855%, 12.02.2026	USA	USD	1 747 989	0,12
1 570 000	International Game Technology plc, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	1 686 062	0,12
1 350 000	Walgreens Boots Alliance, Inc., 4,8%, 18.11.2044	USA	USD	1 616 295	0,11
1 320 000	Flex Ltd., 4,875%, 12.05.2030	USA	USD	1 533 819	0,11
1 485 000	Equinix, Inc., 2,5%, 15.05.2031	USA	USD	1 511 600	0,11
1 335 000	Broadcom, Inc., 3,459%, 15.09.2026	USA	USD	1 454 808	0,10

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 400 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	1 450 400	0,10
1 415 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875%, 01.06.2028	USA	USD	1 450 021	0,10
1 380 000	Harsco Corp., 144A, 5,75%, 31.07.2027	USA	USD	1 449 635	0,10
1 380 000	Amaggi Luxembourg International SARL, Regulacja S, 5,25%, 28.01.2028	BRL	USD	1 448 765	0,10
1 380 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,25%, 15.03.2028	USA	USD	1 446 999	0,10
1 370 000	Consolidated Communications, Inc., 144A, 5%, 01.10.2028	USA	USD	1 391 578	0,10
1 305 000	Universal Health Services, Inc., 144A, 2,65%, 15.10.2030	USA	USD	1 313 848	0,09
1 185 000	AES Corp. (The), 144A, 2,45%, 15.01.2031	USA	USD	1 174 390	0,08
1 080 000	CNX Resources Corp., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	1 169 224	0,08
1 175 000	Global Payments, Inc., 1,2%, 01.03.2026	USA	USD	1 164 722	0,08
1 070 000	Methanex Corp., 5,125%, 15.10.2027	CAN	USD	1 157 087	0,08
920 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	1 014 070	0,07
1 020 000	Citrix Systems, Inc., 1,25%, 01.03.2026	USA	USD	1 007 988	0,07
955 000	Scientific Games International, Inc., 144A, 5%, 15.10.2025	USA	USD	988 573	0,07
950 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,85%, 27.04.2031	AUS	USD	967 104	0,07
745 000	Liberty Interactive LLC, 8,25%, 01.02.2030	USA	USD	852 472	0,06
910 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,25%, 15.05.2027	USA	USD	850 281	0,06
820 000	Ares Capital Corp., 2,875%, 15.06.2028	USA	USD	833 595	0,06
815 000	Seagate HDD Cayman, 144A, 4,125%, 15.01.2031	USA	USD	832 392	0,06
745 000	SierraCol Energy Andina LLC, 144A, 6%, 15.06.2028	COL	USD	755 020	0,05
735 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,75%, 15.07.2031	GBR	USD	747 863	0,05
725 000	Vontier Corp., 144A, 1,8%, 01.04.2026	USA	USD	721 886	0,05
605 000	Vista Outdoor, Inc., 144A, 4,5%, 15.03.2029	USA	USD	617 530	0,04
				104 059 526	7,27
	Obligacje rządowe i komunalne				
23 815 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	23 814 999	1,66
1 900 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.12.2021	JPN	JPY	17 113 293	1,19
157 150 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 14.09.2021	EGY	EGP	9 792 945	0,68
1 003 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 27.09.2021	JPN	JPY	9 031 385	0,63
982 450 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.11.2021	JPN	JPY	8 848 004	0,62
6 410 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 16.07.2021	SGP	SGD	4 766 215	0,33
6 080 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 20.08.2021	SGP	SGD	4 519 726	0,32
4 380 000	Petroleos Mexicanos, 5,35%, 12.02.2028	MEX	USD	4 312 986	0,30
5 720 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 24.08.2021	SGP	SGD	4 251 985	0,30
310 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.08.2021	JPN	JPY	2 793 788	0,20
2 480 000	NBN Co. Ltd., 144A, 2,625%, 05.05.2031	AUS	USD	2 543 564	0,18
910 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 13.08.2021	SGP	SGD	676 507	0,05
490 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	490 000	0,03
				92 955 397	6,49
	OBLIGACJE RAZEM			255 696 707	17,85
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			255 696 707	17,85
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
2 357 000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	—	—
				—	—
	AKCJE ŁĄCZNIE			—	—
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			—	—
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 360 774 249	94,98

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
500	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	189 175	0,63
1 429	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	121 908	0,41
				311 083	1,04
	Podzespoły samochodowe				
2 900	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	131 824	0,44
				131 824	0,44
	Motoryzacja				
2 600	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	227 297	0,76
				227 297	0,76
	Banki				
3 100	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	482 174	1,61
7 500	Bank of America Corp.	USA	USD	309 225	1,03
3 914	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	293 032	0,98
4 500	Truist Financial Corp.	USA	USD	249 750	0,83
1 800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	182 345	0,61
25 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	134 669	0,45
31 000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	24 326	0,08
				1 675 521	5,59
	Napoje				
5 300	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	286 783	0,96
1 500	PepsiCo, Inc.	USA	USD	222 255	0,74
				509 038	1,70
	Biotechnologia				
2 600	AbbVie, Inc.	USA	USD	292 864	0,98
				292 864	0,98
	Rynki kapitałowe				
7 000	KKR & Co., Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	539 420	1,80
35 100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	178 657	0,60
6 300	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	52 470	0,18
				770 547	2,58
	Produkty chemiczne				
900	Linde plc	GBR	USD	260 190	0,87
				260 190	0,87
	Sprzęt komunikacyjny				
3 000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	159 000	0,53
				159 000	0,53
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
6 700	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	375 401	1,25
7 200	TELUS Corp.	CAN	USD	161 496	0,54
7 179	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	151 849	0,51
2 900	BCE, Inc.	CAN	CAD	142 994	0,47
20 200	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	34 399	0,11
				866 139	2,88
	Energia elektryczna, media				
6 600	Southern Co. (The), uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	334 158	1,11
2 300	Duke Energy Corp.	USA	USD	227 056	0,76
3 500	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 6,219%	USA	USD	172 900	0,58
2 850	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	139 536	0,46
				873 650	2,91
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
1 000	Crown Castle International Corp.	USA	USD	195 100	0,65
				195 100	0,65
	Produkty żywnościowe				
2 197	Nestle SA	CHE	CHF	273 850	0,91
				273 850	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., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	169 656	0,56
				169 656	0,56
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
600	McDonald's Corp.	USA	USD	138 594	0,46
				138 594	0,46
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
6 400	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	131 434	0,44
				131 434	0,44
Produkty domowego użytku					
3 000	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	404 790	1,35
				404 790	1,35
Konglomeraty przemysłowe					
1 630	Siemens AG	DEU	EUR	258 831	0,86
1 700	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	97 431	0,32
				356 262	1,18
Ubezpieczenia					
3 300	MetLife, Inc.	USA	USD	197 505	0,66
7 400	AXA SA	FRA	EUR	187 919	0,62
355	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	142 591	0,47
800	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	119 768	0,40
31 000	Legal & General Group plc	GBR	GBP	110 603	0,37
7 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	68 427	0,23
				826 813	2,75
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
1 400	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	317 492	1,06
				317 492	1,06
Usługi IT					
1 400	International Business Machines Corp.	USA	USD	205 226	0,68
600	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	112 269	0,37
				317 495	1,05
Maszyny					
290	Fortive Corp., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	285 073	0,95
				285 073	0,95
Metalurgia i górnictwo					
12 420	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	216 921	0,72
1 836	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	174 028	0,58
5 252	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	108 611	0,36
				499 560	1,66
Usługi komunalne różnego typu					
2 300	Dominion Energy, Inc., uprzywilejowane, 7,25%	USA	USD	223 399	0,74
4 300	DTE Energy Co., uprzywilejowane, 6,25%	USA	USD	212 549	0,71
15 767	National Grid plc	GBR	GBP	200 566	0,67
1 800	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	129 096	0,43
				765 610	2,55
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
5 612	TotalEnergies SE	FRA	EUR	254 255	0,85
2 600	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	164 008	0,55
1 300	Chevron Corp.	USA	USD	136 162	0,45
				554 425	1,85
Artykuły osobistego użytku					
3 331	Unilever plc	GBR	GBP	194 656	0,65
				194 656	0,65
Produkty farmaceutyczne					
2 909	AstraZeneca plc	GBR	GBP	349 525	1,16
2 100	Johnson & Johnson	USA	USD	345 954	1,15
4 613	Bayer AG	DEU	EUR	280 472	0,93
523	Roche Holding AG	CHE	CHF	197 086	0,66
2 400	Merck & Co., Inc.	USA	USD	186 648	0,62
1 433	Sanofi	FRA	EUR	150 568	0,50

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 700	Pfizer, Inc.	USA	USD	144 892	0,48
7 000	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	121 998	0,41
2 500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	83 909	0,28
				1 861 052	6,19
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
7 000	China Overseas Land & Investment Ltd.	CHN	HKD	15 873	0,05
				15 873	0,05
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
7 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	841 120	2,80
230	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	349 570	1,16
300	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	129 727	0,43
2 100	Intel Corp.	USA	USD	117 894	0,39
425	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	81 728	0,27
				1 520 039	5,05
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
4 341	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	309 723	1,03
2 900	Canon, Inc.	JPN	JPY	65 552	0,22
				375 275	1,25
	Tytoń				
3 000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	56 700	0,19
				56 700	0,19
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
5 600	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	152 985	0,51
3 900	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	112 543	0,37
				265 528	0,88
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
148 856	Vodafone Group plc	GBR	GBP	249 505	0,83
6 000	KDDI Corp.	JPN	JPY	186 951	0,62
364	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	103 098	0,35
				539 554	1,80
				16 141 984	53,76
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	HSBC Holdings plc, 4,25%, 18.08.2025	GBR	USD	221 682	0,74
200 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,4%, 06.12.2027	CHN	USD	218 680	0,73
175 000	Ford Motor Co., 9%, 22.04.2025	USA	USD	215 975	0,72
200 000	Barclays plc, FRN, 2,852%, 07.05.2026	GBR	USD	211 407	0,70
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4%, 01.05.2028	GBR	USD	210 750	0,70
200 000	Nomura Holdings, Inc., 3,103%, 16.01.2030	JPN	USD	210 203	0,70
200 000	Ziggo BV, 144A, 4,875%, 15.01.2030	NLD	USD	205 264	0,69
200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 03.06.2030	CHN	USD	199 494	0,66
200 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	199 436	0,67
150 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	183 336	0,61
160 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	168 000	0,56
150 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 21.07.2023	ISR	USD	149 661	0,50
125 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 15.08.2027	GBR	USD	133 930	0,45
100 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	128 272	0,43
100 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	120 575	0,40
100 000	Grifols SA, 144A, 3,2%, 01.05.2025	ESP	EUR	119 779	0,40
100 000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,25%, 01.09.2029	USA	USD	110 728	0,37
50 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,287%, 25.07.2027	JPN	USD	55 068	0,18
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,202%, 17.09.2029	JPN	USD	53 336	0,18
				3 115 576	10,39
	Obligacje rządowe i komunalne				
300 000	US Treasury, 0,25%, 15.04.2023	USA	USD	300 205	1,00
250 000	US Treasury, 2%, 30.11.2022	USA	USD	256 514	0,85
200 000	Mexico Government Bond, 4,5%, 22.04.2029	MEX	USD	226 363	0,75
200 000	Italy Government Bond, 2,875%, 17.10.2029	ITA	USD	208 502	0,70
200 000	Indonesia Government Bond, 2,85%, 14.02.2030	IDN	USD	207 860	0,69
200 000	Brazil Government Bond, 3,875%, 12.06.2030	BRL	USD	202 030	0,67

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
150 000	Canada Housing Trust No. 1, 144A, 0,95%, 15.06.2025	CAN	CAD	120 693	0,40
				1 522 167	5,06
				4 637 743	15,45
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			20 779 727	69,21
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
3 538	Raytheon Technologies Corp., 144A, 6,5%, 11.07.2022	USA	USD	300 967	1,00
				300 967	1,00
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
3 000	CVS Health Corp., 144A, 8,5%, 25.01.2022	USA	USD	236 897	0,79
				236 897	0,79
	Interaktywne media i usługi				
170	Alphabet, Inc., 144A, 7%, 01.07.2021	USA	USD	274 525	0,92
				274 525	0,92
	Media				
6 620	Comcast Corp., 144A, 6%, 15.07.2022	USA	USD	373 518	1,24
1 470	Comcast Corp., 144A, 6%, 08.07.2022	USA	USD	322 474	1,08
				695 992	2,32
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
1 700	Target Corp., 144A, 8%, 20.12.2021	USA	USD	339 421	1,13
				339 421	1,13
	Produkty farmaceutyczne				
6 000	Pfizer, Inc., 144A, 8%, 27.08.2021	USA	USD	234 367	0,78
				234 367	0,78
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
1 800	Microchip Technology, Inc., 144A, 6,5%, 01.06.2022	USA	USD	267 964	0,89
1 562	Analog Devices, Inc., 144A, 7%, 08.07.2022	USA	USD	266 851	0,89
				534 815	1,78
	Oprogramowanie				
2 300	Microsoft Corp., 144A, 8%, 24.01.2022	USA	USD	556 222	1,85
				556 222	1,85
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
3 050	Apple, Inc., 144A, 8,5%, 24.01.2022	USA	USD	421 130	1,40
				421 130	1,40
	INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM			3 594 336	11,97
	AKCJE				
	Rynki kapitałowe				
66	Credit Suisse AG	CHE	USD	249 392	0,83
				249 392	0,83
	AKCJE ŁĄCZNIE			249 392	0,83
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
200 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11%, 15.04.2025	USA	USD	218 041	0,73
200 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	216 960	0,72
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.03.2026	USA	USD	215 753	0,72
200 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	215 000	0,72
200 000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	208 892	0,70
200 000	Societe Generale SA, 144A, 2,625%, 22.01.2025	FRA	USD	208 786	0,70
200 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A, FRN, 2,95%, 22.07.2030	AUS	USD	208 320	0,70
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	198 631	0,66
175 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	179 594	0,60
150 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	157 408	0,52
150 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 15.03.2027	USA	USD	153 750	0,51
150 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	147 300	0,49
125 000	Kraft Heinz Foods Co., 4,25%, 01.03.2031	USA	USD	142 136	0,47
150 000	AstraZeneca plc, 1,375%, 06.08.2030	GBR	USD	142 065	0,47

Franklin Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
125 000	Prudential Financial, Inc., FRN, 5,375%, 15.05.2045	USA	USD	138 712	0,46
125 000	Occidental Petroleum Corp., 5,55%, 15.03.2026	USA	USD	138 479	0,46
125 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5%, 01.03.2025	USA	USD	134 911	0,45
125 000	Bank of America Corp., FRN, 5,2%, bezterminowa	USA	USD	130 109	0,43
125 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,15%, 01.11.2169	USA	USD	129 219	0,43
100 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.05.2024	AUS	USD	109 000	0,36
66 000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 9,875%, 17.10.2025	USA	USD	77 435	0,26
50 000	Wells Fargo & Co., FRN, 5,9%, bezterminowa	USA	USD	53 906	0,18
50 000	Centene Corp., 3,375%, 15.02.2030	USA	USD	52 334	0,18
50 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	52 123	0,17
50 000	Westpac Banking Corp., FRN, 2,894%, 04.02.2030	AUS	USD	51 921	0,17
50 000	Bank of Montreal, 1,85%, 01.05.2025	CAN	USD	51 615	0,17
50 000	Calpine Corp., 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	51 063	0,17
50 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 15.04.2024	USA	USD	50 562	0,17
				<u>3 834 025</u>	<u>12,77</u>
	Obligacje rządowe i komunalne				
215 000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,375%, 05.08.2026	IND	USD	229 549	0,76
				<u>229 549</u>	<u>0,76</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>4 063 574</u>	<u>13,53</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>7 907 302</u>	<u>26,33</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>28 687 029</u>	<u>95,54</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
600	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	43 164	0,77
2 593	BAE Systems plc	GBR	GBP	15 802	0,28
				58 966	1,05
	Podzespoły samochodowe				
600	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	22 999	0,41
				22 999	0,41
	Motoryzacja				
500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	36 861	0,66
				36 861	0,66
	Banki				
768	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	100 733	1,80
1 937	Bank of America Corp.	USA	USD	67 346	1,20
622	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	39 270	0,70
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	34 171	0,61
539	Truist Financial Corp.	USA	USD	25 226	0,45
4 800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	21 804	0,39
				288 550	5,15
	Napoje				
926	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	42 253	0,75
220	PepsiCo, Inc.	USA	USD	27 489	0,49
				69 742	1,24
	Biotechnologia				
646	AbbVie, Inc.	USA	USD	61 361	1,10
				61 361	1,10
	Rynki kapitałowe				
1 125	KKR & Co., Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	73 106	1,31
6 000	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	25 753	0,46
2 200	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	15 451	0,27
				114 310	2,04
	Produkty chemiczne				
195	Air Liquide SA	FRA	EUR	28 837	0,52
100	Linde plc	GBR	USD	24 379	0,43
				53 216	0,95
	Sprzęt komunikacyjny				
782	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	34 951	0,62
				34 951	0,62
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
3 524	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	62 857	1,12
1 102	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	52 068	0,93
700	BCE, Inc.	CAN	CAD	29 106	0,52
				144 031	2,57
	Energia elektryczna, media				
1 245	Southern Co. (The), uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	53 155	0,95
647	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	27 957	0,50
605	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	24 979	0,45
2 386	Iberdrola SA	ESP	EUR	24 539	0,44
803	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	12 573	0,22
				143 203	2,56
	Sprzęt elektryczny				
127	Schneider Electric SE	USA	EUR	16 885	0,30
				16 885	0,30
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
268	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	15 461	0,28
				15 461	0,28
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
279	Crown Castle International Corp.	USA	USD	45 902	0,82
				45 902	0,82

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	54 763	0,98
				54 763	0,98
Sprzęt i środki medyczne					
23	Danaher Corp., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	28 613	0,51
				28 613	0,51
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
523	CVS Health Corp.	USA	USD	36 800	0,66
				36 800	0,66
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
136	McDonald's Corp.	USA	USD	26 491	0,47
				26 491	0,47
Artykuły trwale dla gospodarstwa domowego					
1 300	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	22 514	0,40
				22 514	0,40
Produkty domowego użytku					
740	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	84 200	1,50
				84 200	1,50
Konglomeraty przemysłowe					
358	Honeywell International, Inc.	USA	USD	66 220	1,18
700	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	33 831	0,60
195	Siemens AG	DEU	EUR	26 112	0,47
				126 163	2,25
Ubezpieczenia					
195	Allianz SE	DEU	EUR	41 040	0,73
787	MetLife, Inc.	USA	USD	39 720	0,71
136	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	17 170	0,31
2 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	16 486	0,29
				114 416	2,04
Interaktywne media i usługi					
30	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	61 773	1,10
800	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	50 794	0,91
117	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	34 306	0,61
				146 873	2,62
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
28	Amazon.com, Inc.	USA	USD	81 228	1,45
201	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	38 439	0,69
				119 667	2,14
Usługi IT					
300	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	47 337	0,85
244	International Business Machines Corp.	USA	USD	30 162	0,54
98	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	19 323	0,35
				96 822	1,74
Maszyny					
48	Fortive Corp., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	39 790	0,71
				39 790	0,71
Media					
743	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	35 726	0,64
				35 726	0,64
Metalurgia i górnictwo					
2 589	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	38 131	0,68
455	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	36 369	0,65
1 100	Barrick Gold Corp.	CAN	CAD	19 184	0,34
				93 684	1,67
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
145	Target Corp.	USA	USD	29 559	0,53
				29 559	0,53
Usługi komunalne różnego typu					
590	Dominion Energy, Inc., uprzywilejowane, 7,25%	USA	USD	48 325	0,86

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., uprzywilejowane, 6,25%	USA	USD	41 600	0,74
				89 925	1,60
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
1 363	TotalEnergies SE	FRA	EUR	52 073	0,93
345	Chevron Corp.	USA	USD	30 472	0,54
				82 545	1,47
	Artykuły osobistego użytku				
1 031	Unilever plc	GBR	GBP	50 807	0,91
				50 807	0,91
	Produkty farmaceutyczne				
432	Johnson & Johnson	USA	USD	60 014	1,07
1 337	Pfizer, Inc.	USA	USD	44 151	0,79
134	Roche Holding AG	CHE	CHF	42 583	0,76
805	Bayer AG	DEU	EUR	41 274	0,74
639	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	36 006	0,64
330	AstraZeneca plc	GBR	GBP	33 436	0,60
493	Merck & Co., Inc.	USA	USD	32 332	0,58
324	Sanofi	FRA	EUR	28 708	0,51
800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	22 643	0,40
				341 147	6,09
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
7 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	126 896	2,26
508	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	82 378	1,47
48	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	61 520	1,10
374	Analog Devices, Inc.	USA	USD	54 297	0,97
1 000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	14 476	0,26
				339 567	6,06
	Oprogramowanie				
430	Microsoft Corp.	USA	USD	98 231	1,75
515	Oracle Corp.	USA	USD	33 805	0,60
				132 036	2,35
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
1 169	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	70 334	1,25
530	Apple, Inc.	USA	USD	61 213	1,09
				131 547	2,34
	Tytoń				
1 300	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	20 719	0,37
				20 719	0,37
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
600	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	14 601	0,26
600	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	13 822	0,25
				28 423	0,51
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
74	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	17 675	0,32
8 839	Vodafone Group plc	GBR	GBP	12 494	0,22
				30 169	0,54
	AKCJE ŁĄCZNIE			3 409 404	60,85
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
25 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	27 484	0,49
30 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	27 133	0,48
25 000	Daimler AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	26 234	0,47
30 000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,375%, 01.02.2031	USA	USD	26 035	0,46
30 000	T-Mobile USA, Inc., 1,5%, 15.02.2026	USA	USD	25 564	0,46
30 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 21.07.2023	ISR	USD	25 241	0,45
30 000	AT&T, Inc., 1,65%, 01.02.2028	USA	USD	25 126	0,45
30 000	BAT Capital Corp., 2,726%, 25.03.2031	GBR	USD	25 002	0,45
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142%, 23.09.2030	JPN	USD	24 715	0,44
30 000	Truist Financial Corp., 1,125%, 03.08.2027	USA	USD	24 714	0,44
30 000	Pacific Gas and Electric Co., 2,1%, 01.08.2027	USA	USD	24 597	0,44
30 000	CVS Health Corp., 1,75%, 21.08.2030	USA	USD	24 420	0,43
30 000	Southern Co. Gas Capital Corp., 1,75%, 15.01.2031	USA	USD	23 977	0,43

Franklin Global Managed Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
25 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	22 136	0,39
20 000	Commerzbank AG, Regulacja S, 0,625%, 28.08.2024	DEU	EUR	20 438	0,36
20 000	Fresenius Finance Ireland plc, Regulacja S, 0,875%, 01.10.2031	DEU	EUR	19 944	0,36
15 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,5%, 07.12.2027	USA	GBP	17 517	0,31
20 000	FedEx Corp., 2,4%, 15.05.2031	USA	USD	17 180	0,31
20 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,65%, 01.03.2028	USA	USD	16 788	0,30
20 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	16 655	0,30
15 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,125%, 01.03.2028	USA	USD	13 218	0,24
15 000	United Rentals North America, Inc., 3,875%, 15.02.2031	USA	USD	12 886	0,23
				487 004	8,69
Obligacje rządowe i komunalne					
55 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,2%, 01.04.2022	ITA	EUR	55 700	0,99
50 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	44 557	0,80
36 570	France Government Bond OAT, Regulacja S, 0%, 25.05.2022	FRA	EUR	36 784	0,66
20 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 5%, 01.09.2040	ITA	EUR	31 756	0,57
29 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,4%, 30.07.2028	ESP	EUR	31 745	0,57
30 223	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,25%, 15.07.2029	NLD	EUR	31 472	0,56
29 307	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 1%, 15.08.2025	DEU	EUR	31 324	0,56
29 226	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 0,8%, 22.06.2027	BEL	EUR	31 273	0,56
46 000	Canada Government Bond, 1,25%, 01.06.2030	CAN	CAD	31 065	0,55
27 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,95%, 30.07.2030	ESP	EUR	30 983	0,55
50 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 1%, 21.12.2030	AUS	AUD	30 362	0,54
15 915	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	30 149	0,54
14 951	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	28 335	0,50
				445 505	7,95
				932 509	16,64
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				4 341 913	77,49
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
93 944	GNMA MA6932, 3%, 20.10.2050	USA	USD	82 736	1,48
				82 736	1,48
Obligacje przedsiębiorstw					
45 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	39 822	0,71
30 000	Prudential Financial, Inc., FRN, 3,7%, 01.10.2050	USA	USD	26 405	0,47
30 000	Bank of America Corp., FRN, 5,2%, bezterminowa	USA	USD	26 332	0,47
30 000	Westpac Banking Corp., FRN, 2,894%, 04.02.2030	AUS	USD	26 270	0,47
30 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,6%, bezterminowa	USA	USD	26 248	0,47
30 000	Bank of America Corp., FRN, 1,319%, 19.06.2026	USA	USD	25 364	0,45
30 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,75%, 11.09.2025	CAN	USD	25 075	0,45
30 000	Equinix, Inc., 1,55%, 15.03.2028	USA	USD	24 873	0,44
35 000	Royal Bank of Canada, FRN, 2,088%, 30.06.2030	CAN	CAD	24 180	0,43
35 000	Bank of Montreal, FRN, 2,077%, 17.06.2030	CAN	CAD	24 177	0,43
30 000	Comcast Corp., 1,5%, 15.02.2031	USA	USD	23 992	0,43
30 000	AstraZeneca plc, 1,375%, 06.08.2030	GBR	USD	23 960	0,43
20 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 30.04.2031	USA	USD	17 624	0,32
20 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	17 363	0,31
20 000	NOVA Chemicals Corp., 144A, 4,25%, 15.05.2029	CAN	USD	17 057	0,30
20 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	16 907	0,30
20 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 144A, 4%, 01.04.2031	USA	USD	16 834	0,30
15 000	Occidental Petroleum Corp., 5,55%, 15.03.2026	USA	USD	14 013	0,25
15 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	13 722	0,25
15 000	Wells Fargo & Co., FRN, 5,9%, bezterminowa	USA	USD	13 637	0,24
15 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	13 598	0,24
15 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	13 516	0,24
15 000	Kraft Heinz Foods Co., 3%, 01.06.2026	USA	USD	13 477	0,24
15 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 15.03.2027	USA	USD	12 965	0,23
15 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	12 571	0,23
15 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	12 471	0,22
15 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	12 421	0,22

Franklin Global Managed Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
15 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 30.01.2028	USA	USD	12 019	0,22
				546 893	9,76
	OBLIGACJE RAZEM			629 629	11,24
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			629 629	11,24
	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	347 151	6,20
2 114	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	101 023	1,80
				448 174	8,00
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			448 174	8,00
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			448 174	8,00
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			5 419 716	96,73

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	1 555 342	1,11
3 426	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	1 093 078	0,78
				2 648 420	1,89
	Transport lotniczy i logistyka				
5 212	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	914 061	0,65
				914 061	0,65
	Podzespoły samochodowe				
20 148	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	772 321	0,55
13 161	Nokian Renkaat OYJ	FIN	EUR	448 388	0,32
				1 220 709	0,87
	Motoryzacja				
18 332	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	1 351 452	0,96
				1 351 452	0,96
	Banki				
56 476	Bank of America Corp.	USA	USD	1 963 575	1,40
13 653	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 790 773	1,27
25 083	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	1 375 493	0,98
14 236	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	898 778	0,64
10 123	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	864 769	0,61
50 849	National Australia Bank Ltd.	AUS	AUD	842 797	0,60
191 571	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	783 194	0,56
64 068	ING Groep NV	NLD	EUR	717 235	0,51
13 186	US Bancorp	USA	USD	633 475	0,45
40	Truist Financial Corp.	USA	USD	1 872	–
				9 871 961	7,02
	Napoje				
8 116	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 014 081	0,72
17 922	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	817 776	0,58
				1 831 857	1,30
	Biotechnologia				
23 879	AbbVie, Inc.	USA	USD	2 268 188	1,61
				2 268 188	1,61
	Rynki kapitałowe				
17 906	Morgan Stanley	USA	USD	1 384 493	0,99
5 168	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	760 746	0,54
				2 145 239	1,53
	Sprzęt komunikacyjny				
43 177	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1 929 739	1,37
				1 929 739	1,37
	Usługi finansowe różne				
295 392	FirstRand Ltd.	ZAF	ZAR	934 116	0,66
				934 116	0,66
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
30 951	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	1 462 398	1,04
253 494	Spark New Zealand Ltd.	NZL	NZD	717 392	0,51
14 095	Elisa OYJ	FIN	EUR	709 363	0,50
31 329	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	690 793	0,49
45 212	Telenor ASA	NOR	NOK	643 049	0,46
14 807	BCE, Inc.	CAN	CAD	615 684	0,44
382 352	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	549 070	0,39
29 215	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	521 103	0,37
2 211 550	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	405 357	0,29
				6 314 209	4,49
	Energia elektryczna, media				
11 170	Duke Energy Corp.	USA	USD	929 884	0,66
19 331	Southern Co. (The), uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	825 339	0,59
63 475	Iberdrola SA	ESP	EUR	652 799	0,46
10 359	Southern Co. (The)	USA	USD	528 585	0,38

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 094	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	434 702	0,31
8 599	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	371 559	0,26
18 381	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	287 805	0,21
				<u>4 030 673</u>	<u>2,87</u>
	Sprzęt elektryczny				
5 561	Schneider Electric SE	USA	EUR	739 331	0,53
				<u>739 331</u>	<u>0,53</u>
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
31 922	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1 841 535	1,31
61 826	Venture Corp. Ltd.	SGP	SGD	745 833	0,53
				<u>2 587 368</u>	<u>1,84</u>
	Produkty żywnościowe				
8 870	Nestle SA	CHE	CHF	932 344	0,67
				<u>932 344</u>	<u>0,67</u>
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
61 207	Sonic Healthcare Ltd.	AUS	AUD	1 486 996	1,06
14 326	CVS Health Corp.	USA	USD	1 008 021	0,72
				<u>2 495 017</u>	<u>1,78</u>
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
4 944	McDonald's Corp.	USA	USD	963 035	0,69
				<u>963 035</u>	<u>0,69</u>
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
62 815	Barratt Developments plc	GBR	GBP	510 073	0,37
				<u>510 073</u>	<u>0,37</u>
	Produkty domowego użytku				
8 883	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	1 002 123	0,71
8 011	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	911 518	0,65
				<u>1 913 641</u>	<u>1,36</u>
	Konglomeraty przemysłowe				
5 825	Honeywell International, Inc.	USA	USD	1 077 467	0,77
6 541	Siemens AG	DEU	EUR	875 878	0,63
				<u>1 953 345</u>	<u>1,40</u>
	Ubezpieczenia				
52 562	AXA SA	FRA	EUR	1 125 593	0,80
				<u>1 125 593</u>	<u>0,80</u>
	Interaktywne media i usługi				
1 243	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 559 468	1,82
				<u>2 559 468</u>	<u>1,82</u>
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
577	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1 673 881	1,19
4 891	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	935 347	0,66
				<u>2 609 228</u>	<u>1,85</u>
	Usługi IT				
14 480	International Business Machines Corp.	USA	USD	1 789 959	1,27
				<u>1 789 959</u>	<u>1,27</u>
	Maszyny				
872	Fortive Corp., uprzywilejowane, 5%	USA	USD	722 844	0,51
21 247	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	431 822	0,31
				<u>1 154 666</u>	<u>0,82</u>
	Media				
31 862	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	1 532 041	1,09
				<u>1 532 041</u>	<u>1,09</u>
	Metalurgia i górnictwo				
17 436	Rio Tinto plc	AUS	USD	1 233 467	0,87
78 377	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	1 154 352	0,82
				<u>2 387 819</u>	<u>1,69</u>
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
12 380	Target Corp.	USA	USD	2 523 710	1,80
				<u>2 523 710</u>	<u>1,80</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
Usługi komunalne różnego typu					
20 763	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	1 288 134	0,92
8 970	DTE Energy Co., uprzywilejowane, 6,25%	USA	USD	373 898	0,27
				<u>1 662 032</u>	<u>1,19</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
28 687	TotalEnergies SE	FRA	EUR	1 095 992	0,78
12 781	OMV AG	AUT	EUR	615 121	0,44
6 507	Chevron Corp.	USA	USD	574 730	0,41
16 599	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	371 635	0,26
				<u>2 657 478</u>	<u>1,89</u>
Artykuły osobistego użytku					
25 683	Unilever plc	GBR	EUR	1 267 841	0,90
				<u>1 267 841</u>	<u>0,90</u>
Produkty farmaceutyczne					
52 101	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	1 474 636	1,05
6 519	Johnson & Johnson	USA	USD	905 629	0,64
25 268	Pfizer, Inc.	USA	USD	834 418	0,59
49 416	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	819 281	0,58
1 601	Roche Holding AG	CHE	CHF	508 764	0,36
5 500	Sanofi	FRA	EUR	487 324	0,35
5 876	Novartis AG	CHE	CHF	452 036	0,32
				<u>5 482 088</u>	<u>3,89</u>
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
7 605	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	699 751	0,50
89 500	Longfor Group Holdings Ltd.	CHN	HKD	420 395	0,30
85 722	China Vanke Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	225 934	0,16
				<u>1 346 080</u>	<u>0,96</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
15 688	Analog Devices, Inc.	USA	USD	2 277 561	1,62
1 714	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	2 196 785	1,56
113 999	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2 066 579	1,47
9 103	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 476 162	1,05
6 658	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	840 721	0,60
43 318	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	627 068	0,45
				<u>9 484 876</u>	<u>6,75</u>
Oprogramowanie					
10 371	Microsoft Corp.	USA	USD	2 369 190	1,69
2 864	SAP SE	DEU	EUR	339 259	0,24
				<u>2 708 449</u>	<u>1,93</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
16 907	Apple, Inc.	USA	USD	1 952 678	1,39
8 491	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	510 873	0,36
				<u>2 463 551</u>	<u>1,75</u>
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
82 840	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWN	TWD	611 672	0,43
				<u>611 672</u>	<u>0,43</u>
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
14 866	Fastenal Co.	USA	USD	651 880	0,46
				<u>651 880</u>	<u>0,46</u>
				<u>91 573 209</u>	<u>65,15</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
1 100 000	ING Groep NV, Regulacja S, FRN, 1%, 13.11.2030	NLD	EUR	1 115 545	0,79
1 053 000	BAT International Finance plc, Regulacja S, 1,25%, 13.03.2027	GBR	EUR	1 083 363	0,77
1 031 000	Barclays plc, Regulacja S, FRN, 1,375%, 24.01.2026	GBR	EUR	1 074 120	0,76
1 000 000	CaixaBank SA, Regulacja S, 1,125%, 12.01.2023	ESP	EUR	1 020 209	0,73
662 000	M&G plc, Regulacja S, FRN, 3,875%, 20.07.2049	GBR	GBP	821 196	0,58
590 000	Legal & General Group plc, Regulacja S, FRN, 4,5%, 01.11.2050	GBR	GBP	793 349	0,56
774 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Regulacja S, 0,375%, 17.09.2029	NZL	EUR	781 526	0,56
700 000	ABN AMRO Bank NV, Regulacja S, FRN, 4,375%, bezterminowa	NLD	EUR	758 583	0,54
700 000	Volkswagen International Finance NV, Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	DEU	EUR	757 179	0,54

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
700 000	Societe Generale SA, Regulacja S, 1,25%, 12.06.2030	FRA	EUR	722 988	0,51
593 000	Credit Suisse Group AG, Regulacja S, FRN, 2,25%, 09.06.2028	CHE	GBP	710 682	0,50
685 000	Comcast Corp., 0,75%, 20.02.2032	USA	EUR	688 738	0,49
640 000	Daimler AG, Regulacja S, 1,125%, 06.11.2031	DEU	EUR	671 584	0,48
573 000	Netflix, Inc., 3,625%, 15.05.2027	USA	EUR	660 335	0,47
545 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Regulacja S, 1,75%, 11.07.2024	GBR	GBP	653 186	0,47
707 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Regulacja S, 1,875%, 31.03.2027	ISR	EUR	650 403	0,46
554 000	Trivium Packaging Finance BV, Regulacja S, 3,75%, 15.08.2026	NLD	EUR	563 296	0,40
640 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	532 950	0,38
480 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625%, 01.11.2025	USA	EUR	492 062	0,35
480 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25%, 15.02.2027	SWE	EUR	480 977	0,34
375 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375%, 24.04.2030	USA	GBP	453 077	0,32
505 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	447 148	0,32
375 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Regulacja S, 1,5%, 07.12.2027	USA	GBP	437 933	0,31
415 000	Cemex SAB de CV, Regulacja S, 3,125%, 19.03.2026	MEX	EUR	427 487	0,31
400 000	Enel Finance International NV, Regulacja S, 1,375%, 01.06.2026	ITA	EUR	426 835	0,30
500 000	Altice France SA, 144A, 5,125%, 15.07.2029	FRA	USD	424 231	0,30
420 000	Holcim Finance Luxembourg SA, Regulacja S, 0,625%, 06.04.2030	CHE	EUR	420 013	0,30
420 000	Heathrow Funding Ltd., Regulacja S, 1,125%, 08.10.2032	GBR	EUR	416 328	0,30
400 000	Merck KGaA, Regulacja S, FRN, 1,625%, 25.06.2079	DEU	EUR	413 409	0,29
400 000	Aroundtown SA, Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	DEU	EUR	410 738	0,29
400 000	Iberdrola International BV, Regulacja S, FRN, 1,45%, bezterminowa	ESP	EUR	404 338	0,29
400 000	FedEx Corp., 0,45%, 04.05.2029	USA	EUR	398 751	0,28
350 000	TotalEnergies SE, Regulacja S, FRN, 1,625%, bezterminowa	FRA	EUR	350 812	0,25
320 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	329 820	0,24
320 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25%, 15.02.2029	SWE	EUR	329 600	0,24
320 000	HSBC Holdings plc, Regulacja S, FRN, 0,77%, 13.11.2031	GBR	EUR	320 301	0,23
350 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	291 458	0,21
275 000	Aeroporti di Roma SpA, Regulacja S, 1,75%, 30.07.2031	ITA	EUR	287 000	0,21
				22 021 550	15,67
Obligacje rządowe i komunalne					
2 061 000	Australia Government Bond, Regulacja S, 1,75%, 21.06.2051	AUS	AUD	1 153 378	0,82
500 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 20.09.2022	AUT	EUR	504 126	0,36
286 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,25%, 04.07.2039	DEU	EUR	504 049	0,36
266 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4,75%, 04.07.2040	DEU	EUR	503 909	0,36
309 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 4%, 04.01.2037	DEU	EUR	503 441	0,36
489 000	Finland Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,625%, 15.09.2022	FIN	EUR	502 572	0,36
484 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulacja S, 144A, 2,2%, 17.10.2022	PRT	EUR	502 018	0,36
487 000	Netherlands Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,25%, 15.07.2022	NLD	EUR	501 968	0,36
463 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 2,25%, 25.05.2024	FRA	EUR	501 797	0,36
404 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,5%, 28.03.2026	BEL	EUR	501 165	0,36
472 000	Belgium Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,25%, 28.09.2022	BEL	EUR	501 128	0,35
389 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 6%, 25.10.2025	FRA	EUR	499 928	0,36
398 000	Austria Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,85%, 15.03.2026	AUT	EUR	499 561	0,35
246 000	France Government Bond OAT, Regulacja S, 144A, 4%, 25.04.2055	FRA	EUR	466 214	0,33
377 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Regulacja S, 144A, 0,475%, 18.10.2030	PRT	EUR	384 415	0,27
293 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 2,35%, 30.07.2033	ESP	EUR	352 318	0,25
380 000	Petroleos Mexicanos, 6,5%, 13.03.2027	MEX	USD	338 631	0,24
333 000	Ireland Government Bond, Regulacja S, 0%, 18.10.2022	IRL	EUR	335 673	0,24
211 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 5,75%, 01.02.2033	ITA	EUR	322 354	0,23
288 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.12.2030	ITA	EUR	311 801	0,22
305 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 0,95%, 01.08.2030	ITA	EUR	311 696	0,22
200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 6%, 01.05.2031	ITA	EUR	299 517	0,21
193 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 4,2%, 31.01.2037	ESP	EUR	288 360	0,20
272 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 1,35%, 01.04.2030	ITA	EUR	288 123	0,21
158 000	Spain Government Bond, Regulacja S, 144A, 5,15%, 31.10.2044	ESP	EUR	285 590	0,20
122 000	Bundesrepublik Deutschland, Regulacja S, 3,25%, 04.07.2042	DEU	EUR	202 167	0,14
168 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Regulacja S, 144A, 1,65%, 01.03.2032	ITA	EUR	181 382	0,13
				11 547 281	8,21
				33 568 831	23,88
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				125 142 040	89,03

Franklin Global Multi-Asset Income 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				
640 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	566 350	0,41
500 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	437 682	0,31
500 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88%, 22.04.2031	CHN	USD	436 501	0,31
500 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	434 064	0,31
500 000	NOVA Chemicals Corp., 144A, 4,25%, 15.05.2029	CAN	USD	426 418	0,30
500 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 144A, 4%, 01.04.2031	USA	USD	420 850	0,30
420 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3%, 01.09.2029	USA	EUR	419 960	0,30
350 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 30.04.2031	USA	USD	308 428	0,22
350 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	295 867	0,21
275 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5%, 15.08.2024	USA	EUR	283 298	0,20
320 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	268 173	0,19
				<u>4 297 591</u>	<u>3,06</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>4 297 591</u>	<u>3,06</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>4 297 591</u>	<u>3,06</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
296 088	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2 981 590	2,12
				<u>2 981 590</u>	<u>2,12</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>2 981 590</u>	<u>2,12</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
60 466	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	2 889 543	2,06
				<u>2 889 543</u>	<u>2,06</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>2 889 543</u>	<u>2,06</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			<u>5 871 133</u>	<u>4,18</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>135 310 764</u>	<u>96,27</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
19 716	Cellnex Telecom SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	1 257 618	0,83
				1 257 618	0,83
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
82 522	Prologis, Inc.	USA	USD	9 863 856	6,55
21 659	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	4 520 018	3,00
14 852	Public Storage	USA	USD	4 465 849	2,96
49 779	Welltower, Inc.	USA	USD	4 136 636	2,75
122 129	Healthpeak Properties, Inc.	USA	USD	4 065 675	2,70
79 718	UDR, Inc.	USA	USD	3 904 588	2,59
20 922	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	3 806 549	2,53
237 217	Segro plc	GBR	GBP	3 591 317	2,38
52 710	Realty Income Corp.	USA	USD	3 517 865	2,33
25 832	Camden Property Trust	USA	USD	3 427 131	2,27
87 044	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	3 381 659	2,24
48 362	Regency Centers Corp.	USA	USD	3 098 553	2,06
51 974	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2 959 919	1,96
39 385	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2 926 699	1,94
176 772	Goodman Group	AUS	AUD	2 796 977	1,86
53 571	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	2 562 837	1,70
19 082	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	2 489 819	1,65
51 589	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	2 418 514	1,60
65 479	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	2 408 318	1,60
2 873	Equinix, Inc.	USA	USD	2 305 870	1,53
13 032	Gecina SA	FRA	EUR	1 996 824	1,33
235 193	Dexus	AUS	AUD	1 874 517	1,24
25 307	Kilroy Realty Corp.	USA	USD	1 762 379	1,17
102 036	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1 743 795	1,16
116 195	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1 726 392	1,15
26 579	Terreno Realty Corp.	USA	USD	1 714 877	1,14
45 091	Americold Realty Trust	USA	USD	1 706 694	1,13
44 759	MGM Growth Properties LLC 'A'	USA	USD	1 639 075	1,09
948	GLP J-REIT	JPN	JPY	1 635 115	1,09
33 647	Derwent London plc	GBR	GBP	1 543 468	1,02
218	Kenedix Office Investment Corp.	JPN	JPY	1 535 468	1,02
64 446	Broadstone Net Lease, Inc.	USA	USD	1 508 681	1,00
974 321	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1 489 413	0,99
730	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	1 401 518	0,93
44 891	Healthcare Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 355 708	0,90
4 236	SBA Communications Corp.	USA	USD	1 350 013	0,90
822 422	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1 280 397	0,85
126 277	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	ESP	EUR	1 275 396	0,85
16 151	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	1 275 283	0,85
131 075	Link REIT	HKG	HKD	1 268 187	0,84
10 958	Boston Properties, Inc.	USA	USD	1 255 677	0,83
840	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	1 240 252	0,82
735	Hulic REIT, Inc.	JPN	JPY	1 237 154	0,82
17 147	CyrusOne, Inc.	USA	USD	1 226 353	0,81
8 862	Aedifica SA	BEL	EUR	1 170 786	0,78
10 842	Life Storage, Inc.	USA	USD	1 163 889	0,77
30 974	Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1 125 532	0,75
284 412	GPT Group (The)	AUS	AUD	1 040 211	0,69
946	Ichigo Office REIT Investment Corp.	JPN	JPY	840 279	0,56
32 948	NETSTREIT Corp.	USA	USD	759 781	0,50
1 186	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	710 124	0,47
51 877	RPT Realty	USA	USD	673 363	0,45
13 100	VEREIT, Inc.	USA	USD	601 683	0,40
46 339	H&R Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	598 043	0,40
216 291	Capital & Counties Properties plc	GBR	GBP	483 255	0,32
14 020	Douglas Emmett, Inc.	USA	USD	471 352	0,31
33 460	City Office REIT, Inc.	USA	USD	415 908	0,28
11 970	Hudson Pacific Properties, Inc.	USA	USD	333 005	0,22
				119 078 496	79,03

Franklin Global Real Estate Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
76 111	Vonovia SE	DEU	EUR	4 919 130	3,27
152 747	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	3 532 390	2,35
172 479	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	2 563 358	1,70
148 488	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	2 400 313	1,59
662 203	CapitaLand Ltd.	SGP	SGD	1 829 090	1,21
28 613	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	1 793 811	1,19
454 639	Grainger plc	GBR	GBP	1 791 925	1,19
208 352	Aroundtown SA	DEU	EUR	1 625 748	1,08
274 975	New World Development Co. Ltd.	HKG	HKD	1 425 997	0,95
82 838	Fabege AB	SWE	SEK	1 328 402	0,88
9 134	LEG Immobilien SE	DEU	EUR	1 315 012	0,87
45 778	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	1 159 607	0,77
19 641	Shurgard Self Storage SA	BEL	EUR	949 022	0,63
373 888	Hang Lung Properties Ltd.	HKG	HKD	906 780	0,60
41 872	CTP NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	845 130	0,56
				28 385 715	18,84
AKCJE ŁĄCZNIE				148 721 829	98,70
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				148 721 829	98,70
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				148 721 829	98,70

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Metalurgia i górnictwo				
1 030 489	Endeavour Mining plc	BFA	CAD	22 126 733	5,17
1 051 846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	21 752 175	5,08
287 600	Newmont Corp.	USA	USD	18 228 088	4,26
816 574	Newcrest Mining Ltd.	AUS	AUD	15 482 255	3,62
13 931 911	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	15 249 762	3,56
837 400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	13 766 262	3,22
1 865 800	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	13 469 579	3,15
790 301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	12 341 381	2,88
2 730 155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	11 451 346	2,68
2 034 001	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	11 310 972	2,64
1 159 000	Centerra Gold, Inc.	KGZ	CAD	8 797 088	2,06
1 138 800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	8 711 820	2,04
59 557 510	Red 5 Ltd.	AUS	AUD	8 500 098	1,99
2 001 039	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	8 264 021	1,93
3 230 000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	8 024 521	1,88
7 137 500	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	7 369 228	1,72
2 910 000	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	7 252 995	1,69
662 500	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	6 946 965	1,62
703 000	Pretium Resources, Inc.	CAN	CAD	6 725 211	1,57
172 739	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAN	CAD	6 655 973	1,56
621 640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	6 172 525	1,44
535 550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	6 168 707	1,44
327 620	AngloGold Ashanti Ltd.	TZA	USD	6 087 180	1,42
4 334 400	Centamin plc	EGY	GBP	6 080 213	1,42
3 066 150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	5 812 021	1,36
364 860	Northam Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	5 508 722	1,29
284 400	AngloGold Ashanti Ltd.	TZA	ZAR	5 276 257	1,23
44 900	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	5 183 047	1,21
3 912 161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	4 733 407	1,11
755 000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	4 573 543	1,07
1 190 558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	4 309 820	1,01
556 071	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	4 247 624	0,99
830 000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	3 929 905	0,92
1 850 000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	3 790 280	0,89
2 943 815	St Barbara Ltd.	AUS	AUD	3 765 455	0,88
5 430 000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	3 663 653	0,86
1 198 800	Golden Star Resources Ltd.	USA	USD	3 392 604	0,79
470 997	Royal Bafokeng Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	3 364 888	0,78
3 020 400	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	3 313 365	0,77
2 420 000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	3 279 371	0,77
360 200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	3 210 532	0,75
858 096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	3 128 529	0,73
7 914 329	SolGold plc	AUS	GBP	3 120 374	0,73
394 982	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	2 900 217	0,68
12 313 452	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	2 843 909	0,66
1 041 000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	2 703 787	0,63
3 568 172	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	2 662 511	0,62
2 743 100	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	2 633 022	0,62
460 000	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	2 597 298	0,61
210 000	Great Bear Resources Ltd.	CAN	CAD	2 576 406	0,60
700 907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	2 544 127	0,59
2 596 700	Benchmark Metals, Inc.	CAN	CAD	2 345 879	0,55
1 099 125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	2 335 458	0,55
740 000	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	2 166 727	0,51
1 130 000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2 096 390	0,49
600 000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	2 090 744	0,49
10 563 617	Dacian Gold Ltd.	AUS	AUD	2 060 027	0,48
15 609 588	RTG Mining, Inc., CDI	AUS	AUD	2 048 212	0,48
13 333 333	Pantoro Ltd.	AUS	AUD	2 001 612	0,47
2 593 964	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	1 883 095	0,44
750 000	Argonaut Gold, Inc.	USA	CAD	1 796 733	0,42
650 000	Corvus Gold, Inc.	CAN	CAD	1 787 860	0,42
1 950 000	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	1 651 543	0,39

Franklin Gold and Precious Metals Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 345 000	Wiluna Mining Corp. Ltd.	AUS	AUD	1 627 746	0,38
2 200 000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1 597 096	0,37
5 000 000	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	1 534 614	0,36
770 000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	1 527 889	0,36
1 200 000	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	1 393 829	0,33
23 000	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	1 390 350	0,32
185 670	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	1 359 858	0,32
4 900 000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	1 343 819	0,31
45 222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	1 291 275	0,30
90 000	Osisko Gold Royalties Ltd.	CAN	CAD	1 233 394	0,29
2 080 000	Gold Standard Ventures Corp.	CAN	CAD	1 191 208	0,28
2 500 000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1 189 756	0,28
3 250 000	Tulla Resources plc	AUS	AUD	1 169 214	0,27
2 024 500	Superior Gold, Inc.	CAN	CAD	1 159 423	0,27
2 306 500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	1 153 483	0,27
161 539	Equinox Gold Corp.	CAN	CAD	1 121 880	0,26
2 380 185	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	1 109 005	0,26
2 000 000	INV Metals, Inc.	CAN	CAD	1 072 797	0,25
17 100 000	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	987 934	0,23
800 000	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	967 937	0,23
900 000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	958 258	0,22
2 500 000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	917 524	0,21
3 000 000	Euro Sun Mining, Inc.	CAN	CAD	907 441	0,21
1 425 000	OreCorp Ltd.	AUS	AUD	854 205	0,20
6 929 421	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	780 337	0,18
436 000	Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'H', Regulacja S, 144A	CHN	HKD	770 778	0,18
328 500	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	665 082	0,16
1 300 000	Westhaven Gold Corp.	CAN	CAD	618 673	0,14
2 598 791	Gascoyne Resources Ltd.	AUS	AUD	584 518	0,14
420 000	Sunrise Energy Metals Ltd.	AUS	AUD	564 865	0,13
4 833 333	Breaker Resources NL	AUS	AUD	560 539	0,13
2 071 000	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	526 207	0,12
5 278 400	St Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	468 339	0,11
550 600	Pan American Silver Corp., prawa CVR, 22.02.2029	CAN	CAD	468 010	0,11
2 132 088	Dacian Gold Ltd.	AUS	AUD	415 781	0,10
1 138 760	Eastern Platinum Ltd.	CAN	CAD	312 304	0,07
75 000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	219 375	0,05
100 000	Probe Metals, Inc.	CAN	CAD	135 511	0,03
51 100	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	88 619	0,02
358 843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	47 035	0,01
				416 549 960	97,34
	AKCJE ŁĄCZNIE			416 549 960	97,34
	WARRANTY				
	Metalurgia i górnictwo				
2 300 000	Mawson Gold Ltd., 15.05.2022	CAN	CAD	454 527	0,10
650 000	Westhaven Gold Corp., 31.12.2024	CAN	CAD	157 290	0,04
				611 817	0,14
	WARRANTY ŁĄCZNIE			611 817	0,14
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			417 161 777	97,48
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Metalurgia i górnictwo				
1 000 000	Probe Metals, Inc.	CAN	CAD	1 355 112	0,32
962 500	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	993 749	0,23
1 087 000	Nighthawk Gold Corp.	CAN	CAD	894 325	0,21
20 000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	146 481	0,03
				3 389 667	0,79
	AKCJE ŁĄCZNIE			3 389 667	0,79

Franklin Gold and Precious Metals Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
1 315 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	1 315 000	0,31
				<u>1 315 000</u>	<u>0,31</u>
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE					
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			4 704 667	1,10
AKCJE					
Usługi i dostawy handlowe					
210 000	Clean TeQ Water Ltd.**	AUS	AUD	12 597	–
				<u>12 597</u>	<u>–</u>
Metalurgia i górnictwo					
400 000	Prime Mining Corp.**	CAN	CAD	1 323 503	0,31
4 375 000	Firefinch Ltd.**	AUS	AUD	1 295 748	0,30
4 000 000	Sable Resources Ltd.**	CAN	CAD	725 065	0,17
800 000	Troilus Gold Corp.**	CAN	CAD	580 762	0,14
1 150 000	Mawson Resources Ltd.**	CAN	CAD	6 783	–
320 000	Lydian International Ltd.**	JEY	CAD	–	–
9 762 500	Lydian International Ltd. 'A**	JEY	CAD	–	–
5 428 572	Matador Mining Ltd.**	AUS	AUD	–	–
				<u>3 931 861</u>	<u>0,92</u>
				<u>3 944 458</u>	<u>0,92</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
WARRANTY					
Metalurgia i górnictwo					
950 000	Vizsla Silver Corp., 30.07.2022**	CAN	CAD	438 375	0,10
1 296 982	Kanadario Gold, Inc., 25.05.2022**	CAN	CAD	221 260	0,05
200 000	Prime Mining Corp., 27.08.2021**	CAN	CAD	171 421	0,04
450 000	Vizsla Silver Corp., 12.03.2022**	CAN	CAD	151 124	0,04
500 000	Probe Metals, Inc., 144A, 25.11.2022**	CAN	CAD	66 723	0,02
1 250 000	First Mining Gold Corp., 26.08.2022**	CAN	CAD	56 256	0,01
1 000 000	Benchmark Metals, Inc., 14.09.2022**	CAN	CAD	44 307	0,01
1 500 000	Euro Sun Mining, Inc., 05.06.2023**	CAN	CAD	43 440	0,01
250 000	O3 Mining, Inc., 15.06.2022**	CAN	CAD	31 972	0,01
600 000	Clean Air Metals, Inc., 2022-02-11**	CAN	CAD	29 782	0,01
435 500	Clean Air Metals, Inc., 2023-02-23**	CAN	CAD	17 067	0,01
160 000	Osisko Development Corp., 2022-04-05**	CAN	CAD	14 374	–
637 500	Osisko Mining, Inc., 23.12.2021**	CAN	CAD	11 701	–
70 000	Osisko Development Corp., 01.12.2023**	CAN	CAD	6 288	–
1 750 000	Talisker Resources Ltd., 2021-08-13**	CAN	CAD	–	–
				<u>1 304 090</u>	<u>0,31</u>
				<u>1 304 090</u>	<u>0,31</u>
WARRANTY ŁĄCZNIE					
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
				5 248 548	1,23
INWESTYCJE ŁĄCZNIE					
				427 114 992	99,81

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
4 600 000	Abu Dhabi National Oil Co., Regulacja S, 0,7%, 04.06.2024	ARE	USD	4 634 500	1,23
12 000 000	NMC Health Jersey Ltd., Regulacja S, 1,875%, 30.04.2025 ^s	ARE	USD	2 940 000	0,78
				7 574 500	2,01
	Obligacje przedsiębiorstw				
11 725 000	SA Global Sukuk Ltd., Regulacja S, 2,694%, 17.06.2031	SAU	USD	11 885 164	3,15
	Acwa Power Management & Investments One Ltd., Regulacja S, 5,95%, 15.12.2039	SAU	USD	10 098 742	2,67
8 485 910	Burgan Bank SAK, Regulacja S, FRN, 2,75%, 15.12.2031	KWT	USD	9 376 540	2,48
9 855 000	Qatar Reinsurance Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 4,95%, bezterminowa	QAT	USD	9 304 946	2,46
9 145 000	Oman Arab Bank SAOG, Regulacja S, FRN, 7,625%, 04.12.2169	OMN	USD	8 439 030	2,23
8 200 000	DAE Sukuk Dific Ltd., Regulacja S, 3,75%, 15.02.2026	ARE	USD	7 592 042	2,01
7 155 000	Ahli United Bank BSC, Regulacja S, FRN, 5,839%, 29.10.2169	BHR	USD	7 446 424	1,97
7 450 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Regulacja S, FRN, 4,5%, bezterminowa	KWT	USD	6 490 873	1,72
6 200 000	MDGH-GMTN BV, Regulacja S, 2,875%, 21.05.2030	ARE	USD	5 478 425	1,45
5 230 000	DP World Salaam, Regulacja S, FRN, 6%, bezterminowa	ARE	USD	4 977 153	1,32
4 520 000	MAR Sukuk Ltd., Regulacja S, 2,21%, 02.09.2025	QAT	USD	4 703 156	1,24
4 580 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Regulacja S, 2,94%, 30.09.2040	ARE	USD	4 679 960	1,24
4 700 000	Ooredoo International Finance Ltd., Regulacja S, 2,625%, 08.04.2031	QAT	USD	4 524 099	1,20
4 460 000	Commercial Bank of Dubai PSC, Regulacja S, FRN, 6%, 21.04.2170	ARE	USD	4 120 878	1,09
3 860 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Regulacja S, 1,75%, 30.09.2027	ARE	USD	4 097 737	1,08
4 050 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Regulacja S, 4,6%, 02.11.2047	ARE	USD	4 060 204	1,08
3 435 000	KIB Sukuk Ltd., Regulacja S, FRN, 2,375%, 30.11.2030	KWT	USD	4 025 593	1,07
4 100 000	Arab National Bank, Regulacja S, FRN, 3,326%, 28.10.2030	SAU	USD	4 009 172	1,06
3 875 000	MDGH-GMTN BV, Regulacja S, 3,95%, 21.05.2050	ARE	USD	3 835 214	1,02
3 350 000	Alpha Star Holding V Ltd., Regulacja S, 6,625%, 18.04.2023	ARE	USD	3 602 167	0,95
3 596 000	MDGH - GMTN RSC Ltd., Regulacja S, 2,5%, 03.06.2031	ARE	USD	3 467 025	0,92
3 420 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Regulacja S, 2,16%, 31.03.2034	ARE	USD	3 445 081	0,91
3 500 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 6,75%, 15.02.2025	SAU	USD	3 184 843	0,84
3 080 000	Nbk Tier 2 Ltd., Regulacja S, FRN, 2,5%, 24.11.2030	KWT	USD	3 072 875	0,81
3 050 000	Emaar Sukuk Ltd., Regulacja S, 3,635%, 15.09.2026	ARE	USD	3 005 986	0,80
2 911 000	Ruwais Power Co. PJSC, Regulacja S, 6%, 31.08.2036	ARE	USD	2 976 383	0,79
2 225 000	MAF Sukuk Ltd., Regulacja S, 3,933%, 28.02.2030	ARE	USD	2 965 191	0,78
2 735 000	Equate Petrochemical BV, Regulacja S, 2,625%, 28.04.2028	KWT	USD	2 900 526	0,77
2 865 000	BOS Funding Ltd., Regulacja S, 4%, 18.09.2024	ARE	USD	2 797 665	0,74
2 700 000	Aldar Sukuk Ltd., Regulacja S, 4,75%, 29.09.2025	ARE	USD	2 685 912	0,71
2 400 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, Regulacja S, FRN, 4,5%, bezterminowa	ARE	USD	2 647 334	0,70
2 475 000	National Central Cooling Co. PJSC, Regulacja S, 2,5%, 21.10.2027	ARE	USD	2 590 034	0,69
2 600 000	Samba Funding Ltd., Regulacja S, 2,9%, 29.01.2027	SAU	USD	2 540 430	0,67
2 425 000	Oryx Funding Ltd., Regulacja S, 5,8%, 03.02.2031	OMN	USD	2 486 958	0,66
2 350 000	Alpha Star Holding III Ltd., Regulacja S, 6,25%, 20.04.2022	ARE	USD	2 117 493	0,56
2 101 000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Regulacja S, 2,5%, 06.05.2031	ARE	USD	2 024 250	0,54
2 000 000	DAE Funding LLC, Regulacja S, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	2 022 737	0,54
2 023 000	Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd., Regulacja S, FRN, 3,95%, 01.10.2169	KWT	USD	1 953 355	0,52
1 925 000	Emaar Sukuk Ltd., Regulacja S, 3,7%, 06.07.2031	ARE	USD	1 793 050	0,47
1 785 000	MAF Global Securities Ltd., Regulacja S, FRN, 6,375%, bezterminowa	ARE	USD	1 517 009	0,40
1 390 000	Riyad Bank, Regulacja S, FRN, 3,174%, 25.02.2030	SAU	USD	1 414 500	0,38
1 380 000	Fab Sukuk Co. Ltd., Regulacja S, 2,5%, 21.01.2025	ARE	USD	1 303 167	0,34
1 250 000	MAF Sukuk Ltd., Regulacja S, 4,638%, 14.05.2029	ARE	USD	1 247 954	0,33
1 105 000	QNB Finance Ltd., Regulacja S, 1,625%, 22.09.2025	QAT	USD	1 160 149	0,31
1 150 000	ABQ Finance Ltd., Regulacja S, 3,125%, 24.09.2024	QAT	USD	1 050 375	0,28
1 000 000	SIB Sukuk Co. III Ltd., Regulacja S, 2,85%, 23.06.2025	ARE	USD	1 040 000	0,28
	Emirates Semb Corp. Water & Power Co. PJSC, Regulacja S, 4,45%, 01.08.2035	ARE	USD	1 035 000	0,27
900 000	Emirates Airline, Regulacja S, 4,5%, 06.02.2025	ARE	USD	790 884	0,21
771 404	Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Regulacja S, 3,875%, 22.10.2029	ARE	USD	774 434	0,20
715 000	SA Global Sukuk Ltd., Regulacja S, 1,602%, 17.06.2026	SAU	USD	600 216	0,16
600 000	Unity 1 Sukuk Ltd., Regulacja S, 3,86%, 30.11.2021	ARE	USD	233 028	0,06
230 000	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Regulacja S, FRN, 7,25%, bezterminowa	KWT	USD	212 874	0,06
200 000	SIB Sukuk Co. III Ltd., Regulacja S, 4,231%, 18.04.2023	ARE	USD	211 551	0,06
200 000				186 015 788	49,25

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Obligacje rządowe i komunalne					
12 085 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 17.01.2048	OMN	USD	12 062 340	3,19
9 840 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 2,7%, 02.09.2070	ARE	USD	8 945 052	2,37
7 030 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,4%, 16.04.2050	QAT	USD	8 572 874	2,27
7 615 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 21.01.2055	SAU	USD	8 066 394	2,14
6 670 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,625%, 04.10.2047	SAU	USD	7 983 223	2,11
5 975 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4,817%, 14.03.2049	QAT	USD	7 708 222	2,04
6 790 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,5%, 08.03.2047	OMN	USD	6 665 173	1,77
6 350 000	OQ SAOC, Regulacja S, 5,125%, 06.05.2028	OMN	USD	6 398 781	1,69
5 500 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 28.10.2027	OMN	USD	6 174 575	1,64
5 440 000	Finance Department Government of Sharjah, Regulacja S, 4%, 28.07.2050	ARE	USD	5 005 469	1,33
3 729 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 7,5%, 20.09.2047	BHR	USD	4 029 632	1,07
3 425 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 4%, 14.03.2029	QAT	USD	3 948 717	1,05
3 900 000	Bahrain Government Bond, Regulacja S, 6%, 19.09.2044	BHR	USD	3 715 920	0,98
3 200 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 28.10.2032	OMN	USD	3 662 480	0,97
3 100 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 4,5%, 26.10.2046	SAU	USD	3 644 127	0,97
3 050 000	Abu Dhabi Government Bond, Regulacja S, 3,875%, 16.04.2050	ARE	USD	3 521 917	0,93
3 364 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 7%, 25.01.2051	OMN	USD	3 432 659	0,91
2 345 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 5,103%, 23.04.2048	QAT	USD	3 119 042	0,83
2 500 000	Saudi Government Bond, Regulacja S, 3,45%, 02.02.2061	SAU	USD	2 501 788	0,66
1 435 000	Qatar Government Bond, Regulacja S, 3,75%, 16.04.2030	QAT	USD	1 626 752	0,43
				110 785 137	29,35
OBLIGACJE RAZEM ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				304 375 425	80,61
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje zamienne					
3 000 000	Virgin Mobile Middle East & Africa Sukuk Ltd., 12%, 31.03.2023	ARE	USD	3 075 000	0,81
				3 075 000	0,81
Obligacje przedsiębiorstw					
9 360 000	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Regulacja S, 144A, 8,5%, 24.09.2025	ARE	USD	9 243 000	2,45
5 174 000	ADES International Holding plc, Regulacja S, 8,625%, 24.04.2024	SAU	USD	5 322 752	1,41
3 500 000	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd., Regulacja S, 8%, 31.03.2024	ARE	USD	3 579 252	0,95
1 100 000	DAE Funding LLC, 144A, 5%, 01.08.2024	ARE	USD	1 132 434	0,30
				19 277 438	5,11
Obligacje rządowe i komunalne					
175 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 14.09.2021	EGY	EGP	10 905 284	2,89
				10 905 284	2,89
OBLIGACJE RAZEM ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				33 257 722	8,81
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				337 633 147	89,42

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	8 607 429	0,65
5 430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	21 991	–
				8 629 420	0,65
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
99 066	Party City Holdco, Inc.	USA	USD	924 286	0,07
				924 286	0,07
	AKCJE ŁĄCZNIE			9 553 706	0,72
	WARRANTY				
	Produkty papierowe i leśne				
8 204	Verso Corp. 25.07.2023	USA	USD	22 397	–
				22 397	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			22 397	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
12 100 000	HCA, Inc., 3,5%, 01.09.2030	USA	USD	12 898 539	0,97
9 500 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	12 717 603	0,96
11 300 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	11 256 664	0,84
10 700 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	10 566 250	0,80
10 000 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	10 427 900	0,78
9 500 000	Banijay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	9 837 535	0,74
9 200 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	9 677 940	0,73
8 300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,75%, 15.06.2023	USA	USD	9 067 750	0,68
8 200 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	8 447 640	0,64
7 100 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	8 163 793	0,61
7 600 000	TK Elevator US Newco, Inc., 144A, 5,25%, 15.07.2027	DEU	USD	8 018 000	0,60
6 600 000	Clearway Energy Operating LLC, 5%, 15.09.2026	USA	USD	6 802 818	0,51
5 700 000	HCA, Inc., 5%, 15.03.2024	USA	USD	6 300 521	0,47
5 300 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 15.03.2025	USA	USD	5 988 311	0,45
5 200 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	5 370 092	0,40
5 000 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 15.01.2028	FRA	USD	5 194 750	0,39
3 800 000	Cenovus Energy, Inc., 6,75%, 15.11.2039	CAN	USD	5 171 092	0,39
5 000 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5%, 15.03.2031	USA	USD	5 056 225	0,38
4 300 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	4 685 882	0,35
4 000 000	MGIC Investment Corp., 5,25%, 15.08.2028	USA	USD	4 245 000	0,32
3 100 000	CF Industries, Inc., 5,15%, 15.03.2034	USA	USD	3 762 997	0,28
3 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,125%, 01.01.2031	USA	USD	3 533 340	0,27
3 500 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,25%, 31.01.2031	GBR	USD	3 443 205	0,26
3 000 000	Apache Corp., 4,875%, 15.11.2027	USA	USD	3 253 185	0,25
2 700 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 01.09.2030	USA	USD	3 243 375	0,24
2 500 000	Cenovus Energy, Inc., 5,4%, 15.06.2047	CAN	USD	3 100 276	0,23
900 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	941 067	0,07
200 000	Motion Bondco DAC, 144A, 6,625%, 15.11.2027	GBR	USD	203 292	0,01
				181 375 042	13,62
	OBLIGACJE RAZEM			181 375 042	13,62
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			190 951 145	14,34
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
18 700 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	18 363 400	1,38
17 700 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	18 164 625	1,36
17 249 603	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	17 963 478	1,35
15 900 000	CSC Holdings LLC, 5,25%, 01.06.2024	USA	USD	17 250 762	1,30
15 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	16 154 250	1,21
15 000 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6%, bezterminowa	USA	USD	15 956 250	1,20
14 500 000	Cheniere Energy Partners LP, 144A, 4%, 01.03.2031	USA	USD	15 170 625	1,14
13 500 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	15 018 953	1,13

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
13 800 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	14 386 002	1,08
13 300 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 15.02.2027	USA	USD	13 815 375	1,04
12 050 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	13 549 803	1,02
19 700 000	Talen Energy Supply LLC, 6,5%, 01.06.2025	USA	USD	13 264 601	1,00
13 000 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	13 081 055	0,98
11 200 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	11 784 976	0,89
10 500 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	11 336 010	0,85
10 200 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	11 068 122	0,83
10 500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	11 011 875	0,83
10 600 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2025	USA	USD	10 846 503	0,82
10 000 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	10 691 950	0,80
10 000 000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5%, 01.08.2027	USA	USD	10 632 500	0,80
10 500 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	10 620 435	0,80
10 000 000	Blackboard, Inc., 144A, 10,375%, 15.11.2024	USA	USD	10 618 750	0,80
10 000 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 15.03.2028	USA	USD	10 502 100	0,79
10 400 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75%, 15.04.2023	USA	USD	10 385 440	0,78
10 000 000	DAE Funding LLC, 144A, 4,5%, 01.08.2022	ARE	USD	10 044 850	0,75
9 000 000	MEDNAX, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2027	USA	USD	9 555 705	0,72
9 300 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	9 247 192	0,69
9 100 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	9 200 282	0,69
8 500 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.11.2024	USA	USD	9 137 500	0,69
9 000 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625%, 15.06.2029	USA	USD	8 886 150	0,67
8 000 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	8 569 320	0,64
8 100 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	8 501 598	0,64
8 000 000	Sensata Technologies BV, 144A, 4%, 15.04.2029	USA	USD	8 130 666	0,61
7 600 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	8 065 500	0,61
8 000 000	Nielsen Finance LLC, 144A, 4,5%, 15.07.2029	USA	USD	8 032 400	0,60
7 500 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	7 861 875	0,59
7 500 000	Terex Corp., 144A, 5%, 15.05.2029	USA	USD	7 828 125	0,59
7 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	7 787 962	0,59
7 200 000	Amkor Technology, Inc., 144A, 6,625%, 15.09.2027	USA	USD	7 781 400	0,58
7 200 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	7 569 000	0,57
7 100 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2027	USA	USD	7 493 837	0,56
7 400 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	7 464 750	0,56
6 100 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	7 301 151	0,55
6 400 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5%, 15.09.2025	USA	USD	7 180 224	0,54
7 000 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	7 132 405	0,54
6 600 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	7 130 937	0,54
7 100 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	7 037 155	0,53
6 800 000	DAE Funding LLC, 144A, 5%, 01.08.2024	ARE	USD	7 000 498	0,53
6 900 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	6 839 763	0,51
6 800 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	6 756 888	0,51
6 100 000	Navient Corp., 7,25%, 25.09.2023	USA	USD	6 749 680	0,51
6 300 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6%, 15.04.2025	USA	USD	6 659 446	0,50
6 000 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125%, 01.04.2026	USA	USD	6 561 690	0,49
6 400 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,125%, 15.06.2029	USA	USD	6 506 112	0,49
6 300 000	Organon & Co., 144A, 4,125%, 30.04.2028	USA	USD	6 432 615	0,48
6 987 180	CSI Compressco LP, 144A, 10%, 01.04.2026	USA	USD	6 393 270	0,48
6 000 000	Cheniere Energy, Inc., 144A, 4,625%, 15.10.2028	USA	USD	6 337 500	0,48
6 000 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	6 294 750	0,47
6 100 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	6 232 766	0,47
5 900 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	6 063 932	0,46
5 300 000	Netflix, Inc., 4,375%, 15.11.2026	USA	USD	6 033 891	0,45
5 800 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	5 970 926	0,45
6 000 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	5 904 720	0,44
5 400 000	Gray Television, Inc., 144A, 7%, 15.05.2027	USA	USD	5 856 354	0,44
5 600 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 01.03.2030	USA	USD	5 717 712	0,43
5 500 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	5 671 875	0,43
5 300 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 5,625%, 15.07.2027	USA	USD	5 624 625	0,42
5 600 000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 30.04.2029	CAN	USD	5 607 000	0,42
8 500 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	5 514 800	0,41
5 500 000	Penn National Gaming, Inc., 144A, 4,125%, 01.07.2029	USA	USD	5 506 875	0,41
5 500 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	5 500 000	0,41
5 500 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5%, 15.09.2031	USA	USD	5 497 800	0,41
5 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	5 342 450	0,40
5 000 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	5 271 700	0,40
4 800 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 13.05.2027	USA	USD	5 229 600	0,39
4 900 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	5 194 000	0,39

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 000 000	Magic Mergeco, Inc., 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	5 162 500	0,39
4 800 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 5,75%, 01.06.2025	USA	USD	5 067 312	0,38
4 700 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,375%, 15.01.2031	USA	USD	5 040 726	0,38
4 300 000	L Brands, Inc., 144A, 6,625%, 01.10.2030	USA	USD	4 982 625	0,37
4 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125%, 31.01.2025	ISR	USD	4 967 212	0,37
5 100 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	4 953 375	0,37
5 100 000	1011778 BC ULC, 144A, 4%, 15.10.2030	CAN	USD	4 940 625	0,37
5 000 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25%, 15.01.2026	USA	USD	4 910 075	0,37
4 500 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.05.2024	AUS	USD	4 905 000	0,37
4 700 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	4 896 789	0,37
4 000 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2031	USA	USD	4 795 000	0,36
4 800 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4%, 01.09.2029	USA	USD	4 770 000	0,36
4 600 000	Sunoco LP, 144A, 4,5%, 15.05.2029	USA	USD	4 694 392	0,35
4 400 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	4 610 980	0,35
4 300 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2027	USA	USD	4 561 440	0,34
4 300 000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375%, 01.11.2027	USA	USD	4 491 802	0,34
4 400 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 4,25%, 01.06.2029	USA	USD	4 460 500	0,34
4 400 000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85%, 15.05.2026	USA	USD	4 445 320	0,33
4 100 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75%, 15.04.2025	USA	USD	4 427 713	0,33
4 241 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 6%, 15.02.2025	USA	USD	4 386 148	0,33
4 000 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	4 229 740	0,32
4 000 000	PennyMac Financial Services, Inc., 144A, 5,375%, 15.10.2025	USA	USD	4 221 860	0,32
4 000 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6%, 01.02.2029	USA	USD	4 195 000	0,32
4 000 000	Cheniere Energy Partners LP, 5,625%, 01.10.2026	USA	USD	4 160 000	0,31
3 900 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125%, 15.01.2028	USA	USD	4 119 882	0,31
4 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	4 085 320	0,31
4 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 15.02.2027	USA	USD	4 081 740	0,31
4 000 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 6,75%, 01.06.2025	USA	USD	4 067 520	0,31
3 974 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027	USA	USD	4 058 507	0,30
3 800 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75%, 30.01.2028	USA	USD	4 057 146	0,30
4 100 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	4 039 525	0,30
3 800 000	VM Consolidated, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	3 880 028	0,29
3 900 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	3 875 781	0,29
3 400 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	3 791 629	0,28
3 500 000	International Game Technology plc, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	3 758 737	0,28
3 700 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4%, 01.03.2029	USA	USD	3 727 047	0,28
3 500 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	3 708 057	0,28
3 600 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2030	USA	USD	3 665 088	0,28
3 700 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	3 661 169	0,28
3 600 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 01.04.2030	USA	USD	3 658 500	0,27
3 700 000	T-Mobile USA, Inc., 2,625%, 15.02.2029	USA	USD	3 658 375	0,27
3 600 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25%, 15.01.2029	USA	USD	3 629 700	0,27
3 500 000	Navistar International Corp., 144A, 6,625%, 01.11.2025	USA	USD	3 615 955	0,27
3 600 000	Allied Universal Holdco LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	3 611 676	0,27
3 500 000	Organon & Co., 144A, 5,125%, 30.04.2031	USA	USD	3 610 075	0,27
3 500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	3 607 660	0,27
3 600 000	T-Mobile USA, Inc., 2,875%, 15.02.2031	USA	USD	3 577 500	0,27
3 500 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625%, 01.05.2029	USA	USD	3 513 125	0,26
3 400 000	Cogent Communications Group, Inc., 144A, 3,5%, 01.05.2026	USA	USD	3 480 750	0,26
3 377 674	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10%, 29.02.2024	USA	USD	3 474 782	0,26
3 300 000	FirstCash, Inc., 144A, 4,625%, 01.09.2028	USA	USD	3 454 621	0,26
5 089 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028	USA	USD	3 438 383	0,26
3 100 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	3 392 485	0,25
3 100 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 20.04.2029	USA	USD	3 355 750	0,25
3 100 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375%, 01.08.2028	USA	USD	3 297 253	0,25
3 300 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	3 290 100	0,25
3 100 000	Renewable Energy Group, Inc., 144A, 5,875%, 01.06.2028	USA	USD	3 259 929	0,24
3 100 000	XHR LP, 144A, 4,875%, 01.06.2029	USA	USD	3 204 625	0,24
3 200 000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 3,625%, 15.01.2032	USA	USD	3 202 208	0,24
3 000 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	3 165 000	0,24
3 100 000	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A, 4,125%, 15.06.2028	ESP	USD	3 162 155	0,24
2 900 000	Carnival Corp., 144A, 7,625%, 01.03.2026	USA	USD	3 153 750	0,24
3 200 000	Axalta Coating Systems LLC, 144A, 3,375%, 15.02.2029	USA	USD	3 136 592	0,24
2 900 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	3 123 068	0,23
3 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 8,5%, 15.04.2024	USA	USD	3 119 655	0,23
3 000 000	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A, 6,25%, 01.02.2029	USA	USD	3 115 800	0,23

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 000 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	3 104 100	0,23
3 000 000	Calpine Corp., 144A, 4,5%, 15.02.2028	USA	USD	3 063 750	0,23
3 000 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A, 3,875%, 15.02.2029	USA	USD	3 054 555	0,23
2 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5%, 31.05.2025	USA	USD	3 021 300	0,23
2 900 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	2 875 843	0,22
2 600 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,875%, 15.05.2027	USA	USD	2 858 721	0,21
2 600 000	Sealed Air Corp., 144A, 4%, 01.12.2027	USA	USD	2 774 343	0,21
2 700 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125%, 15.06.2028	USA	USD	2 770 875	0,21
2 800 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	2 760 646	0,21
2 600 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5%, 01.02.2026	USA	USD	2 750 280	0,21
2 700 000	Gray Television, Inc., 144A, 4,75%, 15.10.2030	USA	USD	2 694 006	0,20
2 500 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	2 624 287	0,20
2 600 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	2 606 344	0,20
2 400 000	Oasis Midstream Partners LP, 144A, 8%, 01.04.2029	USA	USD	2 558 244	0,19
2 300 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625%, 01.02.2029	USA	USD	2 555 990	0,19
2 100 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	2 553 487	0,19
2 500 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75%, 15.06.2029	USA	USD	2 503 125	0,19
2 400 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	2 487 000	0,19
2 400 000	Magic Mergco, Inc., 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	2 465 232	0,19
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	2 464 048	0,19
2 400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	2 458 464	0,18
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 15.03.2027	USA	USD	2 458 275	0,18
2 500 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75%, 01.04.2031	USA	USD	2 415 313	0,18
2 300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5%, 15.02.2027	USA	USD	2 384 813	0,18
2 300 000	Boyne USA, Inc., 144A, 4,75%, 15.05.2029	USA	USD	2 379 615	0,18
2 323 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	2 377 974	0,18
2 300 000	Occidental Petroleum Corp., FRN, 1,606%, 15.08.2022	USA	USD	2 289 221	0,17
2 100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	2 228 625	0,17
2 187 000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5%, 01.04.2025	USA	USD	2 224 179	0,17
2 100 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2029	USA	USD	2 140 950	0,16
2 000 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	2 103 210	0,16
2 000 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5%, 15.04.2031	USA	USD	2 071 600	0,16
2 000 000	ON Semiconductor Corp., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	2 063 170	0,16
2 000 000	Allied Universal Holdco LLC, 144A, 6%, 01.06.2029	USA	USD	2 030 220	0,15
2 000 000	CDW LLC, 3,25%, 15.02.2029	USA	USD	2 028 900	0,15
1 900 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75%, 15.08.2027	USA	USD	2 022 465	0,15
2 000 000	Nielsen Finance LLC, 144A, 4,75%, 15.07.2031	USA	USD	2 007 500	0,15
1 800 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25%, 01.02.2028	USA	USD	1 964 106	0,15
1 900 000	SBA Communications Corp., 3,875%, 15.02.2027	USA	USD	1 955 813	0,15
1 900 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	1 916 606	0,14
1 800 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375%, 01.03.2030	USA	USD	1 839 384	0,14
1 800 000	News Corp., 144A, 3,875%, 15.05.2029	USA	USD	1 820 250	0,14
1 700 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2029	USA	USD	1 727 625	0,13
1 600 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A, 3,75%, 15.01.2028	USA	USD	1 609 376	0,12
1 500 000	International Game Technology plc, 144A, 4,125%, 15.04.2026	USA	USD	1 563 750	0,12
1 600 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,5%, 15.01.2028	USA	USD	1 539 200	0,12
1 400 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 6,625%, 15.07.2025	USA	USD	1 502 221	0,11
1 400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	1 451 221	0,11
1 320 000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A, 7,375%, 01.06.2025	USA	USD	1 422 716	0,11
1 400 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5%, 01.05.2029	USA	USD	1 413 734	0,11
1 500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25%, 15.02.2031	USA	USD	1 404 450	0,11
1 300 000	Charles River Laboratories International, Inc., 144A, 3,75%, 15.03.2029	USA	USD	1 319 721	0,10
1 300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375%, 15.01.2031	USA	USD	1 246 128	0,09
1 200 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	1 243 716	0,09
1 200 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 15.07.2030	USA	USD	1 241 046	0,09
1 100 000	EQT Corp., 144A, 3,125%, 15.05.2026	USA	USD	1 128 715	0,08
1 000 000	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A, 7%, 01.07.2025	USA	USD	1 079 025	0,08
1 000 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 4,75%, 01.11.2028	USA	USD	1 028 750	0,08
979 425	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	931 678	0,07
900 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 01.02.2031	USA	USD	918 000	0,07
800 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	865 560	0,07
492 000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375%, 15.07.2026	USA	USD	560 265	0,04
543 763	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	546 482	0,04
500 000	Park Intermediate Holdings LLC, 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	533 987	0,04
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	313 171	0,02

Franklin High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
11 366 019	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 4,392%, 15.04.2024 [§]	USA	USD	57 967	–
				1 073 389 177	80,65
	Obligacje rządowe i komunalne				
6 920 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	6 920 000	0,52
				6 920 000	0,52
	OBLIGACJE RAZEM			1 080 309 177	81,17
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 080 309 177	81,17
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
196 128	Titan Energy LLC**	USA	USD	6 904	–
				6 904	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			6 904	–
	WARRANTY				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
12 290	Battalion Oil Corp. 'A', 08.10.2022**	USA	USD	3 484	–
15 364	Battalion Oil Corp. 'B', 08.10.2022**	USA	USD	2 442	–
19 753	Battalion Oil Corp. 'C', 08.10.2022**	USA	USD	1 451	–
				7 377	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			7 377	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
6 081 000	Goodrich Petroleum Corp., 13,5%, 31.05.2023**	USA	USD	6 472 738	0,49
				6 472 738	0,49
	OBLIGACJE RAZEM			6 472 738	0,49
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			6 487 019	0,49
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 277 747 341	96,00

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
50 000	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	18 917 500	1,12
100 000	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	8 531 000	0,50
				27 448 500	1,62
	Transport lotniczy i logistyka				
65 700	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	13 663 629	0,81
				13 663 629	0,81
	Banki				
674 740	Bank of America Corp.	USA	USD	27 819 530	1,64
155 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	24 108 700	1,42
180 000	Citigroup, Inc.	USA	USD	12 735 000	0,75
175 000	Truist Financial Corp.	USA	USD	9 712 500	0,57
170 000	US Bancorp	USA	USD	9 684 900	0,57
3 750 000	Barclays plc	GBR	GBP	8 899 686	0,53
				92 960 316	5,48
	Napoje				
475 000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	25 702 250	1,52
160 000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	23 707 200	1,40
				49 409 450	2,92
	Biotechnologia				
300 000	AbbVie, Inc.	USA	USD	33 792 000	1,99
30 000	Amgen, Inc.	USA	USD	7 312 500	0,43
				41 104 500	2,42
	Rynki kapitałowe				
50 000	Morgan Stanley	USA	USD	4 584 500	0,27
25 000	KKR & Co., Inc., uprzywilejowane, 6%	USA	USD	1 926 500	0,11
				6 511 000	0,38
	Produkty chemiczne				
100 000	BASF SE	DEU	EUR	7 894 643	0,46
5 000	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	1 438 400	0,09
				9 333 043	0,55
	Sprzęt komunikacyjny				
60 000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	3 180 000	0,19
				3 180 000	0,19
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
650 000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	36 419 500	2,15
500 000	AT&T, Inc.	USA	USD	14 390 000	0,85
170 000	BCE, Inc.	CAN	CAD	8 382 416	0,50
				59 191 916	3,50
	Energia elektryczna, media				
200 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	19 744 000	1,17
300 000	Southern Co. (The)	USA	USD	18 153 000	1,07
285 000	Edison International	USA	USD	16 478 700	0,97
300 000	Southern Co. (The), uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	15 189 000	0,90
200 000	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 6,219%	USA	USD	9 880 000	0,58
200 000	NextEra Energy, Inc., uprzywilejowane, 5,279%	USA	USD	9 792 000	0,58
105 000	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	8 881 950	0,52
200 000	Exelon Corp.	USA	USD	8 862 000	0,52
165 000	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	8 454 600	0,50
125 000	American Electric Power Co., Inc., uprzywilejowane, 6,125%	USA	USD	6 141 250	0,36
19 000	Xcel Energy, Inc.	USA	USD	1 251 720	0,07
				122 828 220	7,24
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
80 000	Walmart, Inc.	USA	USD	11 281 600	0,67
				11 281 600	0,67
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
94 400	CVS Health Corp.	USA	USD	7 876 736	0,47
				7 876 736	0,47

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty domowego użytku					
250 000	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	33 732 500	1,99
				33 732 500	1,99
Konglomeraty przemysłowe					
100 000	Honeywell International, Inc.	USA	USD	21 935 000	1,30
				21 935 000	1,30
Ubezpieczenia					
390 000	MetLife, Inc.	USA	USD	23 341 500	1,38
250 000	AXA SA	FRA	EUR	6 348 621	0,38
25 000	Allianz SE	DEU	EUR	6 239 450	0,37
				35 929 571	2,13
Usługi IT					
95 907	International Business Machines Corp.	USA	USD	14 059 007	0,83
				14 059 007	0,83
Media					
120 000	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	6 842 400	0,40
				6 842 400	0,40
Metalurgia i górnictwo					
180 000	Rio Tinto plc	AUS	USD	15 100 200	0,89
				15 100 200	0,89
Usługi komunalne różnego typu					
270 000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	19 863 900	1,17
120 000	Sempra Energy	USA	USD	15 897 600	0,94
70 000	DTE Energy Co.	USA	USD	9 072 000	0,54
85 000	Dominion Energy, Inc., uprzywilejowane, 7,25%	USA	USD	8 256 050	0,49
165 000	DTE Energy Co., uprzywilejowane, 6,25%	USA	USD	8 155 950	0,48
60 000	NiSource, Inc., uprzywilejowane, 7,75%	USA	USD	6 167 400	0,36
60 000	Sempra Energy, uprzywilejowane, 6,75%	USA	USD	5 926 200	0,35
				73 339 100	4,33
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
575 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	36 271 000	2,14
300 000	Chevron Corp.	USA	USD	31 422 000	1,85
210 000	TotalEnergies SE	FRA	USD	9 504 600	0,56
86 613	Bonanza Creek Energy, Inc.	USA	USD	4 076 874	0,24
100 000	Royal Dutch Shell plc, ADR 'A'	NLD	USD	4 040 000	0,24
150 000	BP plc	GBR	USD	3 963 000	0,23
				89 277 474	5,26
Artykuły osobistego użytku					
200 000	Unilever plc	GBR	GBP	11 687 563	0,69
				11 687 563	0,69
Produkty farmaceutyczne					
500 000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	38 885 000	2,30
500 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	33 410 000	1,97
120 000	Johnson & Johnson	USA	USD	19 768 800	1,17
400 000	Pfizer, Inc.	USA	USD	15 664 000	0,92
35 000	Eli Lilly & Co.	USA	USD	8 033 200	0,47
70 000	Sanofi	FRA	EUR	7 355 002	0,43
35 000	Organon & Co.	USA	USD	1 059 100	0,06
				124 175 102	7,32
Drogi i koleje					
41 500	Union Pacific Corp.	USA	USD	9 127 095	0,54
				9 127 095	0,54
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
12 500	Broadcom, Inc., uprzywilejowane, 8%	USA	USD	18 998 375	1,12
30 000	Broadcom, Inc.	USA	USD	14 305 200	0,84
30 000	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	5 769 000	0,34
100 000	Intel Corp.	USA	USD	5 614 000	0,33
30 000	Analog Devices, Inc.	USA	USD	5 164 800	0,31
				49 851 375	2,94

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
10 000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	3 188 900	0,19
				3 188 900	0,19
Tytoń					
136 000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	13 478 960	0,80
59 900	Altria Group, Inc.	USA	USD	2 856 032	0,17
				16 334 992	0,97
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
7 500 000	Vodafone Group plc	GBR	GBP	12 571 133	0,74
				12 571 133	0,74
				961 940 322	56,77
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
19 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,75%, 15.06.2023	USA	USD	20 757 500	1,23
10 000 000	Altice France SA, 144A, 5,125%, 15.07.2029	FRA	USD	10 061 500	0,59
6 200 000	HCA, Inc., 5,875%, 01.05.2023	USA	USD	6 745 290	0,40
5 500 000	BAT Capital Corp., 3,557%, 15.08.2027	GBR	USD	5 892 926	0,34
5 000 000	CVS Health Corp., 4,3%, 25.03.2028	USA	USD	5 748 652	0,34
5 300 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25%, 01.11.2029	GBR	USD	5 737 250	0,34
5 000 000	Citigroup, Inc., 4,125%, 25.07.2028	USA	USD	5 637 371	0,33
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125%, 16.06.2025	USA	USD	5 512 500	0,33
5 000 000	Ford Motor Co., 4,346%, 08.12.2026	USA	USD	5 362 550	0,32
4 600 000	Capital One Financial Corp., 4,2%, 29.10.2025	USA	USD	5 139 033	0,30
4 500 000	Raytheon Technologies Corp., 3,95%, 16.08.2025	USA	USD	5 006 769	0,30
3 000 000	BAT Capital Corp., 3,222%, 15.08.2024	GBR	USD	3 188 097	0,19
2 500 000	General Motors Co., 5,15%, 01.04.2038	USA	USD	3 056 338	0,18
2 000 000	Occidental Petroleum Corp., 8%, 15.07.2025	USA	USD	2 397 560	0,14
1 200 000	CVS Health Corp., 5,05%, 25.03.2048	USA	USD	1 561 547	0,09
1 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 01.09.2030	USA	USD	1 201 250	0,07
700 000	United Rentals North America, Inc., 4,875%, 15.01.2028	USA	USD	743 225	0,04
361 000	CVS Health Corp., 4,1%, 25.03.2025	USA	USD	400 558	0,02
				94 149 916	5,55
Obligacje rządowe i komunalne					
40 000 000	US Treasury, 0,25%, 15.03.2024	USA	USD	39 846 875	2,35
35 000 000	US Treasury, 0,5%, 31.03.2025	USA	USD	34 833 203	2,06
10 000 000	US Treasury, 0,875%, 30.06.2026	USA	USD	9 995 703	0,59
				84 675 781	5,00
				178 825 697	10,55
OBLIGACJE RAZEM					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				1 140 766 019	67,32
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI					
Motoryzacja					
295 000	General Motors Co., 144A, 10%, 17.09.2021	USA	USD	11 022 581	0,65
				11 022 581	0,65
Biotechnologia					
105 000	AbbVie, Inc., 144A, 10%, 22.07.2021	USA	USD	11 558 161	0,68
				11 558 161	0,68
Rynki kapitałowe					
115 000	Morgan Stanley, 144A, 8,5%, 06.07.2022	USA	USD	10 061 600	0,59
147 000	Morgan Stanley, 144A, 8%, 20.08.2021	USA	USD	8 867 874	0,52
53 000	JPMorgan Chase & Co., 144A, 8%, 30.06.2022	USA	USD	8 197 160	0,48
78 500	Morgan Stanley, 144A, 8,5%, 11.02.2022	USA	USD	6 471 753	0,38
				33 598 387	1,97
Produkty chemiczne					
34 000	Air Products and Chemicals, Inc., 144A, 8,5%, 13.04.2022	USA	USD	9 798 574	0,58
				9 798 574	0,58
Sprzęt komunikacyjny					
295 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 8%, 17.09.2021	USA	USD	14 304 502	0,85
				14 304 502	0,85

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego					
267 000	Schlumberger Ltd., 144A, 10%, 01.03.2022	USA	USD	8 149 777	0,48
				8 149 777	0,48
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
165 000	CVS Health Corp., 144A, 8,5%, 14.09.2021	USA	USD	11 458 933	0,68
				11 458 933	0,68
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
2 000	Amazon.com, Inc., Regulacja S, 144A, 9,5%, 07.12.2021	USA	USD	6 667 875	0,39
				6 667 875	0,39
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
140 000	Target Corp., 144A, 8%, 19.07.2021	USA	USD	18 769 972	1,11
				18 769 972	1,11
Produkty farmaceutyczne					
521 000	Pfizer, Inc., 144A, 8%, 27.08.2021	USA	USD	20 350 886	1,20
				20 350 886	1,20
Drogi i koleje					
24 000	Union Pacific Corp., 144A, 8%, 09.02.2022	USA	USD	5 333 114	0,32
				5 333 114	0,32
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
67 000	Texas Instruments, Inc., 144A, 8,5%, 27.01.2022	USA	USD	12 073 361	0,71
80 000	Analog Devices, Inc., 144A, 8,5%, 10.09.2021	USA	USD	11 001 871	0,65
211 000	Intel Corp., 144A, 8,5%, 14.12.2021	USA	USD	10 891 049	0,64
				33 966 281	2,00
Oprogramowanie					
25 000	Microsoft Corp., 144A, 8%, 24.09.2021	USA	USD	6 265 862	0,37
				6 265 862	0,37
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
50 000	Apple, Inc., 144A, 10%, 22.12.2021	USA	USD	6 691 490	0,40
				6 691 490	0,40
INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM				197 936 395	11,68
AKCJE					
Rynki kapitałowe					
2 953	Credit Suisse AG	CHE	USD	11 158 412	0,66
				11 158 412	0,66
AKCJE ŁĄCZNIE				11 158 412	0,66
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
9 233 056	GNMA, 3%, 20.01.2051	USA	USD	9 660 225	0,57
3 330 775	United Airlines Pass-Through Trust, 5,875%, 15.04.2029	USA	USD	3 702 727	0,22
782 232	FNMA CA3975, 4%, 01.08.2049	USA	USD	849 080	0,05
				14 212 032	0,84
Obligacje zamienne					
2 000 000	Southwest Airlines Co., 1,25%, 01.05.2025	USA	USD	3 038 750	0,18
				3 038 750	0,18
Obligacje przedsiębiorstw					
30 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	31 481 550	1,86
15 500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,625%, 15.02.2025	USA	USD	16 410 470	0,97
10 000 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,1%, bezterminowa	USA	USD	10 943 750	0,65
10 000 000	DISH DBS Corp., 5%, 15.03.2023	USA	USD	10 490 400	0,62
10 000 000	DISH DBS Corp., 5,875%, 15.07.2022	USA	USD	10 444 500	0,62
10 000 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625%, 01.05.2029	USA	USD	10 037 500	0,59
8 200 000	Sprint Corp., 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	9 471 000	0,56
9 300 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	9 132 600	0,54
8 087 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.12.2027	USA	USD	9 007 745	0,53
8 000 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	8 292 692	0,49
7 500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11%, 15.04.2025	USA	USD	8 176 538	0,48
6 000 000	Netflix, Inc., 4,875%, 15.04.2028	USA	USD	6 982 680	0,41
6 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8%, 15.03.2026	USA	USD	6 472 590	0,38
6 300 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125%, 15.04.2025	USA	USD	6 465 375	0,38
6 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	6 367 500	0,38

Franklin Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 000 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875%, 01.06.2028	USA	USD	6 148 500	0,36
5 800 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	5 836 163	0,34
5 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	5 384 750	0,32
5 000 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	5 300 000	0,31
5 000 000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,75%, 01.09.2024	USA	USD	5 237 500	0,31
5 000 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	5 118 325	0,30
5 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5%, 15.04.2024	USA	USD	5 056 250	0,30
5 000 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375%, 01.05.2029	USA	USD	5 031 250	0,30
5 000 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4%, 01.09.2029	USA	USD	4 968 750	0,29
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,8%, 15.03.2025	USA	USD	4 924 797	0,29
4 500 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625%, 01.06.2027	USA	USD	4 881 600	0,29
4 518 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 01.12.2024	USA	USD	4 704 458	0,28
4 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25%, 15.12.2025	DEU	USD	4 461 151	0,26
4 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125%, 15.06.2025	USA	USD	4 327 800	0,26
4 000 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75%, 15.04.2023	USA	USD	3 994 400	0,24
3 200 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125%, 15.05.2024	AUS	USD	3 488 000	0,20
3 000 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,25%, 01.02.2027	USA	USD	3 135 000	0,18
3 200 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 15.02.2029	USA	USD	2 988 064	0,18
2 950 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 01.04.2028	USA	USD	2 922 196	0,17
3 146 000	Endo Finance LLC, 144A, 5,75%, 15.01.2022	USA	USD	2 906 118	0,17
2 400 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,875%, 01.02.2029	USA	USD	2 601 000	0,15
4 000 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	2 595 200	0,15
2 045 540	Bonanza Creek Energy, Inc., 7,5%, 30.04.2026	USA	USD	2 070 577	0,12
450 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 01.04.2030	USA	USD	457 312	0,03
				258 716 051	15,26
	Obligacje rządowe i komunalne				
12 070 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	12 070 000	0,71
				12 070 000	0,71
	OBLIGACJE RAZEM			288 036 833	16,99
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			497 131 640	29,33
	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	8 941 883	0,53
				8 941 883	0,53
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			8 941 883	0,53
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			8 941 883	0,53
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 646 839 542	97,18

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
79 597	Bosch Ltd.	IND	INR	16 094 884	1,22
				16 094 884	1,22
	Motoryzacja				
9 679 947	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	20 261 251	1,54
4 042 359	Tata Motors Ltd.	IND	INR	18 531 685	1,40
				38 792 936	2,94
	Banki				
12 904 963	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	109 813 722	8,32
4 244 464	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	85 688 761	6,50
3 318 258	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	76 237 746	5,78
5 906 750	Axis Bank Ltd.	IND	INR	59 589 806	4,52
				331 330 035	25,12
	Napoje				
4 425 192	United Spirits Ltd.	IND	INR	39 423 707	2,99
689 861	United Breweries Ltd.	IND	INR	13 428 289	1,02
				52 851 996	4,01
	Rynki kapitałowe				
2 699 390	Motilal Oswal Financial Services Ltd.	IND	INR	28 486 810	2,16
700 000	ICICI Securities Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	6 042 916	0,46
				34 529 726	2,62
	Produkty chemiczne				
665 699	Asian Paints Ltd.	IND	INR	26 825 029	2,03
				26 825 029	2,03
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
3 084 485	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	62 348 727	4,73
				62 348 727	4,73
	Materiały budowlane				
656 244	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	59 864 135	4,54
532 000	Grasim Industries Ltd.	IND	INR	10 738 236	0,81
330 000	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	8 408 363	0,64
				79 010 734	5,99
	Produkty żywnościowe				
2 697 000	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	27 385 362	2,08
96 267	Nestle India Ltd.	IND	INR	22 848 438	1,73
				50 233 800	3,81
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
413 245	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	20 128 474	1,53
2 085 000	Narayana Hrudayalaya Ltd., Regulacja S	IND	INR	13 819 276	1,05
				33 947 750	2,58
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
8 261 450	Indian Hotels Co. Ltd. (The)	IND	INR	15 738 379	1,19
600 000	Westlife Development Ltd.	IND	INR	4 035 673	0,31
1 850 000	Burger King India Ltd.	IND	INR	3 954 246	0,30
83 313	Jubilant Foodworks Ltd.	IND	INR	3 454 995	0,26
49 982	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	1 501 959	0,11
				28 685 252	2,17
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
5 218 128	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	30 537 097	2,31
				30 537 097	2,31
	Produkty domowego użytku				
1 409 977	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	46 910 837	3,56
				46 910 837	3,56
	Ubezpieczenia				
916 000	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	7 554 492	0,57
740 000	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	6 837 017	0,52
500 000	SBI Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	6 787 421	0,51
				21 178 930	1,60

Franklin India Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
246 200	Interaktywne media i usługi Info Edge India Ltd.	IND	INR	16 294 657	1,24
				16 294 657	1,24
	Usługi IT				
6 052 656	Infosys Ltd.	IND	INR	127 983 649	9,70
1 344 968	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	60 583 233	4,59
				188 566 882	14,29
	Maszyny				
1 284 126	Cummins India Ltd.	IND	INR	15 546 985	1,18
				15 546 985	1,18
	Metalurgia i górnictwo				
7 767 000	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	38 969 690	2,95
				38 969 690	2,95
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
2 799 954	Trent Ltd.	IND	INR	32 033 587	2,43
				32 033 587	2,43
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
822 379	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	23 374 472	1,77
210 092	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	4 210 950	0,32
				27 585 422	2,09
	Produkty farmaceutyczne				
2 688 269	Cadila Healthcare Ltd.	IND	INR	23 337 529	1,77
292 303	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	21 362 611	1,62
				44 700 140	3,39
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
3 856 486	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	32 627 567	2,47
752 914	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	14 170 409	1,07
				46 797 976	3,54
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
1 228 000	Titan Co. Ltd.	IND	INR	28 647 408	2,17
3 000 000	Aditya Birla Fashion and Retail Ltd.	IND	INR	8 717 137	0,66
				37 364 545	2,83
	Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne				
615 981	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	20 547 551	1,56
				20 547 551	1,56
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
3 773 806	Bharti Airtel Ltd.	IND	INR	26 712 541	2,03
				26 712 541	2,03
	AKCJE ŁĄCZNIE			1 348 397 709	102,22
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			1 348 397 709	102,22
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 348 397 709	102,22

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
7 630	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	1 348 984	0,33
513	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	332 060	0,08
				1 681 044	0,41
	Motoryzacja				
9 662	Tesla, Inc.	USA	USD	6 567 261	1,60
				6 567 261	1,60
	Banki				
1 516	SVB Financial Group	USA	USD	843 548	0,21
				843 548	0,21
	Biotechnologia				
15 297	Natera, Inc.	USA	USD	1 736 668	0,42
4 581	Argenx SE	NLD	EUR	1 382 275	0,34
3 012	Moderna, Inc.	USA	USD	707 760	0,17
9 233	Applied Molecular Transport, Inc.	USA	USD	422 317	0,10
331	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	74 104	0,02
400	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	64 764	0,02
				4 387 888	1,07
	Rynki kapitałowe				
7 712	MSCI, Inc.	USA	USD	4 111 113	1,01
35 556	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	3 006 615	0,73
3 845	Moody's Corp.	USA	USD	1 393 313	0,34
				8 511 041	2,08
	Produkty chemiczne				
1 143	SK IE Technology Co. Ltd., Regulacja S, 144A	KOR	KRW	185 121	0,05
				185 121	0,05
	Usługi i dostawy handlowe				
800	ACV Auctions, Inc. 'A'	USA	USD	20 504	0,01
				20 504	0,01
	Usługi finansowe dla ludności				
452	Upstart Holdings, Inc.	USA	USD	56 455	0,01
				56 455	0,01
	Usługi konsumenckie różne				
18 353	Chegg, Inc.	USA	USD	1 525 318	0,37
				1 525 318	0,37
	Energia elektryczna, media				
31 523	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	2 310 005	0,56
				2 310 005	0,56
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
3 061	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 541 730	0,37
18 315	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1 252 929	0,31
1 898	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	1 004 972	0,25
2 961	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	457 208	0,11
				4 256 839	1,04
	Rozrywka				
38 697	Sea Ltd., ADR	TWN	USD	10 626 196	2,59
30 808	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	2 772 104	0,68
15 305	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	1 460 709	0,36
2 294	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	1 327 595	0,32
2 312	Netflix, Inc.	USA	USD	1 221 222	0,30
				17 407 826	4,25
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
6 137	SBA Communications Corp.	USA	USD	1 955 862	0,49
7 649	Crown Castle International Corp.	USA	USD	1 492 320	0,36
1 147	Equinix, Inc.	USA	USD	920 582	0,22
				4 368 764	1,07

Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty żywnościowe					
800	Oatly Group AB	USA	USD	19 568	–
				19 568	–
Sprzęt i środki medyczne					
10 046	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	6 344 552	1,54
23 187	Danaher Corp.	USA	USD	6 222 463	1,51
3 853	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	3 543 373	0,86
23 095	Abbott Laboratories	USA	USD	2 677 403	0,65
7 676	Stryker Corp.	USA	USD	1 993 687	0,49
18 403	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	1 905 999	0,47
7 650	STERIS plc	USA	USD	1 578 195	0,39
12 565	Inari Medical, Inc.	USA	USD	1 172 063	0,29
1 496	Dexcom, Inc.	USA	USD	638 792	0,16
3 601	CryoPort, Inc.	USA	USD	227 223	0,06
				26 303 750	6,42
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
9 920	Guardant Health, Inc.	USA	USD	1 231 965	0,30
3 053	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1 222 543	0,30
18 000	LifeStance Health Group, Inc.	USA	USD	501 480	0,12
1 155	Accolade, Inc.	USA	USD	62 728	0,02
				3 018 716	0,74
Technologia medyczna					
15 441	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	4 801 378	1,17
11 529	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	2 228 095	0,54
1 800	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	104 760	0,03
				7 134 233	1,74
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
2 960	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	453 294	0,11
				453 294	0,11
Konglomeraty przemysłowe					
3 057	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	1 437 401	0,35
				1 437 401	0,35
Interaktywne media i usługi					
32 511	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	11 304 399	2,77
4 025	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	9 828 204	2,40
77 302	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	5 820 224	1,42
38 469	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	3 037 128	0,74
38 454	Snap, Inc. 'A'	USA	USD	2 620 256	0,64
1 034	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	2 591 535	0,63
15 370	Match Group, Inc.	USA	USD	2 478 413	0,60
30 564	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	1 594 524	0,39
14 596	Adevinta ASA	FRA	NOK	280 016	0,07
28 158	Trustpilot Group plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	132 988	0,03
				39 687 687	9,69
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
7 750	Amazon.com, Inc.	USA	USD	26 661 239	6,52
4 638	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	7 225 030	1,76
15 412	Fiverr International Ltd.	ISR	USD	3 737 256	0,91
30 750	Chewy, Inc. 'A'	USA	USD	2 451 083	0,60
768	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1 680 453	0,41
10 712	Delivery Hero SE, Regulacja S, 144A	SAU	EUR	1 415 455	0,35
7 568	Zalando SE, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	915 351	0,22
14 983	Meituan 'B', Regulacja S	CHN	HKD	618 062	0,15
30 869	THG plc	GBR	GBP	260 495	0,06
690	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	123 048	0,03
1 726	Ozon Holdings plc, ADR	RUS	USD	101 178	0,02
				45 188 650	11,03
Usługi IT					
7 739	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	11 316 636	2,76
38 699	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	11 279 985	2,75
3 094	Adyen NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	7 588 152	1,85
15 451	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	6 090 166	1,49
24 726	Square, Inc. 'A'	USA	USD	6 028 199	1,47

Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
15 455	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	5 642 466	1,38
20 075	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	4 693 937	1,15
5 386	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	2 752 031	0,67
7 678	Wix.com Ltd.	ISR	USD	2 228 770	0,54
3 809	MongoDB, Inc.	USA	USD	1 377 030	0,34
5 338	Okta, Inc.	USA	USD	1 306 102	0,32
10 590	Nuvei Corp., Regulacja S, 144A	CAN	USD	873 675	0,21
3 785	Globant SA	USA	USD	829 596	0,20
9 030	Afterpay Ltd.	AUS	AUD	801 344	0,20
3 044	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	736 039	0,18
14 700	Marqeta, Inc. 'A'	USA	USD	412 629	0,10
5 886	Paymentus Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	208 953	0,05
				64 165 710	15,66
	Nauki biologiczne, urzędnia i usługi				
10 814	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	5 455 338	1,33
231 382	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	4 236 644	1,03
3 846	Lonza Group AG	CHE	CHF	2 726 647	0,67
5 379	illumina, Inc.	USA	USD	2 545 397	0,62
12 298	Repligen Corp.	USA	USD	2 454 927	0,60
9 196	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	1 800 761	0,44
2 061	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	1 327 882	0,32
2 279	Bio-Techne Corp.	USA	USD	1 026 143	0,25
12 650	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	527 885	0,13
7 344	Evotec SE	DEU	EUR	333 180	0,08
900	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	30 978	0,01
				22 465 782	5,48
	Media				
11 509	Liberty Broadband Corp. 'A'	USA	USD	1 935 469	0,48
2 298	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	1 657 892	0,40
				3 593 361	0,88
	Produkty farmaceutyczne				
23 075	Catalent, Inc.	USA	USD	2 494 869	0,61
7 642	Zoetis, Inc.	USA	USD	1 424 163	0,35
				3 919 032	0,96
	Profesjonalne usługi				
30 790	CoStar Group, Inc.	USA	USD	2 550 028	0,62
				2 550 028	0,62
	Drogi i koleje				
24 422	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1 224 030	0,30
2 282	TuSimple Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	162 570	0,04
				1 386 600	0,34
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
15 479	NVIDIA Corp.	USA	USD	12 384 749	3,03
8 502	ASML Holding NV	NLD	USD	5 873 523	1,43
7 724	Lam Research Corp.	USA	USD	5 026 007	1,23
7 696	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	2 874 071	0,70
15 389	Analog Devices, Inc.	USA	USD	2 649 370	0,65
4 822	KLA Corp.	USA	USD	1 563 341	0,38
12 625	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	1 517 020	0,37
12 233	Entegris, Inc.	USA	USD	1 504 292	0,37
8 766	Teradyne, Inc.	USA	USD	1 174 293	0,29
11 282	Intel Corp.	USA	USD	633 371	0,15
1 084	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	208 453	0,05
35 856	Alphawave IP Group plc	GBR	GBP	178 571	0,04
3 544	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	142 563	0,03
691	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	126 888	0,03
				35 856 512	8,75
	Oprogramowanie				
46 451	Microsoft Corp.	USA	USD	12 583 577	3,06
15 468	ServiceNow, Inc.	USA	USD	8 500 440	2,07
14 689	Intuit, Inc.	USA	USD	7 200 108	1,76
23 166	DocuSign, Inc.	USA	USD	6 476 519	1,58
10 817	HubSpot, Inc.	USA	USD	6 303 282	1,54

Franklin Innovation Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 267	Adobe, Inc.	USA	USD	5 427 126	1,32
15 431	Synopsys, Inc.	USA	USD	4 255 715	1,04
15 425	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	3 962 066	0,97
15 426	salesforce.com, Inc.	USA	USD	3 768 109	0,92
11 931	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	2 998 380	0,73
9 237	Autodesk, Inc.	USA	USD	2 696 280	0,66
18 455	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	2 525 013	0,62
15 360	Avalara, Inc.	USA	USD	2 485 248	0,61
23 056	Cerence, Inc.	USA	USD	2 460 306	0,60
6 921	ANSYS, Inc.	USA	USD	2 402 002	0,59
8 443	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	2 015 682	0,49
15 290	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	1 591 383	0,39
3 517	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 590 985	0,39
8 772	Zendesk, Inc.	USA	USD	1 266 150	0,31
3 894	RingCentral, Inc. 'A'	USA	USD	1 131 519	0,28
3 794	Coupa Software, Inc.	USA	USD	994 445	0,24
6 963	Q2 Holdings, Inc.	USA	USD	714 265	0,17
3 764	Five9, Inc.	USA	USD	690 280	0,17
4 460	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	613 428	0,15
2 968	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	543 678	0,13
1 900	Monday.com Ltd.	USA	USD	424 821	0,10
17 400	Sprinklr, Inc. 'A'	USA	USD	358 266	0,09
5 120	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	331 674	0,08
2 928	Xero Ltd.	NZL	AUD	301 113	0,07
3 270	Lightspeed POS, Inc.	CAN	CAD	273 654	0,07
3 873	UiPath, Inc. 'A'	USA	USD	263 093	0,06
2 159	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	204 997	0,05
713	Fortinet, Inc.	USA	USD	169 829	0,04
3 972	DoubleVerify Holdings, Inc.	USA	USD	168 174	0,04
1 500	Lightspeed POS, Inc.	CAN	USD	125 415	0,03
125	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	46 381	0,01
				87 863 403	21,43
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
9 231	Carvana Co.	USA	USD	2 786 101	0,68
1 425	Auto1 Group SE, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	62 608	0,02
				2 848 709	0,70
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
24 657	Apple, Inc.	USA	USD	3 377 023	0,82
				3 377 023	0,82
	AKCJE ŁĄCZNIE			403 391 073	98,45
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			403 391 073	98,45
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
1 055 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	1 055 000	0,26
				1 055 000	0,26
	OBLIGACJE RAZEM			1 055 000	0,26
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 055 000	0,26
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			404 446 073	98,71

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
36 100	Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	249 546 191	2,65
				249 546 191	2,65
	Motoryzacja				
60 000	Suzuki Motor Corp.	JPN	JPY	282 489 662	3,00
				282 489 662	3,00
	Banki				
447 700	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	267 897 571	2,85
68 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	260 417 159	2,77
71 600	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	253 747 104	2,69
				782 061 834	8,31
	Produkty budowlane				
10 900	Daikin Industries Ltd.	JPN	JPY	225 657 576	2,40
				225 657 576	2,40
	Produkty chemiczne				
138 000	Air Water, Inc.	JPN	JPY	236 162 491	2,51
				236 162 491	2,51
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
77 200	COMSYS Holdings Corp.	JPN	JPY	237 569 657	2,52
84 900	Kyowa Exeo Corp.	JPN	JPY	232 164 325	2,47
124 200	Raito Kogyo Co. Ltd.	JPN	JPY	224 425 136	2,38
109 100	Mirait Holdings Corp.	JPN	JPY	214 950 602	2,28
65 100	Totetsu Kogyo Co. Ltd.	JPN	JPY	146 687 935	1,56
				1 055 797 655	11,21
	Usługi finansowe dla ludności				
500 900	Acom Co. Ltd.	JPN	JPY	242 809 654	2,58
				242 809 654	2,58
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
163 500	Topcon Corp.	JPN	JPY	270 231 013	2,87
4 300	Keyence Corp.	JPN	JPY	240 585 189	2,56
25 400	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	214 951 267	2,28
				725 767 469	7,71
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
1 385	GLP J-Reit	JPN	JPY	265 366 000	2,82
1 003	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	JPN	JPY	212 383 121	2,26
				477 749 121	5,08
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
13 100	Tsuruha Holdings, Inc.	JPN	JPY	169 380 516	1,80
47 200	Sundrug Co. Ltd.	JPN	JPY	166 673 766	1,77
				336 054 282	3,57
	Produkty żywnościowe				
73 200	Ajinomoto Co., Inc.	JPN	JPY	211 270 404	2,24
				211 270 404	2,24
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
65 800	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPN	JPY	170 802 799	1,81
				170 802 799	1,81
	Technologia medyczna				
43 400	JMDC, Inc.	JPN	JPY	240 634 865	2,56
				240 634 865	2,56
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
194 300	Panasonic Corp.	JPN	JPY	248 549 713	2,64
15 700	Sony Group Corp.	JPN	JPY	169 129 477	1,80
				417 679 190	4,44
	Usługi IT				
18 000	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	374 143 648	3,97
105 800	TIS, Inc.	JPN	JPY	299 973 367	3,19
				674 117 015	7,16

Franklin Japan Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- JPY)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Maszyny					
61 900	Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPN	JPY	277 545 303	2,95
3 900	SMC Corp.	JPN	JPY	256 320 556	2,72
22 000	Daifuku Co. Ltd.	JPN	JPY	221 747 787	2,35
89 000	CKD Corp.	JPN	JPY	207 801 307	2,21
				<u>963 414 953</u>	<u>10,23</u>
Media					
123 600	TBS Holdings, Inc.	JPN	JPY	211 530 411	2,25
				<u>211 530 411</u>	<u>2,25</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
578 000	ENEOS Holdings, Inc.	JPN	JPY	269 103 633	2,86
				<u>269 103 633</u>	<u>2,86</u>
Produkty farmaceutyczne					
116 500	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	225 545 759	2,40
				<u>225 545 759</u>	<u>2,40</u>
Profesjonalne usługi					
36 400	Meitec Corp.	JPN	JPY	218 940 980	2,33
				<u>218 940 980</u>	<u>2,33</u>
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
85 200	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPN	JPY	284 607 197	3,02
				<u>284 607 197</u>	<u>3,02</u>
Drogi i koleje					
35 000	East Japan Railway Co.	JPN	JPY	277 292 156	2,95
64 600	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	229 429 381	2,44
				<u>506 721 537</u>	<u>5,39</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
23 700	Rohm Co. Ltd.	JPN	JPY	242 304 629	2,57
				<u>242 304 629</u>	<u>2,57</u>
				<u>9 250 769 307</u>	<u>98,28</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				9 250 769 307	98,28
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				9 250 769 307	98,28

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
73 435	Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	USA	USD	3 546 176	0,19
1 591 090	Bombardier, Inc. 'B'	CAN	CAD	1 501 755	0,08
				5 047 931	0,27
	Transport lotniczy i logistyka				
43 288	XPO Logistics, Inc.	USA	USD	6 055 559	0,33
1 566	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	198 256	0,01
2 234	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USA	USD	152 158	0,01
390	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	81 108	–
				6 487 081	0,35
	Linie lotnicze				
32 272	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	698 794	0,04
				698 794	0,04
	Motoryzacja				
148 859	Ford Motor Co.	USA	USD	2 212 045	0,12
3 176	Volkswagen AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	796 323	0,04
				3 008 368	0,16
	Banki				
428 100	Barclays plc	GBR	GBP	1 015 915	0,07
263	Wells Fargo & Co., uprzywilejowane	USA	USD	401 393	0,02
252	Bank of America Corp., uprzywilejowane	USA	USD	356 832	0,02
507	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	78 859	–
1 379	Truist Financial Corp.	USA	USD	76 535	–
1 069	Citigroup, Inc.	USA	USD	75 632	–
2 275	Umpqua Holdings Corp.	USA	USD	41 974	–
442	Citizens Financial Group, Inc.	USA	USD	20 275	–
				2 067 415	0,11
	Napoje				
373 700	Davide Campari-Milano NV	ITA	EUR	5 009 146	0,27
193 387	Primo Water Corp.	USA	USD	3 235 365	0,18
6 047	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	327 203	0,02
				8 571 714	0,47
	Biotechnologia				
20 403	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	3 303 450	0,18
50 998	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3 223 074	0,18
14 422	Zai Lab Ltd., ADR	CHN	USD	2 552 550	0,14
12 135	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2 446 780	0,13
17 900	Natera, Inc.	USA	USD	2 032 187	0,11
21 872	Fate Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 898 271	0,10
6 168	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1 857 000	0,10
8 206	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	1 837 159	0,10
12 894	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 452 380	0,08
7 115	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	1 151 847	0,06
37 482	Burning Rock Biotech Ltd., ADR	CHN	USD	1 104 220	0,06
14 100	Turning Point Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 100 082	0,06
83 822	Innovent Biologics, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	977 772	0,05
10 722	Blueprint Medicines Corp.	USA	USD	943 107	0,05
15 188	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	862 830	0,05
42 691	Genetron Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	859 797	0,05
10 272	Denali Therapeutics, Inc.	USA	USD	805 736	0,04
9 066	SpringWorks Therapeutics, Inc.	USA	USD	747 129	0,04
4 296	Mirati Therapeutics, Inc.	USA	USD	693 933	0,04
11 352	Verve Therapeutics, Inc.	USA	USD	683 958	0,04
68 922	Amicus Therapeutics, Inc.	USA	USD	664 408	0,04
2 794	Novavax, Inc.	USA	USD	593 194	0,03
11 321	Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	422 500	0,02
4 627	I-Mab, ADR	CHN	USD	388 437	0,02
10 690	PMV Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	365 170	0,02
53 011	ProQR Therapeutics NV	NLD	USD	357 294	0,02
8 455	C4 Therapeutics, Inc.	USA	USD	319 937	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
9 013	Graphite Bio, Inc.	USA	USD	276 969	0,02
5 563	Kymera Therapeutics, Inc.	USA	USD	269 806	0,02
9 830	Nurix Therapeutics, Inc.	USA	USD	260 790	0,01
14 048	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	248 509	0,01
2 880	Allakos, Inc.	USA	USD	245 866	0,01
9 015	Monte Rosa Therapeutics, Inc.	USA	USD	204 641	0,01
9 047	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	200 934	0,01
5 719	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	104 543	0,01
1 200	Constellation Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	40 560	–
4 557	CytoDyn, Inc.	USA	USD	7 747	–
70	MannKind Corp.	USA	USD	381	–
				35 504 948	1,93
	Produkty budowlane				
58 819	Carrier Global Corp.	USA	USD	2 858 603	0,16
9 088	Trane Technologies plc	USA	USD	1 673 464	0,09
10 800	A O Smith Corp.	USA	USD	778 248	0,04
8 750	Johnson Controls International plc	USA	USD	600 512	0,03
				5 910 827	0,32
	Rynki kapitałowe				
12 564	Moody's Corp.	USA	USD	4 552 817	0,25
42 626	Amundi SA, Regulacja S, 144A	FRA	EUR	3 759 566	0,20
179 654	468 Spac I SE 'A'	DEU	EUR	2 091 903	0,11
157 363	Pegasus Acquisition Co. Europe BV	NLD	EUR	1 852 870	0,10
221 725	Anima Holding SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	1 103 447	0,06
80 629	Rosecliff Acquisition Corp. I	USA	USD	809 515	0,04
73 007	Clarim Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	705 248	0,04
71 152	FTAC Parnassus Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	694 444	0,04
59 824	dMY Technology Group, Inc. IV	USA	USD	599 436	0,03
57 656	FinTech Acquisition Corp. VI	USA	USD	581 749	0,03
56 919	Digital Transformation Opportunities Corp.	USA	USD	563 498	0,03
55 498	Gores Holdings VII, Inc.	USA	USD	559 420	0,03
54 957	Colicity, Inc.	USA	USD	553 417	0,03
46 513	Hedosophia European Growth	CYM	EUR	541 049	0,03
50 761	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI 'A'	USA	USD	517 762	0,03
49 282	Pathfinder Acquisition Corp.	USA	USD	489 863	0,03
48 251	Soaring Eagle Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	480 580	0,03
47 495	Spartan Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	464 501	0,03
45 555	Khosla Ventures Acquisition Co.	USA	USD	450 539	0,02
42 221	Reinvent Technology Partners Y 'A'	USA	USD	417 143	0,02
16 968	Periphos Capital Partnering Corp. 'A'	USA	USD	415 928	0,02
41 312	FTAC Athena Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	406 923	0,02
39 597	Austerlitz Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	392 802	0,02
35 046	Group Nine Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	342 750	0,02
33 123	Corner Growth Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	322 618	0,02
31 852	NightDragon Acquisition Corp.	USA	USD	320 431	0,02
32 035	First Reserve Sustainable Growth Corp.	USA	USD	320 030	0,02
32 715	Executive Network Partnering Corp. 'A'	USA	USD	318 644	0,02
31 860	TWC Tech Holdings II Corp. 'A'	USA	USD	316 370	0,02
31 995	RMG Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	311 631	0,02
30 210	Lerer Hippeau Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	297 568	0,02
30 340	Longview Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	297 332	0,02
29 567	Dragoneer Growth Opportunities Corp. III 'A'	USA	USD	295 670	0,02
28 910	TB SA Acquisition Corp.	CYM	USD	287 944	0,02
29 096	Atlas Crest Investment Corp. II 'A'	USA	USD	283 686	0,02
27 516	Khosla Ventures Acquisition Co. III 'A'	USA	USD	272 408	0,02
27 297	AEA-Bridges Impact Corp. 'A'	CYM	USD	265 873	0,02
25 481	Fintech Evolution Acquisition Group	USA	USD	254 300	0,01
25 053	Corner Growth Acquisition Corp. 2	USA	USD	252 284	0,01
24 660	Orion Biotech Opportunities Corp.	USA	USD	249 066	0,01
25 614	Global Partner Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	248 968	0,01
24 677	TPG Pace Beneficial II Corp. 'A'	USA	USD	248 744	0,01
25 382	Motive Capital Corp. 'A'	USA	USD	247 982	0,01
24 790	TPG Pace Solutions Corp.	USA	USD	246 908	0,01
24 226	SVF Investment Corp. 'A'	USA	USD	239 353	0,01
23 509	FAST Acquisition Corp. II	USA	USD	235 560	0,01
23 967	Novus Capital Corp. II 'A'	USA	USD	233 678	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
23 405	Valor Latitude Acquisition Corp.	USA	USD	232 646	0,01
23 805	Pontem Corp. 'A'	USA	USD	231 385	0,01
23 700	Atlantic Coastal Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	228 942	0,01
22 442	Altitude Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	219 707	0,01
22 491	Twelve Seas Investment Co. II 'A'	USA	USD	217 038	0,01
21 365	RXR Acquisition Corp.	USA	USD	212 795	0,01
21 269	Khosla Ventures Acquisition Co. II 'A'	USA	USD	210 776	0,01
18 907	dMY Technology Group, Inc. III 'A'	USA	USD	202 116	0,01
20 265	Star Peak Corp. II 'A'	USA	USD	200 624	0,01
19 445	CM Life Sciences III, Inc. 'A'	USA	USD	200 478	0,01
19 180	Rice Acquisition Corp. II	USA	USD	196 020	0,01
19 912	Aequi Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	194 142	0,01
19 900	Austerlitz Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	193 627	0,01
19 223	Sarissa Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	190 788	0,01
19 526	Class Acceleration Corp. 'Acceleration'	USA	USD	189 207	0,01
18 743	Social Leverage Acquisition Corp. I	USA	USD	187 243	0,01
18 285	Fusion Acquisition Corp. II	USA	USD	182 667	0,01
17 718	Gores Technology Partners II, Inc.	USA	USD	181 521	0,01
18 290	Carney Technology Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	177 413	0,01
17 536	CC Neuberger Principal Holdings II 'A'	USA	USD	173 431	0,01
15 935	Gores Technology Partners, Inc.	USA	USD	163 015	0,01
16 077	ECP Environmental Growth Opportunities Corp.	USA	USD	162 377	0,01
16 133	Fortress Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	158 749	0,01
15 845	Landcadia Holdings IV, Inc.	USA	USD	157 658	0,01
15 126	Live Oak Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	150 050	0,01
14 826	Gores Guggenheim, Inc.	USA	USD	148 408	0,01
15 028	Fortress Value Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	147 575	0,01
15 047	Ares Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	146 708	0,01
14 588	KKR Acquisition Holdings I Corp.	USA	USD	146 464	0,01
14 956	VPC Impact Acquisition Holdings II 'A'	USA	USD	146 270	0,01
14 652	SVF Investment Corp. 2 'A'	USA	USD	145 787	0,01
14 652	SVF Investment Corp. 3 'A'	USA	USD	145 641	0,01
14 769	Capstar Special Purpose Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	144 589	0,01
12 987	CM Life Sciences III, Inc.	USA	USD	142 208	0,01
14 299	two/CA 'A'	USA	USD	140 845	0,01
14 361	SciON Tech Growth I 'A'	GBR	USD	140 307	0,01
14 394	Marlin Technology Corp. 'A'	USA	USD	139 334	0,01
13 875	Churchill Capital Corp. VII	USA	USD	138 889	0,01
14 334	TLG Acquisition One Corp. 'A'	USA	USD	138 610	0,01
13 816	Apollo Strategic Growth Capital II	USA	USD	138 160	0,01
11 741	Transition SA	FRA	EUR	137 827	0,01
14 014	Poema Global Holdings Corp. 'A'	USA	USD	135 656	0,01
13 640	Apollo Strategic Growth Capital 'A'	USA	USD	133 399	0,01
13 528	Burgundy Technology Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	133 251	0,01
13 702	Atlantic Avenue Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	133 046	0,01
12 691	Supernova Partners Acquisition Co. III Ltd.	USA	USD	127 989	0,01
12 188	Kensington Capital Acquisition Corp. II	USA	USD	126 755	0,01
12 649	Vector Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	125 605	0,01
12 524	Tech and Energy Transition Corp.	USA	USD	125 240	0,01
12 523	Gores Holdings VIII, Inc.	USA	USD	124 980	0,01
11 960	Sustainable Development Acquisition I Corp.	USA	USD	121 753	0,01
12 124	ESM Acquisition Corp.	USA	USD	121 240	0,01
12 388	Jaws Mustang Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	120 907	0,01
12 000	Fortress Value Acquisition Corp. IV	USA	USD	120 000	0,01
5 166	Pershing Square Tontine Holdings Ltd. 'A'	USA	USD	117 578	0,01
11 955	Supernova Partners Acquisition Co. II Ltd. 'A'	USA	USD	116 083	0,01
11 829	RedBall Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	115 569	0,01
11 690	Decarbonization Plus Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	115 380	0,01
11 336	Ascendant Digital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	112 793	0,01
11 399	dMY Technology Group, Inc. IV 'A'	USA	USD	111 368	0,01
11 085	Twin Ridge Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	107 247	0,01
10 529	Zimmer Energy Transition Acquisition Corp.	USA	USD	105 711	0,01
10 088	Disruptive Acquisition Corp. I	USA	USD	100 577	0,01
9 796	Broadscale Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	95 315	0,01
9 559	SCVX Corp. 'A'	USA	USD	94 539	0,01
9 623	African Gold Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	92 862	0,01
9 485	E.Merge Technology Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	92 574	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
9 429	North Atlantic Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	91 650	0,01
9 077	PWP Forward Acquisition Corp. I	USA	USD	90 316	0,01
9 240	TCW Special Purpose Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	89 813	0,01
9 240	DHC Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	89 628	0,01
9 085	FTAC Hera Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	88 579	0,01
8 775	Jaws Mustang Acquisition Corp.	USA	USD	88 276	0,01
8 865	CF Acquisition Corp. V 'A'	USA	USD	86 522	0,01
8 654	Dragoneer Growth Opportunities Corp. 'A'	USA	USD	86 194	0,01
931	Morgan Stanley	USA	USD	85 363	–
8 577	Science Strategic Acquisition Corp. Alpha	USA	USD	85 255	–
8 802	JOFF Fintech Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	85 027	–
8 590	Music Acquisition Corp. (The) 'A'	USA	USD	83 065	–
7 970	G Squared Ascend I, Inc.	USA	USD	80 098	–
7 913	Power & Digital Infrastructure Acquisition Corp.	USA	USD	80 000	–
7 887	IRON SPARK I, Inc. 'A'	USA	USD	78 712	–
6 638	2MX Organic SA	FRA	EUR	78 332	–
8 029	Crystal Peak Acquisition 'A'	CYM	USD	78 283	–
782	Blackstone Group, Inc. (The)	USA	USD	75 963	–
7 665	MDH Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	73 891	–
6 199	Obotech Acquisition SE 'A'	LUX	EUR	72 770	–
7 281	VPC Impact Acquisition Holdings III, Inc. 'A'	USA	USD	72 009	–
7 111	Kensington Capital Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	70 754	–
7 088	HealthCor Catalio Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	69 817	–
6 919	Lead Edge Growth Opportunities Ltd.	USA	USD	69 190	–
5 724	Hedosophia European Growth	CYM	EUR	67 194	–
6 679	Elliott Opportunity I Corp.	USA	USD	66 857	–
6 680	Lazard Growth Acquisition Corp. I	USA	USD	66 800	–
6 353	Agile Growth Corp.	USA	USD	63 339	–
6 129	Alkuri Global Acquisition Corp.	USA	USD	60 677	–
6 036	CBRE Acquisition Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	58 610	–
5 794	Live Oak Mobility Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	56 781	–
5 379	Oaktree Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	53 145	–
5 395	Powered Brands 'A'	USA	USD	52 439	–
4 955	MSD Acquisition Corp.	USA	USD	50 046	–
5 110	Thunder Bridge Capital Partners III, Inc. 'A'	USA	USD	49 669	–
5 046	Social Leverage Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	49 042	–
4 747	Bridgetown Holdings Ltd. 'A'	HKG	USD	48 040	–
4 737	RMG Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	47 133	–
4 804	Primavera Capital Acquisition Corp. 'A'	HKG	USD	46 935	–
4 811	Fusion Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	46 519	–
4 741	Pathfinder Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	46 486	–
4 455	Healthcare Services Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	43 124	–
4 254	Forum Merger IV Corp.	USA	USD	42 497	–
4 329	Silver Crest Acquisition Corp. 'A'	HKG	USD	41 775	–
4 105	Ross Acquisition Corp. II	USA	USD	40 927	–
3 985	RMG Acquisition Corp. III	USA	USD	39 850	–
3 978	ION Acquisition Corp. 3 Ltd. 'A'	ISR	USD	39 024	–
3 067	CM Life Sciences II, Inc. 'A'	USA	USD	37 632	–
3 696	Peridot Acquisition Corp. II	USA	USD	36 923	–
2 897	Lakestar Spac I SE	LUX	EUR	34 317	–
3 352	L Catterton Asia Acquisition Corp.	SGP	USD	33 520	–
3 266	SciON Tech Growth II	GBR	USD	32 823	–
3 245	One Equity Partners Open Water I Corp. 'A'	USA	USD	31 541	–
3 024	Pioneer Merger Corp. 'A'	USA	USD	29 968	–
2 887	Freedom Acquisition I Corp. 'A'	USA	USD	28 004	–
2 580	Jaws Hurricane Acquisition Corp.	USA	USD	25 955	–
2 552	ION Acquisition Corp. 2 Ltd.	ISR	USD	25 750	–
2 524	Starboard Value Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	25 240	–
2 505	TCV Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	24 825	–
2 464	Aequi Acquisition Corp.	USA	USD	24 665	–
2 321	CF Acquisition Corp. VIII	USA	USD	23 489	–
2 225	Tishman Speyer Innovation Corp. II	USA	USD	22 361	–
2 137	FS Development Corp. II 'A'	USA	USD	21 370	–
2 106	Dragoneer Growth Opportunities Corp. II 'A'	USA	USD	21 271	–
2 059	Figure Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	20 693	–
1 956	Post Holdings Partnering Corp.	USA	USD	20 323	–
1 924	Leo Holdings III Corp. 'A'	BHS	USD	18 990	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 918	Population Health Investment Co., Inc. 'A'	USA	USD	18 816	–
1 813	European Biotech Acquisition Corp.	NLD	USD	18 094	–
1 848	NightDragon Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	18 036	–
1 813	Glenfarne Merger Corp.	USA	USD	18 030	–
1 774	Gores Technology Partners II, Inc. 'A'	USA	USD	17 580	–
1 668	Ajax I	USA	USD	17 414	–
1 700	Churchill Capital Corp. VI	USA	USD	17 204	–
1 540	Bridgetown 2 Holdings Ltd. 'A'	HKG	USD	15 708	–
217	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USA	USD	11 028	–
35 947	Viveon Health Acquisition Corp. Rights	USA	USD	9 711	–
906	LDH Growth Corp. I	USA	USD	9 060	–
798	CC Neuberger Principal Holdings III	USA	USD	7 972	–
805	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	7 945	–
750	ION Acquisition Corp. 2 Ltd. 'A'	ISR	USD	7 417	–
749	Tishman Speyer Innovation Corp. II 'A'	USA	USD	7 393	–
613	Revolution Acceleration Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	6 112	–
412	Waldencast Acquisition Corp.	USA	USD	4 233	–
204	Gores Metropoulos II, Inc. 'A'	USA	USD	2 018	–
172	Crucible Acquisition Corp.	USA	USD	1 729	–
165	Gores Metropoulos II, Inc.	USA	USD	1 676	–
15	Supernova Partners Acquisition Co., Inc. 'A'	USA	USD	149	–
8	CBRE Acquisition Holdings, Inc.	USA	USD	80	–
2	Supernova Partners Acquisition Co., Inc.	USA	USD	21	–
1	Hennessy Capital Investment Corp. V	USA	USD	11	–
				43 727 185	2,37
	Produkty chemiczne				
42 474	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	11 572 041	0,63
33 781	W R Grace & Co.	USA	USD	2 334 943	0,13
3 378	International Flavors & Fragrances, Inc.	USA	USD	504 673	0,03
749	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	77 050	–
				14 488 707	0,79
	Usługi i dostawy handlowe				
33 539	Covanta Holding Corp.	USA	USD	590 622	0,03
				590 622	0,03
	Sprzęt komunikacyjny				
1 574	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	83 422	0,01
				83 422	0,01
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
30 978	MasTec, Inc.	USA	USD	3 286 766	0,17
31 629	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2 864 638	0,16
27 629	AECOM	USA	USD	1 749 468	0,10
				7 900 872	0,43
	Materiały budowlane				
95 832	Holcim Ltd.	CHE	CHF	5 760 280	0,31
44 713	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	3 838 904	0,21
329 547	Cemex SAB de CV, ADR	MEX	USD	2 768 195	0,15
				12 367 379	0,67
	Usługi finansowe dla ludności				
1 310	OneMain Holdings, Inc.	USA	USD	78 482	–
				78 482	–
	Pojemniki i opakowania				
158 606	Ball Corp.	USA	USD	12 850 258	0,70
				12 850 258	0,70
	Dystrybutorzy				
10 080	Pool Corp.	USA	USD	4 623 293	0,25
				4 623 293	0,25
	Usługi konsumenckie różne				
7 109	Mister Car Wash, Inc.	USA	USD	153 057	0,01
				153 057	0,01
	Usługi finansowe różne				
52 869	Cerved Group SpA	ITA	EUR	614 796	0,03
				614 796	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
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
321 866	ORBCOMM, Inc.	USA	USD	3 617 774	0,20
1 249	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	69 981	–
				<u>3 687 755</u>	<u>0,20</u>
Energia elektryczna, media					
128 574	Exelon Corp.	USA	USD	5 697 114	0,32
385 896	PG&E Corp.	USA	USD	3 924 563	0,22
51 203	FirstEnergy Corp.	USA	USD	1 905 264	0,10
29 766	Edison International	USA	USD	1 721 070	0,09
2 650	Duke Energy Corp.	USA	USD	261 608	0,01
6 772	SCE Trust VI, uprzywilejowane	USA	USD	168 826	0,01
2 772	SCE Trust II, uprzywilejowane	USA	USD	69 827	–
1 846	SCE Trust IV, uprzywilejowane	USA	USD	45 965	–
				<u>13 794 237</u>	<u>0,75</u>
Sprzęt elektryczny					
4 340	Generac Holdings, Inc.	USA	USD	1 801 751	0,10
48 255	ChargePoint Holdings, Inc.	USA	USD	1 676 379	0,09
				<u>3 478 130</u>	<u>0,19</u>
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
122 390	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1 823 611	0,10
17 984	II-VI, Inc.	USA	USD	1 305 459	0,07
				<u>3 129 070</u>	<u>0,17</u>
Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego					
8 884	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USA	USD	50 728	–
				<u>50 728</u>	<u>–</u>
Rozrywka					
27 435	Sciplay Corp. 'A'	USA	USD	465 023	0,03
791	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	75 493	–
854	Marcus Corp. (The)	USA	USD	18 113	–
133	Cinemark Holdings, Inc.	USA	USD	2 919	–
				<u>561 548</u>	<u>0,03</u>
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
28 256	VICI Properties, Inc.	USA	USD	876 501	0,04
8 567	QTS Realty Trust, Inc. 'A'	USA	USD	662 229	0,04
5 297	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	418 251	0,02
5 681	EPR Properties	USA	USD	299 275	0,02
313	American Tower Corp.	USA	USD	84 554	0,01
2 108	Omega Healthcare Investors, Inc.	USA	USD	76 499	–
1 690	Iron Mountain, Inc.	USA	USD	71 521	–
				<u>2 488 830</u>	<u>0,13</u>
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
2 112	Walmart, Inc.	USA	USD	297 834	0,02
4 222	Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USA	USD	134 386	0,01
188	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	74 386	–
				<u>506 606</u>	<u>0,03</u>
Produkty żywnościowe					
48 551	Nestle SA	CHE	CHF	6 051 740	0,33
982	Tyson Foods, Inc. 'A'	USA	USD	72 432	–
				<u>6 124 172</u>	<u>0,33</u>
Urządzenia gazowe					
374 542	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKG	HKD	581 560	0,03
				<u>581 560</u>	<u>0,03</u>
Sprzęt i środki medyczne					
34 792	Danaher Corp.	USA	USD	9 336 781	0,51
7 089	Dexcom, Inc.	USA	USD	3 027 003	0,16
2 710	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	2 492 224	0,14
13 911	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	2 237 167	0,12
5 182	Cooper Cos., Inc. (The)	USA	USD	2 053 471	0,11
3 298	Align Technology, Inc.	USA	USD	2 015 078	0,11
8 166	Shockwave Medical, Inc.	USA	USD	1 549 335	0,08
5 034	Nevro Corp.	USA	USD	834 587	0,05
8 113	Tandem Diabetes Care, Inc.	USA	USD	790 206	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
9 180	LivaNova plc	USA	USD	772 130	0,04
11 193	NuVasive, Inc.	USA	USD	758 662	0,04
8 671	Axonics, Inc.	USA	USD	549 828	0,03
10 370	Outset Medical, Inc.	USA	USD	518 293	0,03
7 575	Hologic, Inc.	USA	USD	505 404	0,03
6 103	Treace Medical Concepts, Inc.	USA	USD	190 780	0,01
1 487	Boston Scientific Corp., uprzywilejowane, 5,5%	USA	USD	172 581	0,01
444	Abbott Laboratories	USA	USD	51 473	–
				27 855 003	1,51
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
17 085	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	6 841 517	0,37
13 513	Humana, Inc.	USA	USD	5 982 475	0,32
40 114	CVS Health Corp.	USA	USD	3 347 112	0,18
159 399	New Frontier Health Corp.	HKG	USD	1 780 487	0,10
12 094	Guardant Health, Inc.	USA	USD	1 501 954	0,08
4 754	Cigna Corp.	USA	USD	1 127 031	0,06
12 240	agilon health, Inc.	USA	USD	496 577	0,03
8 755	Accolade, Inc.	USA	USD	475 484	0,03
14 088	Innovage Holding Corp.	USA	USD	300 215	0,02
24 918	ATI Physical Therapy, Inc.	USA	USD	237 718	0,01
207	Anthem, Inc.	USA	USD	79 033	–
				22 169 603	1,20
	Technologia medyczna				
7 435	Teladoc Health, Inc.	USA	USD	1 236 366	0,07
17 386	Phreesia, Inc.	USA	USD	1 065 762	0,06
8 768	Yidu Tech, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	46 026	–
				2 348 154	0,13
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
225 435	Great Canadian Gaming Corp.	CAN	CAD	8 094 637	0,45
322 441	Crown Resorts Ltd.	AUS	AUD	2 878 093	0,16
51 497	Carnival plc	USA	GBP	1 182 056	0,06
7 712	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	1 181 016	0,06
1 143	McDonald's Corp.	USA	USD	264 022	0,01
2 185	Starbucks Corp.	USA	USD	244 305	0,01
1 259	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USA	USD	107 368	0,01
847	Wynn Resorts Ltd.	USA	USD	103 588	0,01
1 847	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USA	USD	54 320	–
1 980	Carnival Corp.	USA	USD	52 193	–
				14 161 598	0,77
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
6 657	Installed Building Products, Inc.	USA	USD	814 551	0,04
				814 551	0,04
	Produkty domowego użytku				
2 353	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	317 490	0,02
				317 490	0,02
	Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej				
375 038	AES Corp. (The)	USA	USD	9 777 240	0,53
120 833	Energy Harbor Corp.	USA	USD	4 561 446	0,25
41 396	NextEra Energy Partners LP	USA	USD	3 160 999	0,17
78 692	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	2 963 541	0,16
55 039	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	1 457 433	0,08
52 051	Vistra Corp.	USA	USD	965 546	0,05
				22 886 205	1,24
	Konglomeraty przemysłowe				
28 274	Toshiba Corp.	JPN	JPY	1 221 466	0,06
31 917	Smiths Group plc	GBR	GBP	702 935	0,04
				1 924 401	0,10
	Ubezpieczenia				
38 926	Willis Towers Watson plc	USA	USD	8 953 759	0,49
4 652	Trupanion, Inc.	USA	USD	535 445	0,03
6 303	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	390 597	0,02
603	Allstate Corp. (The)	USA	USD	78 655	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 689	Fidelity National Financial, Inc.	USA	USD	73 404	–
				10 031 860	0,54
	Interaktywne media i usługi				
95 202	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 167 997	0,39
2 369	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	5 784 601	0,31
14 792	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	5 143 326	0,28
20 435	Match Group, Inc.	USA	USD	3 295 144	0,18
647	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	1 621 589	0,09
4 927	Snap, Inc. 'A'	USA	USD	335 726	0,02
3 300	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	248 230	0,01
330	fuboTV, Inc.	USA	USD	10 596	–
				23 607 209	1,28
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
2 034	Amazon.com, Inc.	USA	USD	6 997 285	0,38
30 565	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	6 931 531	0,38
309 200	Just Eat Takeaway.com NV, ADR	DEU	USD	5 645 992	0,31
52 597	eBay, Inc.	USA	USD	3 692 835	0,20
457	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	999 957	0,05
208 824	Deliveroo plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	830 049	0,04
151	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	235 226	0,01
				25 332 875	1,37
	Usługi IT				
36 550	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	10 653 594	0,58
14 982	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	5 469 778	0,30
23 717	Global Payments, Inc.	USA	USD	4 447 886	0,24
56 298	StoneCo Ltd. 'A'	BRL	USD	3 775 344	0,21
37 113	Nuvei Corp., Regulacja S, 144A	CAN	USD	3 061 822	0,17
1 395	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	2 038 067	0,11
19 718	GoDaddy, Inc. 'A'	USA	USD	1 714 677	0,09
2 042	MongoDB, Inc.	USA	USD	738 224	0,04
2 675	International Business Machines Corp.	USA	USD	392 128	0,02
1 026	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	239 899	0,01
529	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	208 511	0,01
274	Accenture plc 'A'	USA	USD	80 772	–
506	I3 Verticals, Inc. 'A'	USA	USD	15 291	–
				32 835 993	1,78
	Produkty rekreacyjne				
591	Callaway Golf Co.	USA	USD	19 934	–
				19 934	–
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
6 649	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	9 211 126	0,49
33 720	Eurofins Scientific SE	LUX	EUR	3 856 851	0,21
145 535	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 664 788	0,14
4 655	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	2 203 167	0,12
7 711	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	1 868 530	0,10
16 780	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 855 992	0,10
3 119	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	1 573 442	0,09
3 214	Illumina, Inc.	USA	USD	1 520 897	0,08
35 646	Avantor, Inc.	USA	USD	1 265 789	0,07
4 462	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	873 749	0,05
2 743	Repligen Corp.	USA	USD	547 558	0,03
7 714	QIAGEN NV	USA	USD	373 203	0,02
480	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	309 259	0,02
2 100	PolyPeptide Group AG, Regulacja S, 144A	USA	CHF	193 829	0,01
7 535	Akoya Biosciences, Inc.	USA	USD	145 727	0,01
1 669	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	57 447	–
				28 521 354	1,54
	Maszyny				
6 678	Deere & Co.	USA	USD	2 355 397	0,13
8 597	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	1 762 299	0,10
20 733	Welbilt, Inc.	USA	USD	479 969	0,03
8 106	Nikola Corp.	USA	USD	146 394	0,01
365	Caterpillar, Inc.	USA	USD	79 435	–
323	Cummins, Inc.	USA	USD	78 751	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
241	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	74 014	–
				4 976 259	0,27
	Media				
141 210	Shaw Communications, Inc. 'B'	CAN	CAD	4 090 716	0,23
22 417	Stroer SE & Co. KGaA	DEU	EUR	1 795 802	0,10
8 007	Cardlytics, Inc.	USA	USD	1 016 329	0,06
526 183	ITV plc	GBR	GBP	914 506	0,05
13 126	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	448 122	0,02
1 414	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	80 626	0,01
2 355	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	76 514	–
2 024	Fox Corp. 'A'	USA	USD	75 151	–
10 293	Sirius XM Holdings, Inc.	USA	USD	67 316	–
227	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USA	USD	33 569	–
290	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USA	USD	13 508	–
				8 612 159	0,47
	Metalurgia i górnictwo				
33 278	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	1 024 532	0,07
28 381	Cleveland-Cliffs, Inc.	USA	USD	611 894	0,03
1 234	Newmont Corp.	USA	USD	78 211	–
4 730	Origin Materials, Inc.	USA	USD	38 786	–
194	Reliance Steel & Aluminum Co.	USA	USD	29 275	–
				1 782 698	0,10
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
16 464	Target Corp.	USA	USD	3 980 007	0,22
40 186	Kohl's Corp.	USA	USD	2 214 650	0,12
				6 194 657	0,34
	Usługi komunalne różnego typu				
11 740	NiSource, Inc.	USA	USD	287 630	0,02
2 500	NiSource, Inc., uprzywilejowane, 7,75%	USA	USD	256 975	0,01
				544 605	0,03
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
12 008	Denbury, Inc.	USA	USD	921 974	0,06
3 369	Whiting Petroleum Corp.	USA	USD	183 779	0,01
8 004	Battalion Oil Corp.	USA	USD	107 254	0,01
1 337	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	84 338	0,01
732	Chevron Corp.	USA	USD	76 670	–
6 972	Energy Transfer LP	USA	USD	74 112	–
1 196	ConocoPhillips	USA	USD	72 836	–
5 760	Lonestar Resources US, Inc.	USA	USD	59 040	–
219	El Paso Energy Capital Trust I, uprzywilejowane	USA	USD	11 005	–
				1 591 008	0,09
	Artykuły osobistego użytku				
61 574	Unilever plc	GBR	EUR	3 604 206	0,19
568	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USA	USD	180 669	0,01
				3 784 875	0,20
	Produkty farmaceutyczne				
17 842	Roche Holding AG	CHE	CHF	6 723 546	0,37
21 590	Eli Lilly & Co.	USA	USD	4 955 337	0,27
16 037	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	1 343 419	0,07
57 434	Viatis, Inc.	USA	USD	820 732	0,04
22 871	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	677 896	0,04
3 472	Catalent, Inc.	USA	USD	375 393	0,02
4 827	Arvinas, Inc.	USA	USD	371 679	0,02
2 099	Johnson & Johnson	USA	USD	345 789	0,02
69 425	Zhaocke Ophthalmology Ltd., Regulacja S, 144A	HKG	HKD	105 153	0,01
2 030	Pfizer, Inc.	USA	USD	79 495	–
1 164	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	77 778	–
1 181	Omeros Corp.	USA	USD	17 526	–
				15 893 743	0,86
	Profesjonalne usługi				
281 974	Intertrust NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	5 080 840	0,27
35 334	IHS Markit Ltd.	USA	USD	3 980 728	0,22
24 790	TriNet Group, Inc.	USA	USD	1 796 779	0,10

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
286	SGS SA	CHE	CHF	883 015	0,05
21 726	Clarivate plc	GBR	USD	598 117	0,03
2 475	Clarivate plc, uprzywilejowane	GBR	USD	259 133	0,01
				12 598 612	0,68
Drogi i koleje					
32 635	Kansas City Southern	USA	USD	9 247 780	0,51
39 137	Union Pacific Corp.	USA	USD	8 607 400	0,47
26 501	Canadian National Railway Co.	CAN	USD	2 796 386	0,15
37 038	CSX Corp.	USA	USD	1 188 179	0,06
287	Norfolk Southern Corp.	USA	USD	76 173	–
983	Ryder System, Inc.	USA	USD	73 066	–
451	Full Truck Alliance Co. Ltd.	CHN	USD	9 191	–
				21 998 175	1,19
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
42 263	Xilinx, Inc.	USA	USD	6 112 920	0,33
16 913	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	3 252 370	0,18
19 833	First Solar, Inc.	USA	USD	1 795 085	0,10
14 141	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1 328 264	0,07
6 336	Qorvo, Inc.	USA	USD	1 239 638	0,07
5 283	Micron Technology, Inc.	USA	USD	448 949	0,02
6 640	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	387 311	0,02
1 775	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	253 701	0,01
300	NVIDIA Corp.	USA	USD	240 030	0,01
1 526	Applied Materials, Inc.	USA	USD	217 302	0,01
578	KLA Corp.	USA	USD	187 393	0,01
156	ASML Holding NV	NLD	USD	107 771	0,01
122	Lam Research Corp.	USA	USD	79 385	0,01
382	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	78 585	–
				15 728 704	0,85
Oprogramowanie					
248 263	Slack Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	10 998 051	0,59
53 097	Proofpoint, Inc.	USA	USD	9 226 135	0,50
62 020	SAP SE	DEU	EUR	8 711 314	0,47
120 216	Talend SA, ADR, uprzywilejowane	USA	USD	7 886 170	0,43
89 376	Nuance Communications, Inc.	USA	USD	4 865 629	0,26
7 853	Intuit, Inc.	USA	USD	3 849 305	0,21
15 417	salesforce.com, Inc.	USA	USD	3 765 911	0,20
20 348	Avalara, Inc.	USA	USD	3 292 306	0,18
5 429	ServiceNow, Inc.	USA	USD	2 983 507	0,16
5 011	Adobe, Inc.	USA	USD	2 934 642	0,16
87 923	Box, Inc. 'A'	USA	USD	2 246 433	0,12
26 460	Dynatrace, Inc.	USA	USD	1 545 793	0,08
25 900	Varonis Systems, Inc.	USA	USD	1 492 358	0,08
15 516	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	1 488 295	0,08
5 818	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	1 388 989	0,08
2 097	HubSpot, Inc.	USA	USD	1 221 964	0,07
32 957	BlackBerry Ltd.	CAN	USD	402 735	0,02
1 200	RingCentral, Inc. 'A'	USA	USD	348 696	0,02
40 388	Talkspace, Inc.	USA	USD	335 624	0,02
14 355	ironSource Ltd. 'A'	ISR	USD	150 728	0,01
1 918	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	124 248	0,01
385	Autodesk, Inc.	USA	USD	112 382	0,01
493	Zscaler, Inc.	USA	USD	106 518	0,01
294	Microsoft Corp.	USA	USD	79 645	–
986	Oracle Corp.	USA	USD	76 750	–
				69 634 128	3,77
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
26 823	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	8 553 586	0,46
14 512	Tractor Supply Co.	USA	USD	2 700 103	0,15
275 819	Frasers Group plc	GBR	GBP	2 299 854	0,12
26 674	L Brands, Inc.	USA	USD	1 922 128	0,10
36 043	At Home Group, Inc.	USA	USD	1 327 824	0,07
654	Ross Stores, Inc.	USA	USD	81 096	0,01
1 193	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	80 432	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
390	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	75 648	–
				17 040 671	0,92
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
2 400	Apple, Inc.	USA	USD	328 704	0,02
2 678	HP, Inc.	USA	USD	80 849	–
2 384	Pure Storage, Inc. 'A'	USA	USD	46 560	–
				456 113	0,02
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
20 779	Adidas AG	DEU	EUR	7 753 848	0,42
64 493	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	3 688 355	0,20
60 025	Tapestry, Inc.	USA	USD	2 609 887	0,14
1 843	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	284 725	0,02
244	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	191 944	0,01
16 677	Samsonite International SA, Regulacja S, 144A	USA	HKD	34 102	–
				14 562 861	0,79
	Tytoń				
2 369	Turning Point Brands, Inc.	USA	USD	108 429	0,01
740	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	73 341	–
				181 770	0,01
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
71 931	Brenntag SE	DEU	EUR	6 694 793	0,36
3 465	IMCD NV	NLD	EUR	552 096	0,03
				7 246 889	0,39
	Infrastruktura transportowa				
82 536	Atlantia SpA	ITA	EUR	1 498 689	0,08
				1 498 689	0,08
	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej				
1 655 472	Guangdong Investment Ltd.	CHN	HKD	2 377 778	0,13
				2 377 778	0,13
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
85 264	Vodafone Group plc, ADR	GBR	USD	1 460 572	0,08
3 721	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	538 912	0,03
				1 999 484	0,11
				620 707 895	33,62
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	WARRANTY				
	Biotechnologia				
16 276	Immatics NV, 31.12.2025	DEU	USD	55 990	–
				55 990	–
	Produkty budowlane				
8 924	Janus International Group, Inc., 07.06.2026	USA	USD	37 213	–
				37 213	–
	Rynki kapitałowe				
62 797	BowX Acquisition Corp., 31.12.2025	USA	USD	208 486	0,01
33 879	Rice Acquisition Corp., 26.10.2027	USA	USD	193 110	0,01
43 964	dMY Technology Group, Inc. III, 2026-01-31	USA	USD	140 685	0,01
74 098	Ajax I, 18.12.2026	USA	USD	138 563	0,01
60 079	Jaws Spitfire Acquisition Corp., 01.12.2025	USA	USD	115 352	0,01
52 495	Dragoneer Growth Opportunities Corp., 14.08.2025	USA	USD	105 515	0,01
38 323	Decarbonization Plus Acquisition Corp. III, 12.02.2023	USA	USD	97 340	0,01
34 202	Landcadia Holdings III, Inc., 01.10.2027	USA	USD	92 687	0,01
49 942	Virtuoso Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	83 403	0,01
59 163	Galileo Acquisition Corp., 31.10.2026	USA	USD	69 221	0,01
38 036	Legato Merger Corp., 31.12.2025	USA	USD	68 845	0,01
43 466	VPC Impact Acquisition Holdings III, Inc., 31.12.2027	USA	USD	68 676	0,01
37 095	Austerlitz Acquisition Corp. I, 19.02.2026	USA	USD	64 174	0,01
59 885	468 Spac I SE, 30.04.2026	DEU	EUR	63 908	0,01
31 829	Revolution Acceleration Acquisition Corp., 10.12.2026	USA	USD	63 658	0,01
22 282	One 'A', 17.08.2025	USA	USD	51 249	–
28 854	Trebia Acquisition Corp., 31.12.2025	USA	USD	49 629	–
40 747	Broadstone Acquisition Corp., 15.09.2028	GBR	USD	48 896	–
24 228	LGL Systems Acquisition Corp., 12.11.2026	USA	USD	44 216	–
20 492	Foley Trasimene Acquisition Corp., 17.07.2025	USA	USD	42 623	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
19 106	Sports Entertainment Acquisition Corp., 30.10.2025	USA	USD	41 651	–
11 741	Soaring Eagle Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	38 745	–
24 438	Gores Metropoulos II, Inc., 31.01.2028	USA	USD	34 213	–
17 899	Reinvent Technology Partners Y, 31.12.2028	USA	USD	32 218	–
22 784	Tailwind Acquisition Corp., 07.09.2027	USA	USD	30 758	–
19 397	Supernova Partners Acquisition Co., Inc., 13.10.2025	USA	USD	29 871	–
21 302	Thimble Point Acquisition Corp., 04.02.2026	USA	USD	29 823	–
16 724	Star Peak Corp. II, 24.12.2025	USA	USD	29 601	–
30 340	Altitude Acquisition Corp., 30.11.2027	USA	USD	24 575	–
19 321	Spartacus Acquisition Corp., 31.10.2027	USA	USD	23 765	–
17 788	FTAC Parnassus Acquisition Corp., 10.03.2026	USA	USD	22 235	–
24 335	Clarim Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	21 415	–
11 388	Empower Ltd., 30.11.2027	USA	USD	21 409	–
11 923	Kensington Capital Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	20 508	–
14 417	Far Peak Acquisition Corp., 07.12.2025	USA	USD	20 472	–
7 584	Northern Star Investment Corp. II, 31.01.2028	USA	USD	18 505	–
15 504	Hedosophia European Growth, 13.05.2027	CYM	EUR	18 200	–
7 390	Live Oak Acquisition Corp. II, 07.12.2025	USA	USD	16 627	–
10 154	Pioneer Merger Corp., 31.12.2027	USA	USD	16 449	–
12 076	Marquee Raine Acquisition Corp., 01.12.2025	USA	USD	15 578	–
10 328	FTAC Athena Acquisition Corp., 01.03.2026	USA	USD	15 492	–
6 545	GS Acquisition Holdings Corp. II, 20.08.2025	USA	USD	14 399	–
11 682	Group Nine Acquisition Corp., 14.01.2026	USA	USD	14 077	–
7 559	Reinvent Technology Partners Z, 31.12.2027	USA	USD	13 682	–
11 041	Corner Growth Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	13 249	–
8 125	Software Acquisition Group, Inc. II, 17.03.2027	USA	USD	13 244	–
9 321	Centricus Acquisition Corp., 08.02.2028	GBR	USD	13 003	–
35 947	Viveon Health Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	12 635	–
14 603	Authentic Equity Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	12 461	–
4 785	NextGen Acquisition Corp. II, 31.03.2027	USA	USD	12 250	–
12 100	Capstar Special Purpose Acquisition Corp., 09.07.2027	USA	USD	10 889	–
3 889	CM Life Sciences III, Inc., 31.12.2028	USA	USD	10 034	–
7 989	Novus Capital Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	9 427	–
9 283	Carney Technology Acquisition Corp. II, 30.11.2027	USA	USD	8 540	–
6 399	RMG Acquisition Corp. III, 31.12.2027	USA	USD	8 255	–
7 935	Pontem Corp., 31.12.2027	USA	USD	7 856	–
9 268	Jack Creek Investment Corp., 31.12.2027	USA	USD	7 510	–
1 229	Gores Holdings VI, Inc., 24.08.2027	USA	USD	7 313	–
6 088	Spartan Acquisition Corp. III, 04.02.2026	USA	USD	7 245	–
6 097	Atlas Crest Investment Corp. II, 28.02.2026	USA	USD	7 011	–
7 900	Atlantic Coastal Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	6 952	–
7 888	SCP & CO Healthcare Acquisition Co., 27.01.2028	USA	USD	6 705	–
7 496	Twelve Seas Investment Co. II, 02.03.2028	USA	USD	6 671	–
4 864	Longview Acquisition Corp. II, 10.05.2026	USA	USD	6 664	–
3 104	Gores Holdings V, Inc., 10.08.2027	USA	USD	6 301	–
3 412	Horizon Acquisition Corp., 19.08.2025	USA	USD	6 073	–
6 851	Atlantic Avenue Acquisition Corp., 06.10.2027	USA	USD	6 029	–
6 862	Biotech Acquisition Co., 30.11.2027	USA	USD	5 894	–
2 667	Periphas Capital Partnering Corp., 10.12.2028	USA	USD	5 734	–
4 571	Austerlitz Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	5 714	–
4 798	Marlin Technology Corp., 05.03.2026	USA	USD	5 662	–
7 007	Kairos Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	5 535	–
7 007	Poema Global Holdings Corp., 31.12.2027	USA	USD	5 346	–
5 834	Healthcare Services Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	5 193	–
4 787	SciON Tech Growth I, 01.11.2025	GBR	USD	5 026	–
4 839	Executive Network Partnering Corp., 25.09.2028	USA	USD	4 791	–
6 000	Class Acceleration Corp., 31.03.2028	USA	USD	4 740	–
3 890	G Squared Ascend I, Inc., 31.12.2027	USA	USD	4 707	–
6 146	Athlon Acquisition Corp., 05.03.2026	USA	USD	4 671	–
4 269	Global Partner Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	4 653	–
2 798	RMG Acquisition Corp. II, 27.12.2025	USA	USD	4 645	–
7 217	African Gold Acquisition Corp., 13.03.2028	USA	USD	4 547	–
4 756	Sports Ventures Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	4 495	–
4 614	Motive Capital Corp., 09.12.2025	USA	USD	4 397	–
3 739	VPC Impact Acquisition Holdings II, 31.12.2027	USA	USD	4 300	–
4 708	7GC & Co. Holdings, Inc., 31.12.2026	USA	USD	4 284	–
3 832	Colonnade Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	4 100	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
4 512	One Equity Partners Open Water I Corp., 31.12.2027	USA	USD	4 061	–
3 097	Jaws Mustang Acquisition Corp., 30.01.2026	USA	USD	3 902	–
4 778	TLG Acquisition One Corp., 25.01.2028	USA	USD	3 787	–
3 602	Investindustrial Acquisition Corp., 30.10.2027	GBR	USD	3 728	–
2 640	Foresight Acquisition Corp., 31.01.2027	USA	USD	3 670	–
4 295	Music Acquisition Corp. (The), 05.02.2028	USA	USD	3 651	–
3 039	CF Acquisition Corp. V, 31.12.2027	USA	USD	3 586	–
2 988	Supernova Partners Acquisition Co. II Ltd., 31.12.2027	USA	USD	3 586	–
2 851	Ares Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	3 564	–
3 695	Twin Ridge Capital Acquisition Corp., 31.12.2028	USA	USD	3 351	–
3 090	Fortress Capital Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	3 332	–
3 143	North Atlantic Acquisition Corp., 20.10.2025	USA	USD	3 300	–
3 080	DHC Acquisition Corp., 2027-12-31	USA	USD	3 096	–
2 934	JOFF Fintech Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	3 044	–
3 832	MDH Acquisition Corp., 2028-02-02	USA	USD	3 028	–
2 271	FTAC Hera Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	2 998	–
3 080	TCW Special Purpose Acquisition Corp., 31.12.2028	USA	USD	2 926	–
2 449	Broadscale Acquisition Corp., 02.02.2026	USA	USD	2 816	–
2 402	Primavera Capital Acquisition Corp., 19.01.2026	HKG	USD	2 450	–
2 216	Tekcorp Digital Acquisition Corp., 26.10.2026	USA	USD	2 404	–
1 738	Figure Acquisition Corp. I, 31.12.2027	USA	USD	2 398	–
6 575	2MX Organic SA, 16.11.2025	FRA	EUR	2 340	–
1 591	Decarbonization Plus Acquisition Corp. II, 02.10.2025	USA	USD	2 323	–
2 746	KINS Technology Group, Inc., 31.12.2025	USA	USD	2 298	–
1 532	Alkuri Global Acquisition Corp., 01.01.2028	USA	USD	2 237	–
2 066	Obotech Acquisition SE, 30.04.2026	LUX	EUR	2 205	–
2 223	AEA-Bridges Impact Corp., 31.12.2025	CYM	USD	2 134	–
2 164	Silver Crest Acquisition Corp., 31.03.2028	HKG	USD	1 845	–
1 603	Fusion Acquisition Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	1 571	–
1 165	CC Neuberger Principal Holdings III, 2027-12-31	USA	USD	1 480	–
2 049	Adit EdTech Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	1 434	–
977	CC Neuberger Principal Holdings II, 29.07.2025	USA	USD	1 329	–
1 022	Thunder Bridge Capital Partners III, Inc., 15.02.2028	USA	USD	1 329	–
1 058	Lakestar Spac I SE, 31.12.2025	LUX	EUR	1 129	–
587	NextGen Acquisition Corp., 31.12.2025	USA	USD	1 086	–
683	ECP Environmental Growth Opportunities Corp., 11.02.2028	USA	USD	888	–
721	Freedom Acquisition I Corp., 31.12.2027	USA	USD	779	–
384	Leo Holdings III Corp., 02.03.2028	BHS	USD	445	–
321	NightDragon Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	440	–
190	dMY Technology Group, Inc. IV, 2027-12-31	USA	USD	270	–
161	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp., 31.12.2027	USA	USD	225	–
119	ION Acquisition Corp. 2 Ltd., 31.12.2027	ISR	USD	211	–
114	Tishman Speyer Innovation Corp. II, 31.12.2027	USA	USD	146	–
				2 776 077	0,15
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
8 511	ATI Physical Therapy, Inc., 10.08.2027	USA	USD	19 320	–
				19 320	–
	Maszyny				
2 130	Proterra, Inc., 22.09.2027	USA	USD	11 949	–
				11 949	–
	Metalurgia i górnictwo				
1 321	Origin Materials, Inc., 13.07.2026	USA	USD	2 576	–
				2 576	–
	Oprogramowanie				
16 839	Latch, Inc., 31.12.2026	USA	USD	58 936	0,01
32 831	LiveVox Holdings, Inc., 18.06.2026	USA	USD	43 665	–
356	Playstudios, Inc., 30.11.2027	USA	USD	659	–
				103 260	0,01
	WARRANTY ŁĄCZNIE			3 006 385	0,16
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
1 400 000	Delivery Hero SE, Regulacja S, 1,5%, 15.01.2028	SAU	EUR	1 739 815	0,10
1 400 000	SGX Treasury I Pte. Ltd., Regulacja S, 0%, 01.03.2024	SGP	EUR	1 714 858	0,09
1 400 000	ams AG, Regulacja S, 2,125%, 03.11.2027	AUT	EUR	1 643 366	0,09

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 600 000	JPMorgan Chase Bank NA, 0%, 28.12.2023	USA	USD	1 624 800	0,09
800 000	Deutsche Wohnen SE, Regulacja S, 0,325%, 26.07.2024	DEU	EUR	1 253 931	0,07
1 000 000	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 1,25%, 30.04.2026	DEU	EUR	1 210 793	0,07
957 000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5%, 15.04.2026	CAN	USD	1 180 747	0,06
1 600 000	Afterpay Ltd., Regulacja S, 0%, 12.03.2026	AUS	AUD	1 108 726	0,06
5 773 400	Air France-KLM, Regulacja S, 0,125%, 25.03.2026	FRA	EUR	1 100 601	0,06
1 000 000	Pharming Group NV, Regulacja S, 3%, 21.01.2025	NLD	EUR	1 006 702	0,05
560 000	Teladoc Health, Inc., 1,25%, 01.06.2027	USA	USD	629 664	0,03
400 000	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 0,625%, 09.02.2028	DEU	EUR	445 320	0,02
81 000	Tricon Residential, Inc., 144A, 5,75%, 31.03.2022	CAN	USD	91 117	0,01
				14 750 440	0,80
Obligacje przedsiębiorstw					
3 422 000	ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Regulacja S, 2,875%, 27.01.2022	IND	USD	3 460 949	0,19
2 156 000	Douglas GmbH, Regulacja S, 6%, 08.04.2026	DEU	EUR	2 558 254	0,14
2 290 000	State Bank of India, Regulacja S, 4,5%, 28.09.2023	IND	USD	2 454 422	0,13
2 605 000	China Evergrande Group, Regulacja S, 9,5%, 11.04.2022	CHN	USD	2 233 788	0,12
1 488 000	eG Global Finance plc, Regulacja S, 6,25%, 30.03.2026	GBR	GBP	2 071 215	0,11
1 800 000	Azure Orbit IV International Finance Ltd., Regulacja S, 3,75%, 25.01.2023	CHN	USD	1 866 762	0,10
1 765 000	REC Ltd., Regulacja S, 4,75%, 19.05.2023	IND	USD	1 861 463	0,10
2 040 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1%, 01.10.2046	ISR	USD	1 790 100	0,10
1 700 000	Axis Bank Ltd., Regulacja S, 3%, 08.08.2022	IND	USD	1 732 254	0,09
1 500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 6,25%, bezterminowa	GBR	USD	1 590 000	0,09
1 500 000	TSMC Global Ltd., Regulacja S, 2,25%, 23.04.2031	TWN	USD	1 511 451	0,08
1 580 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,25%, 16.04.2025	CHN	USD	1 497 108	0,08
1 400 000	Standard Chartered plc, Regulacja S, FRN, 7,5%, bezterminowa	GBR	USD	1 461 922	0,08
1 330 000	Tullow Oil plc, Regulacja S, 10,25%, 15.05.2026	GHA	USD	1 399 153	0,07
1 350 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 4,75%, 17.01.2023	CHN	USD	1 382 422	0,07
1 156 000	Encompass Health Corp., 4,625%, 01.04.2031	USA	USD	1 240 041	0,07
1 200 000	Horse Gallop Finance Ltd., Regulacja S, 3,25%, 30.05.2022	CHN	USD	1 221 780	0,07
1 200 000	CDBL Funding 2, Regulacja S, 1,375%, 04.03.2024	CHN	USD	1 197 675	0,06
1 200 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Regulacja S, 1,125%, 18.06.2024	HKG	USD	1 193 266	0,06
1 100 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 4,75%, 03.07.2022	CHN	USD	1 112 633	0,06
1 000 000	IndusInd Bank Ltd., Regulacja S, 3,875%, 15.04.2022	IND	USD	1 010 700	0,05
710 000	Boeing Co. (The), 5,805%, 01.05.2050	USA	USD	957 677	0,05
1 065 000	China Evergrande Group, Regulacja S, 8,25%, 23.03.2022	CHN	USD	913 237	0,05
941 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 9,375%, 30.06.2024	CHN	USD	890 423	0,05
800 000	Muthoot Finance Ltd., Regulacja S, 6,125%, 31.10.2022	IND	USD	831 800	0,05
1 000 000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 2,031%, 27.04.2022	CHN	USD	820 000	0,04
772 000	IIFL Finance Ltd., Regulacja S, 5,875%, 20.04.2023	IND	USD	758 358	0,04
700 000	Bharti Airtel International Netherlands BV, Regulacja S, 5,125%, 11.03.2023	IND	USD	742 195	0,04
690 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 4,75%, 25.07.2022	CHN	USD	699 384	0,04
935 000	Samarco Mineracao SA, Regulacja S, 4,125%, 01.11.2022 ^s	BRL	USD	683 952	0,04
568 000	Kohl's Corp., 5,55%, 17.07.2045	USA	USD	680 919	0,04
650 000	Boeing Co. (The), 2,196%, 04.02.2026	USA	USD	656 316	0,04
800 000	Huarong Finance II Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 2,875%, bezterminowa	CHN	USD	650 492	0,04
600 000	REC Ltd., Regulacja S, 5,25%, 13.11.2023	IND	USD	648 435	0,04
600 000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 5,25%, bezterminowa	KOR	USD	635 490	0,04
665 000	Kaisa Group Holdings Ltd., Regulacja S, 11,7%, 11.11.2025	CHN	USD	628 556	0,03
600 000	Leading Affluence Ltd., Regulacja S, 4,5%, 24.01.2023	CHN	USD	624 533	0,03
600 000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Regulacja S, 4,45%, 24.07.2023	IND	USD	618 472	0,03
600 000	KDB Life Insurance Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 7,5%, bezterminowa	KOR	USD	613 967	0,03
600 000	TMBThanachart Bank PCL, Regulacja S, FRN, 4,9%, bezterminowa	THA	USD	610 412	0,03
600 000	Logan Group Co. Ltd., Regulacja S, 5,75%, 03.01.2022	CHN	USD	607 411	0,03
440 000	Allied Universal Holdco LLC, Regulacja S, 4,875%, 01.06.2028	USA	GBP	605 396	0,03
600 000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Regulacja S, 1,75%, 10.08.2023	CHN	USD	604 369	0,03
600 000	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 1,697%, 25.05.2023	CHN	USD	602 922	0,03
600 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Regulacja S, 4,45%, 17.08.2026	CHN	USD	598 348	0,03
550 000	HTA Group Ltd., 144A, 7%, 18.12.2025	TZA	USD	587 340	0,03
600 000	Indiabulls Housing Finance Ltd., Regulacja S, 6,375%, 28.05.2022	IND	USD	573 000	0,03
570 000	Hormel Foods Corp., 0,65%, 03.06.2024	USA	USD	571 319	0,03
570 000	UnitedHealth Group, Inc., 0,55%, 15.05.2024	USA	USD	569 423	0,03
570 000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,45%, 17.05.2024	USA	USD	568 289	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
545 000	FS KKR Capital Corp., 3,4%, 15.01.2026	USA	USD	563 833	0,03
535 000	Air Lease Corp., 3,125%, 01.12.2030	USA	USD	544 254	0,03
500 000	Bank of Baroda, Regulacja S, 3,875%, 04.04.2024	IND	USD	528 975	0,03
405 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6%, 31.01.2025	ISR	EUR	518 156	0,03
500 000	Thai Oil PCL, Regulacja S, 3,625%, 23.01.2023	THA	USD	517 914	0,03
500 000	BOC Aviation Ltd., Regulacja S, 2,75%, 02.12.2023	SGP	USD	517 209	0,03
500 000	ICICI Bank Ltd., Regulacja S, 3,25%, 09.09.2022	IND	USD	512 361	0,03
500 000	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Regulacja S, FRN, 3,08%, bezterminowa	CHN	USD	512 180	0,03
500 000	Longfor Group Holdings Ltd., Regulacja S, 3,875%, 13.07.2022	CHN	USD	512 098	0,03
500 000	Huaneng Hong Kong Capital Ltd., Regulacja S, FRN, 3,6%, bezterminowa	CHN	USD	509 342	0,03
500 000	Logan Group Co. Ltd., Regulacja S, 4,7%, 06.07.2026	CHN	USD	501 250	0,03
480 000	Barclays plc, FRN, 3,564%, 23.09.2035	GBR	USD	500 683	0,03
500 000	Haidilao International Holding Ltd., Regulacja S, 2,15%, 14.01.2026	CHN	USD	494 807	0,03
480 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8%, 21.07.2023	ISR	USD	478 915	0,03
391 000	eG Global Finance plc, Regulacja S, 6,25%, 30.10.2025	GBR	EUR	476 111	0,03
700 000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 4,5%, bezterminowa	CHN	USD	474 488	0,03
475 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	469 062	0,02
430 000	Owl Rock Capital Corp., 3,4%, 15.07.2026	USA	USD	448 577	0,02
420 000	JSW Steel Ltd., Regulacja S, 5,25%, 13.04.2022	IND	USD	430 753	0,02
305 000	Punch Finance plc, Regulacja S, 6,125%, 30.06.2026	GBR	GBP	427 992	0,02
271 000	Hurricane Finance plc, Regulacja S, 8%, 15.10.2025	GBR	GBP	408 932	0,02
400 000	SA Global Sukuk Ltd., Regulacja S, 2,694%, 17.06.2031	SAU	USD	405 464	0,02
400 000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Regulacja S, 1,625%, 26.01.2024	CHN	USD	402 277	0,02
374 000	United States Steel Corp., 6,875%, 01.03.2029	USA	USD	400 648	0,02
362 000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3,5%, 16.01.2050	MEX	USD	381 724	0,02
380 000	Standard Chartered plc, 144A, FRN, 3,265%, 18.02.2036	GBR	USD	381 573	0,02
295 000	General Motors Co., 5,4%, 01.04.2048	USA	USD	376 439	0,02
395 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15%, 01.10.2026	ISR	USD	376 238	0,02
295 000	Compact Bidco BV, Regulacja S, 5,75%, 01.05.2026	NLD	EUR	348 703	0,02
425 000	Samarco Mineracao SA, Regulacja S, 5,75%, 24.10.2023 ^s	BRL	USD	331 190	0,02
315 000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Regulacja S, 5,375%, 10.04.2024	IND	USD	327 261	0,02
300 000	Rakuten Group, Inc., Regulacja S, FRN, 6,25%, bezterminowa	JPN	USD	324 900	0,02
300 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Regulacja S, 5,95%, 20.10.2025	CHN	USD	317 251	0,02
300 000	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Regulacja S, 4,15%, 18.04.2023	CHN	USD	314 056	0,02
300 000	Manappuram Finance Ltd., Regulacja S, 5,9%, 13.01.2023	IND	USD	310 955	0,02
300 000	Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 4,5%, bezterminowa	CHN	USD	309 465	0,02
300 000	Muthoot Finance Ltd., Regulacja S, 4,4%, 02.09.2023	IND	USD	309 450	0,02
300 000	Logan Group Co. Ltd., Regulacja S, 6,5%, 16.07.2023	CHN	USD	307 162	0,02
300 000	CDBL Funding 2, Regulacja S, 3%, 01.08.2022	CHN	USD	305 374	0,02
300 000	Krung Thai Bank PCL, Regulacja S, FRN, 4,4%, bezterminowa	THA	USD	304 802	0,02
300 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Regulacja S, 4%, 22.01.2022	HKG	USD	304 551	0,02
300 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Regulacja S, 5,5%, 23.01.2022	CHN	USD	304 350	0,02
300 000	Shriram Transport Finance Co. Ltd., Regulacja S, 5,7%, 27.02.2022	IND	USD	303 825	0,02
300 000	NWD Finance BVI Ltd., Regulacja S, FRN, 4,125%, bezterminowa	HKG	USD	303 375	0,02
300 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Regulacja S, 1,75%, 14.07.2023	HKG	USD	301 592	0,02
300 000	SMC Global Power Holdings Corp., Regulacja S, FRN, 5,45%, bezterminowa	PHL	USD	300 118	0,02
300 000	Dua Capital Ltd., Regulacja S, 2,78%, 11.05.2031	MYS	USD	299 145	0,02
300 000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Regulacja S, 4,9%, 13.05.2026	CHN	USD	293 721	0,02
300 000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 3,3%, 12.01.2031	CHN	USD	283 205	0,01
228 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Regulacja S, 6,75%, 01.11.2025	DEU	EUR	282 045	0,01
270 000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., 144A, 4,75%, 02.02.2026	IND	USD	275 260	0,01
275 000	John Deere Capital Corp., 0,45%, 07.06.2024	USA	USD	274 258	0,01
300 000	Casino Guichard Perrachon SA, Regulacja S, FRN, 3,992%, bezterminowa	FRA	EUR	264 393	0,01
250 000	Canara Bank, Regulacja S, 3,25%, 10.08.2022	IND	USD	255 242	0,01
285 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,5%, 01.08.2050	USA	USD	254 386	0,01
210 000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,4%, 14.11.2034	USA	USD	253 924	0,01
235 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	246 750	0,01
205 000	Boeing Co. (The), 5,15%, 01.05.2030	USA	USD	242 946	0,01
205 000	Kirk Beauty SUN GmbH, Regulacja S, 8,25%, 01.10.2026	DEU	EUR	242 007	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
225 000	Owl Rock Capital Corp., 2,875%, 11.06.2028	USA	USD	223 661	0,01
200 000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 5,875%, 31.01.2050	BRL	USD	219 676	0,01
210 000	Boeing Co. (The), 3,75%, 01.02.2050	USA	USD	216 996	0,01
172 000	PLT VII Finance SARL, Regulacja S, 4,625%, 05.01.2026	LUX	EUR	207 020	0,01
200 000	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Regulacja S, 3,95%, 05.02.2023	CHN	USD	206 720	0,01
200 000	CMHI Finance BVI Co. Ltd., Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	CHN	USD	205 267	0,01
200 000	Shriram Transport Finance Co. Ltd., Regulacja S, 5,95%, 24.10.2022	IND	USD	204 910	0,01
200 000	Greenko Investment Co., Regulacja S, 4,875%, 16.08.2023	IND	USD	203 377	0,01
200 000	LS Finance 2017 Ltd., Regulacja S, 4,875%, 15.07.2024	HKG	USD	203 267	0,01
190 000	HCA, Inc., 3,5%, 01.09.2030	USA	USD	202 539	0,01
200 000	Times China Holdings Ltd., Regulacja S, 7,625%, 21.02.2022	CHN	USD	202 296	0,01
200 000	Malayan Banking Bhd., Regulacja S, FRN, 3,905%, 29.10.2026	MYS	USD	202 045	0,01
200 000	LS Finance 2017 Ltd., Regulacja S, 4,8%, 18.06.2026	HKG	USD	201 417	0,01
200 000	Times China Holdings Ltd., Regulacja S, 5,55%, 04.06.2024	CHN	USD	201 016	0,01
200 000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Regulacja S, 4,875%, 15.09.2021	CHN	USD	200 800	0,01
200 000	Genm Capital Labuan Ltd., 144A, 3,882%, 19.04.2031	MYS	USD	199 656	0,01
200 000	Banco Santander SA, 2,749%, 03.12.2030	ESP	USD	198 302	0,01
200 000	Cliffon Ltd., Regulacja S, 6,25%, 25.10.2025	IND	USD	197 497	0,01
200 000	China Great Wall International Holdings IV Ltd., Regulacja S, FRN, 3,95%, bezterminowa	CHN	USD	197 017	0,01
180 000	Energean Israel Finance Ltd., Regulacja S, 144A, 5,875%, 30.03.2031	ISR	USD	185 688	0,01
155 000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,5%, 15.07.2025	IRL	USD	181 915	0,01
160 000	Athene Holding Ltd., 3,5%, 15.01.2031	USA	USD	170 766	0,01
140 000	Hyatt Hotels Corp., 5,75%, 23.04.2030	USA	USD	170 130	0,01
139 000	Deuce Finco plc, Regulacja S, FRN, 4,203%, 15.06.2027	GBR	EUR	163 881	0,01
145 000	Leviathan Bond Ltd., Regulacja S, 144A, 6,5%, 30.06.2027	ISR	USD	161 675	0,01
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,875%, 23.01.2028	IRL	USD	160 673	0,01
145 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625%, 01.08.2030	USA	USD	158 973	0,01
200 000	Baoxin Auto Finance I Ltd., Regulacja S, FRN, 9,109%, bezterminowa	CHN	USD	157 869	0,01
145 000	Boeing Co. (The), 3,9%, 01.05.2049	USA	USD	153 234	0,01
200 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 3,25%, 13.11.2024	CHN	USD	148 058	0,01
145 000	General Motors Financial Co., Inc., 1,05%, 08.03.2024	USA	USD	145 874	0,01
150 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,3%, 15.03.2045	USA	USD	144 544	0,01
117 000	Loxam SAS, Regulacja S, 3,25%, 14.01.2025	FRA	EUR	140 113	0,01
135 000	Energean Israel Finance Ltd., Regulacja S, 144A, 5,375%, 30.03.2028	ISR	USD	139 046	0,01
200 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 4,5%, 29.05.2029	CHN	USD	139 000	0,01
200 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Regulacja S, 3,625%, 30.09.2030	CHN	USD	138 500	0,01
100 000	IM Group SAS, Regulacja S, 6,625%, 01.03.2025	FRA	EUR	122 427	0,01
85 000	General Motors Co., 5,95%, 01.04.2049	USA	USD	115 902	0,01
110 000	Boeing Co. (The), 3,375%, 15.06.2046	USA	USD	106 224	0,01
85 000	Centene Corp., 3%, 15.10.2030	USA	USD	87 425	0,01
75 000	Boeing Co. (The), 3,95%, 01.08.2059	USA	USD	78 684	0,01
75 000	Boeing Co. (The), 2,95%, 01.02.2030	USA	USD	76 873	-
55 000	Ovintiv, Inc., 6,625%, 15.08.2037	USA	USD	73 618	-
60 000	Southern California Edison Co., 3,65%, 01.02.2050	USA	USD	60 116	-
45 000	Volcan Cia Minera SAA, 144A, 4,375%, 11.02.2026	PER	USD	44 697	-
45 000	National Health Investors, Inc., 3%, 01.02.2031	USA	USD	43 611	-
30 000	Ovintiv, Inc., 8,125%, 15.09.2030	USA	USD	40 926	-
40 000	Boeing Co. (The), 3,825%, 01.03.2059	USA	USD	40 897	-
25 000	Ovintiv, Inc., 6,5%, 15.08.2034	USA	USD	33 056	-
25 000	General Motors Co., 5,2%, 01.04.2045	USA	USD	30 951	-
25 000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,45%, 15.03.2043	USA	USD	30 592	-
4 525 000	Banco Hipotecario SA, 144A, FRN, 3,085%, 07.11.2022	ARG	ARS	27 656	-
20 000	Southern California Edison Co., 4,125%, 01.03.2048	USA	USD	21 378	-
15 000	EQT Corp., 5%, 15.01.2029	USA	USD	16 745	-
15 000	Southern California Edison Co., 4%, 01.04.2047	USA	USD	15 807	-
10 000	Ovintiv, Inc., 6,5%, 01.02.2038	USA	USD	13 335	-
10 000	Ovintiv, Inc., 7,2%, 01.11.2031	USA	USD	13 174	-
1 840 000	Banco Macro SA, 144A, 17,5%, 08.05.2022	ARG	ARS	10 460	-
5 000	Ovintiv, Inc., 7,375%, 01.11.2031	USA	USD	6 647	-
				85 232 329	4,61
Obligacje rządowe i komunalne					
6 280 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 1,258%, 31.05.2040	UKR	USD	7 466 857	0,40
75 655 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 15.03.2034	IDN	IDR	5 787 451	0,31
74 383 183	South Africa Government Bond, 8%, 31.01.2030	ZAF	ZAR	4 944 702	0,27
8 832 172	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.01.2038	ARG	USD	3 350 308	0,18
64 270 000	Petroleos Mexicanos, 7,47%, 12.11.2026	MEX	MXN	2 896 132	0,16
2 780 000	Brazil Government Bond, 3,75%, 12.09.2031	BRL	USD	2 746 640	0,15

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 660 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 9,125%, 26.11.2049	AGO	USD	2 731 096	0,15
3 569 740	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	2 463 121	0,13
2 500 000	Brazil Government Bond, 4,75%, 14.01.2050	BRL	USD	2 432 650	0,13
9 275 600 000	Colombia Government Bond, 7%, 30.06.2032	COL	COP	2 412 247	0,13
2 477 000	Petroleos Mexicanos, 6,75%, 21.09.2047	MEX	USD	2 195 266	0,12
33 225 000	South Africa Government Bond, 8,5%, 31.01.2037	ZAF	ZAR	2 003 085	0,11
3 060 000	Zambia Government Bond, Regulacja S, 5,375%, 20.09.2022	ZMB	USD	1 938 822	0,11
1 837 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 8,95%, 26.03.2051	GHA	USD	1 821 404	0,10
1 630 000	Ghana Government Bond, Regulacja S, 8,875%, 07.05.2042	GHA	USD	1 649 593	0,09
1 806 000	YPF SA, Regulacja S, 8,75%, 04.04.2024	ARG	USD	1 609 959	0,09
4 975 000	Peru Government Bond, 6,15%, 12.08.2032	PER	PEN	1 356 834	0,08
1 290 000	Petroleos Mexicanos, 5,95%, 28.01.2031	MEX	USD	1 254 848	0,07
3 333 883	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2041	ARG	USD	1 195 197	0,06
1 279 000	YPF SA, Regulacja S, 8,5%, 23.03.2025	ARG	USD	1 143 112	0,06
1 010 000	Indian Oil Corp. Ltd., Regulacja S, 5,75%, 01.08.2023	IND	USD	1 099 426	0,06
17 027 697	South Africa Government Bond, 8,25%, 31.03.2032	ZAF	ZAR	1 090 133	0,06
1 325 000	YPF SA, Regulacja S, 8,5%, 28.07.2025	ARG	USD	1 050 394	0,06
1 000 000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Regulacja S, 3,075%, 28.04.2051	MYS	USD	1 040 755	0,06
915 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 9,375%, 08.05.2048	AGO	USD	958 559	0,05
19 920 000	Petroleos Mexicanos, Regulacja S, 7,19%, 12.09.2024	MEX	MXN	946 915	0,05
1 089 315	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	934 098	0,05
902 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8%, 26.11.2029	AGO	USD	927 932	0,05
600 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,8%, 15.05.2050	IDN	USD	710 475	0,04
680 000	Power Grid Corp. of India Ltd., Regulacja S, 3,875%, 17.01.2023	IND	USD	709 353	0,04
622 000	Italy Government Bond, 2,375%, 17.10.2024	ITA	USD	646 902	0,03
675 000	Mexico Government Bond, 3,771%, 24.05.2061	MEX	USD	629 522	0,03
12 053 200	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	616 071	0,03
2 878 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	610 631	0,03
565 000	Province of Ontario Canada, 1,05%, 14.04.2026	CAN	USD	567 035	0,03
726 000	Zambia Government Bond, Regulacja S, 8,97%, 30.07.2027	ZMB	USD	460 745	0,03
435 000	Mexico Government Bond, 4,28%, 14.08.2041	MEX	USD	457 681	0,02
430 000	Saudi Arabian Oil Co., 144A, 3,25%, 24.11.2050	SAU	USD	418 981	0,02
2 680 000	Lebanon Government Bond, 6,375%, 09.03.2020 ^s	LBN	USD	348 400	0,02
300 000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Regulacja S, 4,625%, 20.07.2023	IDN	USD	321 387	0,02
300 000	NTPC Ltd., Regulacja S, 4,75%, 03.10.2022	IND	USD	313 237	0,02
255 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd., 144A, 2,8%, 10.02.2031	IND	USD	247 503	0,01
200 000	Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Regulacja S, 5,5%, 13.10.2021	PAK	USD	201 600	0,01
30 965 000	Provincia de Buenos Aires, Regulacja S, 144A, FRN, 3,166%, 12.04.2025	ARG	ARS	170 736	0,01
27 380 000	Provincia de Buenos Aires, FRN, 0%, 31.05.2022	ARG	ARS	159 276	0,01
10 400 000	Export-Import Bank of Korea, Regulacja S, 6,75%, 09.08.2022	KOR	INR	142 401	0,01
190 000	YPF SA, 144A, 6,95%, 21.07.2027	ARG	USD	134 539	0,01
				69 314 011	3,76
	Ponadnarodowy				
12 080 000	International Finance Corp., 5,85%, 25.11.2022	SP	INR	164 830	0,01
				164 830	0,01
	OBLIGACJE RAZEM			169 461 610	9,18
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			793 175 890	42,96
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Produkty żywnościowe				
4 982	Bunge Ltd., uprzywilejowane, 4,875%	USA	USD	579 058	0,03
				579 058	0,03
	Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne				
6 150	FNMA, uprzywilejowane	USA	USD	13 100	-
6 153	FHLMC, uprzywilejowane	USA	USD	12 491	-
				25 591	-
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
250	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 144A, uprzywilejowane, 5,25%	USA	USD	315 645	0,02
				315 645	0,02
	AKCJE ŁĄCZNIE			920 294	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
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
2 954 377	25.12.2036 Soundview Home Loan Trust, Seria 2006-WF2, FRN, 0,767%,	USA	USD	3 394 420	0,18
3 320 000	TRTX Issuer Ltd., Seria 2019-FL3, 144A, FRN, 2,224%, 15.10.2034	CYM	USD	3 307 804	0,18
3 200 000	LoanCore Issuer Ltd., Seria 2018-CRE1, 144A, FRN, 3,023%, 15.05.2028	CYM	USD	3 203 045	0,17
2 800 000	B&M CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 4,884%, 16.04.2026	CYM	USD	2 809 811	0,15
2 810 000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd, Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,69%, 18.04.2026	CYM	USD	2 799 400	0,15
2 723 486	Accredited Mortgage Loan Trust, Seria 2005-1, FRN, 3,841%, 25.04.2035	USA	USD	2 776 752	0,15
2 620 000	Atlas Senior Loan Fund III Ltd., Seria 2013-1A, 144A, FRN, 2,756%, 17.11.2027	CYM	USD	2 535 102	0,14
2 400 000	MF1 Ltd., Seria 2019-FL2, 144A, FRN, 2,132%, 25.12.2034	CYM	USD	2 403 336	0,13
2 500 000	WaMu Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2007-SL3, 144A, FRN, 2,6%, 23.03.2045	USA	USD	2 293 333	0,12
1 605 579	Uropa Securities plc, Seria 2007-1, Regulacja S, FRN, 0,436%, 10.10.2040	GBR	GBP	2 097 003	0,11
2 130 329	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, Seria 2006-WF1, FRN, 0,646%, 25.03.2036	USA	USD	2 082 130	0,11
2 524 641	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2006-1, 6%, 25.03.2036	USA	USD	1 921 196	0,10
2 043 141	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Seria 2007-MLN1, FRN, 0,412%, 25.03.2037	USA	USD	1 907 814	0,10
1 878 779	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2004-12, FRN, 2,716%, 25.01.2035	USA	USD	1 887 300	0,10
1 900 000	GPMT Ltd., Seria 2018-FL1, 144A, FRN, 2,243%, 19.11.2035	CYM	USD	1 876 345	0,10
1 807 000	GPMT Ltd., Seria 2019-FL2, 144A, FRN, 3,043%, 22.02.2036	CYM	USD	1 798 788	0,10
1 500 000	Babson Euro CLO BV, Seria 2014-2X, Regulacja S, FRN, 3,2%, 25.11.2029	NLD	EUR	1 789 308	0,10
1 500 000	Dryden 51 Euro CLO BV, Seria 2017-51X, Regulacja S, FRN, 3,05%, 15.07.2031	NLD	EUR	1 783 441	0,10
1 536 055	RBSGC Mortgage Loan Trust, Seria 2007-A, 6%, 25.01.2037	USA	USD	1 536 621	0,08
1 510 000	Madison Park Funding XII Ltd., Seria 2014-12A, 144A, FRN, 5,288%, 20.07.2026	CYM	USD	1 508 148	0,08
1 500 000	MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust, Seria 2021-FL5, 144A, FRN, 2,624%, 15.07.2036	USA	USD	1 504 313	0,08
1 500 000	LoanCore Issuer Ltd., Seria 2018-CRE1, 144A, FRN, 1,773%, 15.05.2028	CYM	USD	1 502 250	0,08
1 431 807	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2007-4, FRN, 3,014%, 25.05.2037	USA	USD	1 413 206	0,08
1 416 550	Banc of America Alternative Loan Trust, Seria 2005-11, 5,5%, 25.12.2035	USA	USD	1 404 689	0,08
1 699 669	Nomura Resecuritization Trust, Seria 2015-4R, 144A, FRN, 1,153%, 26.03.2036	USA	USD	1 397 665	0,08
1 336 300	American Airlines Pass-Through Trust, 3,65%, 15.08.2030	USA	USD	1 380 521	0,07
1 622 671	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2006-HYB4, FRN, 3,66%, 20.06.2036	USA	USD	1 374 121	0,07
1 340 000	JFIN CLO 2014-II Ltd., Seria 2014-2X, 144A, FRN, 3,438%, 20.07.2026	CYM	USD	1 343 334	0,07
1 293 705	RAMP Trust, Seria 2004-RS1, FRN, 2,267%, 25.01.2034	USA	USD	1 322 571	0,07
1 270 676	American Airlines Pass-Through Trust, 3,6%, 22.03.2029	USA	USD	1 317 831	0,07
1 290 000	KREF Ltd., Seria 2018-FL1, 144A, FRN, 2,082%, 15.06.2036	USA	USD	1 294 381	0,07
1 925 212	JP Morgan Mortgage Trust, Seria 2006-A3, FRN, 2,843%, 25.04.2035	USA	USD	1 261 669	0,07
1 225 147	Luminent Mortgage Trust, Seria 2006-7, FRN, 0,312%, 25.12.2036	USA	USD	1 234 922	0,07
1 230 525	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Seria 2005-6, FRN, 3,721%, 25.07.2035	USA	USD	1 172 858	0,06
1 337 998	HarborView Mortgage Loan Trust, Seria 2007-6, FRN, 0,327%, 19.08.2037	USA	USD	1 151 677	0,06
1 344 746	Bear Stearns ALT-A Trust, Seria 2006-3, FRN, 2,694%, 25.05.2036	USA	USD	1 148 698	0,06
942 613	Hawaiian Airlines Pass-Through Certificates, 144A, 7,375%, 15.09.2027	USA	USD	1 075 132	0,06
1 166 487	CSMC Trust, Seria 2013-5R, 144A, FRN, 0,592%, 27.02.2036	USA	USD	1 034 029	0,06
802 864	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Seria 2007-HE3, FRN, 0,312%, 25.04.2037	USA	USD	1 032 547	0,06
1 000 000	JFIN CLO 2014 Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 3,838%, 21.04.2025	CYM	USD	1 005 312	0,06

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 000 000	TPG Real Estate Finance Issuer Ltd., Seria 2018-FL2, 144A, FRN, 2,382%, 15.11.2037	CYM	USD	1 000 062	0,06
958 876	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR35, FRN, 0,272%, 25.01.2037	USA	USD	971 330	0,05
1 126 675	Banc of America Funding Trust, Seria 2005-E, FRN, 1,773%, 20.06.2035	USA	USD	954 232	0,05
963 545	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR6, FRN, 3,206%, 25.08.2036	USA	USD	923 624	0,05
1 093 071	GSAMP Trust, Seria 2005-HE3, FRN, 2,117%, 25.06.2035	USA	USD	897 800	0,05
875 961	CitiMortgage Alternative Loan Trust, Seria 2007-A6, 6%, 25.06.2037	USA	USD	881 972	0,05
799 013	Conseco Finance Securitizations Corp., Seria 2000-6, 7,77%, 01.09.2031	USA	USD	856 377	0,05
1 517 859	Alternative Loan Trust, Seria 2005-59, FRN, 0,851%, 20.11.2035	USA	USD	846 754	0,05
807 345	Countrywide, Seria 2004-SD2, 144A, FRN, 4,142%, 25.08.2032	USA	USD	840 276	0,05
824 941	Structured Asset Securities Corp., Seria 2005-NC1, FRN, 1,292%, 25.02.2035	USA	USD	817 242	0,04
790 000	Flagship Credit Auto Trust, Seria 2018-4, 144A, 4,11%, 15.10.2024	USA	USD	814 298	0,04
887 307	Bear Stearns ARM Trust, Seria 2007-1, FRN, 3,163%, 25.02.2047	USA	USD	781 497	0,04
1 294 625	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR18, FRN, 1,312%, 25.10.2036	USA	USD	776 977	0,04
624 410	Adams Outdoor Advertising LP, Seria 2018-1, 144A, 4,81%, 15.11.2048	USA	USD	670 513	0,04
875 000	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust, 144A, FRN, 0,331%, 25.01.2037	USA	USD	661 398	0,04
641 850	Planet Fitness Master Issuer LLC, Seria 2018-1A, 144A, 4,262%, 05.09.2048	USA	USD	646 744	0,04
592 682	British Airways Pass-Through Trust, 144A, 4,25%, 15.05.2034	GBR	USD	640 118	0,04
637 446	S-Jets Ltd., Seria 2017-1, 144A, 3,967%, 15.08.2042	BMD	USD	631 818	0,04
620 000	Octagon Investment Partners XVII Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 2,084%, 22.01.2030	CYM	USD	618 497	0,03
560 000	First Investors Auto Owner Trust, Seria 2018-2A, 144A, 4,28%, 15.01.2025	USA	USD	578 657	0,03
733 928	Alternative Loan Trust, Seria 2004-3T1, 6%, 25.05.2034	USA	USD	570 247	0,03
724 583	Structured Asset Securities Corp. Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2004-16XS, 6,67%, 25.08.2034	USA	USD	558 976	0,03
498 263	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Seria 2017-1A, 144A, 4,118%, 25.07.2047	USA	USD	539 890	0,03
495 000	OCP CLO Ltd., Seria 2016-12A, 144A, FRN, 5,14%, 18.10.2028	CYM	USD	491 751	0,03
505 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 4,373%, 15.09.2037	USA	USD	456 294	0,02
419 775	Wendy's Funding LLC, Seria 2018-1A, 144A, 3,884%, 15.03.2048	USA	USD	448 394	0,02
440 000	Parallel Ltd., Seria 2018-2A, 144A, FRN, 2,338%, 20.10.2031	CYM	USD	441 098	0,02
430 000	ArrowMark Colorado Holdings, Seria 2017-6A, 144A, FRN, 2,884%, 15.07.2029	CYM	USD	431 148	0,02
409 840	Air Canada Pass-Through Trust, 144A, 3,3%, 15.07.2031	CAN	USD	415 961	0,02
480 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C10, FRN, 4,508%, 15.12.2045	USA	USD	414 901	0,02
440 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C24, FRN, 4,29%, 15.11.2047	USA	USD	411 748	0,02
505 000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2012-CKSV, 144A, FRN, 4,425%, 15.10.2030	USA	USD	406 626	0,02
400 000	Carlyle US CLO Ltd., 144A, FRN, 3,088%, 20.01.2031	CYM	USD	399 328	0,02
379 000	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-5, 144A, FRN, 3,25%, 25.07.2058	USA	USD	396 502	0,02
385 000	Progress Residential Trust, Seria 2018-SFR2, 144A, 4,656%, 17.08.2035	USA	USD	387 910	0,02
398 000	KKR CLO 23 Ltd., Seria 23, 144A, FRN, 8,038%, 20.10.2031	CYM	USD	371 775	0,02
368 751	Saxon Asset Securities Trust, Seria 2003-3, FRN, 3,017%, 25.12.2033	USA	USD	367 819	0,02
355 000	OCP CLO Ltd., Seria 2018-15A, 144A, FRN, 6,038%, 20.07.2031	CYM	USD	355 453	0,02
467 093	Alternative Loan Trust, Seria 2004-9T1, 5,5%, 25.07.2034	USA	USD	343 275	0,02
335 000	Madison Park Funding XXVI Ltd., Seria 2017-26A, 144A, FRN, 3,177%, 29.07.2030	CYM	USD	332 897	0,02
325 000	Credit Acceptance Auto Loan Trust, Seria 2018-2A, 144A, 4,16%, 15.09.2027	USA	USD	327 991	0,02
325 000	Chesapeake Funding II LLC, Seria 2018-1A, 144A, 3,92%, 15.04.2030	CAN	USD	325 753	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	Grippen Park CLO Ltd., Seria 2017-1A, 144A, FRN, 3,488%, 20.01.2030	CYM	USD	304 700	0,02
310 000	Galaxy XXVI CLO Ltd., Seria 2018-26A, 144A, FRN, 6%, 22.11.2031	CYM	USD	304 140	0,02
302 743	Kestrel Aircraft Funding Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 4,25%, 15.12.2038	CYM	USD	301 805	0,02
295 000	SoFi Consumer Loan Program Trust, Seria 2018-4, 144A, 4,17%, 26.11.2027	USA	USD	301 048	0,02
300 000	Palmer Square CLO Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 4,556%, 15.08.2026	CYM	USD	299 683	0,02
270 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 3,953%, 15.09.2037	USA	USD	291 314	0,02
280 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-GC8, 144A, FRN, 5,038%, 10.09.2045	USA	USD	281 408	0,02
285 000	Carlyle US CLO Ltd., 144A, FRN, 2,984%, 15.01.2030	CYM	USD	274 809	0,02
280 000	CSMC OA LLC, Seria 2014-USA, 144A, 4,373%, 15.09.2037	USA	USD	269 760	0,01
255 000	Apidos CLO XX, Seria 2015-20A, 144A, FRN, 2,134%, 16.07.2031	CYM	USD	255 338	0,01
255 000	Madison Park Funding XXX Ltd., Seria 2018-30A, 144A, FRN, 2,684%, 15.04.2029	CYM	USD	254 424	0,01
340 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Seria 2013-C11, FRN, 4,496%, 15.08.2046	USA	USD	251 290	0,01
250 000	Magnetite XVIII Ltd., Seria 2016-18A, 144A, FRN, 2,856%, 15.11.2028	CYM	USD	250 356	0,01
250 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 2,338%, 20.10.2029	CYM	USD	250 319	0,01
250 000	Trestles CLO II Ltd., 144A, FRN, 5,926%, 25.07.2031	CYM	USD	246 100	0,01
325 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-LC16, 4,458%, 15.08.2050	USA	USD	244 879	0,01
245 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-B, FRN, 2,806%, 15.03.2033	USA	USD	244 507	0,01
239 840	SoFi Consumer Loan Program Trust, Seria 2018-2, 144A, 3,79%, 26.04.2027	USA	USD	242 507	0,01
420 000	GS Mortgage Securities Trust, Seria 2011-GC5, 144A, FRN, 5,428%, 10.08.2044	USA	USD	237 309	0,01
235 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2013-LC12, FRN, 4,435%, 15.07.2046	USA	USD	236 373	0,01
210 000	American Homes 4 Rent Trust, Seria 2014-SFR2, 144A, 6,231%, 17.10.2036	USA	USD	230 993	0,01
220 000	California Republic Auto Receivables Trust, Seria 2018-1, 4,33%, 15.04.2025	USA	USD	227 912	0,01
226 968	MAPS Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 4,212%, 15.05.2043	BMD	USD	227 723	0,01
200 000	American Homes 4 Rent, Seria 2015-SFR1, 144A, 5,639%, 17.04.2052	USA	USD	219 379	0,01
210 000	CoreVest American Finance Trust, Seria 2017-1, 144A, 4,358%, 15.10.2049	USA	USD	213 960	0,01
239 881	Sprite Ltd., Seria 2017-1, 144A, 5,75%, 15.12.2037	CYM	USD	213 838	0,01
147 302	Dukinfield II plc, Seria 2, Regulacja S, FRN, 1,33%, 20.12.2052	GBR	GBP	204 100	0,01
205 921	Banc of America Funding Trust, Seria 2006-E, FRN, 2,654%, 20.06.2036	USA	USD	200 289	0,01
190 000	DBUBS Mortgage Trust, Seria 2017-BRBK, 144A, FRN, 3,648%, 10.10.2034	USA	USD	198 401	0,01
250 000	Morgan Stanley Capital I Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,42%, 15.06.2044	USA	USD	190 852	0,01
257 273	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Seria 2005-7, FRN, 2,789%, 25.09.2035	USA	USD	187 483	0,01
365 509	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2011-C3, 144A, FRN, 5,52%, 15.03.2044	USA	USD	185 386	0,01
190 700	MAPS Ltd., Seria 2018-1A, 144A, 5,193%, 15.05.2043	BMD	USD	178 501	0,01
169 538	Banc of America Funding Trust, Seria 2005-7, 5,75%, 25.11.2035	USA	USD	176 495	0,01
180 221	Motel 6 Trust, Seria 2017-M6MZ, 144A, FRN, 6,999%, 15.08.2024	USA	USD	176 060	0,01
145 000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 144A, FRN, 4,566%, 15.12.2047	USA	USD	148 084	0,01
130 000	Carmax Auto Owner Trust, Seria 2018-4, 4,15%, 15.04.2025	USA	USD	136 338	0,01
182 680	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Seria 2005-14, FRN, 0,402%, 25.07.2035	USA	USD	135 885	0,01
133 756	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA1, FRN, 3,391%, 25.10.2027	USA	USD	135 683	0,01
135 000	OneMain Financial Issuance Trust, Seria 2015-3A, 144A, FRN, 4,16%, 20.11.2028	USA	USD	135 140	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
164 525	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2006-AR2, FRN, 0,511%, 25.02.2046	USA	USD	132 633	0,01
130 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C24, FRN, 4,204%, 15.11.2047	USA	USD	132 204	0,01
125 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C6, 144A, FRN, 5,85%, 15.04.2045	USA	USD	127 004	0,01
125 000	Chesapeake Funding II LLC, Seria 2018-1A, 144A, 3,57%, 15.04.2030	CAN	USD	125 274	0,01
122 430	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2018-A, 144A, FRN, 4%, 25.01.2068	USA	USD	122 665	0,01
120 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-A, FRN, 3,583%, 15.06.2032	USA	USD	119 987	0,01
111 970	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2004-2, 5,5%, 25.03.2034	USA	USD	114 173	0,01
180 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2011-C4, 144A, FRN, 5,266%, 15.06.2044	USA	USD	112 716	0,01
106 833	Accelerated Assets LLC, Seria 2018-1, 144A, 3,87%, 02.12.2033	USA	USD	111 609	0,01
108 113	Diamond Resorts Owner Trust, Seria 2018-1, 144A, 4,53%, 21.01.2031	USA	USD	111 571	0,01
109 276	SoFi Professional Loan Program LLC, Seria 2015-D, 144A, 3,59%, 26.10.2037	USA	USD	110 279	0,01
109 750	OneMain Financial Issuance Trust, Seria 2015-3A, 144A, FRN, 3,63%, 20.11.2028	USA	USD	109 970	0,01
105 000	Adams Outdoor Advertising LP, Seria 2018-1, 144A, 5,653%, 15.11.2048	USA	USD	109 191	0,01
118 993	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2005-19, 5,5%, 25.08.2035	USA	USD	108 975	0,01
110 513	American Home Mortgage Investment Trust, Seria 2006-1, FRN, 0,371%, 25.03.2046	USA	USD	106 531	0,01
100 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2014-C20, 4,378%, 15.05.2047	USA	USD	105 090	0,01
100 000	Progress Residential Trust, Seria 2018-SFR3, 144A, 4,873%, 17.10.2035	USA	USD	101 374	0,01
99 893	Invitation Homes Trust, Seria 2018-SFR4, 144A, FRN, 1,732%, 17.01.2038	USA	USD	100 311	0,01
100 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2016-C36, FRN, 3,671%, 15.11.2059	USA	USD	99 488	0,01
100 000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 144A, FRN, 4,777%, 15.10.2045	USA	USD	94 993	0,01
90 624	CPS Auto Receivables Trust, Seria 2018-D, 144A, 3,83%, 15.09.2023	USA	USD	91 122	0,01
100 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2016-C36, FRN, 4,325%, 15.11.2059	USA	USD	88 726	0,01
87 500	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Seria 2016-2A, 144A, 2,72%, 20.11.2022	USA	USD	87 976	0,01
83 588	SMB Private Education Loan Trust, Seria 2017-B, 144A, FRN, 0,851%, 15.10.2035	USA	USD	83 981	0,01
76 183	Alternative Loan Trust, Seria 2003-22CB, 6%, 25.12.2033	USA	USD	79 425	-
79 394	Morgan Stanley Capital I Trust, Seria 2011-C2, 144A, FRN, 5,42%, 15.06.2044	USA	USD	75 861	-
68 680	Accelerated Assets LLC, Seria 2018-1, 144A, 4,51%, 02.12.2033	USA	USD	71 081	-
147 874	AIM Aviation Finance Ltd., Seria 2015-1A, 144A, 5,072%, 15.02.2040	CHN	USD	66 112	-
64 123	Security National Mortgage Loan Trust, Seria 2007-1A, 144A, FRN, 0,442%, 25.04.2037	USA	USD	64 146	-
67 177	HarborView Mortgage Loan Trust, Seria 2004-11, FRN, 0,733%, 19.01.2035	USA	USD	63 269	-
58 646	Impact CMB Trust, Seria 2005-8, FRN, 0,932%, 25.02.2036	USA	USD	60 225	-
56 092	J.P. Morgan Mortgage Trust, Seria 2004-S1, 6%, 25.09.2034	USA	USD	58 725	-
88 640	RFMSI Trust, Seria 2005-SA1, FRN, 4,057%, 25.03.2035	USA	USD	58 105	-
57 513	GLS Auto Receivables Trust, Seria 2018-3A, 144A, 3,78%, 15.08.2023	USA	USD	57 956	-
54 415	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2004-8, 6%, 25.09.2034	USA	USD	55 972	-
190 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, 144A, FRN, 4,957%, 15.06.2045	USA	USD	53 845	-
50 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Seria 2003-B, FRN, 3,486%, 15.03.2033	USA	USD	50 056	-
45 004	Banc of America Funding Trust, Seria 2007-4, 5,5%, 25.11.2034	USA	USD	44 810	-
42 294	Alternative Loan Trust, Seria 2004-J10, 6%, 25.09.2034	USA	USD	43 999	-

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
35 000	Ascentium Equipment Receivables Trust, Seria 2017-2A, 144A, 2,87%, 10.08.2022	USA	USD	35 257	–
45 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, FRN, 4,957%, 15.06.2045	USA	USD	34 842	–
130 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Seria 2012-C7, 144A, FRN, 4,957%, 15.06.2045	USA	USD	30 713	–
29 576	SoFi Consumer Loan Program LLC, Seria 2016-A, 144A, 3,57%, 26.01.2038	USA	USD	29 941	–
29 341	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Seria 2004-HYB4, FRN, 2,847%, 20.09.2034	USA	USD	29 553	–
27 895	Alternative Loan Trust, Seria 2003-22CB, 5,75%, 25.12.2033	USA	USD	28 868	–
28 397	GSR Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR6, FRN, 2,962%, 25.09.2035	USA	USD	28 610	–
26 744	Lehman XS Trust, Seria 2006-2N, FRN, 0,611%, 25.02.2046	USA	USD	24 715	–
23 270	Diamond Resorts Owner Trust, Seria 2017-1A, 144A, 6,07%, 22.10.2029	USA	USD	23 748	–
26 773	DSL A Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR5, FRN, 0,428%, 19.09.2045	USA	USD	20 362	–
15 676	Alternative Loan Trust, Seria 2004-16CB, 5,5%, 25.08.2034	USA	USD	16 124	–
13 604	Alternative Loan Trust, Seria 2004-16CB, 5,5%, 25.07.2034	USA	USD	13 984	–
40 959	Residential Asset Securitization Trust, Seria 2006-R1, FRN, 0,492%, 25.01.2046	USA	USD	13 720	–
11 463	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Seria 2003-27, 5,75%, 25.11.2033	USA	USD	12 259	–
10 064	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2015-2, 144A, FRN, 2,5%, 25.11.2060	USA	USD	10 064	–
10 000	COMM Mortgage Trust, Seria 2012-LC4, FRN, 5,718%, 10.12.2044	USA	USD	9 557	–
410 000	Starwood Retail Property Trust, Seria 2014-STAR, 144A, FRN, 4,473%, 15.11.2027	USA	USD	8 969	–
6 918	Banc of America Mortgage Trust, Seria 2005-A, FRN, 2,581%, 25.02.2035	USA	USD	7 179	–
5 437	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Seria 2005-AR11, FRN, 2,986%, 25.08.2035	USA	USD	5 017	–
100 000	Starwood Retail Property Trust, Seria 2014-STAR, 144A, FRN, 2,823%, 15.11.2027	USA	USD	4 187	–
				109 052 416	5,91
Obligacje zamienne					
2 948 000	Innoviva, Inc., 2,125%, 15.01.2023	USA	USD	3 006 960	0,16
2 544 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 2,75%, 30.09.2050	USA	USD	2 677 354	0,15
2 392 000	PennyMac Corp., 5,5%, 01.11.2024	USA	USD	2 451 800	0,13
2 418 000	BioMarin Pharmaceutical, Inc., 1,25%, 15.05.2027	USA	USD	2 434 750	0,13
2 791 000	Aurora Cannabis, Inc., 5,5%, 28.02.2024	CAN	USD	2 386 305	0,13
1 853 000	Helix Energy Solutions Group, Inc., 6,75%, 15.02.2026	USA	USD	2 276 596	0,12
1 866 000	OSI Systems, Inc., 1,25%, 01.09.2022	USA	USD	1 989 716	0,11
1 797 000	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc., 2,25%, 01.06.2022	USA	USD	1 965 559	0,11
1 917 000	Fortive Corp., 0,875%, 15.02.2022	USA	USD	1 931 377	0,10
1 811 000	DISH Network Corp., 3,375%, 15.08.2026	USA	USD	1 852 653	0,10
1 529 000	Turning Point Brands, Inc., 2,5%, 15.07.2024	USA	USD	1 735 415	0,09
2 098 000	SmileDirectClub, Inc., 144A, 0%, 01.02.2026	USA	USD	1 728 228	0,09
1 890 000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75%, 15.07.2024	BRL	USD	1 702 181	0,09
1 666 000	Pretium Resources, Inc., 2,25%, 15.03.2022	CAN	USD	1 697 238	0,09
1 580 000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 144A, 2,875%, 15.04.2028	USA	USD	1 652 680	0,09
1 557 000	Nutanix, Inc., 0%, 15.01.2023	USA	USD	1 648 474	0,09
1 723 000	NIO, Inc., 144A, 0%, 01.02.2026	CHN	USD	1 626 512	0,09
1 639 000	fuboTV, Inc., 144A, 3,25%, 15.02.2026	USA	USD	1 625 683	0,09
1 196 000	Liberty Media Corp., 1,375%, 15.10.2023	USA	USD	1 595 151	0,09
1 207 000	MannKind Corp., 144A, 2,5%, 01.03.2026	USA	USD	1 546 672	0,08
1 816 000	Canopy Growth Corp., 144A, 4,25%, 15.07.2023	CAN	CAD	1 536 407	0,08
1 439 000	Vishay Intertechnology, Inc., 2,25%, 15.06.2025	USA	USD	1 516 372	0,08
1 206 000	Sunnova Energy International, Inc., 144A, 0,25%, 01.12.2026	USA	USD	1 505 691	0,08
1 953 000	Liberty Interactive LLC, 3,75%, 15.02.2030	USA	USD	1 481 839	0,08
1 303 000	Rapid7, Inc., 144A, 0,25%, 15.03.2027	USA	USD	1 452 063	0,08
1 417 000	Beyond Meat, Inc., 144A, 0%, 15.03.2027	USA	USD	1 451 539	0,08
1 560 000	DraftKings, Inc., 144A, 0%, 15.03.2028	USA	USD	1 413 360	0,08
1 231 000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75%, 15.12.2026	USA	USD	1 402 109	0,08
1 100 000	TechTarget, Inc., 144A, 0,125%, 15.12.2025	USA	USD	1 392 600	0,08
1 323 000	PennyMac Corp., 144A, 5,5%, 15.03.2026	USA	USD	1 380 054	0,07

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 503 000	Flexion Therapeutics, Inc., 3,375%, 01.05.2024	USA	USD	1 364 354	0,07
1 214 000	Wayfair, Inc., 144A, 0,625%, 01.10.2025	USA	USD	1 298 980	0,07
1 410 000	Magnite, Inc., 144A, 0,25%, 15.03.2026	USA	USD	1 264 629	0,07
844 000	Varex Imaging Corp., 4%, 01.06.2025	USA	USD	1 251 230	0,07
1 060 000	Mitek Systems, Inc., 144A, 0,75%, 01.02.2026	USA	USD	1 215 714	0,07
1 126 000	MP Materials Corp., 144A, 0,25%, 01.04.2026	USA	USD	1 214 646	0,07
1 281 000	Fastly, Inc., 144A, 0%, 15.03.2026	USA	USD	1 199 656	0,07
1 027 000	Liberty Media Corp., 144A, 0,5%, 01.12.2050	USA	USD	1 184 131	0,06
1 203 000	Hope Bancorp, Inc., 2%, 15.05.2038	USA	USD	1 182 845	0,06
1 488 000	Liberty Interactive LLC, 4%, 15.11.2029	USA	USD	1 145 760	0,06
1 196 000	EZCORP, Inc., 2,875%, 01.07.2024	USA	USD	1 143 675	0,06
1 174 000	Stride, Inc., 144A, 1,125%, 01.09.2027	USA	USD	1 093 229	0,06
795 000	Fiverr International Ltd., 144A, 0%, 01.11.2025	ISR	USD	1 064 107	0,06
1 021 000	PROS Holdings, Inc., 1%, 15.05.2024	USA	USD	1 053 544	0,06
904 000	Insmed, Inc., 0,75%, 01.06.2028	USA	USD	998 355	0,05
723 000	Avid SPV LLC, 144A, 1,25%, 15.03.2026	USA	USD	995 351	0,05
607 000	Cutera, Inc., 144A, 2,25%, 15.03.2026	USA	USD	992 445	0,05
648 000	PetIQ, Inc., 4%, 01.06.2026	USA	USD	976 860	0,05
832 000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75%, 15.02.2027	USA	USD	974 819	0,05
969 000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3%, 15.10.2025	USA	USD	971 907	0,05
665 000	Li Auto, Inc., 144A, 0,25%, 01.05.2028	CHN	USD	929 704	0,05
895 000	Zogenix, Inc., 144A, 2,75%, 01.10.2027	USA	USD	915 138	0,05
846 000	Two Harbors Investment Corp., 6,25%, 15.01.2026	USA	USD	914 209	0,05
935 000	Groupon, Inc., 144A, 1,125%, 15.03.2026	USA	USD	878 316	0,05
648 000	PROS Holdings, Inc., 144A, 2,25%, 15.09.2027	USA	USD	850 095	0,05
812 000	Realogy Group LLC, 144A, 0,25%, 15.06.2026	USA	USD	818 912	0,04
1 051 000	MicroStrategy, Inc., 144A, 0%, 15.02.2027	USA	USD	789 301	0,04
442 000	Cinemark Holdings, Inc., 144A, 4,5%, 15.08.2025	USA	USD	783 997	0,04
686 000	Omeros Corp., 5,25%, 15.02.2026	USA	USD	763 175	0,04
657 000	Mesa Laboratories, Inc., 1,375%, 15.08.2025	USA	USD	760 478	0,04
703 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 1,875%, 01.12.2024	USA	USD	739 078	0,04
598 000	Braemar Hotels & Resorts, Inc., 144A, 4,5%, 01.06.2026	USA	USD	718 112	0,04
717 000	Bridgebio Pharma, Inc., 144A, 2,25%, 01.02.2029	USA	USD	695 973	0,04
823 000	Dye & Durham Ltd., 144A, 3,75%, 01.03.2026	CAN	CAD	675 005	0,04
490 000	Encore Capital Group, Inc., 3,25%, 01.10.2025	USA	USD	666 003	0,04
485 000	Palo Alto Networks, Inc., 0,375%, 01.06.2025	USA	USD	662 025	0,04
479 000	Accolade, Inc., 144A, 0,5%, 01.04.2026	USA	USD	611 922	0,03
582 000	Vroom, Inc., 144A, 0,75%, 01.07.2026	USA	USD	604 116	0,03
460 000	PRA Group, Inc., 3,5%, 01.06.2023	USA	USD	496 225	0,03
490 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 1,25%, 30.09.2050	USA	USD	495 635	0,03
474 000	CSG Systems International, Inc., 4,25%, 15.03.2036	USA	USD	490 874	0,03
392 000	Shift Technologies, Inc., 144A, 4,75%, 15.05.2026	USA	USD	483 650	0,03
255 000	Southwest Airlines Co., 1,25%, 01.05.2025	USA	USD	387 441	0,02
404 000	Alteryx, Inc., 0,5%, 01.08.2024	USA	USD	386 830	0,02
397 000	Peloton Interactive, Inc., 144A, 0%, 15.02.2026	USA	USD	385 834	0,02
299 000	Ironwood Pharmaceuticals, Inc., 1,5%, 15.06.2026	USA	USD	358 634	0,02
316 000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 2,625%, 15.02.2026	USA	USD	341 712	0,02
265 000	Dynavax Technologies Corp., 144A, 2,5%, 15.05.2026	USA	USD	306 406	0,02
297 000	Kaleyra, Inc., 144A, 6,125%, 01.06.2026	ITA	USD	303 254	0,02
366 000	Gossamer Bio, Inc., 5%, 01.06.2027	USA	USD	295 774	0,02
337 000	Kadmon Holdings, Inc., 144A, 3,625%, 15.02.2027	USA	USD	294 883	0,02
268 000	Oil States International, Inc., 144A, 4,75%, 01.04.2026	USA	USD	290 739	0,02
270 000	Aerie Pharmaceuticals, Inc., 1,5%, 01.10.2024	USA	USD	268 659	0,01
265 000	Redwood Trust, Inc., 4,75%, 15.08.2023	USA	USD	266 325	0,01
250 000	NIO, Inc., 144A, 0,5%, 01.02.2027	CHN	USD	236 000	0,01
218 000	Spotify USA, Inc., 144A, 0%, 15.03.2026	USA	USD	204 593	0,01
195 000	Twitter, Inc., 144A, 0%, 15.03.2026	USA	USD	186 956	0,01
168 000	Arbor Realty Trust, Inc., 4,75%, 01.11.2022	USA	USD	183 926	0,01
175 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	178 325	0,01
153 000	Century Aluminum Co., 144A, 2,75%, 01.05.2028	USA	USD	148 836	0,01
125 000	Expedia Group, Inc., 144A, 0%, 15.02.2026	USA	USD	135 625	0,01
115 000	DISH Network Corp., 144A, 0%, 15.12.2025	USA	USD	134 492	0,01
80 000	Livongo Health, Inc., 0,875%, 01.06.2025	USA	USD	126 650	0,01
105 000	Ionis Pharmaceuticals, Inc., 144A, 0%, 01.04.2026	USA	USD	103 394	0,01
80 000	Guess?, Inc., 2%, 15.04.2024	USA	USD	99 700	0,01
80 000	Guardant Health, Inc., 144A, 0%, 15.11.2027	USA	USD	91 450	0,01
69 000	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc., 1,875%, 01.06.2024	USA	USD	88 363	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
65 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25%, 15.05.2024	USA	USD	87 549	0,01
85 000	Air Transport Services Group, Inc., 1,125%, 15.10.2024	USA	USD	86 598	–
79 000	Liberty Media Corp., 144A, 2,125%, 31.03.2048	USA	USD	82 358	–
75 000	JetBlue Airways Corp., 144A, 0,5%, 01.04.2026	USA	USD	75 113	–
59 000	Patrick Industries, Inc., 1%, 01.02.2023	USA	USD	64 236	–
62 000	Invacare Corp., 144A, 4,25%, 15.03.2026	USA	USD	62 179	–
60 000	Splunk, Inc., 1,125%, 15.06.2027	USA	USD	58 763	–
51 000	NuVasive, Inc., 1%, 01.06.2023	USA	USD	53 423	–
35 000	Liberty Media Corp-Liberty Formula One, 1%, 30.01.2023	USA	USD	47 736	–
28 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A, 1,875%, 01.12.2024	USA	USD	29 330	–
24 000	Liberty Media Corp., 144A, 2,75%, 01.12.2049	USA	USD	25 272	–
25 000	Alteryx, Inc., 1%, 01.08.2026	USA	USD	23 657	–
15 000	Live Nation Entertainment, Inc., 2%, 15.02.2025	USA	USD	16 815	–
14 000	Bentley Systems, Inc., 144A, 0,125%, 15.01.2026	USA	USD	16 748	–
13 000	Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A, 0%, 15.01.2026	USA	USD	14 544	–
2 000	Ligand Pharmaceuticals, Inc., 0,75%, 15.05.2023	USA	USD	1 992	–
				98 942 632	5,36
Obligacje przedsiębiorstw					
3 516 000	Hertz Corp. (The), 144A, 6%, 15.01.2028 [§]	USA	USD	3 786 750	0,21
2 717 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 7,75%, 15.02.2026	USA	USD	2 907 190	0,16
2 206 000	Bombardier, Inc., 144A, 6,125%, 15.01.2023	CAN	USD	2 327 860	0,13
2 000 000	Centene Corp., 144A, 5,375%, 01.06.2026	USA	USD	2 092 500	0,10
2 986 000	Genworth Holdings, Inc., FRN, 2,158%, 15.11.2066	USA	USD	1 911 130	0,10
1 970 000	Marathon CLO V Ltd., Seria 2013-5A, 144A, FRN, 2,899%, 21.11.2027	CYM	USD	1 903 568	0,10
2 070 000	VCO CLO LLC, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 6,588%, 20.07.2030	CYM	USD	1 801 046	0,10
1 747 254	Ligado Networks LLC, 144A, FRN, 0%, 01.11.2023	USA	USD	1 725 798	0,09
1 622 000	Bombardier, Inc., 144A, 6%, 15.10.2022	CAN	USD	1 627 345	0,09
1 593 000	Edison International, FRN, 5,375%, bezterminowa	USA	USD	1 608 611	0,09
1 455 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 8%, 01.11.2026	USA	USD	1 571 924	0,09
1 932 733	Alternative Loan Trust, Seria 2007-12T1, 6%, 25.06.2037	USA	USD	1 361 786	0,07
1 266 000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5%, 15.01.2026	USA	USD	1 356 202	0,07
1 678 624	Alternative Loan Trust, Seria 2006-43CB, 6%, 25.02.2037	USA	USD	1 292 247	0,07
1 140 000	Charter Communications Operating LLC, 4,4%, 01.12.2061	USA	USD	1 227 298	0,07
1 393 194	Alternative Loan Trust, Seria 2006-OA2, FRN, 0,513%, 20.05.2046	USA	USD	1 205 761	0,07
1 080 000	Wind River CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 5,734%, 15.07.2028	CYM	USD	1 080 069	0,06
902 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A, 9,5%, 30.09.2022 [§]	LUX	USD	1 059 557	0,06
972 000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A, 5,75%, 20.01.2026	USA	USD	1 044 764	0,06
5 820 000	HSBC Seguros de Vida Argentina SA, Regulacja S, 17,6%, 23.02.2023	GBR	GHS	1 006 890	0,05
898 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 9,125%, 15.06.2023	USA	USD	986 700	0,05
975 000	Hertz Corp. (The), 144A, 5,5%, 15.10.2024 [§]	USA	USD	983 926	0,05
809 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,5%, 01.06.2025	USA	USD	933 432	0,05
837 000	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A, 10,5%, 15.04.2025	USA	USD	909 819	0,05
818 000	Talos Production, Inc., 12%, 15.01.2026	USA	USD	873 947	0,05
777 000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 5,875%, 15.10.2027	USA	USD	833 333	0,05
755 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 7,5%, 15.09.2027	USA	USD	830 730	0,04
812 000	Hertz Corp. (The), 6,25%, 15.10.2022 [§]	USA	USD	819 097	0,04
800 000	Latam Finance Ltd., 144A, 7%, 01.03.2026 [§]	CHL	USD	752 296	0,04
710 000	Expedia Group, Inc. 3,25%, 15.02.2030	USA	USD	742 302	0,04
725 000	Cemex SAB de CV, 144A, 3,875%, 11.07.2031	MEX	USD	737 869	0,04
715 000	Energy Transfer LP, FRN, 6,5%, bezterminowa	USA	USD	730 730	0,04
715 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 01.02.2031	USA	USD	729 300	0,04
700 000	Carvana Co., 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	724 815	0,04
640 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125%, 01.07.2028	USA	USD	694 470	0,04
625 000	Carvana Co., 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	658 494	0,04
600 000	Societe Generale SA, 144A, FRN, 3,653%, 08.07.2035	FRA	USD	623 310	0,03
595 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	600 200	0,03
550 000	Aircastle Ltd., 4,25%, 15.06.2026	USA	USD	597 682	0,03
510 000	Broadcom, Inc., 4,3%, 15.11.2032	USA	USD	581 382	0,03
560 000	T-Mobile USA, Inc., 3,375%, 15.04.2029	USA	USD	579 277	0,03
575 000	Bank of America Corp., FRN, 0,523%, 14.06.2024	USA	USD	575 046	0,03
575 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,657%, 10.09.2024	USA	USD	574 363	0,03
570 000	Equinix, Inc., 1,45%, 15.05.2026	USA	USD	573 196	0,03
575 000	Svenska Handelsbanken AB, 144A, 0,55%, 11.06.2024	SWE	USD	573 155	0,03
570 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,3%, 02.06.2023	CAN	USD	570 334	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
570 000	Astrazeneca Finance LLC, 0,7%, 28.05.2024	GBR	USD	569 301	0,03
570 000	Amazon.com, Inc., 0,45%, 12.05.2024	USA	USD	568 902	0,03
530 000	iHeartCommunications, Inc., 8,375%, 01.05.2027	USA	USD	568 430	0,03
570 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,55%, 07.06.2024	USA	USD	568 223	0,03
565 000	Bank of Nova Scotia (The), 0,7%, 15.04.2024	CAN	USD	565 821	0,03
565 000	Toyota Motor Credit Corp., 0,4%, 06.04.2023	USA	USD	565 318	0,03
500 000	Tencent Holdings Ltd., Regulacja S, 3,94%, 22.04.2061	CHN	USD	554 011	0,03
510 000	Aker BP ASA, 144A, 3,75%, 15.01.2030	NOR	USD	550 887	0,03
520 000	Quicken Loans LLC, 144A, 5,25%, 15.01.2028	USA	USD	546 650	0,03
543 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5%, 15.05.2027	USA	USD	538 895	0,03
540 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	534 333	0,03
525 000	Royal Bank of Canada, 1,2%, 27.04.2026	CAN	USD	524 896	0,03
499 000	Stena International SA, 144A, 5,75%, 01.03.2024	SWE	USD	516 028	0,03
515 000	NVIDIA Corp., 0,584%, 14.06.2024	USA	USD	515 266	0,03
480 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,85%, 27.04.2031	AUS	USD	488 642	0,03
485 000	Deutsche Bank AG, FRN, 1,447%, 01.04.2025	DEU	USD	488 089	0,03
405 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5%, 15.05.2030	USA	USD	467 872	0,03
948 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	466 890	0,03
440 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	461 450	0,02
420 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 15.10.2027	ZMB	USD	458 199	0,02
444 000	Shimao Group Holdings Ltd., Regulacja S, 6,375%, 15.10.2021	CHN	USD	449 156	0,02
440 000	Ares Capital Corp., 2,875%, 15.06.2028	USA	USD	447 295	0,02
407 000	Hertz Corp. (The), 144A, 7,125%, 01.08.2026 ^s	USA	USD	437 222	0,02
400 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875%, 01.03.2026	ZMB	USD	418 944	0,02
400 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5%, 01.04.2025	ZMB	USD	416 054	0,02
365 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,2%, 17.09.2030	MEX	USD	402 434	0,02
400 000	Banco Santander SA, FRN, 0,701%, 30.06.2024	ESP	USD	400 918	0,02
380 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5%, 01.04.2028	USA	USD	398 449	0,02
380 000	Icahn Enterprises LP, 5,25%, 15.05.2027	USA	USD	392 882	0,02
390 000	salesforce.com, Inc., 0,625%, 15.07.2024	USA	USD	390 258	0,02
380 000	Ally Financial, Inc., FRN, 4,7%, bezterminowa	USA	USD	385 814	0,02
366 000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 5%, 01.05.2028	USA	USD	378 839	0,02
400 000	Latam Finance Ltd., 144A, 6,875%, 11.04.2024 ^s	CHL	USD	375 450	0,02
305 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875%, 15.06.2030	USA	USD	363 615	0,02
376 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 15.01.2026	USA	USD	350 152	0,02
335 000	Icahn Enterprises LP, 144A, 4,375%, 01.02.2029	USA	USD	334 422	0,02
270 000	Kraft Heinz Foods Co., 4,875%, 01.10.2049	USA	USD	328 478	0,02
300 000	Scientific Games International, Inc., 144A, 7%, 15.05.2028	USA	USD	328 260	0,02
315 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	325 170	0,02
300 000	Tencent Holdings Ltd., Regulacja S, 3,84%, 22.04.2051	CHN	USD	323 859	0,02
290 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2028	USA	USD	312 681	0,02
256 000	eG Global Finance plc, 144A, 6,25%, 30.10.2025	GBR	EUR	311 725	0,02
300 000	MCC Holding Hong Kong Corp Ltd., Regulacja S, FRN, 3,5%, bezterminowa	CHN	USD	305 267	0,02
245 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2031	USA	USD	293 694	0,02
280 000	Air Lease Corp., FRN, 4,65%, bezterminowa	USA	USD	290 850	0,02
285 000	Deutsche Bank AG, FRN, 3,729%, 14.01.2032	DEU	USD	290 358	0,02
290 000	AIG Global Funding, 144A, 0,65%, 17.06.2024	USA	USD	289 301	0,02
275 000	Carvana Co., 144A, 5,625%, 01.10.2025	USA	USD	286 620	0,02
275 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5%, 15.04.2031	USA	USD	284 845	0,02
243 000	Leonardo US Holdings, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2040	ITA	USD	284 310	0,02
270 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	283 423	0,02
255 000	Global Atlantic Fin Co., 144A, 4,4%, 15.10.2029	USA	USD	282 033	0,02
270 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5%, 15.03.2027	USA	USD	276 750	0,01
260 000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375%, 15.01.2028	CAN	USD	263 939	0,01
230 000	TriNet Group, Inc., 144A, 3,5%, 01.03.2029	USA	USD	227 240	0,01
225 000	Orbia Advance Corp. SAB de CV, 144A, 2,875%, 11.05.2031	MEX	USD	226 696	0,01
220 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,578%, 22.04.2027	USA	USD	221 242	0,01
215 000	Deutsche Bank AG, 0,898%, 28.05.2024	DEU	USD	214 115	0,01
195 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	208 877	0,01
205 000	Lundin Energy Finance BV, 144A, 3,1%, 15.07.2031	NLD	USD	207 513	0,01
200 000	Cemex SAB de CV, 144A, FRN, 5,125%, bezterminowa	MEX	USD	206 690	0,01
200 000	Natura Cosmeticos SA, 144A, 4,125%, 03.05.2028	BRL	USD	205 250	0,01
175 000	eG Global Finance plc, 144A, 4,375%, 07.02.2025	GBR	EUR	205 226	0,01
200 000	Virgin Media Finance plc, 144A, 5%, 15.07.2030	GBR	USD	202 324	0,01
200 000	Lundin Energy Finance BV, 144A, 2%, 15.07.2026	NLD	USD	200 555	0,01
195 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A, 5%, 01.06.2029	USA	USD	199 631	0,01
200 000	Bharti Airtel Ltd., 144A, 3,25%, 03.06.2031	IND	USD	199 242	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
200 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A, 2,94%, 30.09.2040	ARE	USD	199 147	0,01
200 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625%, 01.12.2030	USA	USD	196 472	0,01
192 005	Frontier Communications Holdings LLC, 5,875%, 01.11.2029	USA	USD	195 768	0,01
170 000	Kraft Heinz Foods Co., 4,375%, 01.06.2046	USA	USD	192 956	0,01
188 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	190 156	0,01
245 423	Ligado Networks LLC, 144A, 0%, 01.05.2024	USA	USD	190 019	0,01
165 000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625%, 31.07.2026	USA	USD	187 435	0,01
173 000	Ambience Merger Sub, Inc., 144A, 4,875%, 15.07.2028	USA	USD	173 865	0,01
156 000	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Seria 2018-1A, 144A, 4,328%, 25.07.2048	USA	USD	170 389	0,01
171 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,125%, 01.06.2029	USA	USD	169 064	0,01
170 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	167 300	0,01
150 000	Aker BP ASA, 144A, 4%, 15.01.2031	NOR	USD	165 059	0,01
145 000	General Motors Financial Co., Inc., FRN, 5,75%, bezterminowa	USA	USD	158 179	0,01
150 000	Deutsche Bank AG, FRN, 3,035%, 28.05.2032	DEU	USD	152 853	0,01
150 000	USAA Capital Corp., 144A, 0,5%, 01.05.2024	USA	USD	149 615	0,01
140 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	146 636	0,01
135 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	141 919	0,01
110 000	Netflix, Inc., 6,375%, 15.05.2029	USA	USD	140 649	0,01
120 000	General Motors Financial Co., Inc., FRN, 6,5%, bezterminowa	USA	USD	134 475	0,01
115 000	Marriott International, Inc., 4,625%, 15.06.2030	USA	USD	132 546	0,01
130 000	TransDigm, Inc., 144A, 4,625%, 15.01.2029	USA	USD	130 428	0,01
125 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	127 365	0,01
120 000	Viatris, Inc., 144A, 4%, 22.06.2050	USA	USD	127 124	0,01
120 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625%, 15.03.2030	USA	USD	122 040	0,01
120 000	Expedia Group, Inc. 2,95%, 15.03.2031	USA	USD	121 848	0,01
120 000	Square, Inc., 144A, 3,5%, 01.06.2031	USA	USD	121 200	0,01
115 000	Marvell Technology, Inc., 144A, 2,95%, 15.04.2031	USA	USD	119 296	0,01
110 000	Icahn Enterprises LP, 6,25%, 15.05.2026	USA	USD	116 897	0,01
95 000	Netflix, Inc., 5,875%, 15.11.2028	USA	USD	116 728	0,01
100 000	Netflix, Inc., 4,875%, 15.04.2028	USA	USD	116 378	0,01
105 000	Citigroup, Inc., FRN, 0,981%, 01.05.2025	USA	USD	105 284	0,01
105 000	Microchip Technology, Inc., 144A, 0,983%, 01.09.2024	USA	USD	104 550	0,01
95 000	NCL Finance Ltd., 144A, 6,125%, 15.03.2028	USA	USD	99 836	–
90 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3,75%, 01.12.2031	USA	USD	92 205	–
90 000	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A, 4,5%, 15.06.2029	USA	USD	91 350	–
80 000	Scientific Games International, Inc., 144A, 7,25%, 15.11.2029	USA	USD	90 452	–
85 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875%, 01.06.2029	USA	USD	88 213	–
78 000	Infrabuild Australia Pty. Ltd., 144A, 12%, 01.10.2024	AUS	USD	82 686	–
70 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	72 538	–
70 000	Penn National Gaming, Inc., 144A, 4,125%, 01.07.2029	USA	USD	70 087	–
65 000	Aircastle Ltd., 144A, FRN, 5,25%, bezterminowa	USA	USD	65 813	–
50 000	General Motors Financial Co., Inc., FRN, 5,7%, bezterminowa	USA	USD	56 125	–
55 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 4,25%, 01.07.2026	USA	USD	55 000	–
55 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A, 4,875%, 01.07.2031	USA	USD	54 925	–
50 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	51 821	–
49 020	Hilton Grand Vacations Trust, Seria 2018-AA, 144A, 4%, 25.02.2032	USA	USD	51 169	–
35 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 7,5%, 15.05.2025	USA	USD	37 817	–
35 000	EQT Corp., 144A, 3,625%, 15.05.2031	USA	USD	36 577	–
35 000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8%, 01.06.2026	USA	USD	35 463	–
35 000	Oaktree Specialty Lending Corp., 2,7%, 15.01.2027	USA	USD	35 040	–
35 000	Spirit AeroSystems, Inc., 4,6%, 15.06.2028	USA	USD	34 388	–
20 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,95%, 01.07.2050	USA	USD	20 605	–
15 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	18 239	–
15 000	EQT Corp., 144A, 3,125%, 15.05.2026	USA	USD	15 392	–
10 000	Boeing Co. (The), 3,625%, 01.03.2048	USA	USD	10 051	–
				83 683 104	4,53
	Obligacje rządowe i komunalne				
7 548 000	US Treasury Bill, 0%, 21.10.2021	USA	USD	7 547 002	0,41
6 276 000	US Treasury Bill, 0%, 27.07.2021	USA	USD	6 275 813	0,34
3 760 000	US Treasury Bill, 0%, 02.09.2021	USA	USD	3 759 687	0,20
56 400 000	Egypt Treasury Bill, Regulacja S, 0%, 23.09.2021	EGY	EGP	3 482 487	0,19
3 240 000	US Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	USA	USD	3 239 846	0,18
3 060 000	US Treasury Bill, 0%, 28.10.2021	USA	USD	3 059 494	0,17
2 649 000	US Treasury Bill, 0%, 14.09.2021	USA	USD	2 648 779	0,14

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 476 000	US Treasury Bill, 0%, 05.10.2021	USA	USD	2 475 736	0,13
2 234 000	Petroleos Mexicanos, 6,84%, 23.01.2030	MEX	USD	2 304 929	0,13
2 280 000	US Treasury Bill, 0%, 12.08.2021	USA	USD	2 279 860	0,12
2 110 000	US Treasury Bill, 0%, 22.07.2021	USA	USD	2 109 947	0,11
1 720 000	US Treasury Bill, 0%, 23.09.2021	USA	USD	1 719 819	0,09
1 470 000	US Treasury Bill, 0%, 12.11.2021	USA	USD	1 469 765	0,08
1 330 000	US Treasury Bill, 0%, 19.08.2021	USA	USD	1 329 928	0,07
1 145 000	US Treasury Bill, 0%, 04.11.2021	USA	USD	1 144 806	0,06
1 135 000	US Treasury Bill, 0%, 07.10.2021	USA	USD	1 134 861	0,06
1 135 000	US Treasury Bill, 0%, 02.12.2021	USA	USD	1 134 773	0,06
1 039 600	US Treasury Bill, 0%, 17.08.2021	USA	USD	1 039 544	0,06
1 000 000	US Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	USA	USD	999 913	0,05
835 000	US Treasury Bill, 0%, 24.02.2022	USA	USD	834 724	0,05
545 000	US Treasury Bill, 0%, 06.07.2021	USA	USD	544 998	0,03
560 000	Petroleos Mexicanos, 6,625%, 15.06.2035	MEX	USD	541 520	0,03
100 000	US Treasury Bill, 0%, 20.07.2021	USA	USD	99 998	0,01
				51 178 229	2,77
	OBLIGACJE RAZEM			342 856 381	18,57
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			343 776 675	18,62
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
257 124	VICI Properties, Inc.**	USA	EUR	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
12 741 000	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			–	–
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
901 018	Franklin K2 Emso Emerging Markets UCITS Fund – Y (Acc) USD	LUX	USD	91 264 066	4,94
				91 264 066	4,94
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			91 264 066	4,94
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			91 264 066	4,94
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 228 216 631	66,52

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
1 737 101	Aramex PJSC	ARE	AED	1 844 383	3,35
				1 844 383	3,35
	Linie lotnicze				
1 500 000	Air Arabia PJSC	ARE	AED	544 126	0,99
				544 126	0,99
	Banki				
119 857	Al Rajhi Bank	SAU	SAR	3 549 397	6,44
710 696	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	3 445 508	6,25
209 644	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	3 219 617	5,84
823 377	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	2 738 590	4,97
480 606	First Abu Dhabi Bank PJSC	ARE	AED	2 185 078	3,96
509 815	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	1 839 034	3,34
1 112 636	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	1 583 685	2,87
1 700 000	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	1 429 616	2,59
135 474	Saudi British Bank (The)	SAU	SAR	1 138 782	2,07
11 114	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	571 289	1,04
				21 700 596	39,37
	Rynki kapitałowe				
660 394	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGY	EGP	558 294	1,01
				558 294	1,01
	Produkty chemiczne				
40 000	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	1 274 792	2,31
180 000	Misir Fertilizers Production Co. SAE	EGY	EGP	874 043	1,59
28 000	Yanbu National Petrochemical Co.	SAU	SAR	542 560	0,98
				2 691 395	4,88
	Materiały budowlane				
46 642	Yanbu Cement Co.	SAU	SAR	553 397	1,00
				553 397	1,00
	Usługi konsumenckie różne				
2 046 300	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	1 439 636	2,61
112 795	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	1 407 828	2,56
				2 847 464	5,17
	Usługi finansowe różne				
2 250 000	Amanat Holdings PJSC	ARE	AED	588 243	1,07
				588 243	1,07
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
420 000	Ooredoo QPSC	QAT	QAR	827 922	1,50
650 000	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	557 025	1,01
				1 384 947	2,51
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
1 600	Label Vie	MAR	MAD	707 767	1,28
				707 767	1,28
	Produkty żywnościowe				
885 830	Agthia Group PJSC	ARE	AED	1 422 865	2,58
				1 422 865	2,58
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
8 209 699	Cleopatra Hospital	EGY	EGP	2 423 232	4,40
976 110	Integrated Diagnostics Holdings plc	EGY	EGP	1 119 464	2,03
				3 542 696	6,43
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
47 739	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	990 267	1,80
				990 267	1,80
	Konglomeraty przemysłowe				
315 000	Industries Qatar QSC	QAT	QAR	1 128 256	2,05
				1 128 256	2,05

Franklin MENA Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
5 362	Delivery Hero SE, Regulacja S, 144A	SAU	EUR	708 520	1,29
				708 520	1,29
	Usługi IT				
811 138	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	983 026	1,78
				983 026	1,78
	Metalurgia i górnictwo				
1 850 000	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	QAT	QAR	764 484	1,39
				764 484	1,39
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
1 538 929	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1 247 487	2,26
				1 247 487	2,26
	Produkty farmaceutyczne				
26 154	Hikma Pharmaceuticals plc	JOR	GBP	885 165	1,61
				885 165	1,61
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
2 247 965	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	2 553 218	4,63
589 582	Mabane Co. KPSC	KWT	KWD	1 405 120	2,55
546 548	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	568 611	1,03
				4 526 949	8,21
	Drogi i koleje				
72 293	United International Transportation Co.	SAU	SAR	870 100	1,58
				870 100	1,58
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
53 446	United Electronics Co.	SAU	SAR	1 895 487	3,44
22 310	Jarir Marketing Co.	SAU	SAR	1 256 298	2,28
893 521	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	ARE	AED	1 053 305	1,91
99 799	Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co.	SAU	SAR	670 121	1,22
				4 875 211	8,85
	AKCJE ŁĄCZNIE			55 365 638	100,46
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			55 365 638	100,46
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Usługi IT				
859 213	Finablr plc, 144A**	GBR	GBP	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			–	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			55 365 638	100,46

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	12 124 036	1,87
89 323	Airbus SE	FRA	EUR	9 706 534	1,49
				<u>21 830 570</u>	3,36
	Podzespoły samochodowe				
180 873	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	24 344 501	3,75
				<u>24 344 501</u>	3,75
	Banki				
1 804 972	ING Groep NV	NLD	EUR	20 206 479	3,11
364 072	BNP Paribas SA	FRA	EUR	19 269 685	2,97
4 262 261	CaixaBank SA	ESP	EUR	11 066 626	1,70
				<u>50 542 790</u>	7,78
	Napoje				
286 568	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	17 422 178	2,68
135 916	Heineken NV	NLD	EUR	13 915 352	2,14
				<u>31 337 530</u>	4,82
	Rynki kapitałowe				
1 109 891	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	9 797 408	1,51
				<u>9 797 408</u>	1,51
	Produkty chemiczne				
222 831	BASF SE	DEU	EUR	14 834 685	2,28
204 997	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	11 178 410	1,72
				<u>26 013 095</u>	4,00
	Materiały budowlane				
264 559	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	19 155 910	2,95
				<u>19 155 910</u>	2,95
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
1 317 482	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	23 499 686	3,62
1 557 553	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	22 059 589	3,40
				<u>45 559 275</u>	7,02
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
398 482	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	17 538 889	2,70
				<u>17 538 889</u>	2,70
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
600 230	Accor SA	FRA	EUR	18 933 821	2,91
				<u>18 933 821</u>	2,91
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
120 744	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	6 474 706	1,00
175 770	Persimmon plc	GBR	GBP	6 072 183	0,93
3 017 543	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	5 600 459	0,86
				<u>18 147 348</u>	2,79
	Produkty domowego użytku				
157 812	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	11 758 428	1,81
				<u>11 758 428</u>	1,81
	Konglomeraty przemysłowe				
103 600	Siemens AG	DEU	EUR	13 872 640	2,14
				<u>13 872 640</u>	2,14
	Ubezpieczenia				
501 012	NN Group NV	NLD	EUR	19 959 922	3,07
4 998 687	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	16 627 159	2,56
488 859	ASR Nederland NV	NLD	EUR	15 964 033	2,46
1 060 000	Conduit Holdings Ltd.	BMD	GBP	6 492 070	1,00
				<u>59 043 184</u>	9,09
	Usługi IT				
121 783	Capgemini SE	FRA	EUR	19 751 651	3,04
				<u>19 751 651</u>	3,04

Franklin Mutual European Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
410 487	Maszyny Vossloh AG	DEU	EUR	17 454 451	2,69
				<u>17 454 451</u>	<u>2,69</u>
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
4 277 407	BP plc	GBR	GBP	15 819 434	2,43
848 397	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	GBP	14 343 962	2,21
6 851 922	Cairn Energy plc	GBR	GBP	11 671 940	1,80
413 531	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	EUR	7 046 680	1,09
				<u>48 882 016</u>	<u>7,53</u>
	Produkty farmaceutyczne				
1 675 553	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	27 779 433	4,28
290 116	Novartis AG	CHE	CHF	22 318 415	3,43
				<u>50 097 848</u>	<u>7,71</u>
	Oprogramowanie				
2 450 158	Avast plc, Regulacja S, 144A	USA	GBP	14 008 384	2,16
360 845	Software AG	DEU	EUR	13 690 563	2,11
				<u>27 698 947</u>	<u>4,27</u>
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
213 310	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	21 806 533	3,36
55 378	adidas AG	DEU	EUR	17 427 566	2,68
				<u>39 234 099</u>	<u>6,04</u>
	Tyton				
480 326	British American Tobacco plc	GBR	GBP	15 727 357	2,42
				<u>15 727 357</u>	<u>2,42</u>
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
1 385 444	Rexel SA	FRA	EUR	24 464 385	3,77
895 735	KloECKner & Co. SE	DEU	EUR	10 357 152	1,59
				<u>34 821 537</u>	<u>5,36</u>
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
5 677 578	Vodafone Group plc	GBR	GBP	8 025 028	1,23
				<u>8 025 028</u>	<u>1,23</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>629 568 323</u>	<u>96,92</u>
	WARRANTY				
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
440 976	Cie Financiere Richemont SA 22.11.2023	CHE	CHF	249 183	0,04
				<u>249 183</u>	<u>0,04</u>
	WARRANTY ŁĄCZNIE			<u>249 183</u>	<u>0,04</u>
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
407 000	Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd., Regulacja S, 3%, 12.11.2021	CHE	CHF	417 717	0,07
				<u>417 717</u>	<u>0,07</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>417 717</u>	<u>0,07</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			630 235 223	97,03
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
400 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	337 311	0,05
				<u>337 311</u>	<u>0,05</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>337 311</u>	<u>0,05</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			337 311	0,05
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>630 572 534</u>	<u>97,08</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
1 272 295	BAE Systems plc	GBR	GBP	9 194 295	1,65
44 628	Airbus SE	FRA	EUR	5 750 930	1,03
				14 945 225	2,68
	Podzespoły samochodowe				
61 219	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	9 771 093	1,76
				9 771 093	1,76
	Motoryzacja				
120 449	General Motors Co.	USA	USD	7 126 967	1,28
21 721	Volkswagen AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	5 446 598	0,98
				12 573 565	2,26
	Banki				
338 366	Wells Fargo & Co.	USA	USD	15 324 596	2,75
1 128 334	ING Groep NV	NLD	EUR	14 979 165	2,69
180 534	BNP Paribas SA	FRA	EUR	11 331 205	2,04
122 230	Citigroup, Inc.	USA	USD	8 647 773	1,55
				50 282 739	9,03
	Napoje				
69 132	Heineken NV	NLD	EUR	8 393 295	1,51
				8 393 295	1,51
	Produkty budowlane				
125 635	Johnson Controls International plc	USA	USD	8 622 330	1,55
				8 622 330	1,55
	Rynki kapitałowe				
744 179	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	7 790 011	1,40
1 311 235	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Regulacja S 'H', 144A	CHN	HKD	1 862 280	0,34
				9 652 291	1,74
	Produkty chemiczne				
119 744	BASF SE	DEU	EUR	9 453 361	1,70
113 119	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	7 314 722	1,31
				16 768 083	3,01
	Materiały budowlane				
69 084	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	5 931 814	1,07
				5 931 814	1,07
	Usługi finansowe dla ludności				
51 789	Capital One Financial Corp.	USA	USD	8 011 240	1,44
				8 011 240	1,44
	Usługi finansowe różne				
178 880	Voya Financial, Inc.	USA	USD	11 001 120	1,98
				11 001 120	1,98
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
766 273	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	16 208 045	2,91
209 669	Frontier Communications Parent, Inc.	USA	USD	5 535 262	1,00
				21 743 307	3,91
	Rozrywka				
60 551	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	10 643 049	1,91
				10 643 049	1,91
	Produkty żywnościowe				
199 100	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	8 119 298	1,46
				8 119 298	1,46
	Sprzęt i środki medyczne				
82 824	Medtronic plc	USA	USD	10 280 943	1,85
				10 280 943	1,85
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
178 090	CVS Health Corp.	USA	USD	14 859 830	2,67
30 810	Anthem, Inc.	USA	USD	11 763 258	2,11
				26 623 088	4,78

Franklin Mutual Global Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
211 381	Accor SA	FRA	EUR	7 907 082	1,42
				7 907 082	1,42
Konglomeraty przemysłowe					
742 396	General Electric Co.	USA	USD	9 992 650	1,80
				9 992 650	1,80
Ubezpieczenia					
278 064	NN Group NV	NLD	EUR	13 136 668	2,36
160 626	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	9 953 993	1,79
30 796	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	7 760 900	1,39
10 300	Alleghany Corp.	USA	USD	6 870 821	1,24
1 441 392	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	4 527 765	0,81
				42 250 147	7,59
Usługi IT					
167 150	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	11 576 809	2,08
42 119	Capgemini SE	FRA	EUR	8 100 737	1,45
				19 677 546	3,53
Media					
22 285	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	16 077 513	2,89
				16 077 513	2,89
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
3 468 122	BP plc	GBR	GBP	15 210 185	2,73
495 283	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	13 149 764	2,36
322 700	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	11 713 249	2,11
458 087	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	8 350 926	1,50
398 195	Inter Pipeline Ltd.	CAN	CAD	6 471 973	1,16
				54 896 097	9,86
Produkty farmaceutyczne					
982 394	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	19 314 375	3,47
197 916	Merck & Co., Inc.	USA	USD	15 391 927	2,77
134 084	Novartis AG, ADR	CHE	USD	12 233 824	2,20
50 501	Eli Lilly & Co.	USA	USD	11 590 990	2,08
110 774	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	3 842 750	0,69
17 611	Organon & Co.	USA	USD	532 909	0,10
				62 906 775	11,31
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
1 208 696	Dolphin Capital Investors Ltd.	VGB	GBP	75 245	0,01
				75 245	0,01
Drogi i koleje					
6 146	Kansas City Southern	USA	USD	1 741 592	0,31
				1 741 592	0,31
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
830 937	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	8 968 580	1,61
				8 968 580	1,61
Oprogramowanie					
97 537	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	11 326 972	2,04
141 916	Oracle Corp.	USA	USD	11 046 741	1,99
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	350	–
				22 374 063	4,03
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
130 379	Western Digital Corp.	USA	USD	9 279 073	1,67
124 054	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	8 851 036	1,59
633 744	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	4 131 507	0,74
				22 261 616	4,00
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
64 567	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	7 827 368	1,41
				7 827 368	1,41
Tytoń					
335 952	British American Tobacco plc	GBR	GBP	13 044 476	2,35

Franklin Mutual Global Discovery Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
141 561	Altria Group, Inc.	USA	USD	6 749 629	1,21
				19 794 105	3,56
	AKCJE ŁĄCZNIE			530 112 859	95,27
	WARRANTY				
	Oprogramowanie				
16 876	Avaya Holdings Corp. 15.12.2022	USA	USD	86 574	0,01
				86 574	0,01
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
138 380	Cie Financiere Richemont SA 22.11.2023	CHE	CHF	92 727	0,02
				92 727	0,02
	WARRANTY ŁĄCZNIE			179 301	0,03
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
309 000	Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd., Regulacja S, 3%, 12.11.2021	CHE	CHF	376 076	0,07
				376 076	0,07
	OBLIGACJE RAZEM			376 076	0,07
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			530 668 236	95,37
	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	4 161 956	0,75
2 571 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	2 833 885	0,51
2 329 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	2 468 740	0,44
824 000	Macy's, Inc., 144A, 8,375%, 15.06.2025	USA	USD	909 453	0,16
186 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 20.04.2029	USA	USD	201 345	0,04
				10 575 379	1,90
	Obligacje rządowe i komunalne				
500 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	500 000	0,09
				500 000	0,09
	OBLIGACJE RAZEM			11 075 379	1,99
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			11 075 379	1,99
	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	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			–	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			541 743 615	97,36

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
34 768	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USA	USD	7 327 356	1,93
				7 327 356	1,93
	Motoryzacja				
102 701	General Motors Co.	USA	USD	6 076 818	1,60
				6 076 818	1,60
	Banki				
206 256	Wells Fargo & Co.	USA	USD	9 341 334	2,46
114 273	Citigroup, Inc.	USA	USD	8 084 815	2,13
50 493	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	7 853 681	2,07
182 535	Bank of America Corp.	USA	USD	7 525 918	1,98
44 465	Synovus Financial Corp.	USA	USD	1 951 124	0,51
				34 756 872	9,15
	Produkty budowlane				
159 978	Johnson Controls International plc	USA	USD	10 979 290	2,89
				10 979 290	2,89
	Produkty chemiczne				
56 200	Ashland Global Holdings, Inc.	USA	USD	4 917 500	1,29
				4 917 500	1,29
	Sprzęt komunikacyjny				
44 459	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	2 356 327	0,62
				2 356 327	0,62
	Usługi finansowe dla ludności				
40 305	Capital One Financial Corp.	USA	USD	6 234 780	1,64
				6 234 780	1,64
	Pojemniki i opakowania				
101 258	International Paper Co.	USA	USD	6 208 128	1,63
				6 208 128	1,63
	Usługi finansowe różne				
108 924	Voya Financial, Inc.	USA	USD	6 698 826	1,76
				6 698 826	1,76
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
143 478	Frontier Communications Parent, Inc.	USA	USD	3 787 819	1,00
				3 787 819	1,00
	Energia elektryczna, media				
77 505	Evergy, Inc.	USA	USD	4 683 627	1,23
54 008	Pinnacle West Capital Corp.	USA	USD	4 427 036	1,16
				9 110 663	2,39
	Sprzęt elektryczny				
182 662	Sensata Technologies Holding plc	USA	USD	10 588 916	2,78
				10 588 916	2,78
	Rozrywka				
49 126	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	8 634 877	2,27
				8 634 877	2,27
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
156 353	Vornado Realty Trust	USA	USD	7 296 995	1,92
				7 296 995	1,92
	Produkty żywnościowe				
209 828	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	8 556 786	2,25
74 140	Archer-Daniels-Midland Co.	USA	USD	4 492 884	1,18
				13 049 670	3,43
	Sprzęt i środki medyczne				
73 209	Medtronic plc	USA	USD	9 087 433	2,39
				9 087 433	2,39
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
157 810	CVS Health Corp.	USA	USD	13 167 666	3,46

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
27 540	Anthem, Inc.	USA	USD	10 514 772	2,76
				23 682 438	6,22
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
62 973	Lennar Corp. 'A'	USA	USD	6 256 368	1,65
179 970	Newell Brands, Inc.	USA	USD	4 943 776	1,30
				11 200 144	2,95
	Produkty domowego użytku				
75 119	Energizer Holdings, Inc.	USA	USD	3 228 615	0,85
				3 228 615	0,85
	Konglomeraty przemysłowe				
621 285	General Electric Co.	USA	USD	8 362 496	2,20
				8 362 496	2,20
	Ubezpieczenia				
131 867	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	8 171 798	2,15
11 527	Alleghany Corp.	USA	USD	7 689 316	2,02
27 250	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	6 867 272	1,81
110 969	MetLife, Inc.	USA	USD	6 641 495	1,75
26 100	Willis Towers Watson plc	USA	USD	6 003 522	1,58
				35 373 403	9,31
	Usługi IT				
118 981	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	8 240 624	2,17
50 547	Alliance Data Systems Corp.	USA	USD	5 266 492	1,38
				13 507 116	3,55
	Media				
20 390	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	14 710 365	3,87
153 638	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	8 760 439	2,30
				23 470 804	6,17
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
448 570	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	11 909 533	3,13
268 681	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	4 898 055	1,29
				16 807 588	4,42
	Produkty farmaceutyczne				
160 676	Merck & Co., Inc.	USA	USD	12 495 773	3,29
38 185	Eli Lilly & Co.	USA	USD	8 764 221	2,30
96 474	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	3 346 683	0,88
				24 606 677	6,47
	Profesjonalne usługi				
52 051	KBR, Inc.	USA	USD	1 985 746	0,52
				1 985 746	0,52
	Drogi i koleje				
14 900	Kansas City Southern	USA	USD	4 222 213	1,11
				4 222 213	1,11
	Oprogramowanie				
121 472	Oracle Corp.	USA	USD	9 455 380	2,49
331 386	NortonLifeLock, Inc.	USA	USD	9 020 327	2,37
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	350	–
				18 476 057	4,86
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
119 568	Western Digital Corp.	USA	USD	8 509 655	2,24
				8 509 655	2,24
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
62 531	PVH Corp.	USA	USD	6 727 710	1,77
				6 727 710	1,77
	Tytoń				
137 195	Altria Group, Inc.	USA	USD	6 541 458	1,72
				6 541 458	1,72

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

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
55 876	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	8 092 521	2,13
				8 092 521	2,13
	AKCJE ŁĄCZNIE			361 906 911	95,18
	WARRANTY				
	Oprogramowanie				
14 635	Avaya Holdings Corp. 15.12.2022	USA	USD	75 078	0,02
				75 078	0,02
	WARRANTY ŁĄCZNIE			75 078	0,02
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			361 981 989	95,20
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
541 728	American Airlines Pass-Through Trust, 4,95%, 15.07.2024	USA	USD	549 886	0,14
				549 886	0,14
	Obligacje przedsiębiorstw				
2 904 000	Veritas US, Inc., 144A, 10,5%, 01.02.2024	USA	USD	2 992 267	0,79
1 990 000	American Airlines, Inc., 144A, 11,75%, 15.07.2025	USA	USD	2 499 938	0,66
1 545 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5%, 20.06.2027	USA	USD	1 702 976	0,45
1 456 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	1 543 360	0,41
565 816	Frontier Communications Holdings LLC, 5,875%, 01.11.2029	USA	USD	576 906	0,15
498 000	Macy's, Inc., 144A, 8,375%, 15.06.2025	USA	USD	549 645	0,14
117 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 20.04.2029	USA	USD	126 653	0,03
				9 991 745	2,63
	Obligacje rządowe i komunalne				
300 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	300 000	0,08
				300 000	0,08
	OBLIGACJE RAZEM			10 841 631	2,85
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			10 841 631	2,85
	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	65 834	0,02
				65 834	0,02
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
4 551 000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			65 834	0,02
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			65 834	0,02
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			372 889 454	98,07

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
40 800	Bunge Ltd.	USA	USD	3 188 520	0,43
39 100	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	2 639 250	0,36
				5 827 770	0,79
	Zarządzanie aktywami i banki powiernicze				
31 000	Churchill Capital Corp. IV 'A'	USA	USD	893 420	0,12
74 200	Alussa Energy Acquisition Corp. 'A'	CYM	USD	735 322	0,10
56 100	Peridot Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	683 298	0,09
				2 312 040	0,31
	Materiały budowlane				
19 300	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	6 789 933	0,93
				6 789 933	0,93
	Miedź				
422 700	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	15 686 397	2,14
396 200	First Quantum Minerals Ltd.	ZMB	CAD	9 130 417	1,24
696 700	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	6 282 804	0,86
292 100	Antofagasta plc	CHL	GBP	5 809 069	0,79
247 700	ERO Copper Corp.	CAN	CAD	5 196 755	0,71
244 760	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	888 421	0,12
				42 993 863	5,86
	Przedsiębiorstwa zdywersyfikowanej chemii				
206 300	Huntsman Corp.	USA	USD	5 471 076	0,75
				5 471 076	0,75
	Metalurgia i górnictwo, różne				
220 410	BHP Group plc, ADR	AUS	USD	13 156 273	1,79
274 300	Anglo American plc	ZAF	GBP	10 916 331	1,49
74 000	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	6 207 860	0,85
181 500	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	4 181 760	0,57
943 932	Glencore plc	AUS	GBP	4 051 734	0,55
				38 513 958	5,25
	Environmental & Facilities Services				
77 300	US Ecology, Inc.	USA	USD	2 900 296	0,40
				2 900 296	0,40
	Nawozy i chemia rolna				
117 866	Corteva, Inc.	USA	USD	5 227 357	0,71
81 900	Nutrien Ltd.	CAN	USD	4 963 959	0,68
				10 191 316	1,39
	Detaliczny handel produktami spożywczymi				
89 300	Performance Food Group Co.	USA	USD	4 330 157	0,59
				4 330 157	0,59
	Złoto				
322 490	Newmont Corp.	USA	USD	20 439 416	2,79
753 749	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	15 587 529	2,13
100 700	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	6 088 705	0,83
725 700	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	5 543 359	0,76
353 000	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	5 503 270	0,75
846 982	B2Gold Corp.	CAN	CAD	3 552 576	0,48
46 097	Newcrest Mining Ltd.	AUS	AUD	874 000	0,12
				57 588 855	7,86
	Ciężki sprzęt elektryczny				
84 000	TPI Composites, Inc.	USA	USD	4 067 280	0,55
107 700	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	3 823 350	0,52
				7 890 630	1,07
	Gazy przemysłowe				
34 000	Linde plc	GBR	USD	9 829 400	1,34
33 100	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	9 522 208	1,30
				19 351 608	2,64

Franklin Natural Resources Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Maszyny przemysłowe					
177 900	Proterra, Inc.	USA	USD	3 043 869	0,41
				3 043 869	0,41
Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu					
279 000	Chevron Corp.	USA	USD	29 222 460	3,98
400 500	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	25 263 540	3,45
976 600	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	23 387 985	3,19
401 967	Royal Dutch Shell plc, ADR 'A'	NLD	USD	16 239 467	2,21
350 182	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	15 849 237	2,16
311 780	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	9 749 361	1,33
				119 712 050	16,32
Wydobycie ropy i gazu					
375 800	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	3 735 452	0,51
104 300	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	3 403 309	0,46
				7 138 761	0,97
Sprzęt i usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu					
375 708	Schlumberger NV	USA	USD	12 026 413	1,64
422 848	Baker Hughes Co.	USA	USD	9 670 534	1,32
352 311	Halliburton Co.	USA	USD	8 145 430	1,11
628 040	TechnipFMC plc	GBR	USD	5 683 762	0,78
214 400	ChampionX Corp.	USA	USD	5 499 360	0,75
81 000	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	3 416 536	0,47
675 239	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USA	USD	3 214 138	0,44
224 700	Liberty Oilfield Services, Inc. 'A'	USA	USD	3 181 752	0,43
200 720	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	3 125 210	0,43
490 853	Select Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	2 964 752	0,40
79 500	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	2 919 240	0,40
319 101	Ranger Energy Services, Inc.	USA	USD	2 552 808	0,35
227 084	Oil States International, Inc.	USA	USD	1 782 609	0,24
577 514	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	1 697 891	0,23
76 788	Technip Energies NV	FRA	EUR	1 052 643	0,14
				66 933 078	9,13
Poszukiwania i produkcja ropy i gazu					
510 052	ConocoPhillips	USA	USD	31 062 167	4,24
924 310	Devon Energy Corp.	USA	USD	26 980 609	3,68
279 200	EOG Resources, Inc.	USA	USD	23 296 448	3,18
1 209 838	Cabot Oil & Gas Corp.	USA	USD	21 123 772	2,88
112 855	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	18 341 195	2,50
466 718	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	16 940 762	2,31
137 560	Hess Corp.	USA	USD	12 011 739	1,64
202 400	Aker BP ASA	NOR	NOK	6 451 633	0,88
288 800	EQT Corp.	USA	USD	6 428 688	0,88
1 561 692	Cairn Energy plc	GBR	GBP	3 154 683	0,43
				165 791 696	22,62
Oczyszczanie i marketing ropy i gazu					
264 000	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	15 950 880	2,18
168 205	Phillips 66	USA	USD	14 435 353	1,97
165 700	Valero Energy Corp.	USA	USD	12 937 856	1,76
52 300	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1 981 124	0,27
				45 305 213	6,18
Magazynowanie i transport ropy i gazu					
320 500	TC Energy Corp.	CAN	USD	15 871 160	2,16
556 700	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	14 780 385	2,02
168 400	Targa Resources Corp.	USA	USD	7 485 380	1,02
183 109	Enbridge, Inc.	CAN	USD	7 331 685	1,00
250 400	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	4 564 792	0,62
				50 033 402	6,82
Opakowania papierowe					
44 800	Ball Corp.	USA	USD	3 629 696	0,49
19 300	Packaging Corp. of America	USA	USD	2 613 606	0,36
25 500	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	2 606 355	0,36
				8 849 657	1,21

Franklin Natural Resources Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
9 800	Urządzenia półprzewodnikowe SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	2 708 426	0,37
				2 708 426	0,37
455 700	Stal Vale SA, ADR	BRL	USD	10 394 517	1,42
				10 394 517	1,42
272 400	Firmy handlowe i dystrybucyjne Univar Solutions, Inc.	USA	USD	6 641 112	0,91
				6 641 112	0,91
	AKCJE ŁĄCZNIE			690 713 283	94,20
	WARRANTY				
33 435	Zintegrowane usługi w zakresie wydobycia ropy i gazu Occidental Petroleum Corp. 03.08.2027	USA	USD	465 081	0,07
				465 081	0,07
	WARRANTY ŁĄCZNIE			465 081	0,07
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			691 178 364	94,27
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
2 300 000	Obligacje zamienne Oil States International, Inc., 144A, 4,75%, 01.04.2026	USA	USD	2 495 146	0,34
				2 495 146	0,34
5 705 000	Obligacje rządowe i komunalne FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	5 705 000	0,78
				5 705 000	0,78
	OBLIGACJE RAZEM			8 200 146	1,12
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			8 200 146	1,12
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
262 626	Zarządzanie aktywami i banki powiernicze Churchill Capital Corp. IV**.^	USA	USD	6 190 075	0,85
261 800	Alussa Energy Acquisition Corp.**.^	CYM	USD	2 618 000	0,35
139 943	Spartan Acquisition Corp. II 'A'***.^	USA	USD	1 399 430	0,19
				10 207 505	1,39
2 197 800	Metalurgia i górnictwo, różne 29Metals Ltd.**	AUS	AUD	3 295 821	0,45
				3 295 821	0,45
326 200	Usługi wsparcia różne Li-Cycle Holdings Corp.**.^	CAN	USD	3 734 143	0,51
				3 734 143	0,51
35 200	Maszyny przemysłowe ArcLight Clean Transition Corp.**.^	USA	USD	602 272	0,08
				602 272	0,08
	AKCJE ŁĄCZNIE			17 839 741	2,43
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			17 839 741	2,43
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			717 218 251	97,82

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

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
275 509	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	3 983 357	8,78
22 400	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	3 058 316	6,74
70 703	Ninety One Asian Equity Fund – I (acc) USD	LUX	USD	3 005 605	6,62
205 637	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	2 650 456	5,84
79 125	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	2 510 624	5,53
56 423	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 503 311	3,31
141	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	1 482 231	3,27
121 871	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 229 146	2,71
67 112	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	1 185 012	2,61
130 218	FTIF Templeton Asian Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 118 160	2,47
2 733	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap.	LUX	USD	910 677	2,01
95 556	FTIF Templeton Global Total Return Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	731 705	1,61
				23 368 600	51,50
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			23 368 600	51,50
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
80 840	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	3 815 270	8,41
8 235	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	3 591 697	7,92
486 786	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	2 770 299	6,11
14 130	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	2 577 567	5,68
8 455	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 785 350	3,93
57 775	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	1 648 305	3,63
36 625	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 607 538	3,54
23 841	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	1 224 560	2,70
34 340	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1 136 395	2,50
11 810	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	1 117 997	2,46
				21 274 978	46,88
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			21 274 978	46,88
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			44 643 578	98,38
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			44 643 578	98,38

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
71 852	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	9 809 978	17,05
392 076	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	3 954 321	6,87
306 913	FTIF Templeton Global Total Return Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 350 137	4,08
5 529	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap.	LUX	USD	1 842 337	3,20
60 210	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 604 224	2,79
138	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	1 445 666	2,51
71 211	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	1 257 402	2,18
53 835	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	728 039	1,27
27 517	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	718 733	1,25
				<u>23 710 837</u>	<u>41,20</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			<u>23 710 837</u>	<u>41,20</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
1 876 225	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	10 677 596	18,55
27 535	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	5 814 267	10,10
188 525	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	5 378 565	9,35
9 360	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	4 082 366	7,09
39 750	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 744 700	3,03
41 086	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1 359 637	2,36
12 815	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	1 213 135	2,11
23 116	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	1 187 322	2,06
10 282	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	397 027	0,69
2 125	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	387 638	0,68
				<u>32 242 253</u>	<u>56,02</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>32 242 253</u>	<u>56,02</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			55 953 090	97,22
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>55 953 090</u>	<u>97,22</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
51 179	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	739 962	12,54
12 939	Ninety One Asian Equity Fund – I (acc) USD	LUX	USD	550 053	9,32
14 553	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	461 782	7,83
1 919	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	261 955	4,44
23	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	237 230	4,02
8 796	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	234 351	3,97
10 629	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	187 672	3,18
12 944	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	166 832	2,83
9 945	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	100 299	1,70
252	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap.	LUX	USD	83 920	1,42
8 211	FTIF Templeton Asian Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	70 503	1,20
8 052	FTIF Templeton Global Total Return Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	61 656	1,05
				3 156 215	53,50
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			3 156 215	53,50
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
1 210	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	527 742	8,94
10 868	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	512 919	8,69
2 409	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	439 445	7,45
5 621	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	246 716	4,18
3 678	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	188 915	3,20
30 432	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	173 189	2,94
1 800	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	170 397	2,89
4 960	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	164 139	2,78
675	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	142 532	2,42
4 625	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	131 950	2,24
				2 697 944	45,73
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			2 697 944	45,73
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			5 854 159	99,23
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			5 854 159	99,23

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
56 021	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 492 608	7,85
129	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	1 354 946	7,13
66 065	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	1 166 536	6,13
6 076	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	829 569	4,36
50 442	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	682 147	3,59
25 980	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	678 589	3,57
34 487	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	347 825	1,83
21 771	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	284 982	1,50
27 034	FTIF Templeton Global Total Return Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	207 006	1,09
608	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap.	LUX	USD	202 675	1,07
				7 246 883	38,12
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			7 246 883	38,12
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
8 570	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	3 737 807	19,66
36 687	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 610 259	8,47
37 400	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1 237 659	6,51
11 820	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	1 118 944	5,89
21 558	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	1 107 297	5,83
162 725	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	926 068	4,87
2 416	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	510 160	2,68
16 550	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	472 167	2,48
2 015	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	367 572	1,93
9 374	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	361 965	1,91
				11 449 898	60,23
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			11 449 898	60,23
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			18 696 781	98,35
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			18 696 781	98,35

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
41 240	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	5 630 521	8,11
165 663	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	4 413 891	6,36
393	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	4 118 396	5,94
201 081	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	3 550 544	5,12
229 880	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 318 478	3,34
148 634	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 010 045	2,90
76 227	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (acc) USD	LUX	USD	1 991 036	2,87
177 127	FTIF Templeton Global Total Return Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 356 322	1,95
3 177	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap.	LUX	USD	1 058 716	1,53
80 144	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 049 090	1,51
				27 497 039	39,63
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			27 497 039	39,63
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
25 372	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	11 066 002	15,95
1 129 425	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	6 427 558	9,26
109 175	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	4 791 889	6,91
111 347	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	3 684 748	5,31
16 141	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	3 408 319	4,91
35 180	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	3 330 324	4,80
64 727	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	3 324 614	4,79
110 575	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	3 154 674	4,55
28 136	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	1 086 437	1,57
5 950	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 085 387	1,56
				41 359 952	59,61
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			41 359 952	59,61
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			68 856 991	99,24
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			68 856 991	99,24

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
19 906	JPMorgan Aggregate Bond Fund – I (acc) USD	LUX	USD	2 717 730	14,45
128 675	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund – C USD Cap.	LUX	USD	1 658 496	8,82
107 573	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 084 942	5,77
58 026	FTIF Templeton Asian Growth Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	838 954	4,46
83 002	FTIF Templeton Asian Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	712 721	3,79
84 343	FTIF Templeton Global Total Return Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	645 843	3,43
15 070	Ninety One Asian Equity Fund – I (acc) USD	LUX	USD	640 629	3,41
16 923	Fidelity Asian Special Situations Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	536 966	2,85
1 302	Robeco High Yield Bonds Fund – IH USD Cap.	LUX	USD	433 790	2,31
8 420	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	224 339	1,19
21	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund – I2 USD Cap.	LUX	USD	219 461	1,17
9 932	Fidelity European Larger Companies Fund – Y EUR	LUX	EUR	175 369	0,93
				9 889 240	52,58
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			9 889 240	52,58
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF				
	Usługi finansowe różne				
508 800	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	2 895 581	15,40
7 485	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 580 526	8,40
51 250	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	1 462 148	7,77
16 731	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	789 625	4,20
2 979	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	543 424	2,89
1 240	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	540 826	2,88
5 510	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	241 844	1,29
3 641	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	187 015	0,99
5 335	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	176 548	0,94
1 770	MSCI USA Value Fund	IRL	GBP	167 558	0,89
				8 585 095	45,65
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			8 585 095	45,65
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			18 474 335	98,23
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			18 474 335	98,23

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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 GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
21 752	Weatherford International plc	USA	USD	395 886	0,06
347	Valaris Ltd.	USA	USD	10 021	–
				405 907	0,06
	Media				
14 676	iHeartMedia, Inc. 'A'	USA	USD	395 225	0,05
35 956	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	94 924	0,01
				490 149	0,06
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
28 201	Bonanza Creek Energy, Inc.	USA	USD	1 327 421	0,18
1 057	Amplify Energy Corp.	USA	USD	4 281	–
				1 331 702	0,18
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
19 333	Party City Holdco, Inc.	USA	USD	180 377	0,03
				180 377	0,03
	AKCJE ŁĄCZNIE			2 408 135	0,33
	WARRANTY				
	Produkty papierowe i leśne				
452	Verso Corp. 25.07.2023	USA	USD	1 234	–
				1 234	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			1 234	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 500 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A, 3,5%, 04.05.2027	CHN	USD	3 860 481	0,53
3 200 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39%, 03.06.2030	CHN	USD	3 191 903	0,43
2 800 000	ICTSI Treasury BV, Regulacja S, 4,625%, 16.01.2023	PHL	USD	2 975 000	0,41
2 800 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	2 919 812	0,40
2 500 000	T-Mobile USA, Inc., 3,875%, 15.04.2030	USA	USD	2 803 125	0,38
2 500 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5%, 01.06.2030	BEL	USD	2 783 492	0,38
2 500 000	Mohawk Industries, Inc., 3,625%, 15.05.2030	USA	USD	2 738 682	0,37
2 400 000	JD.com, Inc., 3,375%, 14.01.2030	CHN	USD	2 564 537	0,35
2 300 000	Dana, Inc., 5,625%, 15.06.2028	USA	USD	2 493 660	0,34
2 300 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125%, 04.05.2026	CHE	USD	2 365 665	0,32
2 200 000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 144A, 3,15%, 02.06.2026	CHN	USD	2 359 252	0,32
2 300 000	Akbank TAS, Regulacja S, 5,125%, 31.03.2025	TUR	USD	2 317 250	0,31
2 100 000	MPT Operating Partnership LP, 5%, 15.10.2027	USA	USD	2 228 814	0,30
2 200 000	Commercial Metals Co., 3,875%, 15.02.2031	USA	USD	2 216 500	0,30
2 100 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	2 194 363	0,30
2 200 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	2 191 563	0,30
2 000 000	TK Elevator US Newco, Inc., 144A, 5,25%, 15.07.2027	DEU	USD	2 110 000	0,29
1 900 000	China Construction Bank Corp., Regulacja S, FRN, 4,25%, 27.02.2029	CHN	USD	2 038 708	0,28
1 900 000	MHP Lux SA, 144A, 6,95%, 03.04.2026	UKR	USD	2 023 462	0,28
2 134 404	EnQuest plc, Regulacja S, 144A, FRN, 0%, 15.10.2023	GBR	USD	1 996 265	0,27
2 000 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	1 994 360	0,27
1 700 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,25%, 15.05.2028	CAN	USD	1 954 843	0,27
1 700 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85%, 01.06.2027	CAN	USD	1 873 189	0,25
1 700 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Regulacja S, 4,875%, 14.03.2025	CHN	USD	1 867 023	0,25
1 500 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75%, 15.07.2026	GBR	EUR	1 833 362	0,25
1 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, Regulacja S, 0,5%, 28.07.2022	ISR	CHF	1 812 150	0,25
1 600 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., Regulacja S, 5,95%, 08.05.2024	CHN	USD	1 799 112	0,24
1 600 000	Cencosud SA, Regulacja S, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	1 753 136	0,24
1 300 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	1 740 304	0,24
1 600 000	Las Vegas Sands Corp., 3,9%, 08.08.2029	USA	USD	1 704 655	0,23
1 600 000	HB Fuller Co., 4,25%, 15.10.2028	USA	USD	1 656 000	0,22
1 500 000	AbbVie, Inc., 3,2%, 21.11.2029	USA	USD	1 630 322	0,22
1 600 000	Boeing Co. (The), 2,196%, 04.02.2026	USA	USD	1 615 547	0,22
1 400 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125%, 15.05.2029	USA	USD	1 570 163	0,21
1 400 000	L Brands, Inc., 5,25%, 01.02.2028	USA	USD	1 568 336	0,21
1 500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 2,848%, 04.06.2031	GBR	USD	1 558 375	0,21

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 500 000	MPLX LP, 2,65%, 15.08.2030	USA	USD	1 515 305	0,21
1 300 000	SABIC Capital II BV, 144A, 4,5%, 10.10.2028	SAU	USD	1 498 845	0,20
1 400 000	MGIC Investment Corp., 5,25%, 15.08.2028	USA	USD	1 485 750	0,20
1 400 000	Suzano Austria GmbH, 3,75%, 15.01.2031	BRL	USD	1 470 000	0,20
1 300 000	Apache Corp., 4,625%, 15.11.2025	USA	USD	1 407 699	0,19
1 100 000	Occidental Petroleum Corp., 6,125%, 01.01.2031	USA	USD	1 295 558	0,18
1 000 000	Owens Corning, 4,3%, 15.07.2047	USA	USD	1 165 090	0,16
1 000 000	Simon Property Group LP, 4,25%, 30.11.2046	USA	USD	1 154 623	0,16
1 100 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	1 150 193	0,16
1 000 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	1 089 740	0,15
1 000 000	Apache Corp., 4,875%, 15.11.2027	USA	USD	1 084 395	0,15
1 000 000	MGM Resorts International, 4,75%, 15.10.2028	USA	USD	1 064 500	0,14
900 000	Valero Energy Corp., 4%, 01.04.2029	USA	USD	1 005 871	0,14
1 000 000	T-Mobile USA, Inc., 3,3%, 15.02.2051	USA	USD	999 600	0,14
900 000	Southern Co. (The), 3,25%, 01.07.2026	USA	USD	977 321	0,13
900 000	TNB Global Ventures Capital Bhd., Regulacja S, 3,244%, 19.10.2026	MYS	USD	964 035	0,13
900 000	OneMain Finance Corp., 4%, 15.09.2030	USA	USD	893 250	0,12
800 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75%, 15.07.2042	BEL	USD	869 248	0,12
800 000	CGNPC International Ltd., Regulacja S, 3,75%, 11.12.2027	CHN	USD	864 570	0,12
700 000	CF Industries, Inc., 5,15%, 15.03.2034	USA	USD	849 709	0,12
800 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	826 168	0,11
700 000	Cenovus Energy, Inc., 5,375%, 15.07.2025	CAN	USD	801 302	0,11
700 000	WRKCo, Inc., 3%, 15.06.2033	USA	USD	734 127	0,10
700 000	Altice France SA, 144A, 5,5%, 15.01.2028	FRA	USD	727 265	0,10
700 000	Duke Energy Corp., 2,45%, 01.06.2030	USA	USD	708 583	0,10
700 000	Banco Santander SA, 2,749%, 03.12.2030	ESP	USD	694 059	0,09
600 000	Baker Hughes a GE Co. LLC, 3,337%, 15.12.2027	USA	USD	656 259	0,09
500 000	Westlake Chemical Corp., 3,375%, 15.06.2030	USA	USD	539 306	0,07
400 000	Lockheed Martin Corp., 4,7%, 15.05.2046	USA	USD	530 402	0,07
500 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35%, 01.06.2050	USA	USD	516 740	0,07
500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 2,357%, 18.08.2031	GBR	USD	500 799	0,07
500 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01.08.2024	ARE	USD	499 935	0,07
400 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	473 880	0,07
400 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4,5%, 28.11.2034	CHN	USD	467 998	0,06
400 000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 144A, 3,7%, 10.06.2025	CHN	USD	431 500	0,06
400 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8%, 30.06.2031	USA	USD	418 078	0,06
400 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95%, 15.07.2030	CAN	USD	415 098	0,06
300 000	AutoNation, Inc., 4,75%, 01.06.2030	USA	USD	355 206	0,05
300 000	FedEx Corp., 4,05%, 15.02.2048	USA	USD	345 182	0,05
300 000	Anthem, Inc., 3,7%, 15.09.2049	USA	USD	333 166	0,05
300 000	Duke Energy Corp., 3,75%, 01.09.2046	USA	USD	321 398	0,04
250 000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	308 538	0,04
200 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75%, 25.02.2026	USA	USD	221 352	0,03
200 000	Bank of America Corp., 3,248%, 21.10.2027	USA	USD	217 118	0,03
200 000	Motion Bondco DAC, 144A, 6,625%, 15.11.2027	GBR	USD	203 292	0,02
200 000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05%, 01.04.2045	USA	USD	172 421	0,02
100 000	DP World plc, Regulacja S, 6,85%, 02.07.2037	ARE	USD	135 845	0,02
100 000	Aflac, Inc., 3,6%, 01.04.2030	USA	USD	112 756	0,01
50 000	Enable Midstream Partners LP, 5%, 15.05.2044	USA	USD	54 570	–
				113 831 056	15,48
	Obligacje rządowe i komunalne				
18 000 000	US Treasury, 0,375%, 31.03.2022	USA	USD	18 040 050	2,45
10 500 000	US Treasury, 1,125%, 28.02.2027	USA	USD	10 577 520	1,44
5 800 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 28.03.2027	MEX	USD	6 564 701	0,89
5 500 000	Electricite de France SA, 144A, FRN, 5,25%, bezterminowa Banque Centrale de Tunisie International Bond, Regulacja S, 5,625%, 17.02.2024	FRA	USD	5 776 485	0,78
5 100 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	TUN	EUR	5 655 331	0,77
5 000 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	5 232 050	0,71
5 162 500	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	5 010 748	0,68
4 700 000	US Treasury, 0,5%, 2027-05-31	USA	USD	4 551 289	0,62
171 064 171	Uruguay Government Bond, FRN, 3,7%, 26.06.2037	URY	UYU	4 429 474	0,60
3 500 000	Kazakhstan Government Bond, Regulacja S, 4,875%, 14.10.2044	KAZ	USD	4 403 700	0,60
3 700 000	Colombia Government Bond, 5%, 2045-06-15	COL	USD	3 944 015	0,54
3 400 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 3,85%, 2027-07-18	IDN	USD	3 795 015	0,52
3 000 000	US Treasury Inflation Indexed, FRN, 0,375%, 15.07.2025	USA	USD	3 710 739	0,50
3 400 000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,875%, 01.02.2028	IND	USD	3 687 091	0,50
10 713 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 2027-06-28	COL	COP	3 412 491	0,47

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 000 000	Colombia Government Bond, 3,875%, 2027-04-25	COL	USD	3 191 490	0,43
2 800 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,35%, 2027-01-08	IDN	USD	3 175 302	0,43
3 000 000	Gabon Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 06.02.2031	GAB	USD	3 030 108	0,41
160 000 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 8,9%, 2023-02-15	DOM	DOP	2 960 521	0,40
2 080 000	US Treasury Inflation Indexed, FRN, 0,125%, 15.07.2024	USA	USD	2 516 249	0,34
2 200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,75%, 2026-05-27	RUS	USD	2 502 806	0,34
1 600 000	US Treasury Inflation Indexed, FRN, 1,75%, 15.01.2028	USA	USD	2 466 313	0,34
2 500 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2027-06-29	BLR	USD	2 446 250	0,33
2 000 000	Israel Electric Corp. Ltd., Regulacja S, 144A, 4,25%, 14.08.2028	ISR	USD	2 245 720	0,30
1 600 000	Peru Government Bond, 6,55%, 2037-03-14	PER	USD	2 208 888	0,30
2 500 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 28.02.2030	BLR	USD	2 179 875	0,30
1 921 366	Gabon Government Bond, Regulacja S, 6,375%, 2024-12-12	GAB	USD	2 051 909	0,28
1 900 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2032	UKR	USD	2 002 849	0,27
1 604 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, FRN, 1,258%, 31.05.2040	UKR	USD	1 907 140	0,26
1 200 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 5,625%, 2042-04-04	RUS	USD	1 543 506	0,21
1 500 000	US Treasury, 2%, 2021-10-31	USA	USD	1 509 695	0,21
1 300 000	Indonesia Government Bond, Regulacja S, 4,625%, 2043-04-15	IDN	USD	1 508 414	0,21
1 300 000	South Africa Government Bond, 5,875%, 2030-06-22	ZAF	USD	1 486 303	0,20
18 258 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 2024-03-15	IDN	IDR	1 377 245	0,19
1 200 000	Mexico Government Bond, 4,75%, 2032-04-27	MEX	USD	1 377 000	0,19
1 400 000	Turkey Government Bond, 4,875%, 2026-10-09	TUR	USD	1 373 803	0,19
1 300 000	Equinor ASA, 2,375%, 22.05.2030	NOR	USD	1 341 598	0,18
18 000 000 000	Indonesia Government Bond, 6,125%, 2028-05-15	IDN	IDR	1 243 241	0,17
1 000 000	Colombia Government Bond, 4,5%, 2029-03-15	COL	USD	1 093 460	0,15
823 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 2024-09-01	UKR	USD	899 982	0,12
600 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,375%, 2029-03-21	RUS	USD	677 013	0,09
23 641 838	Uruguay Government Bond, FRN, 4,375%, 15.12.2028	URY	UYU	645 618	0,09
600 000	US Treasury, 2%, 2021-08-31	USA	USD	601 949	0,08
500 000	Mexico Government Bond, 3,75%, 2028-01-11	MEX	USD	545 438	0,07
423 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 2025-09-01	UKR	USD	464 369	0,06
5 381 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 2025-09-15	IDN	IDR	446 348	0,06
323 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,75%, 2023-09-01	UKR	USD	348 747	0,05
2 776 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 2028-02-15	IDN	IDR	228 709	0,03
165 000	US Treasury, 2%, 2022-11-30	USA	USD	169 299	0,02
2 126 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 2024-09-15	IDN	IDR	167 146	0,02
1 000 000 000	Indonesia Government Bond, 12%, 2026-09-15	IDN	IDR	88 686	0,02
80 000	US Treasury, 7,25%, 2022-08-15	USA	USD	86 381	0,01
1 132 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 2022-06-15	IDN	IDR	84 964	0,01
1 100 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 2023-07-15	IDN	IDR	83 263	0,01
230 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 2023-08-15	IDN	IDR	18 173	0,01
16 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	1 138	0,01
				143 087 607	19,46
	Obligacje quasi-rządowe				
2 900 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Regulacja S, 6,95%, 10.07.2042	KAZ	USD	3 993 358	0,54
2 600 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Regulacja S, 5,45%, 15.05.2030	IDN	USD	3 026 088	0,41
2 800 000	Russian Railways, Regulacja S, 5,7%, 05.04.2022	RUS	USD	2 907 422	0,40
1 700 000	Ecopetrol SA, 4,125%, 16.01.2025	COL	USD	1 793 466	0,24
				11 720 334	1,59
	Ponadnarodowy				
3 800 000	African Export-Import Bank (The), Regulacja S, 3,994%, 21.09.2029	SP	USD	4 008 251	0,55
2 900 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 2027-07-27	SP	USD	3 235 345	0,44
				7 243 596	0,99
	OBLIGACJE RAZEM			275 882 593	37,52
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			278 291 962	37,85
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
100 785	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	1 499 177	0,20
12 930	Birch Permian Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	193 950	0,03
				1 693 127	0,23
	AKCJE ŁĄCZNIE			1 693 127	0,23

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
4 204 030	FNMA CA1706, 4,5%, 01.05.2048	USA	USD	4 615 299	0,63
4 264 652	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA1, FRN, 5,641%, 25.07.2028	USA	USD	4 474 076	0,61
4 330 000	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-DNA3, FRN, 2,591%, 25.03.2030	USA	USD	4 431 308	0,60
4 189 380	FNMA, Seria 2017-C03, FRN, 3,092%, 25.10.2029	USA	USD	4 323 968	0,59
4 014 981	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-HQA1, FRN, 3,642%, 25.08.2029	USA	USD	4 158 227	0,57
3 918 772	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-DNA2, FRN, 4,741%, 25.10.2028	USA	USD	4 097 357	0,56
3 652 414	FNMA, Seria 2017-C05, FRN, 2,292%, 25.01.2030	USA	USD	3 714 473	0,51
3 184 000	Citibank Credit Card Issuance Trust, Seria 2017-A7, FRN, 0,451%, 08.08.2024	USA	USD	3 199 908	0,44
2 964 961	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN2, FRN, 3,692%, 25.04.2024	USA	USD	3 012 362	0,41
2 788 238	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQA1, FRN, 4,791%, 25.03.2028	USA	USD	2 879 908	0,39
2 900 000	Antares CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,838%, 20.04.2031	CYM	USD	2 864 649	0,39
2 773 572	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 3,092%, 25.07.2024	USA	USD	2 797 148	0,38
2 519 222	FNMA, 3%, 01.04.2051	USA	USD	2 643 783	0,36
2 500 000	Voya CLO Ltd., Seria 2018-2A, 144A, FRN, 1,184%, 15.07.2031	CYM	USD	2 502 750	0,34
2 500 000	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,154%, 15.04.2031	CYM	USD	2 499 383	0,34
2 389 265	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,092%, 25.07.2025	USA	USD	2 460 896	0,33
2 400 000	Strata CLO I Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,384%, 15.01.2031	CYM	USD	2 395 572	0,33
2 400 000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC, Seria 2015-1A, 144A, FRN, 2,384%, 15.10.2031	USA	USD	2 358 960	0,32
2 211 607	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-DNA3, FRN, 4,791%, 25.04.2028	USA	USD	2 291 201	0,31
2 180 302	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017-DNA1, FRN, 3,341%, 25.07.2029	USA	USD	2 261 006	0,31
2 065 177	FNMA, Seria 2016-C05, FRN, 4,542%, 25.01.2029	USA	USD	2 164 325	0,29
2 030 560	FNMA, Seria 2016-C07, FRN, 4,442%, 25.05.2029	USA	USD	2 130 574	0,29
2 066 130	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 4,092%, 25.05.2025	USA	USD	2 111 385	0,29
1 950 725	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,5%, 25.04.2066	USA	USD	2 037 126	0,28
1 947 477	FNMA, Seria 2016-C04, FRN, 4,341%, 25.01.2029	USA	USD	2 034 691	0,28
1 769 448	FNMA BM5507, 3%, 01.09.2048	USA	USD	1 864 251	0,25
1 778 563	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2013-DN2, FRN, 4,341%, 25.11.2023	USA	USD	1 828 578	0,25
1 810 000	BlueMountain CLO Ltd., 144A, FRN, 1,605%, 20.11.2028	CYM	USD	1 811 836	0,25
1 632 939	FNMA, Seria 2016-C06, FRN, 4,341%, 25.04.2029	USA	USD	1 699 192	0,23
1 638 000	Dryden 38 Senior Loan Fund, Seria 2015-38A, 144A, FRN, 2,184%, 15.07.2030	CYM	USD	1 640 896	0,22
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 2,338%, 20.10.2029	CYM	USD	1 622 067	0,22
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 1,688%, 20.10.2029	CYM	USD	1 615 484	0,22
1 551 246	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 4,492%, 25.01.2024	USA	USD	1 605 243	0,22
1 506 837	FNMA, Seria 2017-C01, FRN, 3,642%, 25.07.2029	USA	USD	1 565 849	0,21
1 442 199	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 4,992%, 25.11.2024	USA	USD	1 492 969	0,20
1 200 000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Seria 5A, 144A, FRN, 1,55%, 15.01.2033	IRL	EUR	1 426 113	0,19
1 355 555	Buttermilk Park CLO Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,284%, 15.10.2031	CYM	USD	1 359 012	0,18
1 370 000	LCM XVIII LP, Seria 18A, 144A, FRN, 2,988%, 20.04.2031	CYM	USD	1 304 810	0,18
1 300 000	HPS Loan Management 13-2018 Ltd., Seria 13A-18, 144A, FRN, 2,334%, 15.10.2030	CYM	USD	1 300 993	0,18
1 235 884	FNMA, Seria 2013-C01, FRN, 5,342%, 25.10.2023	USA	USD	1 293 798	0,18
1 230 000	LCM XVII LP, Seria 17A, 144A, FRN, 1,784%, 15.10.2031	CYM	USD	1 231 249	0,17
1 186 282	Octagon Investment Partners 28 Ltd., Seria 2016-1A, 144A, FRN, 1,976%, 24.10.2030	CYM	USD	1 188 630	0,16
1 178 610	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,692%, 25.05.2024	USA	USD	1 186 482	0,16
1 140 000	LCM XVII LP, Seria 17A, 144A, FRN, 2,284%, 15.10.2031	CYM	USD	1 137 219	0,15

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 100 000	BCC Middle Market CLO LLC, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,338%, 20.10.2030	CYM	USD	1 088 108	0,15
1 009 641	FNMA, Seria 2017-C04, FRN, 2,941%, 25.11.2029	USA	USD	1 035 720	0,14
990 000	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017- DNA2, FRN, 3,542%, 25.10.2029	USA	USD	1 035 404	0,14
1 000 000	BlueMountain CLO Ltd., Seria 2014-2A, 144A, FRN, 2,388%, 20.10.2030	CYM	USD	1 002 474	0,14
942 776	FNMA, Seria 2016-C02, FRN, 6,091%, 25.09.2028	USA	USD	995 913	0,14
1 000 000	Octagon Investment Partners 38 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 3,138%, 20.07.2030	CYM	USD	974 984	0,13
800 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 1,7%, 15.04.2032	IRL	EUR	951 476	0,13
830 000	Galaxy XVIII CLO Ltd., Seria 2018-28A, 144A, FRN, 2,134%, 15.07.2031	CYM	USD	828 940	0,11
762 760	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN4, FRN, 4,642%, 25.10.2024	USA	USD	777 128	0,11
650 000	Voya CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 2,99%, 18.04.2031	CYM	USD	628 640	0,09
491 965	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2017- HQA2, FRN, 2,742%, 25.12.2029	USA	USD	501 153	0,07
473 415	Eaton Vance CLO Ltd., Seria 2014-1RA, 144A, FRN, 2,284%, 15.07.2030	CYM	USD	473 905	0,06
425 925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd., Seria 2016-22A, 144A, FRN, 2,39%, 17.10.2030	CYM	USD	426 303	0,06
430 270	Commercial Mortgage Trust, Seria 2006-GG7, FRN, 6,214%, 10.07.2038	USA	USD	387 350	0,05
376 093	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 4,092%, 25.05.2025	USA	USD	380 927	0,05
289 883	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 2,991%, 25.07.2024	USA	USD	293 039	0,04
278 212	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015- DNA1, FRN, 3,391%, 25.10.2027	USA	USD	282 221	0,04
250 000	AMMC CLO 15 Ltd., Seria 2014-15A, 144A, FRN, 1,984%, 15.01.2032	CYM	USD	249 636	0,03
236 366	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,391%, 25.02.2025	USA	USD	242 192	0,03
181 712	FNMAAD8038, 5%, 01.08.2040	USA	USD	206 294	0,03
189 651	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,092%, 25.07.2025	USA	USD	192 307	0,03
173 702	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ3, FRN, 4,841%, 25.10.2024	USA	USD	175 137	0,02
147 915	FNMA AI2572, 4,5%, 01.05.2041	USA	USD	162 237	0,02
144 432	FNMA AO7971, 2,5%, 01.06.2027	USA	USD	151 370	0,02
110 820	FHLMC Z40045, 5%, 01.02.2039	USA	USD	126 944	0,02
109 775	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ1, FRN, 4,192%, 25.08.2024	USA	USD	111 082	0,02
108 625	FNMA, Seria 2005-122, FRN, 0,442%, 25.01.2036	USA	USD	105 062	0,01
99 260	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,642%, 25.02.2025	USA	USD	99 866	0,01
86 670	FNMA 295542, FRN, 1,679%, 01.09.2034	USA	USD	89 206	0,01
71 040	FNMA AB0536, 6%, 01.02.2037	USA	USD	84 273	0,01
75 298	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN3, FRN, 4,092%, 25.08.2024	USA	USD	76 880	0,01
58 886	FNMA 986760, 5,5%, 01.07.2038	USA	USD	68 561	0,01
57 436	FHLMC A37570, 5,5%, 01.09.2035	USA	USD	64 155	0,01
55 798	FHLMC C03668, 5%, 01.05.2041	USA	USD	63 106	0,01
54 369	FNMA AE0698, 4,5%, 01.12.2040	USA	USD	60 415	0,01
56 204	FNMA 674115, FRN, 2,529%, 01.11.2032	USA	USD	56 266	0,01
43 881	FHLMC C03517, 4,5%, 01.09.2040	USA	USD	48 829	0,01
46 763	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,092%, 25.11.2024	USA	USD	48 036	0,01
43 004	FHLMC A94611, 4,5%, 01.10.2040	USA	USD	48 020	0,01
35 682	FNMA 803124, 5%, 01.10.2034	USA	USD	40 852	0,01
29 516	FNMA AD1596, 5%, 01.02.2040	USA	USD	33 841	0,01
30 979	CWABS, Inc. Trust, Seria 2004-6, FRN, 0,831%, 25.12.2034	USA	USD	30 461	0,01
26 824	FHLMC C91164, 5%, 01.03.2028	USA	USD	29 423	0,01
21 027	FNMA 912401, 6%, 01.02.2037	USA	USD	23 595	0,01
20 652	FNMA AH6973, 3,5%, 01.02.2026	USA	USD	22 079	–
16 627	FNMA 972006, 5,5%, 01.02.2038	USA	USD	19 158	–
16 016	FNMA 866958, 6%, 01.02.2036	USA	USD	19 009	–
15 072	GNMA 677182, 5,5%, 15.06.2038	USA	USD	17 737	–
13 949	FHLMC A64341, 6%, 01.08.2037	USA	USD	15 991	–
14 847	FNMA 769940, FRN, 2,11%, 01.02.2034	USA	USD	15 675	–
12 889	FNMA 901638, 6%, 01.12.2036	USA	USD	14 484	–

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
12 961	FHLMC A83244, 5,5%, 01.11.2038	USA	USD	14 478	–
12 307	FNMA 933857, 6%, 01.05.2038	USA	USD	14 213	–
11 557	GNMA 605430, 5%, 15.05.2034	USA	USD	13 393	–
10 854	FNMA 889517, 5,5%, 01.02.2038	USA	USD	12 640	–
9 681	FNMA 851213, 6%, 01.05.2036	USA	USD	10 861	–
10 607	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2016-HQA3, FRN, 1,442%, 25.03.2029	USA	USD	10 608	–
9 948	FHLMC A23916, 7%, 01.05.2032	USA	USD	10 406	–
8 366	FHLMC G03551, 6%, 01.11.2037	USA	USD	9 928	–
8 286	FNMA 772652, 5,5%, 01.03.2034	USA	USD	9 599	–
8 158	FHLMC A80408, 6%, 01.01.2038	USA	USD	9 211	–
7 880	FNMA 869820, 5,5%, 01.04.2036	USA	USD	8 778	–
7 134	FNMA 959596, 6%, 01.11.2037	USA	USD	8 366	–
7 231	FNMA 799100, 5,5%, 01.04.2035	USA	USD	8 246	–
6 994	GNMA 658783, 5%, 15.06.2037	USA	USD	7 895	–
7 277	Citigroup Mortgage Loan Trust, Seria 2013-A, 144A, FRN, 3%, 25.05.2042	USA	USD	7 305	–
5 780	FNMA 981279, 5,5%, 01.04.2038	USA	USD	6 706	–
5 850	FHLMC A12292, 5,5%, 01.08.2033	USA	USD	6 659	–
7 747	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Seria 2004-6, 5%, 29.09.2034	USA	USD	6 608	–
6 272	CWABS, Inc. Trust, Seria 2004-1, FRN, 0,842%, 25.03.2034	USA	USD	6 261	–
5 194	FNMA 919450, 6%, 01.06.2038	USA	USD	6 131	–
5 256	FHLMC G03432, 5,5%, 01.11.2037	USA	USD	6 122	–
5 146	FNMA 797093, 6%, 01.10.2034	USA	USD	5 939	–
5 698	GNMA 080319, FRN, 2,25%, 20.09.2029	USA	USD	5 913	–
5 052	FNMA 257003, 5,5%, 01.12.2037	USA	USD	5 879	–
4 555	FNMA 955429, 6%, 01.12.2037	USA	USD	5 155	–
4 577	GNMA 611220, 5,5%, 15.06.2034	USA	USD	5 120	–
4 078	FNMA 852355, 6,5%, 01.01.2036	USA	USD	4 665	–
3 916	FNMA 868936, 6%, 01.05.2036	USA	USD	4 645	–
3 559	FNMA 902438, 6%, 01.11.2036	USA	USD	4 054	–
3 932	FNMA 804013, FRN, 2,331%, 01.12.2034	USA	USD	4 019	–
3 405	FHLMC G04285, 6,5%, 01.03.2038	USA	USD	3 901	–
3 303	FNMA 899562, 5,5%, 01.06.2037	USA	USD	3 842	–
3 025	GNMA 591621, 6,5%, 15.09.2032	USA	USD	3 372	–
2 958	FNMA 257203, 5%, 01.05.2028	USA	USD	3 242	–
2 647	FNMA 986012, 5,5%, 01.06.2038	USA	USD	3 080	–
2 589	FNMA 892920, 6,5%, 01.08.2036	USA	USD	2 947	–
2 540	FNMA 256639, 5%, 01.02.2027	USA	USD	2 782	–
2 649	FNMA 995692, 4,5%, 01.05.2024	USA	USD	2 779	–
2 142	FNMA 888798, 6,5%, 01.10.2037	USA	USD	2 461	–
2 147	GNMA 587392, 6,5%, 15.11.2032	USA	USD	2 456	–
1 814	FNMA 745932, 6,5%, 01.11.2036	USA	USD	2 096	–
1 492	GNMA 781607, 6%, 15.03.2033	USA	USD	1 775	–
1 516	FHLMC G03594, 5,5%, 01.05.2037	USA	USD	1 764	–
1 471	FNMA 889579, 6%, 01.05.2038	USA	USD	1 745	–
1 636	FHLMC 1B0456, FRN, 2,687%, 01.09.2032	USA	USD	1 638	–
1 186	FNMA 943403, 5,5%, 01.07.2037	USA	USD	1 322	–
1 083	FHLMC G03581, 6%, 01.11.2037	USA	USD	1 284	–
1 059	FNMA 938341, 5,5%, 01.07.2037	USA	USD	1 231	–
1 152	FNMA AC1530, 4,5%, 01.09.2024	USA	USD	1 208	–
1 084	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Seria 2005-A6, FRN, 0,852%, 25.08.2035	USA	USD	1 086	–
865	FHLMC G05352, 6%, 01.02.2039	USA	USD	1 022	–
1 049	Chase Funding Trust, Seria 2003-5, FRN, 0,691%, 25.07.2033	USA	USD	1 016	–
914	FNMA 964078, 5%, 01.07.2023	USA	USD	953	–
794	FNMA 902463, 5,5%, 01.11.2036	USA	USD	895	–
672	FNMA 940731, 6,5%, 01.10.2037	USA	USD	780	–
701	FHLMC G13096, 5,5%, 01.03.2023	USA	USD	717	–
655	FHLMC J06783, 5%, 01.02.2023	USA	USD	683	–
493	GNMA 614635, 5,5%, 15.07.2033	USA	USD	556	–
421	FNMA AA0707, 5%, 01.01.2024	USA	USD	439	–
334	FNMA AA0821, 5%, 01.12.2023	USA	USD	348	–
305	FHLMC E02322, 5,5%, 01.05.2022	USA	USD	309	–
94	FNMA 959938, 5%, 01.11.2022	USA	USD	98	–
				117 804 500	16,02

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Obligacje zamienne				
80 771	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	62 807	0,01
				62 807	0,01
	Obligacje przedsiębiorstw				
3 300 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	3 464 060	0,47
3 200 000	Sprint Communications, Inc., 6%, 15.11.2022	USA	USD	3 392 000	0,46
3 000 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6%, 01.02.2029	USA	USD	3 146 250	0,43
3 000 000	Centene Corp., 144A, 5,375%, 01.06.2026	USA	USD	3 138 750	0,43
3 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 15.02.2027	USA	USD	3 061 305	0,42
2 900 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	3 028 934	0,41
2 900 000	ATPS Automation Tooling Systems, Inc., 144A, 4,125%, 15.12.2028	CAN	USD	2 978 866	0,41
2 900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	2 918 082	0,40
2 800 000	CCO Holdings LLC, 4,5%, 01.05.2032	USA	USD	2 911 202	0,40
2 600 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	2 785 029	0,38
2 600 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 4,875%, 15.03.2027	USA	USD	2 762 071	0,38
2 600 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	2 746 250	0,37
2 587 440	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	2 694 521	0,37
2 500 000	Rattler Midstream LP, 144A, 5,625%, 15.07.2025	USA	USD	2 631 250	0,36
2 600 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	2 577 302	0,35
2 500 000	DAE Funding LLC, 144A, 5%, 01.08.2024	ARE	USD	2 573 712	0,35
2 600 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	2 553 200	0,35
2 500 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 6,75%, 01.06.2025	USA	USD	2 542 200	0,35
2 400 000	Altria Group, Inc., 3,4%, 06.05.2030	USA	USD	2 533 887	0,34
2 400 000	Gates Global LLC, 144A, 6,25%, 15.01.2026	USA	USD	2 522 136	0,34
2 500 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25%, 15.01.2029	USA	USD	2 520 625	0,34
2 500 000	Energizer Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 31.03.2029	USA	USD	2 505 975	0,34
2 500 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5%, 15.09.2031	USA	USD	2 499 000	0,34
2 400 000	Chobani LLC, 144A, 4,625%, 15.11.2028	USA	USD	2 491 800	0,34
2 400 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	2 473 824	0,34
2 200 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	2 473 823	0,34
2 300 000	International Game Technology plc, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	2 470 027	0,34
2 000 000	Netflix, Inc., 5,875%, 15.11.2028	USA	USD	2 457 430	0,33
2 300 000	Park Intermediate Holdings LLC, 144A, 5,875%, 01.10.2028	USA	USD	2 456 343	0,33
2 400 000	Allied Universal Holdco LLC, 144A, 6%, 01.06.2029	USA	USD	2 436 264	0,33
2 400 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 4,25%, 01.06.2029	USA	USD	2 433 000	0,33
2 500 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	2 428 125	0,33
2 400 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	2 427 528	0,33
2 200 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,875%, 15.05.2027	USA	USD	2 418 917	0,33
2 400 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875%, 15.12.2028	USA	USD	2 364 600	0,32
2 300 000	Sunoco LP, 144A, 4,5%, 15.05.2029	USA	USD	2 347 196	0,32
2 300 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5%, 15.08.2030	GBR	USD	2 320 125	0,31
2 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5%, 15.05.2030	USA	USD	2 310 478	0,31
2 200 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	2 283 710	0,31
2 100 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	2 257 695	0,31
2 200 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	2 224 244	0,30
2 166 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	2 214 735	0,30
2 200 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	2 207 876	0,30
2 100 000	Cheniere Energy Partners LP, 144A, 4%, 01.03.2031	USA	USD	2 197 125	0,30
2 000 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875%, 01.06.2029	USA	USD	2 194 000	0,30
2 000 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,125%, 01.12.2024	USA	USD	2 183 700	0,30
2 100 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625%, 01.06.2030	USA	USD	2 161 887	0,29
2 100 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2025	USA	USD	2 148 836	0,29
2 100 000	Park River Holdings, Inc., 144A, 6,75%, 01.08.2029	USA	USD	2 130 608	0,29
2 100 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A, 3,75%, 15.01.2028	USA	USD	2 112 306	0,29
2 000 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	2 110 000	0,29
2 100 000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875%, 15.01.2029	USA	USD	2 103 182	0,29
1 900 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 3,538%, 08.11.2027	CHN	USD	2 102 978	0,29
2 000 000	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A, 6,25%, 01.02.2029	USA	USD	2 077 200	0,28
2 100 000	Axalta Coating Systems LLC, 144A, 3,375%, 15.02.2029	USA	USD	2 058 389	0,28
2 000 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	2 043 530	0,28
2 000 000	Central Garden & Pet Co., 144A, 4,125%, 30.04.2031	USA	USD	2 028 100	0,28
2 000 000	News Corp., 144A, 3,875%, 15.05.2029	USA	USD	2 022 500	0,28
1 900 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375%, 01.08.2028	USA	USD	2 020 897	0,27
2 000 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375%, 01.05.2029	USA	USD	2 012 500	0,27
2 000 000	Nielsen Finance LLC, 144A, 4,75%, 15.07.2031	USA	USD	2 007 500	0,27
1 900 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2027	USA	USD	2 005 393	0,27

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 000 000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 30.04.2029	CAN	USD	2 002 500	0,27
2 000 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875%, 01.11.2028	USA	USD	1 987 580	0,27
2 000 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	1 987 320	0,27
1 800 000	Colbun SA, 144A, 3,95%, 11.10.2027	CHL	USD	1 969 461	0,27
1 800 000	Arch Capital Group Ltd., 3,635%, 30.06.2050	USA	USD	1 944 530	0,26
1 900 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	1 940 527	0,26
2 000 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75%, 01.04.2031	USA	USD	1 932 250	0,26
1 900 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25%, 01.07.2029	USA	USD	1 928 500	0,26
1 900 000	Gray Television, Inc., 144A, 4,75%, 15.10.2030	USA	USD	1 895 782	0,26
1 700 000	CSN Inova Ventures, Regulacja S, 6,75%, 28.01.2028	BRL	USD	1 882 325	0,26
1 700 000	Credit Suisse Group AG, 144A, FRN, 3,869%, 12.01.2029	CHE	USD	1 873 676	0,26
1 800 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	1 862 460	0,25
1 860 000	OCP CLO Ltd., Seria 2014-5A, 144A, FRN, 1,976%, 26.04.2031	CYM	USD	1 855 374	0,25
1 800 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,522%, 22.04.2031	USA	USD	1 853 779	0,25
1 850 000	CIFC Funding 2013-II Ltd., Seria 2013-2X, Regulacja S, FRN, 2,14%, 18.10.2030	CYM	USD	1 845 437	0,25
1 600 000	Fiserv, Inc., 4,2%, 01.10.2028	USA	USD	1 840 558	0,25
1 800 000	Organon & Co., 144A, 4,125%, 30.04.2028	USA	USD	1 837 890	0,25
1 700 000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A, 5,75%, 20.01.2026	USA	USD	1 827 262	0,25
1 800 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875%, 15.09.2027	USA	USD	1 785 006	0,24
1 600 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892%, 24.04.2025	CHE	USD	1 774 598	0,24
1 700 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 4,75%, 01.11.2028	USA	USD	1 748 875	0,24
1 600 000	Alpek SAB de CV, Regulacja S, 4,25%, 18.09.2029	MEX	USD	1 741 248	0,23
1 700 000	Sensata Technologies BV, 144A, 4%, 15.04.2029	USA	USD	1 727 767	0,23
1 500 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9%, 17.05.2028	USA	USD	1 677 051	0,23
1 500 000	Morgan Stanley, FRN, 3,591%, 22.07.2028	USA	USD	1 662 657	0,23
1 600 000	Boyd Gaming Corp., 144A, 4,75%, 15.06.2031	USA	USD	1 662 000	0,23
1 600 000	SBA Communications Corp., 3,875%, 15.02.2027	USA	USD	1 647 000	0,22
1 400 000	Flex Ltd., 4,875%, 12.05.2030	USA	USD	1 626 778	0,22
1 600 000	AT&T, Inc., 144A, 3,65%, 15.09.2059	USA	USD	1 624 991	0,22
1 400 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375%, 15.12.2028	DEU	USD	1 605 494	0,22
1 600 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	1 595 200	0,22
1 500 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	1 591 875	0,22
1 500 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875%, 15.11.2025	USA	USD	1 588 290	0,22
1 600 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75%, 15.12.2027	USA	USD	1 585 838	0,22
1 500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875%, 15.04.2029	USA	USD	1 574 077	0,21
1 500 000	Societe Generale SA, 144A, FRN, 2,889%, 09.06.2032	FRA	USD	1 519 755	0,21
1 400 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	1 480 409	0,20
1 500 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25%, 15.01.2026	USA	USD	1 473 023	0,20
1 200 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75%, 15.01.2031	USA	USD	1 438 500	0,20
1 500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,25%, 15.05.2027	USA	USD	1 401 563	0,19
1 400 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75%, 15.02.2031	USA	USD	1 394 883	0,19
1 361 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027	USA	USD	1 389 942	0,19
1 300 000	Novelis Corp., 144A, 5,875%, 30.09.2026	USA	USD	1 353 956	0,18
1 300 000	Crown Americas LLC, 4,75%, 01.02.2026	USA	USD	1 350 706	0,18
1 250 000	Allegro CLO IX Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 2,384%, 16.10.2031	CYM	USD	1 251 536	0,17
1 100 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25%, 15.06.2028	USA	USD	1 226 704	0,17
1 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	1 196 910	0,16
1 200 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	1 193 186	0,16
1 100 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75%, 20.04.2029	USA	USD	1 190 750	0,16
1 100 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,375%, 15.01.2031	USA	USD	1 179 744	0,16
1 100 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.04.2028	USA	USD	1 153 685	0,16
1 000 000	Exelon Corp., 4,05%, 15.04.2030	USA	USD	1 140 128	0,16
1 100 000	Magic Mergeco, Inc., 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	1 135 750	0,15
1 100 000	Organon & Co., 144A, 5,125%, 30.04.2031	USA	USD	1 134 595	0,15
1 100 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	1 134 375	0,15
1 100 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	1 100 000	0,15
1 000 000	Methanex Corp., 5,125%, 15.10.2027	CAN	USD	1 081 390	0,15
1 000 000	FirstCash, Inc., 144A, 4,625%, 01.09.2028	USA	USD	1 046 855	0,14
1 000 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875%, 01.06.2029	USA	USD	1 037 800	0,14
1 000 000	Amgen, Inc., 2,45%, 21.02.2030	USA	USD	1 031 863	0,14
1 000 000	CDW LLC, 3,25%, 15.02.2029	USA	USD	1 014 450	0,14
1 000 000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85%, 15.05.2026	USA	USD	1 010 300	0,14
1 000 000	Royalty Pharma plc, 144A, 3,3%, 02.09.2040	USA	USD	1 008 854	0,14
1 000 000	UniCredit SpA, 144A, FRN, 3,127%, 03.06.2032	ITA	USD	1 004 328	0,14
1 000 000	CVR Energy, Inc., 144A, 5,25%, 15.02.2025	USA	USD	1 002 510	0,14

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
990 000	CIFC Funding Ltd., Seria 2012-2RA, 144A, FRN, 1,738%, 20.01.2028	CYM	USD	985 607	0,13
1 000 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625%, 01.12.2030	USA	USD	982 360	0,13
900 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	943 155	0,13
900 000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	940 500	0,13
1 000 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25%, 15.02.2031	USA	USD	936 300	0,13
1 000 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5%, 15.02.2029	USA	USD	933 770	0,13
900 000	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A, 5,25%, 01.06.2029	USA	USD	929 610	0,13
900 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,05%, 31.03.2030	JPN	USD	893 589	0,12
1 316 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028	USA	USD	889 155	0,12
1 200 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,5%, 15.01.2026	USA	USD	869 250	0,12
800 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	849 000	0,12
800 000	PennyMac Financial Services, Inc., 144A, 5,375%, 15.10.2025	USA	USD	844 372	0,11
800 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	839 000	0,11
800 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	829 269	0,11
800 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,375%, 15.06.2031	USA	USD	818 432	0,11
800 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 01.03.2030	USA	USD	816 816	0,11
800 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4%, 01.09.2029	USA	USD	795 000	0,11
800 000	Suzano Austria GmbH, 3,125%, 15.01.2032	BRL	USD	793 296	0,11
800 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 4,125%, 01.12.2030	USA	USD	787 000	0,11
690 000	Orlando Health Obligated Group, 3,777%, 01.10.2028	USA	USD	767 766	0,10
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	749 927	0,10
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625%, 15.03.2027	USA	USD	748 170	0,10
700 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A, 3,875%, 15.02.2029	USA	USD	712 730	0,10
700 000	Allied Universal Holdco LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	703 402	0,10
700 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625%, 01.05.2029	USA	USD	702 625	0,10
600 000	Liberty Mutual Group, Inc., Regulacja S, 4,569%, 01.02.2029	USA	USD	701 387	0,10
700 000	Penn National Gaming, Inc., 144A, 4,125%, 01.07.2029	USA	USD	700 875	0,10
700 000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 3,625%, 15.01.2032	USA	USD	700 483	0,10
700 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	690 161	0,09
700 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75%, 30.01.2031	USA	USD	688 884	0,09
656 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 01.12.2024	USA	USD	683 073	0,09
600 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5%, 15.09.2025	USA	USD	673 146	0,09
600 000	Comerica, Inc., FRN, 5,625%, 01.10.2169	USA	USD	666 000	0,09
600 000	Akbank TAS, 144A, 6,8%, 06.02.2026	TUR	USD	634 629	0,09
600 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	630 963	0,09
600 000	XHR LP, 144A, 4,875%, 01.06.2029	USA	USD	620 250	0,08
600 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125%, 15.06.2028	USA	USD	615 750	0,08
600 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875%, 01.06.2028	USA	USD	614 850	0,08
600 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8%, 01.04.2031	USA	USD	614 089	0,08
600 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	601 464	0,08
500 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875%, 15.06.2030	USA	USD	596 090	0,08
1 200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	591 000	0,08
569 762	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10%, 29.02.2024	USA	USD	586 143	0,08
570 000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Seria 2018-9A, 144A, FRN, 1,588%, 20.04.2031	CYM	USD	568 468	0,08
500 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625%, 01.02.2029	USA	USD	555 650	0,08
540 000	FLIR Systems, Inc., 2,5%, 01.08.2030	USA	USD	544 733	0,07
500 000	SVB Financial Group, 3,125%, 05.06.2030	USA	USD	533 121	0,07
500 000	Blackboard, Inc., 144A, 10,375%, 15.11.2024	USA	USD	530 938	0,07
500 000	Magic Mergeco, Inc., 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	513 590	0,07
500 000	Colbun SA, Regulacja S, 3,15%, 06.03.2030	CHL	USD	510 992	0,07
500 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2029	USA	USD	509 750	0,07
500 000	Calpine Corp., 144A, 5,125%, 15.03.2028	USA	USD	509 457	0,07
500 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75%, 15.06.2029	USA	USD	500 625	0,07
500 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431%, 01.07.2031	MEX	USD	496 577	0,07
500 000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 3,875%, 15.03.2031	USA	USD	493 028	0,07
400 000	Kraft Heinz Foods Co., 4,25%, 01.03.2031	USA	USD	454 834	0,06
700 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	454 160	0,06
400 000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2030	USA	USD	432 540	0,06
400 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 4%, 17.05.2051	MEX	USD	431 423	0,06
400 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	417 562	0,06
400 000	Charles River Laboratories International, Inc., 144A, 4%, 15.03.2031	USA	USD	416 672	0,06
400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2029	USA	USD	406 500	0,06
400 000	Charles River Laboratories International, Inc., 144A, 3,75%, 15.03.2029	USA	USD	406 068	0,06

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Genting New York LLC, 144A, 3,3%, 15.02.2026	USA	USD	404 630	0,05
300 000	TELUS Corp., 4,6%, 16.11.2048	CAN	USD	374 614	0,05
300 000	Bell Canada (The), 4,464%, 01.04.2048	CAN	USD	373 888	0,05
300 000	CSX Corp., 4,1%, 15.03.2044	USA	USD	354 002	0,05
300 000	L Brands, Inc., 144A, 6,625%, 01.10.2030	USA	USD	347 625	0,05
300 000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375%, 15.07.2026	USA	USD	341 625	0,05
322 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	329 620	0,04
300 000	Yara International ASA, 144A, 3,148%, 04.06.2030	BRL	USD	321 402	0,04
300 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	310 929	0,04
300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 15.07.2030	USA	USD	310 262	0,04
302 781	Bonanza Creek Energy, Inc., 7,5%, 30.04.2026	USA	USD	306 487	0,04
300 000	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A, 4,125%, 15.06.2028	ESP	USD	306 015	0,04
300 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625%, 15.06.2029	USA	USD	296 205	0,04
300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375%, 15.01.2031	USA	USD	287 568	0,04
265 000	Providence St Joseph Health Obligated Group, 2,746%, 01.10.2026	USA	USD	283 858	0,04
200 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625%, 15.01.2028	USA	USD	211 889	0,03
200 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	210 868	0,03
194 100	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875%, 15.07.2027	USA	USD	206 139	0,03
200 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	205 557	0,03
200 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5%, 01.05.2029	USA	USD	201 962	0,03
195 885	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	186 336	0,03
100 000	Sprint Corp., 7,125%, 15.06.2024	USA	USD	115 500	0,01
108 752	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	109 296	–
54 431	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 5%, 01.04.2025	JAM	USD	45 831	–
1 600 000	SANCHEZ ENERGY Corp., 6,125%, 15.01.2023 ^s	USA	USD	40 000	–
				299 107 518	40,68
Obligacje rządowe i komunalne					
4 040 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	4 040 000	0,55
1 390 000	State of Illinois, 5,1%, 01.06.2033	USA	USD	1 635 542	0,22
1 340 000	State of New Jersey, 3%, 01.06.2032	USA	USD	1 523 353	0,21
1 300 000	Petroleos Mexicanos, 6,625%, 15.06.2035	MEX	USD	1 257 100	0,17
1 065 000	Metropolitan Transportation Authority, 4%, 15.11.2045	USA	USD	1 245 178	0,17
1 100 000	University of Pittsburgh of the Commonwealth System of Higher Education Revenue, 3,005%, 15.09.2041	USA	USD	1 154 317	0,16
705 000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 4,131%, 15.06.2042	USA	USD	805 987	0,11
500 000	Port Authority of New York & New Jersey, 4,81%, 15.10.2065	USA	USD	685 153	0,09
630 000	New York State Dormitory Authority, 3,142%, 01.07.2043	USA	USD	652 183	0,09
430 000	San Bernardino Community College District, 3,271%, 01.08.2039	USA	USD	456 677	0,06
395 000	State of Ohio, 3,276%, 01.01.2042	USA	USD	429 011	0,06
350 000	University of California, 4,131%, 15.05.2045	USA	USD	418 844	0,06
395 000	Texas State University System, 3,289%, 15.03.2040	USA	USD	411 123	0,06
200 000	State of Minnesota, 4%, 01.10.2024	USA	USD	216 809	0,02
				14 931 277	2,03
Obligacje quasi-rządowe					
400 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Regulacja S, 0%, 30.09.2036	PRY	USD	290 670	0,04
				290 670	0,04
OBLIGACJE RAZEM				432 196 772	58,78
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				433 889 899	59,01
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Media					
59	iHeartMedia, Inc. 'B**	USA	USD	1 478	–
				1 478	–
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
18 079 489	K2016470219 South Africa Ltd., 'A***	ZAF	ZAR	–	–
1 799 161	K2016470219 South Africa Ltd., 'B***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–

Franklin Strategic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
14 497	Ropa, gaz i paliwa opałowe Riviera Resources, Inc.**	USA	USD	3 745	–
				<u>3 745</u>	<u>–</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>5 223</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	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
2 224	Battalion Oil Corp. 'A', 08.10.2022**	USA	USD	630	–
2 781	Battalion Oil Corp. 'B', 08.10.2022**	USA	USD	442	–
3 575	Battalion Oil Corp. 'C', 08.10.2022**	USA	USD	263	–
				<u>1 335</u>	<u>–</u>
	WARRANTY ŁĄCZNIE			<u>1 335</u>	<u>–</u>
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 498 365	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
484 739	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>–</u>	<u>–</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			6 558	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>712 188 419</u>	<u>96,86</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 30 czerwca 2021 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				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
196	Textron, Inc.	USA	USD	13 480	0,14
35	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USA	USD	7 376	0,07
1 400	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGP	SGD	4 039	0,04
				24 895	0,25
	Transport lotniczy i logistyka				
857	Deutsche Post AG	DEU	EUR	58 371	0,59
148	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	18 737	0,19
117	CH Robinson Worldwide, Inc.	USA	USD	10 959	0,11
300	Yamato Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	8 525	0,09
				96 592	0,98
	Linie lotnicze				
806	Qantas Airways Ltd.	AUS	AUD	2 813	0,03
				2 813	0,03
	Podzespoły samochodowe				
600	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPN	JPY	8 863	0,09
100	Aisin Corp.	JPN	JPY	4 288	0,04
				13 151	0,13
	Motoryzacja				
925	Stellantis NV	USA	EUR	18 200	0,19
49	Bayerische Motoren Werke AG, uprzywilejowane	DEU	EUR	4 408	0,04
				22 608	0,23
	Banki				
12 503	Barclays plc	GBR	GBP	29 672	0,31
700	Hang Seng Bank Ltd.	HKG	HKD	13 963	0,14
3 500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	CHN	HKD	11 863	0,12
500	Chiba Bank Ltd. (The)	JPN	JPY	3 022	0,03
1 200	Bank of East Asia Ltd. (The)	HKG	HKD	2 229	0,02
				60 749	0,62
	Napoje				
345	Monster Beverage Corp.	USA	USD	31 515	0,32
317	Keurig Dr Pepper, Inc.	USA	USD	11 171	0,11
177	Coca-Cola Europacific Partners plc	GBR	USD	10 500	0,11
99	Heineken Holding NV	NLD	EUR	9 991	0,10
173	Coca-Cola HBC AG	RUS	GBP	6 262	0,06
1 500	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	4 723	0,05
100	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	3 770	0,04
				77 932	0,79
	Biotechnologia				
1 042	AbbVie, Inc.	USA	USD	117 372	1,18
1 083	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	74 575	0,76
91	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	50 827	0,52
229	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	46 173	0,47
127	Biogen, Inc.	USA	USD	43 976	0,45
192	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	35 272	0,36
56	Genmab A/S	DNK	DKK	22 948	0,23
200	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	18 728	0,19
82	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	7 980	0,08
25	Seagen, Inc.	USA	USD	3 947	0,04
21	Exact Sciences Corp.	USA	USD	2 611	0,03
				424 409	4,31
	Produkty budowlane				
442	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	29 172	0,30
100	Allegion plc	USA	USD	13 930	0,14
222	Masco Corp.	USA	USD	13 078	0,13
120	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USA	USD	11 953	0,12
30	Lennox International, Inc.	USA	USD	10 524	0,11
92	Owens Corning	USA	USD	9 007	0,09
118	A O Smith Corp.	USA	USD	8 503	0,09
200	AGC, Inc.	JPN	JPY	8 379	0,09

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKG	HKD	8 149	0,08
200	Lixil Corp.	JPN	JPY	5 176	0,05
				117 871	1,20
Rynki kapitałowe					
273	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	103 612	1,06
592	Blackstone Group, Inc. (The)	USA	USD	57 507	0,59
3 216	UBS Group AG	CHE	CHF	49 260	0,50
196	T Rowe Price Group, Inc.	USA	USD	38 802	0,39
69	MSCI, Inc.	USA	USD	36 783	0,37
691	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	35 400	0,36
20	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	30 319	0,31
109	Raymond James Financial, Inc.	USA	USD	14 159	0,14
841	3i Group plc	GBR	GBP	13 649	0,14
196	Julius Baer Group Ltd.	CHE	CHF	12 801	0,13
94	Cboe Global Markets, Inc.	USA	USD	11 191	0,11
33	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	11 075	0,11
342	Invesco Ltd.	USA	USD	9 142	0,09
100	Onex Corp.	CAN	CAD	7 260	0,07
1 918	Standard Life Aberdeen plc	GBR	GBP	7 196	0,07
1 300	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	7 142	0,07
308	Hargreaves Lansdown plc	GBR	GBP	6 778	0,07
106	SEI Investments Co.	USA	USD	6 569	0,07
138	Carlyle Group, Inc. (The)	USA	USD	6 414	0,07
700	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	5 830	0,06
109	Schroders plc	GBR	GBP	5 301	0,05
200	SBI Holdings, Inc.	JPN	JPY	4 725	0,05
117	Magellan Financial Group Ltd.	AUS	AUD	4 724	0,05
52	Amundi SA, Regulacja S, 144A	FRA	EUR	4 587	0,05
100	IGM Financial, Inc.	CAN	CAD	3 530	0,04
				493 756	5,02
Produkty chemiczne					
467	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	36 151	0,36
235	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	24 175	0,25
1 100	Asahi Kasei Corp.	JPN	JPY	12 091	0,12
167	Covestro AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	10 799	0,11
186	CF Industries Holdings, Inc.	USA	USD	9 570	0,10
1 100	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPN	JPY	9 256	0,09
100	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	7 448	0,08
166	Johnson Matthey plc	GBR	GBP	7 068	0,07
200	Mitsui Chemicals, Inc.	JPN	JPY	6 914	0,07
1 300	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPN	JPY	6 910	0,07
53	Arkema SA	FRA	EUR	6 662	0,07
181	Evonik Industries AG	DEU	EUR	6 077	0,06
6	EMS-Chemie Holding AG	CHE	CHF	5 897	0,06
72	LANXESS AG	DEU	EUR	4 942	0,05
200	Tosoh Corp.	JPN	JPY	3 449	0,04
61	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	2 969	0,03
100	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPN	JPY	2 119	0,02
28	Mosaic Co. (The)	USA	USD	893	0,01
				163 390	1,66
Usługi i dostawy handlowe					
193	Rollins, Inc.	USA	USD	6 600	0,07
100	Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPN	JPY	4 556	0,05
200	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPN	JPY	4 233	0,04
200	TOPPAN, Inc.	JPN	JPY	3 217	0,03
				18 606	0,19
Sprzęt komunikacyjny					
49	Arista Networks, Inc.	USA	USD	17 753	0,18
53	F5 Networks, Inc.	USA	USD	9 893	0,10
278	Juniper Networks, Inc.	USA	USD	7 603	0,08
				35 249	0,36
Usługi budowlane i inżynierskie					
400	Kajima Corp.	JPN	JPY	5 076	0,05
				5 076	0,05

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Materiały budowlane					
385	Holcim Ltd.	CHE	CHF	23 142	0,24
131	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	11 248	0,11
				34 390	0,35
Pojemniki i opakowania					
134	Sealed Air Corp.	USA	USD	7 939	0,08
100	CCL Industries, Inc. 'B'	CAN	CAD	5 507	0,06
				13 446	0,14
Dystrybutorzy					
125	Genuine Parts Co.	USA	USD	15 809	0,16
251	LKQ Corp.	USA	USD	12 354	0,13
				28 163	0,29
Usługi finansowe różne					
1 579	Investor AB 'B'	SWE	SEK	36 400	0,36
13	Sofina SA	BEL	EUR	5 617	0,06
94	Industrivarden AB 'A'	SWE	SEK	3 656	0,04
				45 673	0,46
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
1 000	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	26 148	0,27
7 489	BT Group plc	GBR	GBP	20 127	0,20
3 000	HKT Trust & HKT Ltd.	HKG	HKD	4 086	0,04
7 221	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	3 593	0,04
84	United Internet AG 'G'	DEU	EUR	3 436	0,03
5 191	Telecom Italia SpA/Milano	ITA	EUR	2 754	0,03
130	Proximus SADP	BEL	EUR	2 513	0,03
910	Telefonica Deutschland Holding AG	DEU	EUR	2 402	0,02
				65 059	0,66
Energia elektryczna, media					
1 500	CLP Holdings Ltd.	HKG	HKD	14 825	0,15
1 308	PG&E Corp.	USA	USD	13 303	0,14
385	Fortum OYJ	FIN	EUR	10 623	0,11
216	NRG Energy, Inc.	USA	USD	8 705	0,09
98	Pinnacle West Capital Corp.	USA	USD	8 033	0,08
600	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPN	JPY	7 341	0,07
374	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	6 944	0,07
278	Endesa SA	ESP	EUR	6 749	0,07
1 000	Power Assets Holdings Ltd.	HKG	HKD	6 136	0,06
393	Electricite de France SA	FRA	EUR	5 371	0,05
400	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPN	JPY	3 136	0,03
500	CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKG	HKD	2 978	0,03
27	Elia Group SA/NV	BEL	EUR	2 850	0,03
2 437	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Regulacja S	HKG	HKD	2 469	0,03
				99 463	1,01
Sprzęt elektryczny					
521	Emerson Electric Co.	USA	USD	50 141	0,50
200	AMETEK, Inc.	USA	USD	26 700	0,27
1 600	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	23 230	0,24
118	Legrand SA	FRA	EUR	12 507	0,13
135	Sensata Technologies Holding plc	USA	USD	7 826	0,08
206	Prysmian SpA	ITA	EUR	7 393	0,08
100	Fuji Electric Co. Ltd.	JPN	JPY	4 668	0,05
				132 465	1,35
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
208	Trimble, Inc.	USA	USD	17 021	0,17
200	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	7 729	0,08
64	Arrow Electronics, Inc.	USA	USD	7 285	0,07
200	Yokogawa Electric Corp.	JPN	JPY	2 991	0,03
200	Venture Corp. Ltd.	SGP	SGD	2 861	0,03
				37 887	0,38
Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego					
417	Tenaris SA	USA	EUR	4 562	0,05
				4 562	0,05

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Rozrywka					
144	Live Nation Entertainment, Inc.	USA	USD	12 613	0,13
169	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USA	USD	8 147	0,08
100	Konami Holdings Corp.	JPN	JPY	5 990	0,06
				<u>26 750</u>	<u>0,27</u>
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
659	Weyerhaeuser Co.	USA	USD	22 683	0,22
1 423	Goodman Group	AUS	AUD	22 515	0,22
1 800	Link REIT	HKG	HKD	17 416	0,18
1 022	Segro plc	GBR	GBP	15 472	0,16
375	VICI Properties, Inc.	USA	USD	11 633	0,12
30	Public Storage	USA	USD	9 021	0,09
3 428	Mirvac Group	AUS	AUD	7 473	0,08
934	Dexus	AUS	AUD	7 444	0,08
205	Omega Healthcare Investors, Inc.	USA	USD	7 439	0,08
2 090	Stockland	AUS	AUD	7 276	0,07
4	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	JPN	JPY	6 402	0,07
1 717	GPT Group (The)	AUS	AUD	6 280	0,06
2 800	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGP	SGD	6 153	0,06
1	Japan Real Estate Investment Corp.	JPN	JPY	6 142	0,06
2	Daiwa House REIT Investment Corp.	JPN	JPY	5 886	0,06
100	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	4 688	0,05
3 325	Vicinity Centres	AUS	AUD	3 833	0,04
1 900	Mapletree Commercial Trust	SGP	SGD	3 056	0,03
100	RioCan Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1 781	0,02
				<u>172 593</u>	<u>1,75</u>
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
627	Walmart, Inc.	USA	USD	88 421	0,89
898	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	26 744	0,27
630	Kroger Co. (The)	USA	USD	24 135	0,25
200	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	12 307	0,13
530	Carrefour SA	FRA	EUR	10 431	0,11
200	Metro, Inc.	CAN	CAD	9 587	0,10
2 114	Wm Morrison Supermarkets plc	GBR	GBP	7 215	0,07
1 487	J Sainsbury plc	GBR	GBP	5 597	0,06
218	Jeronimo Martins SGPS SA	PRT	EUR	3 976	0,04
100	Welcia Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	3 270	0,03
100	Empire Co. Ltd. 'A'	CAN	CAD	3 154	0,03
47	Etablissements Franz Colruyt NV	BEL	EUR	2 628	0,03
				<u>197 465</u>	<u>2,01</u>
Produkty żywnościowe					
128	Hershey Co. (The)	USA	USD	22 294	0,22
259	Tyson Foods, Inc. 'A'	USA	USD	19 103	0,19
426	Conagra Brands, Inc.	USA	USD	15 498	0,16
94	J M Smucker Co. (The)	USA	USD	12 180	0,12
121	Bunge Ltd.	USA	USD	9 456	0,10
8 500	WH Group Ltd., Regulacja S, 144A	HKG	HKD	7 630	0,08
100	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	5 993	0,06
200	Saputo, Inc.	CAN	CAD	5 964	0,06
100	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPN	JPY	5 663	0,06
100	NH Foods Ltd.	JPN	JPY	3 888	0,04
100	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPN	JPY	3 855	0,04
				<u>111 524</u>	<u>1,13</u>
Urządzenia gazowe					
9 450	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKG	HKD	14 673	0,14
183	UGI Corp.	USA	USD	8 475	0,08
70	Atmos Energy Corp.	USA	USD	6 728	0,07
252	Naturgy Energy Group SA	ESP	EUR	6 486	0,07
300	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	5 659	0,06
300	Osaka Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	5 598	0,06
				<u>47 619</u>	<u>0,48</u>
Sprzęt i środki medyczne					
537	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	55 617	0,58
74	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	46 735	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
63	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	22 623	0,23
100	STERIS plc	USA	USD	20 630	0,21
43	Cooper Cos., Inc. (The)	USA	USD	17 040	0,17
101	Coloplast A/S 'B'	DNK	DKK	16 584	0,17
226	Hologic, Inc.	USA	USD	15 079	0,15
230	Siemens Healthineers AG, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	14 103	0,14
159	Baxter International, Inc.	USA	USD	12 800	0,13
39	ABIOMED, Inc.	USA	USD	12 172	0,12
110	GN Store Nord A/S	DNK	DKK	9 620	0,10
35	Carl Zeiss Meditec AG	DEU	EUR	6 766	0,07
136	Koninklijke Philips NV	NLD	EUR	6 751	0,07
103	Dentsply Sirona, Inc.	USA	USD	6 516	0,07
92	Demant A/S	DNK	DKK	5 185	0,05
				268 221	2,73
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
243	Cigna Corp.	USA	USD	57 608	0,58
131	McKesson Corp.	USA	USD	25 052	0,25
85	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	23 447	0,24
116	Quest Diagnostics, Inc.	USA	USD	15 309	0,16
253	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	14 444	0,15
49	Molina Healthcare, Inc.	USA	USD	12 400	0,13
68	Universal Health Services, Inc. 'B'	USA	USD	9 957	0,10
11	Anthem, Inc.	USA	USD	4 200	0,04
200	Medipal Holdings Corp.	JPN	JPY	3 824	0,04
				166 241	1,69
	Technologia medyczna				
118	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	36 692	0,38
268	Cerner Corp.	USA	USD	20 947	0,21
				57 639	0,59
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
262	Yum! Brands, Inc.	USA	USD	30 139	0,31
2 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	MAC	HKD	15 993	0,16
493	Aristocrat Leisure Ltd.	AUS	AUD	15 912	0,16
33	Domino's Pizza, Inc.	USA	USD	15 394	0,16
2 000	Sands China Ltd.	MAC	HKD	8 418	0,09
1 917	Tabcorp Holdings Ltd.	AUS	AUD	7 436	0,08
82	La Francaise des Jeux SAEM, Regulacja S, 144A	FRA	EUR	4 823	0,05
100	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPN	JPY	4 407	0,04
200	Melco Resorts & Entertainment Ltd., ADR	HKG	USD	3 314	0,03
5 200	Genting Singapore Ltd.	SGP	SGD	3 239	0,03
2 000	SJM Holdings Ltd.	MAC	HKD	2 183	0,02
1 200	Wynn Macau Ltd.	MAC	HKD	1 887	0,02
				113 145	1,15
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
500	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	10 269	0,10
300	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPN	JPY	5 137	0,05
100	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	2 572	0,03
				17 978	0,18
	Produkty domowego użytku				
155	Henkel AG & Co. KGaA, uprzywilejowane	DEU	EUR	16 371	0,17
90	Henkel AG & Co. KGaA	DEU	EUR	8 289	0,08
				24 660	0,25
	Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej				
584	AES Corp. (The)	USA	USD	15 225	0,16
384	Vistra Corp.	USA	USD	7 123	0,07
80	Uniper SE	DEU	EUR	2 948	0,03
				25 296	0,26
	Konglomeraty przemysłowe				
800	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	45 850	0,47
2 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	19 462	0,20
200	Jardine Matheson Holdings Ltd.	HKG	USD	12 784	0,13
86	DCC plc	GBR	GBP	7 045	0,07
				85 141	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
Ubezpieczenia					
265	Allstate Corp. (The)	USA	USD	34 566	0,34
570	Aflac, Inc.	USA	USD	30 585	0,31
243	Fidelity National Financial, Inc.	USA	USD	10 561	0,11
117	Athene Holding Ltd. 'A'	USA	USD	7 898	0,08
200	Power Corp. of Canada	CAN	CAD	6 321	0,06
100	iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	5 444	0,06
409	Poste Italiane SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	5 414	0,06
150	CNP Assurances	FRA	EUR	2 557	0,03
				<u>103 346</u>	<u>1,05</u>
Interaktywne media i usługi					
484	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	168 292	1,72
66	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	165 417	1,68
53	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	129 415	1,31
829	Auto Trader Group plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	7 261	0,07
46	REA Group Ltd.	AUS	AUD	5 827	0,06
100	Kakaku.com, Inc.	JPN	JPY	3 009	0,03
				<u>479 221</u>	<u>4,87</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
584	eBay, Inc.	USA	USD	41 003	0,43
133	Zalando SE, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	16 086	0,16
125	HelloFresh SE	DEU	EUR	12 152	0,12
100	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	3 391	0,03
				<u>72 632</u>	<u>0,74</u>
Usługi IT					
397	Accenture plc 'A'	USA	USD	117 032	1,20
200	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	37 423	0,39
459	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	31 790	0,32
138	Capgemini SE	FRA	EUR	26 542	0,27
48	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	24 526	0,25
88	VeriSign, Inc.	USA	USD	20 037	0,20
200	CGI, Inc.	CAN	CAD	18 131	0,18
66	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	10 792	0,11
137	Black Knight, Inc.	USA	USD	10 683	0,11
200	NEC Corp.	JPN	JPY	10 292	0,10
600	NTT Data Corp.	JPN	JPY	9 367	0,10
459	Computershare Ltd.	AUS	AUD	5 816	0,06
87	Atos SE	FRA	EUR	5 298	0,05
200	TIS, Inc.	JPN	JPY	5 105	0,05
23	Bechtle AG	DEU	EUR	4 275	0,04
				<u>337 109</u>	<u>3,43</u>
Produkty rekreacyjne					
114	Hasbro, Inc.	USA	USD	10 775	0,11
				<u>10 775</u>	<u>0,11</u>
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
264	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	39 022	0,39
20	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	27 707	0,28
54	Waters Corp.	USA	USD	18 663	0,19
448	Avantor, Inc.	USA	USD	15 908	0,16
98	PerkinElmer, Inc.	USA	USD	15 132	0,15
36	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	13 317	0,14
20	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	12 886	0,13
23	Bio-Techne Corp.	USA	USD	10 356	0,11
199	QIAGEN NV	USA	EUR	9 620	0,10
				<u>162 611</u>	<u>1,65</u>
Maszyny					
357	Otis Worldwide Corp.	USA	USD	29 193	0,29
125	Dover Corp.	USA	USD	18 825	0,18
900	Kubota Corp.	JPN	JPY	18 208	0,18
1 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	17 427	0,18
869	CNH Industrial NV	GBR	EUR	14 416	0,15
47	Snap-on, Inc.	USA	USD	10 501	0,11
200	Makita Corp.	JPN	JPY	9 418	0,10
300	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPN	JPY	7 927	0,08

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
200	MISUMI Group, Inc.	JPN	JPY	6 769	0,07
100	Pentair plc	USA	USD	6 749	0,07
62	KION Group AG	DEU	EUR	6 620	0,07
135	GEA Group AG	DEU	EUR	5 471	0,06
18	Schindler Holding AG	CHE	CHF	5 267	0,05
100	Kurita Water Industries Ltd.	JPN	JPY	4 807	0,05
100	Nabtesco Corp.	JPN	JPY	3 773	0,04
4	Rational AG	DEU	EUR	3 624	0,04
200	NGK Insulators Ltd.	JPN	JPY	3 366	0,03
200	Hino Motors Ltd.	JPN	JPY	1 769	0,02
				174 130	1,77
	Przemysł morski				
5	AP Moller-aersk A/S 'B'	DNK	DKK	14 396	0,15
3	AP Moller-Maersk A/S 'A'	DNK	DKK	8 346	0,08
				22 742	0,23
	Media				
186	Omnicom Group, Inc.	USA	USD	14 879	0,16
192	Publicis Groupe SA	FRA	EUR	12 288	0,12
344	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	11 177	0,11
288	Fox Corp. 'A'	USA	USD	10 693	0,11
213	DISH Network Corp. 'A'	USA	USD	8 903	0,09
323	News Corp. 'A'	USA	USD	8 324	0,08
200	Dentsu Group, Inc.	JPN	JPY	7 176	0,07
132	Fox Corp. 'B'	USA	USD	4 646	0,05
200	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPN	JPY	3 115	0,03
100	Quebecor, Inc. 'B'	CAN	CAD	2 667	0,03
				83 868	0,85
	Metalurgia i górnictwo				
657	Rio Tinto plc	GBR	GBP	54 264	0,55
1 494	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	26 093	0,27
256	Nucor Corp.	USA	USD	24 558	0,25
620	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	19 090	0,19
180	Steel Dynamics, Inc.	USA	USD	10 728	0,11
423	BlueScope Steel Ltd.	AUS	AUD	6 949	0,07
102	voestalpine AG	AUT	EUR	4 161	0,04
900	B2Gold Corp.	CAN	CAD	3 775	0,04
443	Evraz plc	RUS	GBP	3 635	0,04
800	Yamana Gold, Inc.	CAN	CAD	3 368	0,03
				156 621	1,59
	Hipoteczne fundusze nieruchomościowe (REIT)				
470	AGNC Investment Corp.	USA	USD	7 938	0,08
				7 938	0,08
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
434	Target Corp.	USA	USD	104 914	1,07
758	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	33 598	0,34
203	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	20 199	0,21
100	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAN	CAD	15 823	0,16
112	Next plc	GBR	GBP	12 190	0,12
				186 724	1,90
	Usługi komunalne różnego typu				
445	Public Service Enterprise Group, Inc.	USA	USD	26 584	0,26
482	CenterPoint Energy, Inc.	USA	USD	11 819	0,12
558	E.ON SE	DEU	EUR	6 456	0,07
100	Atco Ltd. 'I'	CAN	CAD	3 546	0,04
100	Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAN	CAD	2 775	0,03
				51 180	0,52
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
412	EOG Resources, Inc.	USA	USD	34 376	0,35
499	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	30 150	0,31
900	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	21 554	0,22
387	ONEOK, Inc.	USA	USD	21 533	0,22
2 600	ENEOS Holdings, Inc.	JPN	JPY	10 897	0,11
125	OMV AG	AUT	EUR	7 134	0,07

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
900	Inpex Corp.	JPN	JPY	6 737	0,07
172	Lundin Energy AB	SWE	SEK	6 098	0,06
200	Keyera Corp.	CAN	CAD	5 374	0,05
200	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPN	JPY	4 833	0,05
1 665	Oil Search Ltd.	AUS	AUD	4 756	0,05
100	Parkland Corp.	CAN	CAD	3 231	0,03
59	Koninklijke Vopak NV	NLD	EUR	2 682	0,03
				159 355	1,62
Produkty papierowe i leśne					
423	Mondi plc	AUT	GBP	11 138	0,12
100	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAN	CAD	7 178	0,07
700	Oji Holdings Corp.	JPN	JPY	4 023	0,04
				22 339	0,23
Artykuły osobistego użytku					
216	L'Oreal SA	FRA	EUR	96 473	0,97
87	Beiersdorf AG	DEU	EUR	10 502	0,11
100	Pola Orbis Holdings, Inc.	JPN	JPY	2 637	0,03
				109 612	1,11
Produkty farmaceutyczne					
100	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	17 765	0,17
300	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	12 458	0,13
27	Roche Holding AG	CHE	CHF	10 981	0,11
200	Shionogi & Co. Ltd.	JPN	JPY	10 424	0,11
300	Bausch Health Cos., Inc.	USA	CAD	8 803	0,09
42	Vifor Pharma AG	CHE	CHF	5 442	0,06
200	Canopy Growth Corp.	CAN	CAD	4 836	0,05
200	Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPN	JPY	4 195	0,04
89	Orion OYJ 'B'	FIN	EUR	3 827	0,04
32	Ipsen SA	FRA	EUR	3 330	0,03
				82 061	0,83
Profesjonalne usługi					
224	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	22 516	0,23
5	SGS SA	CHE	CHF	15 437	0,16
117	Leidos Holdings, Inc.	USA	USD	11 829	0,12
120	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USA	USD	10 222	0,10
136	Adecco Group AG	CHE	CHF	9 254	0,09
99	Robert Half International, Inc.	USA	USD	8 808	0,09
104	Randstad NV	NLD	EUR	7 973	0,08
200	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	3 950	0,04
				89 989	0,91
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
500	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPN	JPY	15 035	0,16
1 000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	14 862	0,16
100	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	10 911	0,11
1 500	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	10 324	0,10
62	LEG Immobilien SE	DEU	EUR	8 926	0,09
865	Aroundtown SA	DEU	EUR	6 750	0,07
1 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKG	HKD	5 813	0,06
1 600	ESR Cayman Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	5 395	0,05
1 000	New World Development Co. Ltd.	HKG	HKD	5 186	0,05
2 000	Hang Lung Properties Ltd.	HKG	HKD	4 851	0,05
1 000	Hongkong Land Holdings Ltd.	HKG	USD	4 762	0,05
1 000	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKG	HKD	4 732	0,05
500	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKG	HKD	3 388	0,03
2 000	Sino Land Co. Ltd.	HKG	HKD	3 153	0,03
1 000	Swire Properties Ltd.	HKG	HKD	2 979	0,03
100	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	2 533	0,03
200	Hulic Co. Ltd.	JPN	JPY	2 247	0,02
				111 847	1,14
Drogi i koleje					
88	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	22 334	0,24
75	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	12 221	0,12
1 500	MTR Corp. Ltd.	HKG	HKD	8 352	0,08
100	Nippon Express Co. Ltd.	JPN	JPY	7 626	0,08

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
139	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	6 319	0,06
9	AMERCO	USA	USD	5 305	0,05
1 595	Aurizon Holdings Ltd.	AUS	AUD	4 442	0,05
				66 599	0,68
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
603	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	115 957	1,18
1 796	Intel Corp.	USA	USD	100 827	1,02
958	Micron Technology, Inc.	USA	USD	81 411	0,83
141	Skyworks Solutions, Inc.	USA	USD	27 037	0,27
229	Maxim Integrated Products, Inc.	USA	USD	24 127	0,25
97	Qorvo, Inc.	USA	USD	18 978	0,19
314	ON Semiconductor Corp.	USA	USD	12 020	0,12
				380 357	3,86
	Oprogramowanie				
1 011	Microsoft Corp.	USA	USD	273 880	2,79
234	Intuit, Inc.	USA	USD	114 700	1,17
1 367	Oracle Corp.	USA	USD	106 407	1,08
130	Synopsys, Inc.	USA	USD	35 853	0,36
239	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	32 700	0,33
116	Fortinet, Inc.	USA	USD	27 630	0,28
74	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	17 961	0,18
35	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	15 833	0,16
201	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	14 484	0,15
95	PTC, Inc.	USA	USD	13 420	0,14
25	Fair Isaac Corp.	USA	USD	12 567	0,13
200	Open Text Corp.	CAN	CAD	10 155	0,10
57	Temenos AG	CHE	CHF	9 164	0,09
960	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	9 094	0,09
273	Dropbox, Inc. 'A'	USA	USD	8 275	0,08
68	Guidewire Software, Inc.	USA	USD	7 665	0,08
100	Trend Micro, Inc.	JPN	JPY	5 237	0,05
99	AVEVA Group plc	GBR	GBP	5 082	0,05
49	Nemetschek SE	DEU	EUR	3 751	0,04
126	WiseTech Global Ltd.	AUS	AUD	3 010	0,03
				726 868	7,38
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
62	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	35 106	0,36
20	AutoZone, Inc.	USA	USD	29 844	0,30
203	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	23 341	0,24
100	Tractor Supply Co.	USA	USD	18 606	0,19
208	L Brands, Inc.	USA	USD	14 988	0,15
57	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	11 693	0,12
1 848	Kingfisher plc	GBR	GBP	9 328	0,09
445	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	5 663	0,06
1 800	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	CHN	HKD	4 113	0,04
200	USS Co. Ltd.	JPN	JPY	3 496	0,04
600	Yamada Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	2 775	0,03
				158 953	1,62
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
1 065	HP, Inc.	USA	USD	32 152	0,32
1 115	Hewlett Packard Enterprise Co.	USA	USD	16 257	0,17
200	Brother Industries Ltd.	JPN	JPY	3 995	0,04
200	Seiko Epson Corp.	JPN	JPY	3 516	0,04
				55 920	0,57
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
148	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	116 435	1,19
358	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	43 400	0,44
87	Pandora A/S	DNK	DKK	11 739	0,12
166	Moncler SpA	ITA	EUR	11 254	0,11
351	Burberry Group plc	GBR	GBP	10 039	0,10
200	Gildan Activewear, Inc.	CAN	CAD	7 379	0,07
45	Swatch Group AG (The)	CHE	CHF	2 971	0,03
				203 217	2,06

Franklin Systematic Style Premia Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Tyton				
819	Imperial Brands plc	GBR	GBP	17 661	0,18
				17 661	0,18
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
1 000	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	28 857	0,28
195	Ferguson plc	GBR	GBP	27 132	0,28
135	Brenntag SE	DEU	EUR	12 566	0,13
1 300	Marubeni Corp.	JPN	JPY	11 322	0,12
200	Toyota Tsusho Corp.	JPN	JPY	9 494	0,10
11	WW Grainger, Inc.	USA	USD	4 818	0,05
				94 189	0,96
	Infrastruktura transportowa				
65	Aena SME SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	10 666	0,11
429	Atlantia SpA	ITA	EUR	7 790	0,08
382	Getlink SE	FRA	EUR	5 966	0,06
25	Aeroports de Paris	FRA	EUR	3 264	0,03
				27 686	0,28
	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej				
203	Essential Utilities, Inc.	USA	USD	9 277	0,09
				9 277	0,09
				7 497 304	76,18
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			7 497 304	76,18
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
180 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	180 000	1,83
				180 000	1,83
	OBLIGACJE RAZEM			180 000	1,83
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			180 000	1,83
	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	495 807	5,04
3 330	iShares USD Treasury Bond 1-3 Yr Fund	IRL	USD	446 000	4,53
				941 807	9,57
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			941 807	9,57
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			941 807	9,57
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			8 619 111	87,58

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.

Franklin Technology Fund

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Market wartość	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
122 900	Tesla, Inc.	USA	USD	83 535 130	0,83
				83 535 130	0,83
	Rynki kapitałowe				
1 500 000	TCV Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	14 865 000	0,15
1 393 700	Dragoneer Growth Opportunities Corp.	USA	USD	14 480 543	0,14
388 600	Pine Island Acquisition Corp.	USA	USD	3 932 632	0,04
				33 278 175	0,33
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
1 856 600	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	127 010 006	1,26
				127 010 006	1,26
	Rozrywka				
351 100	Roku, Inc.	USA	USD	161 242 675	1,60
187 600	Netflix, Inc.	USA	USD	99 092 196	0,98
8 051 100	Zynga, Inc. 'A'	USA	USD	85 583 193	0,85
402 900	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	36 252 942	0,36
				382 171 006	3,79
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
693 700	Crown Castle International Corp.	USA	USD	135 340 870	1,34
				135 340 870	1,34
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
1 228 637	Hims & Hers Health, Inc.	USA	USD	13 379 857	0,13
				13 379 857	0,13
	Technologia medyczna				
418 000	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	129 977 100	1,29
22 200	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	1 292 040	0,01
				131 269 140	1,30
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
500 300	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	76 615 942	0,76
				76 615 942	0,76
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
1 086 500	Sonos, Inc.	USA	USD	38 277 395	0,38
				38 277 395	0,38
	Interaktywne media i usługi				
95 800	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	240 105 456	2,38
2 555 029	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	192 373 308	1,91
409 800	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	142 491 558	1,41
500 000	Bumble, Inc. 'A'	USA	USD	28 800 000	0,29
				603 770 322	5,99
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
131 700	Amazon.com, Inc.	USA	USD	453 069 072	4,49
811 000	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	183 918 580	1,82
2 050 873	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	58 149 747	0,58
				695 137 399	6,89
	Usługi IT				
986 300	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	287 486 724	2,85
1 126 900	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	263 491 758	2,61
623 000	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	227 451 070	2,26
475 100	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	187 265 416	1,86
297 594	MongoDB, Inc.	USA	USD	107 586 183	1,07
434 400	Okta, Inc.	USA	USD	106 288 992	1,05
390 900	Square, Inc. 'A'	USA	USD	95 301 420	0,95
1 193 000	BigCommerce Holdings, Inc.	USA	USD	77 449 560	0,77
48 200	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	70 419 236	0,70
222 980	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	53 916 564	0,53
591 900	Marqeta, Inc. 'A'	USA	USD	16 614 633	0,16
160 900	Paymentus Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	5 711 950	0,06
				1 498 983 506	14,87

Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Market wartość	% aktywów netto
Profesjonalne usługi					
1 309 000	CoStar Group, Inc.	USA	USD	108 411 380	1,08
				<u>108 411 380</u>	<u>1,08</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
384 600	NVIDIA Corp.	USA	USD	307 718 460	3,05
1 460 400	Applied Materials, Inc.	USA	USD	207 960 960	2,06
975 400	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	200 659 288	1,99
249 300	ASML Holding NV	NLD	EUR	172 111 091	1,71
260 500	Lam Research Corp.	USA	USD	169 507 350	1,68
977 900	Analog Devices, Inc.	USA	USD	168 355 264	1,67
1 752 800	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	164 640 504	1,63
1 027 700	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	153 887 798	1,53
1 007 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	121 085 232	1,20
1 927 200	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	112 413 576	1,12
463 200	SiTime Corp.	USA	USD	58 636 488	0,58
3 104 100	Alphawave IP Group plc	GBR	GBP	15 459 163	0,15
				<u>1 852 435 174</u>	<u>18,37</u>
Oprogramowanie					
1 669 000	Microsoft Corp.	USA	USD	452 132 100	4,48
447 300	ServiceNow, Inc.	USA	USD	245 813 715	2,44
895 100	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	213 696 174	2,12
1 923 182	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	203 549 583	2,02
815 500	salesforce.com, Inc.	USA	USD	199 202 185	1,98
325 500	Adobe, Inc.	USA	USD	190 625 820	1,89
935 800	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	171 419 844	1,70
615 600	Synopsys, Inc.	USA	USD	169 776 324	1,68
336 400	Intuit, Inc.	USA	USD	164 893 188	1,64
256 300	HubSpot, Inc.	USA	USD	149 351 136	1,48
532 600	DocuSign, Inc.	USA	USD	148 898 982	1,48
525 600	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	135 005 616	1,34
649 200	Avalara, Inc.	USA	USD	105 040 560	1,04
544 368	Zendesk, Inc.	USA	USD	78 574 077	0,78
883 300	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	66 397 661	0,66
1 022 439	Asana, Inc. 'A'	USA	USD	63 421 891	0,63
242 400	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	60 917 544	0,60
226 200	Coupa Software, Inc.	USA	USD	59 289 282	0,59
511 200	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	53 205 696	0,53
3 241 312	BTRS Holdings, Inc.	USA	USD	40 905 357	0,41
666 300	Datto Holding Corp.	USA	USD	18 549 792	0,18
81 975	Monday.com Ltd.	USA	USD	18 328 790	0,18
275 591	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	13 090 572	0,13
67 968	Alkami Technology, Inc.	USA	USD	2 424 419	0,02
17 868	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	1 696 567	0,02
				<u>3 026 206 875</u>	<u>30,02</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
2 859 900	Apple, Inc.	USA	USD	391 691 904	3,89
				<u>391 691 904</u>	<u>3,89</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
919 700	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	133 200 151	1,32
				<u>133 200 151</u>	<u>1,32</u>
				<u>9 330 714 232</u>	<u>92,55</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				<u>9 330 714 232</u>	<u>92,55</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
50 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2021-07-01	USA	USD	50 000 000	0,49
48 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2021-07-06	USA	USD	47 999 792	0,48

Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Market wartość	% aktywów netto
19 160 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	19 160 000	0,19
				117 159 792	1,16
	OBLIGACJE RAZEM			117 159 792	1,16
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			117 159 792	1,16
	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	6 447 674	0,06
1 388 889	Tula Technology, Inc. 'E'**	USA	USD	3 346 434	0,03
138 888	Tula eTechnology, Inc., uprzywilejowane**	USA	USD	–	–
				9 794 108	0,09
	Rynki kapitałowe				
4 713 805	Churchill Capital Corp. IV**^	USA	USD	111 104 035	1,10
				111 104 035	1,10
	Usługi i dostawy handlowe				
898 024	ZenPayroll, Inc.**	USA	USD	26 534 221	0,26
341 649	ZenPayroll, Inc. 'B-2', uprzywilejowane**	USA	USD	10 094 819	0,10
177 683	ZenPayroll, Inc. 'B', uprzywilejowane**	USA	USD	5 250 060	0,05
65 100	ZenPayroll, Inc. 'A**	USA	USD	1 923 532	0,02
				43 802 632	0,43
	Usługi finansowe różne				
3 500 000	Apex Technology Acquisition Corp. 'A**^	USA	USD	42 831 677	0,43
				42 831 677	0,43
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
286	Pride International LLC**	USA	USD	10 656 335	0,11
				10 656 335	0,11
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
174 499	Tempus Labs, Inc. 'G-2', uprzywilejowane**	USA	USD	9 793 092	0,10
130 370	Tempus Labs, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	6 248 068	0,06
				16 041 160	0,16
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
365 491	DataRobot, Inc.**	USA	USD	10 775 142	0,11
				10 775 142	0,11
	Usługi IT				
281 901	Databricks, Inc.**	USA	USD	61 881 559	0,61
864 450	HashiCorp, Inc. 'E**	USA	USD	43 593 371	0,43
59 639	Workrise Technologies, Inc. 'E', uprzywilejowane**	USA	USD	27 775 671	0,28
542 451	Samsara Networks, Inc.**	USA	USD	7 570 575	0,08
				140 821 176	1,40
	Maszyny				
2 016 701	Proterra, Inc.**	USA	USD	31 515 727	0,31
725 200	ArcLight Clean Transition Corp.**^	USA	USD	12 408 172	0,12
				43 923 899	0,43
	Media				
709 046	Newsela, Inc. 'D**	USA	USD	15 087 978	0,15
				15 087 978	0,15
	Oprogramowanie				
2 283 036	Talkdesk, Inc. 'C', uprzywilejowane**	USA	USD	37 883 243	0,38
68 421	Celonis SE 'D**	DEU	USD	25 301 402	0,25
630 845	Gong.io Ltd. 'E**	USA	USD	20 000 010	0,20
402 589	Gitlab, Inc. 'E', uprzywilejowane**	USA	USD	17 696 368	0,18
334 030	Confluent, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	15 126 530	0,15
385 157	Alkami Technology, Inc.**	USA	USD	13 216 374	0,13
1 209 687	Snyk Ltd. 'E**	GBR	USD	10 079 959	0,10
26 227	Celonis SE**	DEU	USD	9 698 482	0,10
503 700	Tanium, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	6 075 116	0,06
456 332	Tanium, Inc. 'B**	USA	USD	5 498 005	0,05
116 137	Stripe, Inc. 'H**	USA	USD	5 250 554	0,05

Franklin Technology Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Market wartość	% aktywów netto
5 650	Epic Games, Inc.**	USA	USD	5 000 250	0,05
188 967	Talkdesk, Inc. 'D'**	USA	USD	3 985 522	0,04
83 010	Stripe, Inc. 'B'**	USA	USD	3 752 882	0,04
				<u>178 564 697</u>	<u>1,78</u>
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
135 676	Rent the Runway, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	2 348 311	0,02
				<u>2 348 311</u>	<u>0,02</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>625 751 150</u>	<u>6,21</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			625 751 150	6,21
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>10 073 625 174</u>	<u>99,92</u>

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

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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					
Transport lotniczy i logistyka					
10 000 000	United Parcel Service, Inc., 0%, 19.07.2021	USA	USD	9 999 710	2,83
5 000 000	United Parcel Service, Inc., 0%, 08.07.2021	USA	USD	4 999 968	1,42
				<u>14 999 678</u>	<u>4,25</u>
Banki					
10 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0%, 06.08.2021	CAN	USD	9 999 126	2,83
7 050 000	National Bank of Canada, 144A, 0%, 09.08.2021	CAN	USD	7 049 334	2,00
3 000 000	National Australia Bank Ltd., 0%, 09.09.2021	AUS	USD	2 999 574	0,85
2 948 000	National Bank of Canada, 0%, 23.07.2021	CAN	USD	2 947 849	0,84
2 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0%, 15.09.2021	CAN	USD	1 999 611	0,57
1 075 000	National Bank of Canada, 0%, 19.08.2021	CAN	USD	1 074 873	0,30
1 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0%, 28.07.2021	CAN	USD	999 935	0,28
800 000	National Bank of Canada, 0%, 07.07.2021	CAN	USD	799 990	0,23
600 000	National Bank of Canada, 0%, 12.07.2021	CAN	USD	599 986	0,17
550 000	National Bank of Canada, 0%, 01.07.2021	CAN	USD	549 999	0,16
500 000	National Bank of Canada, 0%, 02.07.2021	CAN	USD	499 998	0,14
250 000	National Bank of Canada, 0%, 20.09.2021	CAN	USD	249 948	0,07
				<u>29 770 223</u>	<u>8,44</u>
Usługi finansowe różne					
7 400 000	Export Development Corp., 0%, 01.09.2021	USA	USD	7 399 300	2,09
7 315 000	Province of British Columbia, 0%, 05.10.2021	CAN	USD	7 313 324	2,06
5 600 000	Province of British Columbia, 0%, 04.08.2021	CAN	USD	5 599 701	1,59
5 000 000	Export Development Corp., 0%, 07.07.2021	USA	USD	4 999 966	1,42
5 000 000	Export Development Corp., 0%, 09.07.2021	USA	USD	4 999 950	1,42
5 000 000	Province of Quebec Canada, 0%, 28.07.2021	CAN	USD	4 999 864	1,42
5 000 000	Province of Quebec Canada, 0%, 03.08.2021	CAN	USD	4 999 835	1,42
5 000 000	Province of Quebec Canada, 0%, 05.08.2021	CAN	USD	4 999 825	1,42
4 080 000	Province of Quebec Canada, 0%, 23.08.2021	CAN	USD	4 079 786	1,16
3 000 000	Province of British Columbia, 0%, 17.08.2021	CAN	USD	2 999 764	0,85
2 500 000	Export Development Corp., 0%, 04.08.2021	USA	USD	2 499 866	0,71
1 400 000	Province of British Columbia, 0%, 15.07.2021	CAN	USD	1 399 968	0,40
				<u>56 291 149</u>	<u>15,96</u>
Produkty żywnościowe					
5 000 000	Nestle Capital Corp., 0%, 22.07.2021	USA	USD	4 999 893	1,42
400 000	Nestle Capital Corp., 0%, 10.08.2021	USA	USD	399 981	0,11
				<u>5 399 874</u>	<u>1,53</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
2 000 000	Exxon Mobil Corp., 0%, 12.10.2021	USA	USD	1 999 624	0,57
				<u>1 999 624</u>	<u>0,57</u>
				<u>108 460 548</u>	<u>30,75</u>
PAPIERY KOMERCYJNE RAZEM					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
22 000 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	22 000 001	6,23
20 439 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	20 439 001	5,79
12 440 000	US Treasury Bill, 0%, 27.07.2021	USA	USD	12 439 629	3,52
10 000 000	FHLB, FRN, 0,065%, 03.09.2021	USA	USD	10 000 251	2,83
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 08.07.2021	USA	USD	9 999 934	2,83
10 000 000	FHLB, 0%, 14.07.2021	USA	USD	9 999 928	2,83
10 000 000	FHLB, 0%, 16.07.2021	USA	USD	9 999 917	2,83
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	USA	USD	9 999 875	2,84
10 000 000	United States of America Bill, 0%, 31.08.2021	USA	USD	9 999 196	2,84
10 000 000	US Treasury Bill, 0%, 04.11.2021	USA	USD	9 998 308	2,83
9 000 000	US Treasury Bill, 0%, 29.07.2021	USA	USD	8 999 701	2,55
6 000 000	FHLB, 0%, 21.07.2021	USA	USD	5 999 933	1,70
5 330 000	United States of America Bill, 0%, 07.09.2021	USA	USD	5 329 567	1,51
5 000 000	FHLB, FRN, 0,055%, 26.07.2021	USA	USD	5 000 022	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 01.07.2021	USA	USD	5 000 000	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 06.07.2021	USA	USD	4 999 978	1,42
5 000 000	FHLB, 0%, 23.07.2021	USA	USD	4 999 939	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 15.07.2021	USA	USD	4 999 922	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 20.07.2021	USA	USD	4 999 881	1,42

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 22.07.2021	USA	USD	4 999 876	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 19.08.2021	USA	USD	4 999 728	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 24.08.2021	USA	USD	4 999 700	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 26.08.2021	USA	USD	4 999 693	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 09.09.2021	USA	USD	4 999 587	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 02.09.2021	USA	USD	4 999 584	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 14.09.2021	USA	USD	4 999 583	1,42
5 000 000	United States of America Bill, 0%, 21.09.2021	USA	USD	4 999 510	1,42
5 000 000	FHLB, 0%, 01.10.2021	USA	USD	4 999 489	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 26.10.2021	USA	USD	4 999 269	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 18.11.2021	USA	USD	4 999 154	1,42
5 000 000	US Treasury Bill, 0%, 26.11.2021	USA	USD	4 999 116	1,42
3 400 000	FHLB, 0%, 15.07.2021	USA	USD	3 399 974	0,96
3 000 000	FHLB, 0%, 07.07.2021	USA	USD	2 999 990	0,85
2 500 000	FHLB, 0%, 04.08.2021	USA	USD	2 499 929	0,71
100 000	FHLB, 0%, 02.07.2021	USA	USD	100 000	0,03
100 000	FHLB, 0%, 02.08.2021	USA	USD	99 997	0,03
				244 299 162	69,27
				244 299 162	69,27
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			352 759 710	100,02
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			352 759 710	100,02

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
103 910 546	GNMA MA4719, 3,5%, 20.09.2047	USA	USD	109 987 758	10,02
95 596 866	GNMA 3% 20.02.2051	USA	USD	100 194 195	9,12
52 751 579	GNMA 2,5% 20.01.2051	USA	USD	54 753 452	4,99
50 855 634	GNMA 3% 20.03.2051	USA	USD	53 276 611	4,85
37 061 093	GNMA 2,5% 20.03.2051	USA	USD	38 401 361	3,50
36 379 888	GNMA 2,5% 20.05.2051	USA	USD	37 636 479	3,43
35 267 690	FHLMC Pool SD7524, 3%, 01.08.2050	USA	USD	37 610 767	3,43
29 893 347	GNMA 785211, 5%, 15.08.2040	USA	USD	34 292 689	3,12
31 240 892	GNMA MA4837, 3,5%, 20.11.2047	USA	USD	33 166 602	3,02
29 184 569	GNMA MA6995, 2,5%, 20.11.2050	USA	USD	30 222 888	2,75
29 594 656	GNMA MA6994, 2%, 20.11.2050	USA	USD	30 171 566	2,75
27 759 430	GNMA MA2302, 3%, 20.10.2044	USA	USD	29 615 423	2,70
23 710 760	GNMA 3% 20.04.2051	USA	USD	24 857 977	2,26
20 979 408	GNMA 2% 20.05.2051	USA	USD	21 387 305	1,95
19 282 073	FNMA FM5181, 2,5%, 01.12.2050	USA	USD	20 214 806	1,84
16 874 009	GNMA 2,5% 20.04.2051	USA	USD	17 489 999	1,59
15 822 974	GNMA MA4452, 4%, 20.05.2047	USA	USD	16 945 439	1,54
15 622 137	GNMA MA2891, 3%, 20.06.2045	USA	USD	16 563 598	1,51
14 903 339	GNMA BV2961, 3%, 20.06.2050	USA	USD	15 869 724	1,45
14 897 740	GNMA 2% 20.04.2051	USA	USD	15 191 116	1,38
12 658 033	GNMA 785132, 6%, 15.01.2038	USA	USD	15 056 969	1,37
14 190 416	GNMA MA2825, 3%, 20.05.2045	USA	USD	15 029 430	1,37
13 744 345	GNMA MA2960, 3%, 20.07.2045	USA	USD	14 576 775	1,33
11 908 986	GNMA 785146, 5,5%, 15.11.2039	USA	USD	13 888 366	1,27
12 996 523	GNMA MA4900, 3,5%, 20.12.2047	USA	USD	13 748 877	1,25
11 502 634	GNMA MA0462, 3,5%, 20.10.2042	USA	USD	12 339 648	1,12
11 175 109	GNMA MA4962, 3,5%, 20.01.2048	USA	USD	11 840 573	1,08
9 168 525	FHLMC, 4,5%, 01.01.2049	USA	USD	10 135 130	0,92
9 243 959	GNMA MA0220, 3,5%, 20.07.2042	USA	USD	9 934 833	0,91
8 759 795	GNMA MA0392, 3,5%, 20.09.2042	USA	USD	9 397 518	0,86
8 824 454	GNMA 3% 20.05.2051	USA	USD	9 263 421	0,84
6 758 149	GNMA 4% 20.06.2047	USA	USD	7 243 627	0,66
5 892 093	GNMA 6% 20.07.2039	USA	USD	6 960 485	0,63
6 081 245	GNMA MA1450, 4,5%, 20.11.2043	USA	USD	6 729 119	0,61
6 254 864	GNMA MA4718, 3%, 20.09.2047	USA	USD	6 594 833	0,60
5 328 292	GNMA 785133, 6,5%, 15.07.2038	USA	USD	6 392 271	0,58
4 850 689	GNMA 004922, 4%, 20.01.2041	USA	USD	5 298 257	0,48
4 544 835	GNMA 4% 20.07.2047	USA	USD	4 852 143	0,44
4 531 408	GNMA MA2677, 3%, 20.03.2045	USA	USD	4 814 210	0,44
4 533 284	GNMA MA4195, 3%, 20.01.2047	USA	USD	4 780 654	0,44
4 435 219	GNMA MA0852, 3,5%, 20.03.2043	USA	USD	4 762 724	0,43
4 450 716	GNMA BZ4020, 2,5%, 20.11.2050	USA	USD	4 610 473	0,42
3 896 181	GNMA AJ1885, 4%, 15.08.2044	USA	USD	4 325 326	0,39
4 084 185	GNMA MA3520, 3%, 20.03.2046	USA	USD	4 317 738	0,39
3 567 401	GNMA 004746, 4,5%, 20.07.2040	USA	USD	3 947 516	0,36
3 375 034	GNMA 004598, 4,5%, 20.12.2039	USA	USD	3 734 601	0,34
3 246 736	GNMA 003442, 5%, 20.09.2033	USA	USD	3 658 586	0,33
3 222 050	GNMA 748743, 4%, 15.11.2040	USA	USD	3 577 976	0,33
3 394 745	GNMA MA4777, 3%, 20.10.2047	USA	USD	3 569 537	0,33
3 259 703	GNMA BV2851, 3%, 20.05.2050	USA	USD	3 470 974	0,32
3 206 427	GNMA MA3596, 3%, 20.04.2046	USA	USD	3 379 206	0,31
3 160 207	GNMA BX2238, 3%, 20.09.2050	USA	USD	3 346 933	0,31
2 941 349	GNMA 701730, 4,5%, 15.03.2039	USA	USD	3 317 495	0,30
2 992 440	GNMA MA2444, 3%, 20.12.2044	USA	USD	3 168 060	0,29
2 867 310	GNMA 005203, 4%, 20.10.2041	USA	USD	3 144 964	0,29
2 662 637	GNMA 004853, 4%, 20.11.2040	USA	USD	2 914 723	0,27
2 462 528	GNMA BT4506, 3%, 20.08.2050	USA	USD	2 608 137	0,24
2 192 798	GNMA MA1679, 4,5%, 20.02.2044	USA	USD	2 426 375	0,22
2 209 513	GNMA BR3814, 4%, 20.12.2049	USA	USD	2 382 580	0,22
2 099 782	GNMA BX2079, 3%, 20.08.2050	USA	USD	2 224 092	0,20
2 040 179	GNMA BR3797, 4%, 20.12.2049	USA	USD	2 199 843	0,20
1 908 145	GNMA 005140, 4,5%, 20.08.2041	USA	USD	2 111 506	0,19
1 800 348	GNMA BT4537, 3%, 20.08.2050	USA	USD	1 906 759	0,17

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 761 180	GNMA BT4342, 3%, 20.07.2050	USA	USD	1 865 125	0,17
1 671 573	GNMA 004636, 4,5%, 20.02.2040	USA	USD	1 849 664	0,17
1 704 899	GNMA MA1090, 3,5%, 20.06.2043	USA	USD	1 831 001	0,17
1 636 509	GNMA AL1748, 4%, 15.01.2045	USA	USD	1 817 401	0,17
1 601 699	GNMA 004882, 4%, 20.12.2040	USA	USD	1 753 198	0,16
1 529 037	GNMA 005204, 4,5%, 20.10.2041	USA	USD	1 691 997	0,15
1 556 960	GNMA BT4299, 3%, 20.07.2050	USA	USD	1 656 482	0,15
1 490 526	GNMA 004577, 4,5%, 20.11.2039	USA	USD	1 649 320	0,15
1 404 693	GNMA 003736, 5,5%, 20.07.2035	USA	USD	1 608 451	0,15
1 357 551	GNMA 676990, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	1 543 920	0,14
1 318 771	GNMA 731244, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	1 490 066	0,14
1 345 732	GNMA BX2367, 3%, 20.09.2050	USA	USD	1 425 455	0,13
1 252 082	GNMA 745237, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	1 414 039	0,13
1 272 362	GNMA AL9369, 4%, 15.02.2045	USA	USD	1 412 346	0,13
1 178 711	GNMA AL5917, 4%, 15.03.2045	USA	USD	1 308 391	0,12
1 145 880	GNMA 783278, 5%, 20.02.2041	USA	USD	1 298 654	0,12
1 195 417	GNMA BX2277, 3%, 20.09.2050	USA	USD	1 266 083	0,12
1 072 600	GNMA 003487, 5%, 20.12.2033	USA	USD	1 208 664	0,11
1 069 080	GNMA 710765, 4,5%, 15.08.2039	USA	USD	1 206 992	0,11
1 055 620	GNMA 003458, 5%, 20.10.2033	USA	USD	1 189 650	0,11
1 013 155	GNMA 004833, 4%, 20.10.2040	USA	USD	1 109 139	0,10
904 155	GNMA 003807, 5,5%, 20.01.2036	USA	USD	1 061 271	0,10
955 353	GNMA AE8141, 4%, 20.02.2044	USA	USD	1 041 240	0,10
884 011	GNMA 734387, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	1 014 335	0,09
850 173	GNMA 003569, 5,5%, 20.06.2034	USA	USD	996 655	0,09
846 146	GNMA 003711, 5,5%, 20.05.2035	USA	USD	993 133	0,09
845 997	GNMA 003678, 5,5%, 20.02.2035	USA	USD	968 417	0,09
869 207	GNMA AI4806, 4%, 15.11.2044	USA	USD	964 837	0,09
848 703	GNMA 005114, 4%, 20.07.2041	USA	USD	930 884	0,09
800 962	GNMA 737369, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	910 914	0,08
789 285	GNMA AI4752, 4%, 15.10.2044	USA	USD	876 359	0,08
714 240	GNMA 003665, 5,5%, 20.01.2035	USA	USD	838 298	0,08
723 803	GNMA 737356, 4,5%, 15.03.2040	USA	USD	828 495	0,08
753 795	GNMA MA0318, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	807 244	0,07
687 346	GNMA 003472, 5%, 20.11.2033	USA	USD	775 165	0,07
714 839	GNMA AD9002, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	772 610	0,07
696 145	GNMA 005139, 4%, 20.08.2041	USA	USD	763 556	0,07
645 031	GNMA AT7681, 4%, 15.08.2046	USA	USD	712 068	0,07
626 595	GNMA AM8993, 4%, 15.08.2045	USA	USD	693 152	0,06
612 629	GNMA 682559, 4,5%, 15.04.2040	USA	USD	692 232	0,06
602 519	GNMA 745189, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	678 687	0,06
594 188	GNMA 710687, 4,5%, 15.07.2039	USA	USD	675 746	0,06
605 149	GNMA MA5652, 4,5%, 20.12.2048	USA	USD	646 779	0,06
580 217	GNMA 005055, 4,5%, 20.05.2041	USA	USD	642 050	0,06
523 596	GNMA 004269, 6,5%, 20.10.2038	USA	USD	623 034	0,06
530 255	GNMA 003095, 6,5%, 20.06.2031	USA	USD	621 464	0,06
567 092	GNMA AE8138, 4%, 20.02.2044	USA	USD	619 733	0,06
583 178	GNMA MA4509, 3%, 20.06.2047	USA	USD	619 040	0,06
515 497	GNMA MA1377, 4,5%, 20.10.2043	USA	USD	570 439	0,05
499 462	GNMA AI4751, 4%, 15.10.2044	USA	USD	554 414	0,05
496 819	GNMA 704912, 4%, 15.09.2044	USA	USD	545 902	0,05
492 463	GNMA AL1747, 4%, 15.01.2045	USA	USD	542 089	0,05
484 013	GNMA AL5913, 4%, 15.03.2045	USA	USD	537 462	0,05
468 803	GNMA 723537, 4,5%, 15.12.2039	USA	USD	529 432	0,05
470 999	GNMA AM7418, 4%, 15.04.2045	USA	USD	519 449	0,05
464 805	GNMA AJ1890, 4%, 15.08.2044	USA	USD	515 936	0,05
448 009	GNMA 738236, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	512 401	0,05
433 884	GNMA 003637, 5,5%, 20.11.2034	USA	USD	509 237	0,05
410 615	GNMA 781534, 7%, 20.07.2032	USA	USD	488 719	0,05
448 213	GNMA AA5797, 3,5%, 20.11.2042	USA	USD	481 636	0,04
435 152	GNMA AM8521, 4%, 15.05.2045	USA	USD	477 652	0,04
394 965	GNMA 738214, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	452 132	0,04
383 850	GNMA 003173, 6,5%, 20.12.2031	USA	USD	449 995	0,04
394 296	GNMA 723164, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	442 590	0,04
392 410	GNMA AO9618, 4%, 15.09.2045	USA	USD	435 583	0,04
386 725	GNMA AM7417, 4%, 15.04.2045	USA	USD	429 272	0,04
381 190	GNMA AJ3306, 4%, 15.11.2044	USA	USD	423 129	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
394 795	GNMA AD2330, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	421 895	0,04
374 085	GNMA AI4951, 4%, 15.12.2044	USA	USD	415 243	0,04
349 576	GNMA 004246, 6,5%, 20.09.2038	USA	USD	414 231	0,04
385 899	GNMA MA4899, 3%, 20.12.2047	USA	USD	407 295	0,04
368 057	GNMA AJ6694, 4%, 15.10.2044	USA	USD	404 429	0,04
352 619	GNMA 782446, 7,5%, 15.08.2033	USA	USD	404 309	0,04
333 779	GNMA AI4162, 4%, 15.08.2044	USA	USD	370 724	0,03
331 440	GNMA 605002, 6%, 20.03.2034	USA	USD	370 646	0,03
306 672	GNMA 616326, 6,5%, 20.04.2034	USA	USD	343 550	0,03
309 936	GNMA AL5272, 4%, 15.02.2045	USA	USD	339 983	0,03
303 857	GNMA AK1932, 4%, 15.11.2044	USA	USD	337 094	0,03
284 502	GNMA 741282, 4,5%, 15.06.2040	USA	USD	321 302	0,03
286 809	GNMA AD9003, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	309 943	0,03
278 255	GNMA AK6423, 4%, 15.12.2044	USA	USD	307 310	0,03
271 322	GNMA AK5751, 4%, 15.12.2044	USA	USD	301 324	0,03
272 550	GNMA AJ4154, 4%, 15.09.2044	USA	USD	298 976	0,03
269 456	GNMA AR0605, 4%, 15.02.2046	USA	USD	297 594	0,03
264 936	GNMA AK5781, 4%, 15.01.2045	USA	USD	294 216	0,03
265 177	GNMA 004678, 4,5%, 20.04.2040	USA	USD	293 432	0,03
263 837	GNMA MA1523, 4,5%, 20.12.2043	USA	USD	291 954	0,03
247 110	GNMA 003748, 5,5%, 20.08.2035	USA	USD	290 037	0,03
251 606	GNMA 617986, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	280 023	0,03
244 926	GNMA AM3610, 4%, 15.04.2045	USA	USD	270 477	0,03
233 228	GNMA 733442, 4,5%, 15.07.2040	USA	USD	263 517	0,02
236 679	GNMA AM0474, 4%, 15.04.2045	USA	USD	262 477	0,02
235 541	GNMA 778522, 4%, 15.05.2045	USA	USD	260 566	0,02
216 245	GNMA 738250, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	247 578	0,02
218 218	GNMA AP6589, 4%, 15.10.2045	USA	USD	241 988	0,02
205 968	GNMA 003556, 5,5%, 20.05.2034	USA	USD	241 536	0,02
214 166	GNMA 004695, 4%, 20.05.2040	USA	USD	234 848	0,02
201 021	GNMA 705090, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	228 778	0,02
206 991	GNMA AO9084, 4%, 15.11.2045	USA	USD	227 955	0,02
209 042	GNMA AD8918, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	226 639	0,02
198 984	GNMA AT7561, 4%, 15.07.2046	USA	USD	218 604	0,02
188 679	GNMA AM9041, 4%, 15.08.2045	USA	USD	207 157	0,02
183 021	GNMA AI4161, 4%, 15.08.2044	USA	USD	202 596	0,02
176 923	GNMA 485533, 7%, 15.06.2031	USA	USD	199 850	0,02
179 053	GNMA AK6956, 4%, 15.03.2045	USA	USD	197 024	0,02
161 648	GNMA 003240, 7%, 20.05.2032	USA	USD	193 517	0,02
173 840	GNMA BM2426, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	192 852	0,02
164 363	GNMA 738226, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	188 196	0,02
172 336	GNMA 627121, 6%, 20.03.2034	USA	USD	185 033	0,02
165 920	GNMA AK0366, 4%, 15.11.2044	USA	USD	181 627	0,02
151 695	GNMA 781319, 7%, 15.07.2031	USA	USD	180 598	0,02
164 233	GNMA AL2574, 4%, 15.03.2045	USA	USD	178 636	0,02
156 605	GNMA BO8247, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	174 070	0,02
155 529	GNMA AA6415, 3,5%, 15.05.2043	USA	USD	168 616	0,02
141 398	GNMA 003152, 7,5%, 20.10.2031	USA	USD	163 824	0,02
137 288	GNMA 003624, 5,5%, 20.10.2034	USA	USD	161 126	0,02
145 112	GNMA AM4121, 4%, 15.04.2045	USA	USD	158 530	0,02
140 864	GNMA AJ6333, 4%, 15.10.2044	USA	USD	153 618	0,01
137 199	GNMA BK0746, 5,5%, 15.10.2048	USA	USD	153 280	0,01
138 112	GNMA AB2784, 3,5%, 20.08.2042	USA	USD	149 958	0,01
120 481	GNMA 004196, 6,5%, 20.07.2038	USA	USD	146 379	0,01
128 730	GNMA BQ4328, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	145 139	0,01
131 252	GNMA BP7329, 5,5%, 20.10.2049	USA	USD	144 989	0,01
131 144	GNMA AK1655, 4%, 15.10.2044	USA	USD	142 727	0,01
125 856	GNMA BQ2792, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	141 674	0,01
123 326	GNMA 729592, 4,5%, 15.02.2040	USA	USD	138 429	0,01
127 558	GNMA AI4889, 4%, 15.11.2044	USA	USD	138 125	0,01
114 625	GNMA BM2352, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	130 113	0,01
115 027	GNMA AK1704, 4%, 15.12.2044	USA	USD	125 019	0,01
110 474	GNMA BM2202, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	124 229	0,01
110 572	GNMA BO1169, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	123 318	0,01
108 878	GNMA BM2259, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	122 189	0,01
109 059	GNMA AK6464, 4%, 15.01.2045	USA	USD	118 575	0,01
108 716	GNMA AH7992, 4%, 15.06.2044	USA	USD	118 201	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
101 536	GNMA 743353, 4,5%, 15.05.2040	USA	USD	114 670	0,01
101 955	GNMA BP7728, 5,5%, 20.09.2049	USA	USD	113 849	0,01
94 010	GNMA 003070, 7,5%, 20.04.2031	USA	USD	113 284	0,01
97 752	GNMA 723214, 4,5%, 15.08.2040	USA	USD	110 487	0,01
99 925	GNMA AI4833, 4%, 15.09.2044	USA	USD	107 750	0,01
91 275	GNMA AL2573, 4%, 15.03.2045	USA	USD	98 237	0,01
82 613	GNMA 003026, 7%, 20.01.2031	USA	USD	97 301	0,01
81 757	GNMA 003161, 6,5%, 20.11.2031	USA	USD	96 108	0,01
82 601	GNMA 549588, 7%, 15.09.2031	USA	USD	94 451	0,01
87 675	GNMA AK4197, 4%, 15.12.2044	USA	USD	94 252	0,01
78 796	GNMA 781300, 7%, 15.06.2031	USA	USD	93 595	0,01
78 351	GNMA 003069, 7%, 20.04.2031	USA	USD	92 488	0,01
77 557	GNMA 003774, 5,5%, 20.10.2035	USA	USD	91 052	0,01
81 188	GNMA 003554, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	89 815	0,01
82 948	GNMA MA1012, 3,5%, 20.05.2043	USA	USD	89 053	0,01
75 940	GNMA 003068, 6,5%, 20.04.2031	USA	USD	88 539	0,01
79 454	GNMA 737532, 4%, 15.10.2040	USA	USD	88 193	0,01
74 993	GNMA 003053, 6,5%, 20.03.2031	USA	USD	87 535	0,01
80 138	GNMA 780080, 9%, 15.03.2025	USA	USD	87 318	0,01
74 065	GNMA BM2353, 5,5%, 20.08.2049	USA	USD	82 026	0,01
73 219	GNMA 781021, 8%, 20.12.2028	USA	USD	81 357	0,01
71 425	GNMA 002324, 8%, 20.11.2026	USA	USD	80 249	0,01
71 845	GNMA 003594, 4,5%, 20.08.2034	USA	USD	78 918	0,01
70 120	GNMA BT1275, 5,5%, 20.02.2050	USA	USD	78 255	0,01
71 704	GNMA AH8945, 4%, 15.08.2044	USA	USD	77 002	0,01
63 820	GNMA 003724, 5,5%, 20.06.2035	USA	USD	74 955	0,01
68 054	GNMA 453308, 8%, 15.09.2027	USA	USD	72 846	0,01
67 713	GNMA AJ6310, 4%, 15.09.2044	USA	USD	72 668	0,01
65 013	GNMA BM2203, 5,5%, 20.07.2049	USA	USD	72 049	0,01
65 528	GNMA 003581, 4,5%, 20.07.2034	USA	USD	72 041	0,01
61 399	GNMA 485864, 7%, 15.10.2031	USA	USD	69 792	0,01
65 006	GNMA AK6726, 4%, 15.12.2044	USA	USD	69 768	0,01
61 060	GNMA MA1840, 4,5%, 20.04.2044	USA	USD	67 564	0,01
62 195	GNMA AD9001, 3,5%, 15.04.2043	USA	USD	67 222	0,01
57 304	GNMA 003010, 7%, 20.12.2030	USA	USD	66 376	0,01
59 155	GNMA 003622, 4,5%, 20.10.2034	USA	USD	65 536	0,01
53 217	GNMA 781380, 7,5%, 15.12.2031	USA	USD	63 428	0,01
54 184	GNMA 003082, 7,5%, 20.05.2031	USA	USD	63 262	0,01
54 979	GNMA 003175, 7,5%, 20.12.2031	USA	USD	63 223	0,01
58 369	GNMA AL8515, 4%, 15.02.2045	USA	USD	62 655	0,01
55 034	GNMA 704911, 4%, 15.08.2044	USA	USD	61 111	0,01
55 725	GNMA 780563, 8%, 15.12.2024	USA	USD	59 681	0,01
52 314	GNMA 003298, 7%, 20.10.2032	USA	USD	59 154	0,01
53 724	GNMA 781898, 4,5%, 20.05.2034	USA	USD	59 118	0,01
49 462	GNMA 003081, 7%, 20.05.2031	USA	USD	58 547	0,01
51 308	GNMA 563365, 7%, 15.10.2031	USA	USD	57 978	0,01
51 400	GNMA 781051, 8,5%, 20.05.2029	USA	USD	57 901	0,01
48 582	GNMA 003134, 7%, 20.09.2031	USA	USD	57 815	0,01
53 111	GNMA 792465, 4%, 15.12.2041	USA	USD	57 559	0,01
50 478	GNMA 511832, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	56 876	0,01
48 702	GNMA 002882, 7%, 20.02.2030	USA	USD	56 510	0,01
50 943	GNMA 003542, 4,5%, 20.04.2034	USA	USD	56 356	0,01
47 049	GNMA 003040, 7%, 20.02.2031	USA	USD	55 485	0,01
52 543	GNMA 543319, 7%, 15.06.2031	USA	USD	54 216	0,01
47 483	GNMA 551668, 7%, 15.09.2031	USA	USD	53 927	0,01
49 030	GNMA AM8566, 4%, 15.05.2045	USA	USD	52 607	0,01
39 365	GNMA 003011, 7,5%, 20.12.2030	USA	USD	47 455	0,01
39 329	GNMA 003039, 6,5%, 20.02.2031	USA	USD	45 080	0,01
39 291	GNMA 564387, 7%, 15.10.2031	USA	USD	44 814	0,01
37 474	GNMA 003151, 7%, 20.10.2031	USA	USD	44 249	–
42 569	GNMA 579398, 7%, 15.05.2032	USA	USD	43 840	–
36 752	GNMA 003133, 6,5%, 20.09.2031	USA	USD	43 322	–
36 216	GNMA 003610, 5,5%, 20.09.2034	USA	USD	42 505	–
34 838	GNMA 003027, 7,5%, 20.01.2031	USA	USD	41 905	–
34 043	GNMA 002999, 7,5%, 20.11.2030	USA	USD	40 717	–
39 560	GNMA 568534, 7%, 15.08.2031	USA	USD	40 669	–
36 335	GNMA MA2305, 4,5%, 20.10.2044	USA	USD	40 201	–

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
34 236	GNMA 585373, 7%, 15.04.2032	USA	USD	38 690	–
34 025	GNMA 567108, 7%, 15.08.2031	USA	USD	38 558	–
37 157	GNMA 555560, 7%, 15.10.2031	USA	USD	38 220	–
37 191	GNMA 556409, 7%, 15.03.2031	USA	USD	38 112	–
33 485	GNMA 456863, 7%, 15.05.2028	USA	USD	36 245	–
35 117	GNMA 541336, 7%, 15.04.2031	USA	USD	36 196	–
32 283	GNMA 002285, 8%, 20.09.2026	USA	USD	36 116	–
30 756	GNMA 781159, 7,5%, 15.04.2030	USA	USD	36 029	–
34 375	GNMA 548086, 8%, 15.12.2030	USA	USD	34 862	–
29 455	GNMA 781287, 7%, 15.05.2031	USA	USD	34 523	–
31 445	GNMA AJ6318, 4%, 15.09.2044	USA	USD	33 743	–
30 985	GNMA AM7542, 4%, 15.05.2045	USA	USD	33 236	–
27 801	GNMA 003054, 7%, 20.03.2031	USA	USD	32 888	–
30 314	GNMA AJ6332, 4%, 15.10.2044	USA	USD	32 740	–
31 026	GNMA 543923, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	32 302	–
29 181	GNMA BM2204, 5,5%, 20.06.2049	USA	USD	32 246	–
29 021	GNMA 003512, 4,5%, 20.02.2034	USA	USD	32 104	–
27 467	GNMA BM1772, 5,5%, 15.04.2049	USA	USD	30 692	–
28 395	GNMA 480521, 7%, 15.06.2029	USA	USD	30 507	–
26 112	GNMA 002755, 7%, 20.05.2029	USA	USD	30 056	–
27 887	GNMA 410167, 8%, 15.10.2025	USA	USD	29 972	–
26 542	GNMA BI6882, 5,5%, 20.02.2049	USA	USD	29 330	–
24 632	GNMA 003107, 6,5%, 20.07.2031	USA	USD	28 909	–
28 066	GNMA 426565, 7%, 15.04.2028	USA	USD	28 755	–
27 892	GNMA 460788, 7%, 15.03.2028	USA	USD	28 589	–
27 703	GNMA 537696, 7%, 15.11.2030	USA	USD	28 534	–
26 521	GNMA AT7537, 4%, 15.07.2046	USA	USD	28 449	–
25 486	GNMA 393342, 8,5%, 15.02.2027	USA	USD	28 330	–
24 991	GNMA BI6753, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	27 642	–
23 073	GNMA 003041, 7,5%, 20.02.2031	USA	USD	27 606	–
27 028	GNMA 544701, 8%, 15.01.2031	USA	USD	27 150	–
23 323	GNMA 002867, 7,5%, 20.01.2030	USA	USD	27 110	–
26 721	GNMA 545881, 7%, 15.08.2031	USA	USD	27 050	–
22 488	GNMA 002866, 7%, 20.01.2030	USA	USD	26 087	–
22 092	GNMA 002896, 7,5%, 20.03.2030	USA	USD	25 997	–
21 413	GNMA 003055, 7,5%, 20.03.2031	USA	USD	25 801	–
21 862	GNMA 003080, 6,5%, 20.05.2031	USA	USD	25 498	–
22 768	GNMA BM5500, 5,5%, 20.04.2049	USA	USD	25 215	–
24 742	GNMA 536143, 7%, 15.06.2031	USA	USD	25 171	–
23 640	GNMA 517921, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	24 521	–
22 935	GNMA 560056, 7%, 15.06.2031	USA	USD	23 075	–
21 984	GNMA 435039, 7,5%, 15.02.2031	USA	USD	22 957	–
22 458	GNMA 479989, 7,5%, 15.12.2029	USA	USD	22 875	–
20 275	GNMA 567094, 7%, 15.08.2031	USA	USD	22 866	–
22 736	GNMA 558903, 7%, 15.09.2032	USA	USD	22 829	–
22 105	GNMA 489942, 7%, 15.06.2031	USA	USD	22 763	–
19 298	GNMA 002971, 7%, 20.09.2030	USA	USD	22 713	–
20 065	GNMA 491491, 7%, 15.07.2029	USA	USD	22 054	–
18 725	GNMA 520976, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	21 654	–
19 122	GNMA 559037, 7%, 15.07.2031	USA	USD	21 619	–
20 739	GNMA 493526, 7%, 15.11.2030	USA	USD	21 443	–
19 364	GNMA 543782, 7%, 15.01.2031	USA	USD	20 590	–
18 138	GNMA 003110, 8%, 20.07.2031	USA	USD	20 527	–
19 764	GNMA 435037, 7%, 15.02.2031	USA	USD	19 844	–
19 386	GNMA 393732, 9%, 15.02.2025	USA	USD	19 701	–
18 929	GNMA 357171, 7%, 15.06.2023	USA	USD	19 539	–
16 742	GNMA 003122, 7,5%, 20.08.2031	USA	USD	19 258	–
16 610	GNMA 002809, 7%, 20.09.2029	USA	USD	19 008	–
16 490	GNMA 553495, 7%, 15.02.2032	USA	USD	18 765	–
17 396	GNMA AH0619, 4%, 15.05.2044	USA	USD	18 667	–
16 794	GNMA 563574, 7%, 15.05.2032	USA	USD	18 664	–
16 992	GNMA 462543, 7%, 15.02.2028	USA	USD	18 568	–
18 371	GNMA 565356, 7%, 15.09.2031	USA	USD	18 507	–
15 600	GNMA 781207, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	18 374	–
15 603	GNMA 002524, 7,5%, 20.12.2027	USA	USD	17 650	–
15 680	GNMA 547577, 7%, 15.03.2031	USA	USD	17 475	–
16 501	GNMA 571144, 7%, 15.08.2031	USA	USD	17 103	–

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
16 912	GNMA 503169, 7%, 15.06.2030	USA	USD	17 026	-
14 333	GNMA 003120, 6,5%, 20.08.2031	USA	USD	16 849	-
15 422	GNMA 003364, 7%, 20.03.2033	USA	USD	16 687	-
14 126	GNMA 781324, 7%, 15.07.2031	USA	USD	16 633	-
14 178	GNMA 564575, 7%, 15.07.2031	USA	USD	16 013	-
14 966	GNMA 479661, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	15 750	-
13 132	GNMA 003229, 7%, 20.04.2032	USA	USD	15 525	-
12 900	GNMA 002957, 7,5%, 20.08.2030	USA	USD	15 511	-
14 789	GNMA 490792, 7,5%, 15.11.2028	USA	USD	15 468	-
13 373	GNMA 002675, 7%, 20.11.2028	USA	USD	15 252	-
14 306	GNMA 498276, 7%, 15.06.2031	USA	USD	14 990	-
14 171	GNMA 426571, 7%, 15.04.2028	USA	USD	14 586	-
13 516	GNMA 485623, 7%, 15.07.2031	USA	USD	14 435	-
12 124	GNMA 550045, 7%, 15.06.2031	USA	USD	14 403	-
12 583	GNMA 561563, 7%, 15.08.2031	USA	USD	14 091	-
13 273	GNMA 557315, 7%, 15.06.2031	USA	USD	14 013	-
13 259	GNMA 386441, 8%, 15.08.2024	USA	USD	13 759	-
12 053	GNMA 552579, 7%, 15.05.2032	USA	USD	13 673	-
10 963	GNMA 002987, 7,5%, 20.10.2030	USA	USD	13 126	-
10 880	GNMA 550867, 7%, 15.09.2031	USA	USD	12 966	-
10 701	GNMA 002768, 7%, 20.06.2029	USA	USD	12 264	-
11 017	GNMA 760061, 4,5%, 15.04.2041	USA	USD	12 239	-
10 726	GNMA 002742, 7%, 20.04.2029	USA	USD	12 197	-
11 231	GNMA 485538, 7%, 15.06.2031	USA	USD	12 133	-
11 823	GNMA 479813, 7%, 15.12.2030	USA	USD	12 011	-
11 331	GNMA 467788, 8%, 15.04.2028	USA	USD	11 380	-
10 566	GNMA 530585, 7%, 15.03.2031	USA	USD	11 364	-
9 955	GNMA 536257, 7,5%, 15.08.2030	USA	USD	11 322	-
10 200	GNMA 003486, 4,5%, 20.12.2033	USA	USD	11 294	-
11 170	GNMA 555154, 7%, 15.11.2031	USA	USD	11 215	-
9 315	GNMA 781252, 8%, 15.12.2030	USA	USD	11 178	-
10 101	GNMA 781184, 8%, 15.12.2024	USA	USD	10 936	-
9 320	GNMA 561522, 7%, 15.07.2031	USA	USD	10 643	-
10 438	GNMA 520095, 7,5%, 15.05.2031	USA	USD	10 619	-
9 526	GNMA 002549, 7,5%, 20.02.2028	USA	USD	10 568	-
8 707	GNMA 781388, 6,5%, 20.01.2032	USA	USD	10 257	-
9 956	GNMA 436138, 8%, 15.01.2028	USA	USD	9 999	-
8 952	GNMA 564718, 7%, 15.07.2031	USA	USD	9 968	-
9 595	GNMA 498269, 7%, 15.06.2031	USA	USD	9 868	-
8 839	GNMA 002397, 8%, 20.03.2027	USA	USD	9 773	-
8 781	GNMA 530586, 7%, 15.03.2031	USA	USD	9 757	-
8 672	GNMA 003294, 5%, 20.10.2032	USA	USD	9 602	-
8 375	GNMA 002548, 7%, 20.02.2028	USA	USD	9 448	-
8 521	GNMA 447625, 8%, 15.06.2027	USA	USD	9 444	-
8 279	GNMA 580867, 7%, 15.12.2031	USA	USD	9 410	-
7 961	GNMA 551119, 7%, 15.08.2031	USA	USD	9 409	-
8 550	GNMA 491480, 7%, 15.06.2029	USA	USD	9 387	-
9 174	GNMA 526207, 8%, 15.02.2030	USA	USD	9 338	-
8 394	GNMA 003528, 4,5%, 20.03.2034	USA	USD	9 294	-
9 245	GNMA 484331, 7,5%, 15.09.2028	USA	USD	9 285	-
8 975	GNMA 780371, 8%, 15.11.2022	USA	USD	9 011	-
8 854	GNMA 381212, 8%, 15.04.2027	USA	USD	8 894	-
7 752	GNMA 002729, 6,5%, 20.03.2029	USA	USD	8 833	-
8 407	GNMA 456263, 7%, 15.05.2028	USA	USD	8 658	-
7 725	GNMA 780195, 8%, 15.07.2025	USA	USD	8 390	-
8 162	GNMA 555986, 7%, 15.08.2031	USA	USD	8 379	-
8 095	GNMA 530679, 7%, 15.08.2031	USA	USD	8 358	-
7 513	GNMA 002139, 7,5%, 20.12.2025	USA	USD	8 308	-
7 864	GNMA 449042, 8,5%, 15.06.2028	USA	USD	8 163	-
7 241	GNMA 002433, 8%, 20.05.2027	USA	USD	7 996	-
7 071	GNMA 486846, 7%, 15.01.2029	USA	USD	7 903	-
7 002	GNMA 508472, 7%, 15.04.2031	USA	USD	7 855	-
7 740	GNMA 543863, 7,5%, 15.01.2031	USA	USD	7 774	-
7 497	GNMA 342503, 7,5%, 15.01.2023	USA	USD	7 738	-
6 872	GNMA 002535, 7%, 20.01.2028	USA	USD	7 727	-
6 894	GNMA 780042, 8%, 15.01.2025	USA	USD	7 436	-
7 383	GNMA 436202, 7,5%, 15.02.2028	USA	USD	7 415	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
7 255	GNMA 503947, 7%, 15.07.2029	USA	USD	7 404	–
6 718	GNMA 002379, 8%, 20.02.2027	USA	USD	7 390	–
7 167	GNMA 542906, 7%, 15.06.2031	USA	USD	7 382	–
7 325	GNMA 475503, 8%, 15.09.2028	USA	USD	7 357	–
7 148	GNMA 554333, 7%, 15.03.2031	USA	USD	7 220	–
6 895	GNMA 478697, 7%, 15.09.2029	USA	USD	7 118	–
7 064	GNMA 371682, 7%, 15.01.2024	USA	USD	7 091	–
7 018	GNMA 781137, 7,5%, 15.01.2030	USA	USD	7 048	–
6 097	GNMA 002534, 6,5%, 20.01.2028	USA	USD	6 944	–
6 844	GNMA 530499, 7,5%, 15.09.2030	USA	USD	6 936	–
6 451	GNMA 377218, 8%, 15.06.2024	USA	USD	6 883	–
5 923	GNMA 002783, 7%, 20.07.2029	USA	USD	6 787	–
6 540	GNMA 458678, 8%, 15.11.2027	USA	USD	6 643	–
6 471	GNMA 498932, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	6 629	–
5 949	GNMA AN0232, 4%, 15.06.2045	USA	USD	6 581	–
5 485	GNMA 002972, 7,5%, 20.09.2030	USA	USD	6 573	–
5 995	GNMA 002362, 8%, 20.01.2027	USA	USD	6 561	–
6 289	GNMA 554732, 7%, 15.04.2031	USA	USD	6 315	–
5 788	GNMA 002059, 8%, 20.08.2025	USA	USD	6 290	–
6 041	GNMA 581133, 7%, 15.03.2032	USA	USD	6 287	–
6 112	GNMA 468244, 8%, 15.09.2028	USA	USD	6 255	–
5 697	GNMA 423836, 8%, 15.08.2026	USA	USD	6 230	–
5 131	GNMA 002922, 8%, 20.05.2030	USA	USD	6 091	–
5 348	GNMA 582163, 7%, 15.06.2032	USA	USD	5 964	–
5 060	GNMA 781124, 7%, 15.12.2029	USA	USD	5 877	–
5 197	GNMA BK3770, 5,5%, 20.01.2049	USA	USD	5 771	–
5 590	GNMA 527750, 8%, 15.07.2030	USA	USD	5 614	–
5 292	GNMA 543808, 7%, 15.02.2031	USA	USD	5 575	–
5 145	GNMA 509461, 7%, 15.01.2030	USA	USD	5 477	–
4 972	GNMA 468593, 7%, 15.08.2031	USA	USD	5 159	–
5 113	GNMA 533227, 8%, 15.07.2030	USA	USD	5 135	–
4 599	GNMA 490998, 7%, 15.12.2028	USA	USD	5 068	–
4 518	GNMA 002617, 7,5%, 20.07.2028	USA	USD	4 997	–
4 947	GNMA 555370, 7%, 15.07.2031	USA	USD	4 967	–
4 140	GNMA 781271, 7%, 15.04.2031	USA	USD	4 892	–
4 833	GNMA 341481, 7%, 15.01.2023	USA	USD	4 851	–
4 695	GNMA 498389, 7%, 15.02.2029	USA	USD	4 822	–
4 570	GNMA 328527, 7,5%, 15.09.2022	USA	USD	4 587	–
4 343	GNMA 458900, 7,5%, 15.06.2028	USA	USD	4 545	–
4 111	GNMA 447734, 8%, 15.06.2027	USA	USD	4 544	–
4 236	GNMA 550475, 7%, 15.05.2031	USA	USD	4 504	–
4 288	GNMA 465985, 7,5%, 15.03.2028	USA	USD	4 457	–
3 951	GNMA 510099, 7%, 15.07.2029	USA	USD	4 423	–
3 957	GNMA 486937, 7%, 15.02.2029	USA	USD	4 389	–
4 187	GNMA 564086, 7%, 15.07.2031	USA	USD	4 294	–
4 065	GNMA 544547, 7%, 15.05.2031	USA	USD	4 270	–
3 696	GNMA 780910, 8%, 15.11.2028	USA	USD	4 270	–
3 813	GNMA 002512, 8%, 20.11.2027	USA	USD	4 227	–
4 055	GNMA 544003, 7%, 15.03.2031	USA	USD	4 167	–
3 877	GNMA 434453, 7%, 15.07.2029	USA	USD	4 028	–
3 255	GNMA 002935, 8%, 20.06.2030	USA	USD	3 923	–
3 843	GNMA 522934, 7%, 15.12.2030	USA	USD	3 909	–
3 765	GNMA 551550, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 889	–
3 408	GNMA 564438, 7%, 15.10.2031	USA	USD	3 849	–
3 274	GNMA 434504, 7%, 15.08.2029	USA	USD	3 605	–
3 531	GNMA 533883, 7%, 15.06.2030	USA	USD	3 592	–
3 434	GNMA 564712, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 566	–
3 152	GNMA 003203, 7,5%, 20.02.2032	USA	USD	3 535	–
3 175	GNMA 434979, 7,5%, 15.12.2030	USA	USD	3 534	–
3 179	GNMA 447507, 8%, 15.04.2027	USA	USD	3 480	–
3 338	GNMA 338950, 7%, 15.10.2022	USA	USD	3 350	–
3 283	GNMA 781251, 8%, 15.11.2025	USA	USD	3 298	–
2 983	GNMA 564706, 7%, 15.07.2031	USA	USD	3 234	–
3 094	GNMA 430049, 8%, 15.09.2026	USA	USD	3 204	–
3 180	GNMA 421493, 7,5%, 15.09.2026	USA	USD	3 193	–
2 844	GNMA 491468, 7%, 15.05.2029	USA	USD	3 145	–
2 910	GNMA 002231, 7%, 20.06.2026	USA	USD	3 135	–

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 828	GNMA 423944, 8%, 15.10.2026	USA	USD	3 091	-
2 954	GNMA 439448, 8,5%, 15.11.2026	USA	USD	3 001	-
2 909	GNMA 363859, 7%, 15.08.2023	USA	USD	2 921	-
2 866	GNMA 780199, 9,5%, 20.07.2025	USA	USD	2 874	-
2 847	GNMA 371162, 7%, 15.10.2023	USA	USD	2 858	-
2 710	GNMA 400239, 8,5%, 15.07.2024	USA	USD	2 759	-
2 652	GNMA 352924, 8%, 15.07.2024	USA	USD	2 664	-
2 594	GNMA 433545, 8%, 15.01.2028	USA	USD	2 605	-
2 506	GNMA 356807, 7%, 15.04.2023	USA	USD	2 516	-
2 488	GNMA 322208, 7%, 15.12.2023	USA	USD	2 515	-
2 431	GNMA 399176, 8%, 15.03.2027	USA	USD	2 442	-
2 416	GNMA 581927, 7%, 15.05.2032	USA	USD	2 426	-
2 012	GNMA 003135, 7,5%, 20.09.2031	USA	USD	2 405	-
2 114	GNMA 780974, 8%, 15.08.2028	USA	USD	2 324	-
2 260	GNMA 527136, 8%, 15.03.2030	USA	USD	2 281	-
2 267	GNMA 446855, 8%, 15.11.2027	USA	USD	2 277	-
2 129	GNMA 511734, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	2 181	-
2 134	GNMA 367271, 7%, 15.09.2023	USA	USD	2 142	-
1 983	GNMA 002247, 7%, 20.07.2026	USA	USD	2 137	-
2 095	GNMA 356948, 7%, 15.06.2023	USA	USD	2 120	-
2 106	GNMA 329893, 8%, 15.04.2023	USA	USD	2 114	-
1 878	GNMA 436582, 8%, 15.12.2026	USA	USD	2 069	-
1 862	GNMA 462483, 8%, 15.01.2028	USA	USD	2 036	-
2 008	GNMA 582184, 7%, 15.01.2032	USA	USD	2 016	-
1 897	GNMA 434781, 8%, 15.06.2030	USA	USD	2 012	-
1 933	GNMA 356384, 7%, 15.07.2023	USA	USD	1 954	-
1 719	GNMA 003388, 4,5%, 20.05.2033	USA	USD	1 901	-
1 665	GNMA 002521, 6,5%, 20.12.2027	USA	USD	1 859	-
1 783	GNMA 508386, 7,5%, 15.10.2030	USA	USD	1 791	-
1 650	GNMA 470490, 7%, 15.06.2029	USA	USD	1 708	-
1 485	GNMA 002676, 7,5%, 20.11.2028	USA	USD	1 653	-
1 379	GNMA 003097, 7,5%, 20.06.2031	USA	USD	1 642	-
1 588	GNMA 451364, 8,5%, 15.08.2027	USA	USD	1 615	-
1 585	GNMA 374295, 7%, 15.12.2023	USA	USD	1 603	-
1 591	GNMA 345134, 8%, 15.12.2023	USA	USD	1 598	-
1 571	GNMA 340246, 8%, 15.02.2023	USA	USD	1 590	-
1 544	GNMA 572589, 7%, 15.10.2031	USA	USD	1 550	-
1 531	GNMA 393214, 8%, 15.10.2024	USA	USD	1 538	-
1 509	GNMA 571771, 7%, 15.10.2031	USA	USD	1 514	-
1 491	GNMA 520408, 7%, 15.01.2030	USA	USD	1 492	-
1 435	GNMA 513443, 7,5%, 15.10.2029	USA	USD	1 481	-
1 451	GNMA 346463, 7,5%, 15.03.2023	USA	USD	1 457	-
1 293	GNMA 462423, 8%, 15.12.2027	USA	USD	1 425	-
1 373	GNMA 000394, 7,5%, 20.10.2022	USA	USD	1 387	-
1 232	GNMA 003427, 4,5%, 20.08.2033	USA	USD	1 363	-
1 260	GNMA 780077, 8%, 15.03.2025	USA	USD	1 338	-
1 202	GNMA 451363, 8%, 15.08.2027	USA	USD	1 327	-
1 206	GNMA 002122, 8%, 20.11.2025	USA	USD	1 315	-
1 285	GNMA 366313, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 302	-
1 284	GNMA 361792, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 299	-
1 286	GNMA 003276, 7,5%, 20.08.2032	USA	USD	1 291	-
1 281	GNMA 513746, 7%, 15.08.2029	USA	USD	1 291	-
1 134	GNMA 780618, 8%, 15.08.2027	USA	USD	1 284	-
1 262	GNMA 352111, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 267	-
1 245	GNMA 410064, 8%, 15.07.2025	USA	USD	1 251	-
1 195	GNMA 361477, 7%, 15.10.2023	USA	USD	1 233	-
1 125	GNMA 003498, 4,5%, 20.01.2034	USA	USD	1 231	-
1 162	GNMA 393669, 9%, 15.01.2025	USA	USD	1 217	-
1 199	GNMA 338522, 7,5%, 15.12.2022	USA	USD	1 212	-
1 164	GNMA 436442, 8%, 15.08.2026	USA	USD	1 169	-
1 139	GNMA 364320, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 144	-
1 108	GNMA 359914, 7%, 15.11.2023	USA	USD	1 121	-
1 107	GNMA 348523, 7%, 15.08.2023	USA	USD	1 119	-
1 085	GNMA 003288, 7,5%, 20.09.2032	USA	USD	1 110	-
1 089	GNMA 361977, 7%, 15.09.2023	USA	USD	1 093	-
1 052	GNMA 441831, 8%, 15.07.2027	USA	USD	1 091	-
1 059	GNMA 441273, 8%, 15.10.2026	USA	USD	1 077	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 069	GNMA 349673, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1 073	–
989	GNMA 483358, 7%, 15.05.2029	USA	USD	1 066	–
959	GNMA 002646, 7,5%, 20.09.2028	USA	USD	1 066	–
1 039	GNMA 354302, 7%, 15.06.2023	USA	USD	1 051	–
877	GNMA 002934, 7,5%, 20.06.2030	USA	USD	1 029	–
971	GNMA 380163, 7%, 15.12.2023	USA	USD	983	–
868	GNMA 003163, 7,5%, 20.11.2031	USA	USD	966	–
943	GNMA 430270, 8%, 15.10.2027	USA	USD	956	–
950	GNMA 511830, 7%, 15.12.2030	USA	USD	954	–
936	GNMA 442009, 8%, 15.03.2027	USA	USD	941	–
828	GNMA 562203, 7%, 15.08.2031	USA	USD	933	–
920	GNMA 349390, 7%, 15.06.2023	USA	USD	933	–
857	GNMA 423825, 8%, 15.06.2026	USA	USD	929	–
891	GNMA 353124, 7%, 15.06.2023	USA	USD	923	–
914	GNMA 361644, 7%, 15.08.2023	USA	USD	918	–
866	GNMA 439445, 8%, 15.11.2026	USA	USD	893	–
789	GNMA 003359, 5%, 20.03.2033	USA	USD	886	–
860	GNMA 313075, 8%, 15.08.2022	USA	USD	869	–
856	GNMA 356680, 7%, 15.07.2023	USA	USD	866	–
862	GNMA 530008, 7%, 15.06.2030	USA	USD	865	–
855	GNMA 359609, 7%, 15.08.2023	USA	USD	863	–
844	GNMA 513020, 7%, 15.07.2029	USA	USD	862	–
853	GNMA 434329, 7%, 15.05.2029	USA	USD	856	–
765	GNMA 002248, 7,5%, 20.07.2026	USA	USD	849	–
841	GNMA 334717, 8%, 15.08.2023	USA	USD	844	–
827	GNMA 545831, 7%, 15.07.2031	USA	USD	831	–
811	GNMA 334975, 8%, 15.09.2022	USA	USD	814	–
802	GNMA 428919, 7,5%, 15.03.2027	USA	USD	806	–
786	GNMA 499462, 7%, 15.04.2029	USA	USD	789	–
744	GNMA 001884, 8%, 20.10.2024	USA	USD	789	–
781	GNMA 002799, 8%, 20.08.2029	USA	USD	784	–
714	GNMA 002495, 6,5%, 20.10.2027	USA	USD	782	–
694	GNMA 002233, 7,5%, 20.06.2026	USA	USD	774	–
753	GNMA 000169, 7,5%, 20.09.2022	USA	USD	756	–
729	GNMA 346372, 7,5%, 15.01.2023	USA	USD	737	–
730	GNMA 335008, 7%, 15.11.2022	USA	USD	733	–
630	GNMA 002824, 7%, 20.10.2029	USA	USD	730	–
701	GNMA 363084, 7%, 15.09.2023	USA	USD	720	–
608	GNMA 569702, 7%, 15.02.2032	USA	USD	720	–
695	GNMA 451507, 8%, 15.10.2027	USA	USD	707	–
606	GNMA 002485, 7,5%, 20.09.2027	USA	USD	689	–
681	GNMA 000008, 8%, 20.07.2022	USA	USD	688	–
584	GNMA 780622, 8%, 15.08.2027	USA	USD	668	–
660	GNMA 362977, 7%, 15.07.2023	USA	USD	668	–
651	GNMA 431823, 8%, 15.12.2026	USA	USD	653	–
652	GNMA 266906, 8%, 15.07.2023	USA	USD	653	–
639	GNMA 514526, 8%, 15.04.2022	USA	USD	641	–
635	GNMA 426127, 7,5%, 15.07.2026	USA	USD	638	–
621	GNMA 315815, 8%, 15.01.2022	USA	USD	623	–
607	GNMA 357224, 7%, 15.10.2023	USA	USD	614	–
610	GNMA 350678, 7%, 15.07.2023	USA	USD	612	–
546	GNMA 446648, 7%, 15.07.2028	USA	USD	601	–
563	GNMA 346961, 7%, 15.12.2023	USA	USD	588	–
574	GNMA 585435, 7%, 15.06.2032	USA	USD	577	–
562	GNMA 328928, 8%, 15.10.2022	USA	USD	564	–
561	GNMA 348080, 7%, 15.05.2023	USA	USD	563	–
557	GNMA 413346, 8%, 15.09.2025	USA	USD	559	–
552	GNMA 370979, 7%, 15.12.2023	USA	USD	559	–
556	GNMA 000072, 7,5%, 20.08.2022	USA	USD	558	–
536	GNMA 456888, 7%, 15.05.2028	USA	USD	558	–
542	GNMA 324037, 8%, 15.04.2022	USA	USD	544	–
519	GNMA 565347, 7%, 15.08.2031	USA	USD	532	–
521	GNMA 000102, 8%, 20.08.2022	USA	USD	526	–
478	GNMA 002303, 7,5%, 20.10.2026	USA	USD	522	–
511	GNMA 001033, 7,5%, 20.04.2023	USA	USD	513	–
464	GNMA 002218, 7,5%, 20.05.2026	USA	USD	508	–
444	GNMA 561580, 7%, 15.09.2031	USA	USD	504	–

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
446	GNMA 002378, 7,5%, 20.02.2027	USA	USD	501	-
485	GNMA 352169, 8%, 15.06.2023	USA	USD	497	-
444	GNMA 002322, 7,5%, 20.11.2026	USA	USD	489	-
482	GNMA 266861, 7%, 15.05.2023	USA	USD	488	-
460	GNMA 780373, 7%, 15.12.2023	USA	USD	478	-
452	GNMA 332717, 7,5%, 15.10.2022	USA	USD	457	-
452	GNMA 329773, 8%, 15.09.2022	USA	USD	454	-
450	GNMA 483669, 7%, 15.11.2028	USA	USD	452	-
442	GNMA 002391, 6,5%, 20.03.2027	USA	USD	444	-
442	GNMA 339042, 7%, 15.09.2023	USA	USD	443	-
434	GNMA 331786, 8%, 15.08.2022	USA	USD	438	-
434	GNMA 386443, 8,5%, 15.07.2024	USA	USD	436	-
412	GNMA 001761, 8%, 20.06.2024	USA	USD	434	-
414	GNMA 337539, 7%, 15.07.2023	USA	USD	431	-
412	GNMA 345936, 7%, 15.10.2023	USA	USD	426	-
420	GNMA 318965, 8%, 15.04.2022	USA	USD	421	-
415	GNMA 442119, 7,5%, 15.11.2026	USA	USD	417	-
415	GNMA 345873, 7%, 15.09.2023	USA	USD	416	-
412	GNMA 328884, 8%, 15.08.2022	USA	USD	413	-
402	GNMA 351511, 8%, 15.03.2023	USA	USD	404	-
398	GNMA 346745, 7%, 15.09.2023	USA	USD	403	-
363	GNMA 002605, 7,5%, 20.06.2028	USA	USD	402	-
400	GNMA 325618, 7%, 15.11.2022	USA	USD	401	-
397	GNMA 348825, 8%, 15.06.2023	USA	USD	398	-
382	GNMA 431786, 8%, 15.12.2026	USA	USD	383	-
361	GNMA 584402, 7%, 15.05.2032	USA	USD	372	-
354	GNMA 352023, 7%, 15.11.2023	USA	USD	367	-
322	GNMA 002396, 7,5%, 20.03.2027	USA	USD	366	-
345	GNMA 001793, 8,5%, 20.03.2022	USA	USD	348	-
346	GNMA 003241, 7,5%, 20.05.2032	USA	USD	346	-
340	GNMA 349305, 7,5%, 15.02.2023	USA	USD	344	-
343	GNMA 467650, 7%, 15.02.2028	USA	USD	344	-
339	GNMA 356587, 8%, 15.06.2023	USA	USD	341	-
337	GNMA 363745, 7%, 15.09.2023	USA	USD	339	-
308	GNMA 458912, 7%, 15.08.2028	USA	USD	337	-
303	GNMA 002360, 7,5%, 20.01.2027	USA	USD	334	-
328	GNMA 360660, 7%, 15.07.2023	USA	USD	331	-
268	GNMA 002826, 8%, 20.10.2029	USA	USD	315	-
313	GNMA 416234, 7,5%, 15.05.2026	USA	USD	314	-
312	GNMA 336024, 8%, 15.10.2022	USA	USD	314	-
306	GNMA 780612, 8,5%, 15.08.2023	USA	USD	308	-
297	GNMA 329235, 8,5%, 15.05.2022	USA	USD	298	-
274	GNMA 510983, 7%, 15.06.2029	USA	USD	275	-
265	GNMA 492233, 7%, 15.05.2029	USA	USD	269	-
261	GNMA 329748, 8%, 15.01.2023	USA	USD	264	-
259	GNMA 337450, 7%, 15.06.2023	USA	USD	260	-
255	GNMA 355812, 7%, 15.08.2023	USA	USD	259	-
251	GNMA 324689, 8%, 15.05.2022	USA	USD	253	-
249	GNMA 345330, 7%, 15.06.2023	USA	USD	250	-
214	GNMA 498507, 7%, 15.03.2029	USA	USD	216	-
197	GNMA 470637, 7%, 15.07.2029	USA	USD	215	-
210	GNMA 337815, 7%, 15.01.2023	USA	USD	211	-
207	GNMA 433317, 8%, 15.12.2026	USA	USD	208	-
202	GNMA 355477, 8%, 15.05.2023	USA	USD	203	-
199	GNMA 314930, 8%, 15.07.2022	USA	USD	202	-
196	GNMA 267933, 7%, 15.02.2028	USA	USD	197	-
194	GNMA 453636, 8%, 15.09.2027	USA	USD	195	-
179	GNMA 780034, 7%, 15.08.2024	USA	USD	189	-
175	GNMA 352057, 8%, 15.10.2023	USA	USD	184	-
180	GNMA 342529, 8%, 15.02.2023	USA	USD	182	-
173	GNMA 442035, 8%, 15.10.2026	USA	USD	179	-
171	GNMA 352108, 7%, 15.08.2023	USA	USD	172	-
172	GNMA 333965, 7%, 15.09.2022	USA	USD	172	-
164	GNMA 352657, 7%, 15.05.2023	USA	USD	165	-
162	GNMA 352721, 8%, 15.07.2023	USA	USD	163	-
153	GNMA 498398, 7%, 15.02.2029	USA	USD	158	-
134	GNMA 001841, 8%, 20.08.2024	USA	USD	143	-

Franklin U.S. Government Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
125	GNMA 001790, 8%, 20.07.2024	USA	USD	129	–
128	GNMA 343165, 8%, 15.02.2023	USA	USD	128	–
127	GNMA 282604, 7%, 15.01.2023	USA	USD	127	–
115	GNMA 342482, 8%, 15.12.2022	USA	USD	117	–
112	GNMA 449475, 8%, 15.09.2027	USA	USD	116	–
114	GNMA 348694, 8%, 15.06.2023	USA	USD	114	–
109	GNMA 449188, 8%, 15.10.2027	USA	USD	113	–
99	GNMA 002217, 7%, 20.05.2026	USA	USD	107	–
106	GNMA 333763, 7,5%, 15.10.2022	USA	USD	107	–
106	GNMA 001757, 8,5%, 20.01.2022	USA	USD	107	–
91	GNMA 002945, 7,5%, 20.07.2030	USA	USD	105	–
103	GNMA 001430, 8%, 20.10.2023	USA	USD	104	–
98	GNMA 584344, 7%, 15.04.2032	USA	USD	101	–
96	GNMA 319130, 8%, 15.04.2022	USA	USD	97	–
93	GNMA 432146, 8%, 15.10.2026	USA	USD	93	–
81	GNMA 337419, 7%, 15.06.2023	USA	USD	81	–
78	GNMA 423069, 8%, 15.07.2027	USA	USD	79	–
71	GNMA 002156, 8%, 20.01.2026	USA	USD	77	–
72	GNMA 465218, 7%, 15.03.2029	USA	USD	72	–
60	GNMA 320832, 8%, 15.04.2022	USA	USD	61	–
60	GNMA 325165, 8%, 15.06.2022	USA	USD	60	–
60	GNMA 342462, 7%, 15.05.2023	USA	USD	60	–
60	GNMA 328394, 8%, 15.10.2022	USA	USD	60	–
51	GNMA 330852, 8%, 15.10.2022	USA	USD	51	–
44	GNMA 351127, 7%, 15.07.2023	USA	USD	44	–
43	GNMA 352138, 7%, 15.07.2023	USA	USD	43	–
41	GNMA 478702, 7%, 15.09.2029	USA	USD	41	–
38	GNMA 352087, 8%, 15.09.2023	USA	USD	38	–
31	GNMA 624296, 5%, 15.05.2034	USA	USD	35	–
32	GNMA 780386, 7%, 15.12.2023	USA	USD	33	–
32	GNMA 357212, 7%, 15.05.2023	USA	USD	32	–
30	GNMA 328966, 7%, 15.01.2023	USA	USD	31	–
24	GNMA 354698, 8%, 15.11.2023	USA	USD	24	–
21	GNMA 338261, 7%, 15.11.2022	USA	USD	21	–
18	GNMA 331477, 7%, 15.11.2022	USA	USD	18	–
17	GNMA 319344, 7%, 15.03.2022	USA	USD	17	–
14	GNMA 334995, 7,5%, 15.10.2022	USA	USD	14	–
12	GNMA 326302, 8%, 15.04.2022	USA	USD	12	–
11	GNMA 436219, 8%, 15.02.2028	USA	USD	11	–
8	GNMA 405777, 8%, 15.10.2024	USA	USD	8	–
6	GNMA 001844, 8%, 20.06.2022	USA	USD	6	–
5	GNMA 345286, 7%, 15.06.2023	USA	USD	5	–
5	GNMA 312980, 8,5%, 15.12.2021	USA	USD	5	–
4	GNMA 780157, 9,5%, 15.08.2022	USA	USD	4	–
3	GNMA 316182, 8%, 15.03.2022	USA	USD	3	–
				1 088 121 769	99,08
	Obligacje rządowe i komunalne				
4 150 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	4 150 000	0,38
				4 150 000	0,38
	OBLIGACJE RAZEM			1 092 271 769	99,46
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 092 271 769	99,46
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 092 271 769	99,46

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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 GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
12 688	Party City Holdco, Inc.	USA	USD	118 379	0,03
				<u>118 379</u>	<u>0,03</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>118 379</u>	<u>0,03</u>
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
2 200 000	MPLX LP, 4,875%, 2024-12-01	USA	USD	2 464 376	0,73
2 200 000	Dexia Credit Local SA, 144A, 2,375%, 20.09.2022	FRA	USD	2 254 919	0,67
2 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6%, 2024-11-28	CHN	USD	2 177 089	0,64
2 000 000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,985%, 2023-01-19	CHN	USD	2 069 984	0,61
1 500 000	Credit Suisse Group AG, 4,55%, 17.04.2026	CHE	USD	1 699 840	0,50
1 500 000	BP Capital Markets America, Inc., 3,41%, 2026-02-11	USA	USD	1 641 886	0,49
1 500 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,15%, 17.09.2025	USA	USD	1 633 938	0,48
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5%, 2025-04-01	USA	USD	1 628 104	0,48
1 500 000	General Dynamics Corp., 3,25%, 2025-04-01	USA	USD	1 626 311	0,48
1 500 000	Barclays plc, FRN, 4,61%, 2023-02-15	GBR	USD	1 538 567	0,45
1 500 000	Cigna Corp., 1,25%, 2026-03-15	USA	USD	1 505 150	0,44
1 300 000	Cencosud SA, Regulacja S, 4,375%, 17.07.2027	CHL	USD	1 424 423	0,42
1 300 000	JPMorgan Chase & Co., 3,875%, 2024-09-10	USA	USD	1 417 728	0,42
1 300 000	Avon Products, Inc., 6,5%, 15.03.2023	GBR	USD	1 401 400	0,41
1 200 000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch, Regulacja S, 3,75%, 06.02.2023	IND	USD	1 190 722	0,35
1 200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5%, 19.01.2026	KOR	USD	1 184 999	0,35
1 100 000	CVS Health Corp., 2,875%, 2026-06-01	USA	USD	1 182 242	0,35
1 000 000	Banco Santander SA, 5,179%, 2025-11-19	ESP	USD	1 143 528	0,34
1 000 000	Capital One Financial Corp., 4,25%, 2025-04-30	USA	USD	1 115 122	0,33
1 000 000	HSBC Holdings plc, 4,25%, 18.08.2025	GBR	USD	1 108 412	0,33
1 000 000	Dominion Energy, Inc., 3,9%, 2025-10-01	USA	USD	1 106 830	0,33
1 000 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25%, 21.07.2025	GBR	USD	1 102 049	0,33
1 000 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc., 3,65%, 01.02.2026	BEL	USD	1 096 080	0,32
1 000 000	Anthem, Inc., 1,5%, 2026-03-15	USA	USD	1 012 081	0,30
900 000	EnLink Midstream Partners LP, 4,4%, 01/04/2024	USA	USD	947 120	0,28
900 000	Boeing Co. (The), 2,196%, 2026-02-04	USA	USD	908 745	0,27
800 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5%, 15.04.2025	USA	USD	869 248	0,26
800 000	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A, 1,375%, 21.10.2026	KOR	USD	801 687	0,24
700 000	Duke Energy Corp., 2,65%, 2026-09-01	USA	USD	739 474	0,22
600 000	Citigroup, Inc. 4.6% 2026-03-09	USA	USD	683 485	0,20
600 000	Morgan Stanley, 4,35%, 2026-09-08	USA	USD	679 955	0,20
600 000	Harvest Operations Corp., 144A, 4,2%, 01.06.2023	KOR	USD	639 326	0,19
500 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	517 765	0,15
400 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 15.03.2025	USA	USD	451 948	0,13
400 000	Occidental Petroleum Corp., 5,5%, 2025-12-01	USA	USD	443 258	0,13
400 000	SF Holding Investment Ltd., Regulacja S, 4,125%, 26.07.2023	CHN	USD	423 111	0,13
400 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	398 466	0,12
300 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 6%, 2025-07-15	MAC	USD	315 825	0,09
300 000	BDO Unibank, Inc., Regulacja S, 2,95%, 06.03.2023	PHL	USD	310 590	0,09
300 000	Akbank TAS, Regulacja S, 5,125%, 31.03.2025	TUR	USD	302 250	0,09
200 000	Apache Corp., 4,625%, 2025-11-15	USA	USD	216 569	0,06
200 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125%, 04.05.2026	CHE	USD	205 710	0,06
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55%, 01/08/2024	ARE	USD	199 974	0,06
100 000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5%, 15.05.2026	DEU	EUR	123 415	0,04
100 000	Vivion Investments SARL, Regulacja S, 3%, 08.08.2024	LUX	EUR	118 470	0,04
100 000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625%, 26.08.2028	MAC	USD	104 563	0,03
				<u>46 126 734</u>	<u>13,63</u>
	Obligacje rządowe i komunalne				
16 000 000	US Treasury, 1,625%, 2023-04-30	USA	USD	16 408 124	4,85
15 000 000	US Treasury, 2%, 2023-02-15	USA	USD	15 440 917	4,56
14 000 000	US Treasury, 2,5%, 2023-08-15	USA	USD	14 661 718	4,33
12 000 000	US Treasury, 2,75%, 2023-08-31	USA	USD	12 641 249	3,74
11 300 000	US Treasury, 2,75%, 2023-05-31	USA	USD	11 844 254	3,50
10 000 000	US Treasury, 1,75%, 2022-05-15	USA	USD	10 145 754	3,00
9 300 000	US Treasury, 2,875%, 2023-11-30	USA	USD	9 870 715	2,92
9 000 000	US Treasury, 1,875%, 2022-08-31	USA	USD	9 183 867	2,71
7 500 000	US Treasury, 2,875%, 2023-10-31	USA	USD	7 946 777	2,35

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 000 000	US Treasury, 1,625%, 2023-05-31	USA	USD	5 133 008	1,52
5 000 000	US Treasury, 1,375%, 2023-06-30	USA	USD	5 113 281	1,51
4 000 000	US Treasury, 1,5%, 2023-02-28	USA	USD	4 086 562	1,21
3 300 000	US Treasury, 2,625%, 2023-02-28	USA	USD	3 433 805	1,01
900 000	Mexico Government Bond, 4,15%, 2027-03-28	MEX	USD	1 018 661	0,30
800 000	Angola Government Bond, Regulacja S, 8,25%, 09.05.2028	AGO	USD	837 128	0,25
820 000	Indonesia Government Bond, 144A, 3,7%, 08.01.2022	IDN	USD	834 666	0,25
730 000	South Africa Government Bond, 5,875%, 2025-09-16	ZAF	USD	825 809	0,24
750 000	Kazakhstan Government Bond, 144A, 3,875%, 14.10.2024	KAZ	USD	821 058	0,24
690 000	Colombia Government Bond, 8,125%, 2024-05-21	COL	USD	819 006	0,24
770 000	Turkey Government Bond, 6,375%, 2025-10-14	TUR	USD	807 906	0,24
700 000	Iraq Government Bond, Regulacja S, 5,8%, 15.01.2028	IRQ	USD	679 424	0,20
600 000	Russian Foreign Bond – Eurobond, Regulacja S, 4,875%, 16.09.2023	RUS	USD	652 575	0,19
600 000	Ukraine Government Bond, Regulacja S, 7,375%, 25.09.2032	UKR	USD	632 479	0,19
24 188 688	Uruguay Government Bond, FRN, 3,7%, 26.06.2037	URY	UYU	626 333	0,19
33 300 000	Dominican Republic Government Bond, Regulacja S, 8,9%, 2023-02-15	DOM	DOP	616 158	0,18
500 000	Peru Government Bond, 7,35%, 2025-07-21	PER	USD	614 530	0,18
560 000	Poland Government Bond, 5%, 2022-03-23	POL	USD	579 696	0,17
600 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond, 144A, 5,75%, 30.01.2025	TUN	USD	561 360	0,17
500 000	Egypt Government Bond, 144A, 5,75%, 29.05.2024	EGY	USD	533 500	0,16
500 000	Belarus Government Bond, Regulacja S, 7,625%, 2027-06-29	BLR	USD	489 250	0,14
440 000	Hungary Government Bond, 5,375%, 2023-02-21	HUN	USD	475 938	0,14
350 000	Brazil Government Bond, 8,75%, 2025-02-04	BRL	USD	436 629	0,13
220 000	Philippine Government Bond, 4,2%, 21.01.2024	PHL	USD	241 021	0,07
200 000	Mongolia Government Bond, 144A, 8,75%, 09.03.2024	MNG	USD	230 704	0,07
200 000	Pakistan Government Bond, 144A, 8,25%, 30.09.2025	PAK	USD	221 919	0,07
200 000	Gabon Government Bond, 144A, 6,95%, 16.06.2025	GAB	USD	217 250	0,06
130 000	Petroleos Mexicanos, 144A, 6,875%, 16.10.2025	MEX	USD	144 073	0,04
100 000	US Treasury, 1,75%, 2023-05-15	USA	USD	102 840	0,03
100 000	US Treasury, 1,875%, 2022-01-31	USA	USD	101 062	0,03
100 000	US Treasury, 2%, 2021-10-31	USA	USD	100 646	0,03
100 000	US Treasury, 1,25%, 2021-10-31	USA	USD	100 398	0,03
100 000	US Treasury, 2%, 2021-08-31	USA	USD	100 325	0,03
100 000	US Treasury, 2,125%, 15.08.2021	USA	USD	100 259	0,03
				140 432 634	41,50
	Ponadnarodowy				
1 500 000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Regulacja S, 5%, 2027-07-27	SP	USD	1 673 454	0,49
				1 673 454	0,49
				188 232 822	55,62
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			188 351 201	55,65
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
6 000 000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO, Seria 2021-1X, Regulacja S, FRN, 0,88%, 17.04.2034	IRL	EUR	7 125 949	2,12
5 999 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd., Seria 2021-9A, 144A, FRN, 1,195%, 20.01.2033	CYM	USD	6 014 134	1,79
6 000 000	RR 14 Ltd., Seria 2021-14A, 144A, FRN, 1,215%, 15.04.2036	CYM	USD	5 997 318	1,78
3 000 000	Dryden 44 Euro CLO BV, Seria 2015-44A, 144A, FRN, 0,88%, 15.04.2034	NLD	EUR	3 545 325	1,06
2 800 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 0,95%, 15.04.2032	IRL	EUR	3 330 055	0,98
2 700 000	Blackrock European CLO IX DAC, Seria 9A, 144A, FRN, 0,9%, 15.12.2032	IRL	EUR	3 205 468	0,95
2 684 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Seria 2016-NXS6, 2,399%, 15.11.2049	USA	USD	2 686 353	0,79
2 260 213	Towd Point Mortgage Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3%, 25.06.2058	USA	USD	2 355 595	0,70
1 990 000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, Seria 2012-PARK, 144A, 2,959%, 10.12.2030	USA	USD	2 053 339	0,61
2 000 000	Bain Capital Credit CLO, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,133%, 23.04.2031	CYM	USD	2 001 500	0,59

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
2 000 000	Long Point Park CLO Ltd., Seria 2017-1A, 144A, FRN, 1,89%, 17.01.2030	USA	USD	1 990 132	0,59
2 000 000	BlueMountain Fuji US CLO III Ltd., Seria 2017-3A, 144A, FRN, 1,884%, 15.01.2030	CYM	USD	1 985 595	0,59
1 844 031	FNMA, Seria 2016-C04, FRN, 4,341%, 25.01.2029	USA	USD	1 926 613	0,57
1 839 042	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2018-4, 144A, FRN, 3,5%, 25.04.2066	USA	USD	1 920 496	0,57
1 824 358	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 4,992%, 25.11.2024	USA	USD	1 888 582	0,56
1 646 431	FNMA, Seria 2015-C03, FRN, 5,092%, 25.07.2025	USA	USD	1 695 792	0,50
1 528 378	FNMA, Seria 2016-C07, FRN, 4,442%, 25.05.2029	USA	USD	1 603 658	0,47
1 333 051	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-DN3, FRN, 4,092%, 25.08.2024	USA	USD	1 361 070	0,40
1 321 688	FNMA, Seria 2015-C02, FRN, 4,092%, 25.05.2025	USA	USD	1 350 638	0,40
1 000 000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Seria 5A, 144A, FRN, 1,55%, 15.01.2033	IRL	EUR	1 188 427	0,35
1 114 330	FNMA, Seria 2016-C01, FRN, 7,041%, 25.08.2028	USA	USD	1 182 805	0,35
1 143 893	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015- HQA1, FRN, 4,791%, 25.03.2028	USA	USD	1 181 501	0,35
1 134 070	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ2, FRN, 3,841%, 25.09.2024	USA	USD	1 160 705	0,34
900 000	Blackrock European CLO IX DAC, Seria 9A, 144A, FRN, 1,55%, 15.12.2032	IRL	EUR	1 069 130	0,32
1 043 770	Ellington CLO III Ltd., Seria 2018-3A, 144A, FRN, 1,838%, 20.07.2030	USA	USD	1 043 384	0,31
1 014 591	FNMA, Seria 2014-C03, FRN, 2,991%, 25.07.2024	USA	USD	1 025 636	0,30
960 211	FNMA, Seria 2016-C05, FRN, 4,542%, 25.01.2029	USA	USD	1 006 310	0,30
1 000 000	Bain Capital Credit CLO, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,323%, 23.04.2031	CYM	USD	1 000 748	0,30
1 000 000	Octagon Investment Partners 35 Ltd., Seria 2018-1A, 144A, FRN, 1,288%, 20.01.2031	CYM	USD	994 374	0,29
1 000 000	Dryden 55 CLO Ltd., Seria 2018-55A, 144A, FRN, 2,084%, 15.04.2031	CYM	USD	989 708	0,29
1 000 000	CARLYLE US CLO Ltd., Seria 2017-4A, 144A, FRN, 2,034%, 15.01.2030	CYM	USD	989 567	0,29
967 106	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,692%, 25.05.2024	USA	USD	973 566	0,29
864 355	FNMA, Seria 2013-C01, FRN, 5,342%, 25.10.2023	USA	USD	904 859	0,27
880 211	FNMA, Seria 2015-C01, FRN, 4,391%, 25.02.2025	USA	USD	901 907	0,27
891 907	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Seria 2004-R9, FRN, 1,112%, 25.10.2034	USA	USD	891 873	0,26
853 436	FNMA, Seria 2014-C01, FRN, 4,492%, 25.01.2024	USA	USD	883 144	0,26
708 932	FNMA, Seria 2014-C04, FRN, 5,092%, 25.11.2024	USA	USD	728 232	0,22
600 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 1,7%, 15.04.2032	IRL	EUR	713 607	0,21
677 961	FNMA, Seria 2016-C06, FRN, 4,341%, 25.04.2029	USA	USD	705 468	0,21
643 142	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2015-HQ2, FRN, 3,341%, 25.05.2025	USA	USD	653 132	0,19
641 776	FNMA, Seria 2014-C02, FRN, 2,692%, 25.05.2024	USA	USD	648 696	0,19
600 000	BCC Middle Market CLO LLC, Seria 2018-1A, 144A, FRN, 2,338%, 20.10.2030	CYM	USD	593 513	0,18
500 000	Ares European CLO VIII DAC, Seria 8A, 144A, FRN, 1,6%, 17.04.2032	IRL	EUR	589 071	0,17
527 634	BX Commercial Mortgage Trust, Seria 2018-IND, 144A, FRN, 0,823%, 15.11.2035	USA	USD	528 402	0,16
500 000	AMMC CLO 21 Ltd., Seria 2017-21A, 144A, FRN, 2,276%, 02.11.2030	CYM	USD	494 149	0,15
400 000	Adagio CLO VIII DAC, Seria VIII-A, 144A, FRN, 1,65%, 15.04.2032	IRL	EUR	473 565	0,14
375 798	Mill City Mortgage Loan Trust, Seria 2016-1, 144A, FRN, 2,5%, 25.04.2057	USA	USD	377 963	0,11
305 177	FNMA AD4757, 4%, 01.04.2025	USA	USD	324 400	0,10
271 060	FNMA AL1734, FRN, 2,006%, 01.12.2036	USA	USD	276 670	0,08
297 070	Commercial Mortgage Trust, Seria 2006-GG7, FRN, 6,214%, 10.07.2038	USA	USD	267 437	0,08
250 000	Cent CLO 21 Ltd., Seria 2014-21A, 144A, FRN, 3,381%, 27.07.2030	CYM	USD	248 192	0,07
250 000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Seria 2014-1A, 144A, FRN, 2,79%, 17.04.2031	CYM	USD	240 831	0,07
207 522	Conseco Finance Securitizations Corp., Seria 2002-2, FRN, 7,424%, 01.03.2033	USA	USD	218 003	0,06

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
162 938	FNMA, Seria 2005-122, FRN, 0,442%, 25.01.2036	USA	USD	157 593	0,05
	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Seria 2014-HQ3,				
156 218	FRN, 4,841%, 25.10.2024	USA	USD	157 508	0,05
139 392	FNMA 851580, FRN, 1,748%, 01.03.2036	USA	USD	140 160	0,04
132 876	FNMA 462032, FRN, 2,345%, 01.07.2035	USA	USD	133 940	0,04
128 609	FNMA 733520, FRN, 2,11%, 01.08.2033	USA	USD	130 085	0,04
	Structured Asset Investment Loan Trust, Seria 2004-8, FRN, 0,992%,				
117 169	25.09.2034	USA	USD	114 700	0,03
99 693	FNMA 796705, FRN, 2,31%, 01.09.2034	USA	USD	105 689	0,03
100 470	FNMA 711476, FRN, 2,505%, 01.05.2033	USA	USD	100 999	0,03
97 574	FNMA 687722, FRN, 2,022%, 01.02.2033	USA	USD	98 162	0,03
97 604	FNMA 560911, FRN, 2,945%, 01.02.2030	USA	USD	97 976	0,03
83 477	FNMA 879152, FRN, 1,82%, 01.11.2035	USA	USD	87 110	0,03
75 533	FNMA 801337, FRN, 1,862%, 01.09.2034	USA	USD	78 799	0,02
76 257	FNMA 573828, FRN, 2,395%, 01.03.2031	USA	USD	76 518	0,02
72 548	FNMA 995348, FRN, 2,265%, 01.03.2038	USA	USD	73 142	0,02
	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Seria 2003-A, FRN, 0,831%,				
71 471	25.03.2028	USA	USD	71 689	0,02
	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Seria 2001-HE8,				
66 954	FRN, 1,141%, 25.02.2031	USA	USD	65 487	0,02
	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Seria 2004-HE6, FRN,				
65 756	0,772%, 25.08.2034	USA	USD	62 267	0,02
58 403	FNMA 710545, FRN, 2,304%, 01.06.2033	USA	USD	62 093	0,02
57 238	FNMA 817290, FRN, 1,623%, 01.06.2035	USA	USD	57 543	0,02
55 226	FNMA 732001, FRN, 2,281%, 01.09.2033	USA	USD	55 615	0,02
55 378	FNMA 620036, FRN, 1,658%, 01.11.2032	USA	USD	54 831	0,02
48 222	FNMA 825485, FRN, 2,546%, 01.08.2035	USA	USD	51 636	0,02
50 986	FNMA 800033, FRN, 1,761%, 01.12.2034	USA	USD	51 244	0,02
48 398	FNMA 723653, FRN, 2%, 01.07.2033	USA	USD	48 845	0,01
44 840	FNMA 670347, FRN, 2,208%, 01.08.2032	USA	USD	45 047	0,01
44 459	FNMA 683673, FRN, 2,375%, 01.07.2033	USA	USD	44 460	0,01
44 193	FNMA 620042, FRN, 1,658%, 01.10.2032	USA	USD	43 769	0,01
42 590	FNMA AL0354, FRN, 1,958%, 01.07.2036	USA	USD	42 893	0,01
40 492	FNMA AD0479, FRN, 2,114%, 01.11.2039	USA	USD	42 716	0,01
41 481	FNMA 822203, FRN, 1,835%, 01.03.2035	USA	USD	41 749	0,01
39 423	CWABS, Inc., Seria 2004-1, FRN, 0,842%, 25.03.2034	USA	USD	39 355	0,01
37 471	FNMA 891332, FRN, 1,966%, 01.04.2036	USA	USD	39 163	0,01
39 236	FNMA 726774, FRN, 2,05%, 01.02.2033	USA	USD	39 119	0,01
37 637	FNMA 705884, FRN, 1,426%, 01.04.2032	USA	USD	37 726	0,01
37 583	FNMA 917697, FRN, 2,075%, 01.04.2047	USA	USD	37 561	0,01
34 885	FNMA, Seria 2005-58, FRN, 0,341%, 25.07.2035	USA	USD	34 967	0,01
34 393	FNMA 784140, FRN, 2,313%, 01.04.2036	USA	USD	34 554	0,01
33 578	FNMA 593889, FRN, 2,163%, 01.07.2031	USA	USD	33 448	0,01
31 458	FNMA 844532, FRN, 1,898%, 01.11.2035	USA	USD	33 149	0,01
30 884	FNMA 888516, FRN, 2,326%, 01.11.2035	USA	USD	33 001	0,01
31 224	FNMA 356022, FRN, 2,005%, 01.05.2024	USA	USD	31 419	0,01
29 686	FNMA 647903, FRN, 1,731%, 01.04.2027	USA	USD	29 965	0,01
28 603	FNMA 725970, FRN, 2,154%, 01.10.2034	USA	USD	28 994	0,01
27 450	FNMA AW0773, FRN, 1,925%, 01.02.2044	USA	USD	27 442	0,01
26 571	FNMA 396512, FRN, 2,545%, 01.08.2037	USA	USD	26 673	0,01
24 942	FNMA 909377, FRN, 2,053%, 01.02.2037	USA	USD	26 032	0,01
25 738	FNMA 810106, FRN, 1,974%, 01.03.2035	USA	USD	25 933	0,01
25 514	FNMA 809679, FRN, 2,085%, 01.02.2035	USA	USD	25 478	0,01
23 991	FNMA 688682, FRN, 1,977%, 01.03.2033	USA	USD	24 286	0,01
22 952	FNMA 735642, FRN, 1,318%, 01.08.2042	USA	USD	23 582	0,01
	Wells Fargo Mortgage Backed Securities, Seria 2018-1, 144A, FRN,				
23 293	3,5%, 25.07.2047	USA	USD	23 306	0,01
23 347	FNMA 868220, FRN, 2,612%, 01.03.2036	USA	USD	23 296	0,01
22 465	FNMA 888715, FRN, 2%, 01.10.2035	USA	USD	22 655	0,01
22 177	FNMA 658500, FRN, 2,518%, 01.09.2033	USA	USD	22 198	0,01
22 122	FNMA 307678, FRN, 2%, 01.02.2025	USA	USD	22 135	0,01
20 522	FNMA 729175, FRN, 2,301%, 01.06.2034	USA	USD	21 831	0,01
21 402	FNMA 551023, FRN, 2,488%, 01.03.2039	USA	USD	21 589	0,01
21 282	FNMA 559800, FRN, 1,518%, 01.09.2040	USA	USD	21 450	0,01
20 396	FNMA 872506, FRN, 1,896%, 01.05.2036	USA	USD	20 817	0,01
18 307	FNMA 973151, FRN, 2,405%, 01.02.2038	USA	USD	19 302	0,01
18 415	FNMA 703694, FRN, 2,505%, 01.04.2033	USA	USD	18 573	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
17 758	FNMA 731491, FRN, 2,385%, 01.10.2033	USA	USD	17 796	0,01
17 702	FNMA 544781, FRN, 4,804%, 01.02.2030	USA	USD	17 715	0,01
17 293	FNMA 685555, FRN, 2,04%, 01.01.2033	USA	USD	17 502	0,01
15 750	FNMA 325073, FRN, 2,723%, 01.10.2025	USA	USD	15 873	–
15 780	FNMA 578706, FRN, 2,019%, 01.08.2031	USA	USD	15 853	–
15 341	FNMA 692208, FRN, 2,398%, 01.02.2033	USA	USD	15 364	–
14 867	FNMA 968557, FRN, 2,408%, 01.03.2038	USA	USD	14 873	–
14 809	FNMA 604921, FRN, 2,123%, 01.10.2032	USA	USD	14 800	–
13 860	FNMA 883882, FRN, 1,935%, 01.04.2036	USA	USD	13 887	–
12 705	FNMA 869217, FRN, 2,107%, 01.02.2036	USA	USD	13 479	–
12 911	FNMA 826179, FRN, 2,427%, 01.07.2035	USA	USD	12 984	–
12 143	FNMA 944510, FRN, 2,289%, 01.07.2037	USA	USD	12 683	–
12 171	FNMA 825398, FRN, 2,46%, 01.07.2035	USA	USD	12 642	–
12 581	FNMA 968562, FRN, 2,383%, 01.02.2038	USA	USD	12 567	–
11 876	FNMA 888779, FRN, 1,916%, 01.11.2036	USA	USD	12 494	–
11 716	FNMA 674921, FRN, 2,145%, 01.02.2031	USA	USD	11 715	–
11 561	FNMA 815817, FRN, 2,49%, 01.02.2035	USA	USD	11 595	–
11 591	FNMA 655009, FRN, 2,54%, 01.08.2032	USA	USD	11 559	–
11 168	FNMA 545953, FRN, 2,434%, 01.09.2032	USA	USD	11 195	–
10 459	Structured Asset Investment Loan Trust, Seria 2003-BC2, FRN, 4,966%, 25.04.2033	USA	USD	11 165	–
10 908	FNMA 845069, FRN, 1,999%, 01.12.2035	USA	USD	10 975	–
10 749	FNMA 622667, FRN, 2,125%, 01.12.2031	USA	USD	10 856	–
10 586	FNMA 768117, FRN, 2,67%, 01.08.2034	USA	USD	10 563	–
9 693	FNMA 705118, FRN, 2,393%, 01.05.2033	USA	USD	9 647	–
9 219	FNMA 535229, FRN, 2,406%, 01.02.2030	USA	USD	9 324	–
9 164	FNMA 734331, FRN, 1,805%, 01.07.2033	USA	USD	9 235	–
9 191	FNMA 725245, FRN, 2,424%, 01.02.2034	USA	USD	9 233	–
8 791	FNMA 323484, FRN, 2,447%, 01.07.2027	USA	USD	8 837	–
8 412	FNMA 925801, FRN, 1,115%, 01.12.2037	USA	USD	8 374	–
7 991	FNMA 852435, FRN, 2,205%, 01.02.2036	USA	USD	8 020	–
7 108	FNMA 920549, FRN, 1,976%, 01.11.2036	USA	USD	7 108	–
6 536	FNMA 910296, FRN, 1,94%, 01.03.2037	USA	USD	6 537	–
6 126	FNMA 083490, FRN, 2,625%, 01.10.2028	USA	USD	6 152	–
5 597	FNMA 908412, FRN, 2,15%, 01.04.2037	USA	USD	5 639	–
5 578	FNMA 863729, FRN, 2,393%, 01.01.2036	USA	USD	5 594	–
5 248	FNMA 606199, FRN, 2,075%, 01.09.2031	USA	USD	5 248	–
5 111	MASTR Alternative Loan Trust, Seria 2003-1, 5%, 25.06.2023	USA	USD	5 195	–
4 848	FNMA 675591, FRN, 2,122%, 01.11.2032	USA	USD	4 858	–
4 589	FNMA 323930, FRN, 2,723%, 01.10.2027	USA	USD	4 631	–
4 469	FNMA 806518, FRN, 2,383%, 01.01.2035	USA	USD	4 466	–
4 679	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Seria 2004- HE7, FRN, 1,091%, 25.10.2034	USA	USD	4 441	–
4 289	FNMA 729066, FRN, 2,215%, 01.07.2033	USA	USD	4 288	–
4 075	FNMA 655202, FRN, 1,605%, 01.05.2032	USA	USD	4 104	–
3 649	FNMA 780611, FRN, 2,027%, 01.06.2034	USA	USD	3 671	–
3 583	FNMA 705427, FRN, 2,335%, 01.04.2033	USA	USD	3 600	–
3 589	FNMA 404494, FRN, 2,376%, 01.05.2027	USA	USD	3 593	–
3 581	FNMA 791578, FRN, 2,448%, 01.09.2034	USA	USD	3 586	–
3 562	FNMA 334439, FRN, 2,968%, 01.04.2024	USA	USD	3 577	–
2 804	FNMA 535228, FRN, 3,209%, 01.12.2029	USA	USD	2 810	–
2 783	FNMA 679856, FRN, 1,606%, 01.10.2032	USA	USD	2 804	–
2 761	FNMA 748100, FRN, 2,03%, 01.11.2033	USA	USD	2 764	–
67 680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust, Seria 1998-5, 7,42%, 10.12.2024	USA	USD	2 754	–
2 478	FNMA 735440, FRN, 2,501%, 01.11.2034	USA	USD	2 500	–
2 424	FNMA 400121, FRN, 2,249%, 01.09.2027	USA	USD	2 431	–
2 162	FNMA 995608, FRN, 1,987%, 01.05.2036	USA	USD	2 183	–
1 916	FNMA 894571, FRN, 2,761%, 01.03.2036	USA	USD	2 052	–
1 874	FNMA 736411, FRN, 2,545%, 01.08.2033	USA	USD	1 983	–
1 892	FNMA 821626, FRN, 1,485%, 01.06.2035	USA	USD	1 910	–
1 663	FNMA 681895, FRN, 2,249%, 01.04.2033	USA	USD	1 674	–
1 596	FNMA 836133, FRN, 2,018%, 01.09.2035	USA	USD	1 650	–
1 501	FNMA 559799, FRN, 1,518%, 01.08.2040	USA	USD	1 532	–
1 348	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Seria 2004- HE7, FRN, 0,852%, 25.10.2034	USA	USD	1 254	–
1 056	FNMA 734328, FRN, 1,805%, 01.06.2033	USA	USD	1 091	–

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 022	FNMA 815586, FRN, 2,333%, 01.03.2035	USA	USD	1 022	–
935	FNMA 936591, FRN, 1,365%, 01.04.2037	USA	USD	961	–
879	FNMA 872502, FRN, 1,981%, 01.06.2036	USA	USD	933	–
817	FNMA 765993, FRN, 1,921%, 01.02.2034	USA	USD	817	–
383	FNMA 331477, FRN, 2,272%, 01.03.2025	USA	USD	383	–
				83 264 452	24,60
	Obligacje przedsiębiorstw				
2 400 000	AbbVie, Inc., 3,45%, 15.03.2022	USA	USD	2 440 621	0,71
2 400 000	Bristol-Myers Squibb Co., 2,25%, 15.08.2021	USA	USD	2 405 922	0,71
1 600 000	Braskem Netherlands Finance BV, Regulacja S, 4,5%, 31.01.2030	BRL	USD	1 671 135	0,49
1 600 000	Wells Fargo & Co., FRN, 2,188%, 30.04.2026	USA	USD	1 661 781	0,49
1 500 000	Exelon Corp., 3,4%, 15.04.2026	USA	USD	1 634 522	0,48
1 500 000	Bank of America Corp., FRN, 2,015%, 13.02.2026	USA	USD	1 547 225	0,46
1 000 000	Vodafone Group plc, 4,125%, 30.05.2025	GBR	USD	1 117 070	0,33
1 000 000	BNP Paribas SA, 144A, FRN, 3,375%, 09.01.2025	FRA	USD	1 073 387	0,32
1 000 000	Energy Transfer LP, 4,25%, 15.03.2023	USA	USD	1 049 690	0,31
1 000 000	Morgan Stanley, FRN, 2,188%, 28.04.2026	USA	USD	1 038 772	0,31
900 000	AT&T, Inc., 3,8%, 15.02.2027	USA	USD	1 004 175	0,30
900 000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,875%, 19.07.2023	KOR	USD	959 948	0,28
800 000	Amgen, Inc., 2,2%, 21.02.2027	USA	USD	831 277	0,25
800 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 3,375%, 11.01.2022	USA	USD	813 437	0,24
630 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875%, 31.03.2025	USA	USD	722 469	0,21
700 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125%, 15.02.2025	USA	USD	716 279	0,21
600 000	Berkshire Hathaway Energy Co., 4,05%, 15.04.2025	USA	USD	666 686	0,20
600 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	646 152	0,19
500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,625%, 01.03.2025	USA	USD	571 880	0,17
500 000	Netflix, Inc., 4,375%, 15.11.2026	USA	USD	569 235	0,17
500 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5%, 20.10.2025	USA	USD	537 546	0,16
500 000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875%, 15.03.2026	USA	USD	524 858	0,16
500 000	Societe Generale SA, 144A, FRN, 1,792%, 09.06.2027	FRA	USD	499 371	0,15
500 000	UniCredit SpA, 144A, FRN, 1,982%, 03.06.2027	ITA	USD	498 712	0,15
500 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A, 1,5%, 15.01.2027	GBR	USD	497 828	0,15
400 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,375%, 15.01.2025	USA	USD	426 624	0,13
400 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625%, 01.08.2025	GBR	USD	421 736	0,12
400 000	Occidental Petroleum Corp., 3,45%, 15.07.2024	USA	USD	409 590	0,12
400 000	VICI Properties LP, 144A, 3,5%, 15.02.2025	USA	USD	409 198	0,12
400 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4%, 01.03.2023	USA	USD	404 300	0,12
300 000	Manitowoc Co., Inc. (The), 144A, 9%, 01.04.2026	USA	USD	326 633	0,10
300 000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A, 5,75%, 20.01.2026	USA	USD	322 458	0,10
300 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	316 875	0,09
300 000	Centene Corp., 3,375%, 15.02.2030	USA	USD	314 003	0,09
300 000	International Game Technology plc, 144A, 4,125%, 15.04.2026	USA	USD	312 750	0,09
200 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	212 000	0,06
200 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6%, 15.06.2025	USA	USD	204 500	0,06
200 000	Genting New York LLC, 144A, 3,3%, 15.02.2026	USA	USD	202 315	0,06
137 500	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 3,36%, 20.03.2023	USA	USD	138 345	0,04
130 590	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	124 224	0,04
100 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	107 962	0,03
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	103 643	0,03
100 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A, 3,75%, 15.01.2028	USA	USD	100 586	0,03
72 501	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	72 864	0,02
48 525	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875%, 15.07.2027	USA	USD	51 535	0,02
1 300 000	Mesquite Energy, Inc., 7,75%, 15.06.2021 [§]	USA	USD	32 500	0,01
1 291	Ambac LSNI LLC, 144A, FRN, 6%, 12.02.2023	CYM	USD	1 292	–
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1%, bezterminowa	USA	USD	500	–
				30 716 411	9,08
	Obligacje rządowe i komunalne				
3 670 000	New York State Urban Development Corp., 2,25%, 15.03.2026	USA	USD	3 851 359	1,13
3 605 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	3 604 999	1,06
2 215 000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency, 2,63%, 01.08.2022	USA	USD	2 270 246	0,67
1 410 000	Metropolitan Transportation Authority, 5%, 01.09.2022	USA	USD	1 487 601	0,44
855 000	Texas State University System, 2,351%, 15.03.2026	USA	USD	903 608	0,27
665 000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency, 2,48%, 01.08.2021	USA	USD	666 208	0,20
470 000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256%, 01.05.2026	USA	USD	495 442	0,15

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

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
440 000	City & County Honolulu, 2,233%, 01.07.2024	USA	USD	460 541	0,14
320 000	State of Illinois, 5,1%, 01.06.2033	USA	USD	376 528	0,11
270 000	Metropolitan Transportation Authority, 4%, 15.11.2045	USA	USD	315 679	0,09
150 000	State of New Jersey, 3%, 01.06.2032	USA	USD	170 525	0,05
				<u>14 602 736</u>	<u>4,31</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>128 583 599</u>	<u>37,99</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			128 583 599	37,99
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
12 326 925	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
1 226 701	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>–</u>	<u>–</u>
	WARRANTY				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
728	Battalion Oil Corp. 'A', 08.10.2022**	USA	USD	206	–
911	Battalion Oil Corp. 'B', 08.10.2022**	USA	USD	145	–
1 171	Battalion Oil Corp. 'C', 08.10.2022**	USA	USD	86	–
				<u>437</u>	<u>–</u>
	WARRANTY ŁĄCZNIE			<u>437</u>	<u>–</u>
	OBLIGACJE				
	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami				
399 361	Bayfront Infrastructure Capital Pte. Ltd., Seria 2018, Regulacja S, FRN, 1,701%, 11.01.2038**	SGP	USD	399 348	0,12
				<u>399 348</u>	<u>0,12</u>
	Obligacje przedsiębiorstw				
1 021 612	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
330 504	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			<u>399 348</u>	<u>0,12</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			399 785	0,12
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>317 334 585</u>	<u>93,76</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 30 czerwca 2021 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	57 463 996	0,66
				57 463 996	0,66
	Motoryzacja				
100 842	Tesla, Inc.	USA	USD	68 542 307	0,79
				68 542 307	0,79
	Napoje				
724 957	Monster Beverage Corp.	USA	USD	66 224 822	0,76
271 705	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	63 549 082	0,73
				129 773 904	1,49
	Biotechnologia				
281 756	Novavax, Inc.	USA	USD	59 819 616	0,69
2 627 160	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	40 773 523	0,47
571 578	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	24 160 602	0,28
365 728	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	9 516 243	0,11
				134 269 984	1,55
	Rynki kapitałowe				
296 416	MSCI, Inc.	USA	USD	158 013 441	1,82
295 396	S&P Global, Inc.	USA	USD	121 245 288	1,39
108 787	MarketAxess Holdings, Inc.	USA	USD	50 432 565	0,58
357 839	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	42 475 489	0,49
1 638 300	Soaring Eagle Acquisition Corp.	USA	USD	17 349 597	0,20
1 354 600	Dragoneer Growth Opportunities Corp.	USA	USD	14 074 294	0,16
950 900	TPG Pace Beneficial II Corp. 'A'	USA	USD	9 585 072	0,11
				413 175 746	4,75
	Produkty chemiczne				
236 196	Linde plc	GBR	USD	68 284 264	0,79
192 373	Ecolab, Inc.	USA	USD	39 623 067	0,46
				107 907 331	1,25
	Usługi i dostawy handlowe				
347 047	Republic Services, Inc.	USA	USD	38 178 640	0,44
				38 178 640	0,44
	Usługi finansowe dla ludności				
1 973 681	SoFi Technologies, Inc.	USA	USD	37 835 465	0,43
				37 835 465	0,43
	Energia elektryczna, media				
468 299	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	34 316 951	0,39
				34 316 951	0,39
	Rozrywka				
300 397	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	52 800 781	0,61
157 020	Sea Ltd., ADR	TWN	USD	43 117 692	0,49
				95 918 473	1,10
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
537 289	SBA Communications Corp.	USA	USD	171 234 004	1,97
119 946	American Tower Corp.	USA	USD	32 402 212	0,37
				203 636 216	2,34
	Produkty żywnościowe				
328 450	Freshpet, Inc.	USA	USD	53 524 212	0,61
499 746	Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	40 309 512	0,46
895 992	Nomad Foods Ltd.	GBR	USD	25 329 694	0,29
				119 163 418	1,36
	Sprzęt i środki medyczne				
441 177	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	158 426 661	1,82
442 947	Danaher Corp.	USA	USD	118 869 257	1,37
151 302	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	95 554 778	1,10
788 120	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	81 625 588	0,94
74 295	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	68 324 654	0,79
406 295	Nevro Corp.	USA	USD	67 359 648	0,77

Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
845 700	Figs, Inc. 'A'	USA	USD	42 369 570	0,49
				632 530 156	7,28
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
352 291	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	141 071 408	1,62
258 395	Guardant Health, Inc.	USA	USD	32 090 075	0,37
				173 161 483	1,99
	Technologia medyczna				
522 099	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	162 346 684	1,87
				162 346 684	1,87
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
65 456	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USA	USD	101 479 055	1,17
186 245	Starbucks Corp.	USA	USD	20 824 053	0,24
30 504	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	4 671 383	0,05
				126 974 491	1,46
	Konglomeraty przemysłowe				
159 604	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	75 045 801	0,86
230 276	Honeywell International, Inc.	USA	USD	50 511 041	0,58
				125 556 842	1,44
	Interaktywne media i usługi				
96 792	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	236 345 738	2,72
285 975	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	99 436 367	1,14
400 346	Bumble, Inc. 'A'	USA	USD	23 059 930	0,26
364 919	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	19 037 824	0,22
				377 879 859	4,34
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
196 856	Amazon.com, Inc.	USA	USD	677 216 137	7,78
13 984	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	30 598 251	0,35
644 600	Coupang, Inc.	KOR	USD	26 957 172	0,31
				734 771 560	8,44
	Usługi IT				
927 957	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	338 787 821	3,89
1 203 418	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	281 383 197	3,23
624 472	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	182 021 099	2,09
401 529	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	158 266 671	1,82
71 501	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	104 461 531	1,20
184 112	Okta, Inc.	USA	USD	45 048 524	0,52
510 134	Black Knight, Inc.	USA	USD	39 780 249	0,46
120 557	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	29 150 683	0,33
314 600	Marqeta, Inc. 'A'	USA	USD	8 830 822	0,10
131 700	Dlocal Ltd.	URY	USD	6 918 201	0,08
145 600	Paymentus Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	5 168 800	0,06
				1 199 817 598	13,78
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
161 692	illumina, Inc.	USA	USD	76 514 271	0,88
3 465 108	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	63 446 734	0,73
176 600	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	7 369 518	0,08
				147 330 523	1,69
	Media				
261 131	Liberty Broadband Corp. 'C'	USA	USD	45 348 009	0,52
				45 348 009	0,52
	Produkty farmaceutyczne				
874 517	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	52 383 568	0,60
458 366	Catalent, Inc.	USA	USD	49 558 532	0,57
208 163	Reata Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	29 461 309	0,34
23 394	Royalty Pharma plc 'A'	USA	USD	958 920	0,01
				132 362 329	1,52
	Profesjonalne usługi				
1 944 690	CoStar Group, Inc.	USA	USD	161 059 226	1,85
396 355	TransUnion	USA	USD	43 523 743	0,50
229 354	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	40 072 731	0,46
				244 655 700	2,81

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	74 289 275	0,85
				74 289 275	0,85
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
267 116	NVIDIA Corp.	USA	USD	213 719 512	2,46
244 830	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	91 431 763	1,05
409 275	Analog Devices, Inc.	USA	USD	70 460 784	0,81
837 000	Alphawave IP Group plc	GBR	GBP	4 168 461	0,05
				379 780 520	4,37
	Oprogramowanie				
1 245 929	Microsoft Corp.	USA	USD	337 522 166	3,88
395 991	ServiceNow, Inc.	USA	USD	217 616 854	2,50
295 622	Adobe, Inc.	USA	USD	173 128 068	1,99
815 999	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	149 474 697	1,72
196 904	Intuit, Inc.	USA	USD	96 516 434	1,11
339 945	salesforce.com, Inc.	USA	USD	83 038 365	0,95
231 834	Synopsys, Inc.	USA	USD	63 937 499	0,73
202 450	DocuSign, Inc.	USA	USD	56 598 946	0,65
394 710	PTC, Inc.	USA	USD	55 756 735	0,64
101 891	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	46 092 432	0,53
290 784	Zendesk, Inc.	USA	USD	41 971 763	0,48
165 800	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	39 583 092	0,45
105 409	Paycom Software, Inc.	USA	USD	38 313 009	0,44
114 126	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	29 314 404	0,34
366 958	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	27 584 233	0,32
153 228	Avalara, Inc.	USA	USD	24 792 290	0,28
173 900	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	8 260 250	0,09
366 400	Sprinklr, Inc. 'A'	USA	USD	7 544 176	0,09
25 900	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	2 459 205	0,03
				1 499 504 618	17,22
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
55 785	Burlington Stores, Inc.	USA	USD	17 962 212	0,21
				17 962 212	0,21
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
2 246 319	Apple, Inc.	USA	USD	307 655 850	3,54
				307 655 850	3,54
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
563 491	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	87 053 725	1,00
				87 053 725	1,00
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
471 838	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	68 336 298	0,79
				68 336 298	0,79
				7 977 500 163	91,67
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			7 977 500 163	91,67
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
30 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2021-07-01	USA	USD	30 000 000	0,34
24 000 000	US Treasury Bill, 0%, 2021-07-06	USA	USD	23 999 896	0,28
8 940 000	FHLB, 0%, 2021-07-01	USA	USD	8 940 000	0,10
				62 939 896	0,72
	OBLIGACJE RAZEM			62 939 896	0,72
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM				

Franklin U.S. Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			62 939 896	0,72
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Rynki kapitałowe				
1 200 000	Churchill Capital Corp. IV**.^	USA	USD	28 283 911	0,33
583 300	Dragoneer Growth Opportunities Corp. II**.^	USA	USD	5 833 000	0,07
				34 116 911	0,40
	Usługi i dostawy handlowe				
1 666 392	Legalzoom.com, Inc.**	USA	USD	59 756 889	0,69
507 078	Optoro, Inc.**	USA	USD	12 690 631	0,15
				72 447 520	0,84
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
988 690	Sweetgreen, Inc. 'H', uprzywilejowane**	USA	USD	15 211 552	0,17
107 373	Sweetgreen, Inc. 'I', uprzywilejowane**	USA	USD	1 845 696	0,02
				17 057 248	0,19
	Sprzęt i środki medyczne				
2 602 116	Figs, Inc.**	USA	USD	123 870 851	1,42
				123 870 851	1,42
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
504 854	Tempus Labs, Inc. 'F', uprzywilejowane**	USA	USD	24 023 446	0,28
134 608	Tempus Labs, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	6 451 177	0,07
				30 474 623	0,35
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
1 103 715	Fanatics, Inc. 'E', uprzywilejowane**	USA	USD	30 092 040	0,35
156 717	Fanatics, Inc. 'F'**	USA	USD	5 420 582	0,06
				35 512 622	0,41
	Usługi IT				
1 341 599	Marqeta, Inc. 'A'**	USA	USD	36 251 155	0,42
140 950	Databricks, Inc.**	USA	USD	30 940 670	0,36
449 346	HashiCorp, Inc. 'E'**	USA	USD	22 660 081	0,26
360 355	Marqeta, Inc. 'B'**	USA	USD	9 737 101	0,11
				99 589 007	1,15
	Maszyny				
3 329 175	Proterra Operating Co., Inc.**	USA	USD	52 026 240	0,60
663 200	ArcLight Clean Transition Corp.**.^	USA	USD	11 347 352	0,13
				63 373 592	0,73
	Oprogramowanie				
2 052 000	Talkdesk, Inc. 'C', uprzywilejowane**	USA	USD	34 049 579	0,39
2 719 500	Tanium, Inc.**	USA	USD	32 799 835	0,38
693 666	Confluent, Inc. 'G', uprzywilejowane**	USA	USD	31 412 626	0,36
255 039	Avidxchange, Inc.**	USA	USD	15 110 860	0,17
3 698 772	ClearMotion, Inc. 'D', uprzywilejowane**	USA	USD	11 936 903	0,14
201 294	Gitlab, Inc. 'E', uprzywilejowane**	USA	USD	8 848 162	0,10
332 838	OneTrust LLC**	USA	USD	7 342 406	0,08
2 135 940	ClearMotion, Inc. 'C', uprzywilejowane**	USA	USD	6 514 784	0,07
17 274	Celonis SE 'D'**	DEU	USD	6 387 752	0,07
6 621	Celonis SE**	DEU	USD	2 448 380	0,03
				156 851 287	1,79
	AKCJE ŁĄCZNIE			633 293 661	7,28
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			633 293 661	7,28
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			8 673 733 720	99,67

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

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
16 570	BAE Systems plc	GBR	GBP	86 558	1,51
				86 558	1,51
	Banki				
21 795	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	90 935	1,59
4 850	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	73 477	1,28
				164 412	2,87
	Napoje				
4 540	Diageo plc	GBR	GBP	157 302	2,75
10 200	Britvic plc	GBR	GBP	95 574	1,67
				252 876	4,42
	Rynki kapitałowe				
6 480	St James's Place plc	GBR	GBP	95 781	1,67
2 405	Schroders plc	GBR	GBP	84 554	1,48
24 000	Brewin Dolphin Holdings plc	GBR	GBP	83 444	1,46
9 550	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	80 901	1,41
3 770	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	80 162	1,40
				424 842	7,42
	Produkty chemiczne				
2 985	Victrex plc	GBR	GBP	76 112	1,33
				76 112	1,33
	Usługi finansowe różne				
41 800	M&G plc	GBR	GBP	95 726	1,67
				95 726	1,67
	Energia elektryczna, media				
7 750	SSE plc	GBR	GBP	116 358	2,03
				116 358	2,03
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
33 500	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	77 468	1,35
11 470	Land Securities Group plc	GBR	GBP	77 384	1,35
				154 852	2,70
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
50 055	Tesco plc	GBR	GBP	111 783	1,95
				111 783	1,95
	Produkty żywnościowe				
3 710	Associated British Foods plc	GBR	GBP	82 329	1,44
				82 329	1,44
	Sprzęt i środki medyczne				
5 900	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	92 500	1,62
				92 500	1,62
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
5 030	Compass Group plc	GBR	GBP	76 608	1,34
				76 608	1,34
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
4 720	Persimmon plc	GBR	GBP	139 773	2,44
				139 773	2,44
	Produkty domowego użytku				
2 070	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	132 209	2,31
				132 209	2,31
	Konglomeraty przemysłowe				
6 100	Smiths Group plc	GBR	GBP	97 119	1,70
1 150	DCC plc	GBR	GBP	68 099	1,19
				165 218	2,89
	Ubezpieczenia				
20 660	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	139 810	2,44
51 500	Legal & General Group plc	GBR	GBP	132 821	2,32

Franklin UK Equity Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- GBP)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
31 000	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	88 390	1,55
				361 021	6,31
	Maszyny				
5 245	IMI plc	GBR	GBP	90 214	1,58
8 525	Bodycote plc	GBR	GBP	72 203	1,26
				162 417	2,84
	Media				
11 455	WPP plc	GBR	GBP	111 940	1,96
14 600	Informa plc	GBR	GBP	73 351	1,28
				185 291	3,24
	Metalurgia i górnictwo				
3 470	Rio Tinto plc	GBR	GBP	207 170	3,62
5 825	BHP Group plc	GBR	GBP	124 606	2,18
				331 776	5,80
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
1 180	Next plc	GBR	GBP	92 839	1,62
				92 839	1,62
	Usługi komunalne różnego typu				
15 950	National Grid plc	GBR	GBP	146 663	2,56
				146 663	2,56
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
18 730	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBR	GBP	262 851	4,59
66 135	BP plc	GBR	GBP	209 664	3,66
				472 515	8,25
	Artykuły osobistego użytku				
6 000	Unilever plc	GBR	GBP	253 453	4,43
				253 453	4,43
	Produkty farmaceutyczne				
3 245	AstraZeneca plc	GBR	GBP	281 839	4,93
13 790	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	195 980	3,42
				477 819	8,35
	Profesjonalne usługi				
8 145	RELX plc	GBR	GBP	156 133	2,73
14 300	Pagegroup plc	GBR	GBP	79 937	1,40
				236 070	4,13
	Tekstylnia, odzież i towary luksusowe				
3 680	Burberry Group plc	GBR	GBP	76 083	1,33
				76 083	1,33
	Tytoń				
6 930	British American Tobacco plc	GBR	GBP	194 507	3,40
9 020	Imperial Brands plc	GBR	GBP	140 603	2,46
				335 110	5,86
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
1 100	Ferguson plc	GBR	GBP	110 634	1,93
3 805	Bunzl plc	GBR	GBP	90 995	1,59
				201 629	3,52
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
78 315	Vodafone Group plc	GBR	GBP	94 888	1,66
				94 888	1,66
				5 599 730	97,84
	AKCJE ŁĄCZNIE				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE				
	DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW				
	WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			5 599 730	97,84
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			5 599 730	97,84

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
330 000	CAE, Inc.	CAN	CAD	10 162 855	3,13
				10 162 855	3,13
	Transport lotniczy i logistyka				
41 000	DSV PANALPINA A/S	DNK	DKK	9 571 949	2,95
				9 571 949	2,95
	Podzespoły samochodowe				
70 000	Aptiv plc	USA	USD	11 013 100	3,39
				11 013 100	3,39
	Banki				
20 000	SVB Financial Group	USA	USD	11 128 600	3,42
130 000	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	9 505 600	2,92
				20 634 200	6,34
	Biotechnologia				
37 000	CSL Ltd.	AUS	AUD	7 911 553	2,43
50 000	Seagen, Inc.	USA	USD	7 894 000	2,43
				15 805 553	4,86
	Rynki kapitałowe				
6 300	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	9 550 464	2,94
25 000	Moody's Corp.	USA	USD	9 059 250	2,79
70 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	8 309 000	2,56
				26 918 714	8,29
	Produkty chemiczne				
51 000	Koninklijke DSM NV	NLD	EUR	9 534 392	2,93
				9 534 392	2,93
	Usługi konsumenckie różne				
49 000	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USA	USD	7 208 390	2,22
210 000	TAL Education Group, ADR	CHN	USD	5 298 300	1,63
				12 506 690	3,85
	Sprzęt elektryczny				
34 000	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	9 724 680	2,99
				9 724 680	2,99
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
18 000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	9 530 820	2,93
				9 530 820	2,93
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
9 500	Equinix, Inc.	USA	USD	7 624 700	2,35
				7 624 700	2,35
	Sprzęt i środki medyczne				
53 000	Cochlear Ltd.	AUS	AUD	9 997 356	3,08
10 000	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	9 196 400	2,83
32 000	Danaher Corp.	USA	USD	8 587 520	2,64
				27 781 276	8,55
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
22 000	Humana, Inc.	USA	USD	9 739 840	3,00
				9 739 840	3,00
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
95 000	Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	7 148 750	2,20
				7 148 750	2,20
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
6 400	MercadoLibre, Inc.	ARG	USD	9 969 856	3,07
				9 969 856	3,07
	Usługi IT				
36 000	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	8 417 520	2,59
5 500	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	8 035 390	2,47
46 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	7 430 380	2,29
				23 883 290	7,35

Franklin World Perspectives Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Nauki biologiczne, urzędnia i usługi					
30 000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	11 097 600	3,42
				<u>11 097 600</u>	<u>3,42</u>
Profesjonalne usługi					
48 000	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	8 386 560	2,58
100 000	CoStar Group, Inc.	USA	USD	8 282 000	2,55
2 450	SGS SA	CHE	CHF	7 564 289	2,33
				<u>24 232 849</u>	<u>7,46</u>
Oprogramowanie					
37 000	Synopsys, Inc.	USA	USD	10 204 230	3,14
20 000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	9 047 400	2,78
39 000	Zscaler, Inc.	USA	USD	8 426 340	2,59
33 000	salesforce.com, Inc.	USA	USD	8 060 910	2,48
58 000	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	7 977 320	2,46
				<u>43 716 200</u>	<u>13,45</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
72 000	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	7 610 400	2,34
22 000	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	7 606 940	2,34
				<u>15 217 340</u>	<u>4,68</u>
AKCJE ŁĄCZNIE				<u>315 814 654</u>	<u>97,19</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				315 814 654	97,19
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				<u>—</u>	<u>—</u>
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				—	—
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>315 814 654</u>	<u>97,19</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
10 700	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	385 034	4,08
14 600	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	324 798	3,44
16 000	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	273 600	2,90
				983 432	10,42
	Produkty chemiczne				
8 000	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	131 863	1,40
				131 863	1,40
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
14 500	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	293 098	3,10
				293 098	3,10
	Materiały budowlane				
20 570	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	176 178	1,87
90 000	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk. PT	IDN	IDR	64 004	0,68
				240 182	2,55
	Usługi konsumenckie różne				
120 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	267 660	2,83
13 000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	106 767	1,13
				374 427	3,96
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
80 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	320 591	3,40
450	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	277 686	2,94
				598 277	6,34
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
4 900	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	238 671	2,53
				238 671	2,53
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
8 500	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	255 425	2,70
				255 425	2,70
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
72 000	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	288 942	3,06
				288 942	3,06
	Ubezpieczenia				
28 400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	352 316	3,73
31 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	303 035	3,21
				655 351	6,94
	Interaktywne media i usługi				
6 600	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	496 927	5,26
800	NAVER Corp.	KOR	KRW	295 869	3,13
				792 796	8,39
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
14 700	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	416 799	4,41
7 600	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	302 654	3,21
				719 453	7,62
	Usługi IT				
10 500	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	222 495	2,36
				222 495	2,36
	Produkty rekreacyjne				
30 000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	336 195	3,56
				336 195	3,56
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
18 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	329 583	3,49
				329 583	3,49
	Maszyny				
130 000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	288 636	3,06
				288 636	3,06

Templeton Asia Equity Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
12 000	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	233 249	2,47
				<u>233 249</u>	<u>2,47</u>
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
123 000	Shimao Group Holdings Ltd.	CHN	HKD	301 312	3,19
				<u>301 312</u>	<u>3,19</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
13 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	447 470	4,74
20 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	429 943	4,55
2 450	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	275 609	2,92
15 400	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	211 424	2,24
				<u>1 364 446</u>	<u>14,45</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
5 600	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	259 918	2,75
				<u>259 918</u>	<u>2,75</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
5 300	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	378 146	4,01
				<u>378 146</u>	<u>4,01</u>
				<u>9 285 897</u>	<u>98,35</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				9 285 897	98,35
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				9 285 897	98,35

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	21 339 320	9,49
192 020 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	14 534 590	6,47
86 600 000	China Government Bond, 2,64%, 13.08.2022	CHN	CNY	13 392 632	5,95
85 000 000	China Government Bond, 2,89%, 19.11.2021	CHN	CNY	13 206 368	5,87
875 700 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	12 843 523	5,71
883 000 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	12 493 681	5,56
157 890 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	12 475 379	5,55
850 000 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	12 074 766	5,37
11 300 000	Singapore Government Bond, 3%, 01.09.2024	SGP	SGD	9 030 756	4,02
9 560 000 000	Korea Treasury Bond, 1,125%, 10.06.2024	KOR	KRW	8 385 274	3,73
87 843 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	6 366 255	2,83
444 000 000	India Government Bond, 7,37%, 16.04.2023	IND	INR	6 253 555	2,78
40 000 000	China Government Bond, 2,93%, 10.12.2022	CHN	CNY	6 223 572	2,77
82 000 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7%, 15.05.2027	IDN	IDR	6 003 531	2,67
5 600 000	Korea Electric Power Corp., Regulacja S, 1,125%, 15.06.2025	KOR	USD	5 592 171	2,49
32 400 000	China Government Bond, 2,24%, 05.03.2023	CHN	CNY	4 985 185	2,22
52 821 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	3 984 415	1,77
21 703 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	1 533 130	0,68
1 880 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	1 165 243	0,52
980 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	861 627	0,38
789 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	689 814	0,31
650 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	437 125	0,19
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024	LKA	USD	276 000	0,12
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023	LKA	USD	149 750	0,07
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	128 000	0,06
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	125 854	0,05
				174 551 516	77,63
	OBLIGACJE RAZEM			174 551 516	77,63
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			174 551 516	77,63
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
537 018 000	Thailand Government Bond, 3,65%, 17.12.2021	THA	THB	17 018 833	7,57
48 000 000	Malaysia Government Bond, 3,882%, 10.03.2022	MYS	MYR	11 727 439	5,22
273 810 000	Bank of Thailand, 1,32%, 25.11.2021	THA	THB	8 574 569	3,81
1 795 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	1 795 000	0,80
				39 115 841	17,40
	OBLIGACJE RAZEM			39 115 841	17,40
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			39 115 841	17,40
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			213 667 357	95,03

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Banki				
11 710 500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	99 751 656	2,95
10 265 533	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	87 353 710	2,58
2 779 349	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	56 110 494	1,66
2 050 883	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	47 119 512	1,39
21 121 700	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	43 926 882	1,30
1 505 400	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	33 489 854	0,99
				<u>367 752 108</u>	<u>10,87</u>
	Napoje				
273 155	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	86 943 339	2,57
8 781 200	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	27 649 656	0,82
1 477 569	United Spirits Ltd.	IND	INR	13 163 552	0,39
				<u>127 756 547</u>	<u>3,78</u>
	Produkty chemiczne				
86 521	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	65 114 033	1,93
1 004 219	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	16 552 416	0,49
				<u>81 666 449</u>	<u>2,42</u>
	Usługi i dostawy handlowe				
4 324 000	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	46 655 643	1,38
				<u>46 655 643</u>	<u>1,38</u>
	Usługi budowlane i inżynierskie				
1 914 015	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	38 689 246	1,15
				<u>38 689 246</u>	<u>1,15</u>
	Materiały budowlane				
59 025 200	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	38 730 773	1,15
329 090	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	30 020 371	0,89
30 955 100	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	29 411 389	0,87
1 744 636	Siam Cement PCL (The)	THA	THB	23 541 154	0,70
23 012 700	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	IDN	IDR	16 365 553	0,48
1 633 458	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13 990 229	0,41
				<u>152 059 469</u>	<u>4,50</u>
	Usługi konsumenckie różne				
3 939 270	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	32 262 621	0,96
446 900	TAL Education Group, ADR	CHN	USD	11 275 287	0,33
330 600	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	2 715 173	0,08
				<u>46 253 081</u>	<u>1,37</u>
	Rozrywka				
148 500	Sea Ltd., ADR	TWN	USD	40 778 100	1,21
484 200	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	7 495 416	0,22
				<u>48 273 516</u>	<u>1,43</u>
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
1 581 662	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	12 885 311	0,38
				<u>12 885 311</u>	<u>0,38</u>
	Produkty żywnościowe				
9 776 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	59 058 916	1,75
				<u>59 058 916</u>	<u>1,75</u>
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
15 355 400	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	11 033 984	0,33
129 109	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	6 288 684	0,19
				<u>17 322 668</u>	<u>0,52</u>
	Technologia medyczna				
6 476 000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	CHN	HKD	14 344 888	0,43
				<u>14 344 888</u>	<u>0,43</u>
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
567 900	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	37 623 375	1,11
7 317 814	Minor International PCL	THA	THB	6 861 496	0,20
				<u>44 484 871</u>	<u>1,31</u>

Templeton Asian Growth Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
3 961 281	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	43 724 005	1,29
4 116 225	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	24 088 632	0,71
				67 812 637	2,00
Konglomeraty przemysłowe					
1 257 720	SM Investments Corp.	PHL	PHP	25 746 513	0,76
				25 746 513	0,76
Ubezpieczenia					
11 844 400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	146 935 691	4,35
9 144 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	89 390 553	2,65
				236 326 244	7,00
Interaktywne media i usługi					
3 767 700	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	283 677 763	8,39
228 018	NAVER Corp.	KOR	KRW	84 329 165	2,49
288 195	Info Edge India Ltd.	IND	INR	19 074 081	0,56
				387 081 009	11,44
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
9 123 500	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	258 684 580	7,65
1 679 700	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	66 890 386	1,98
1 565 700	Meituan, Regulacja S, 'B'	CHN	HKD	64 586 533	1,91
696 000	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	24 680 160	0,73
98 149	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	22 258 230	0,66
				437 099 889	12,93
Usługi IT					
3 231 728	Infosys Ltd.	IND	INR	68 335 015	2,02
374 934	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	16 888 665	0,50
				85 223 680	2,52
Maszyny					
2 624 500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	45 736 795	1,35
7 287 000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	16 179 179	0,48
				61 915 974	1,83
Metalurgia i górnictwo					
6 078 878	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	30 499 805	0,90
				30 499 805	0,90
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
9 266 000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	37 423 303	1,11
1 105 337	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	20 803 276	0,62
				58 226 579	1,73
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
15 941 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	342 685 922	10,14
2 163 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	74 452 119	2,20
2 472 771	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	33 948 267	1,00
282 633	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	31 794 388	0,94
				482 880 696	14,28
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
4 512 062	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	321 927 749	9,52
				321 927 749	9,52
AKCJE ŁĄCZNIE				3 251 943 488	96,20
WARRANTY					
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
332 628	Minor International PCL, 31.07.2023	THA	THB	99 664	0,01
252 338	Minor International PCL, 2023-05-05	THA	THB	40 954	–
228 682	Minor International PCL, 2024-02-15	THA	THB	32 832	–
1 306 060	Minor International PCL, 30.09.2021	THA	THB	21 197	–
				194 647	0,01
WARRANTY ŁĄCZNIE				194 647	0,01
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				3 252 138 135	96,21

Templeton Asian Growth 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				
16 236 300	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	9 159 169	0,27
				9 159 169	0,27
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
321 940	Hemisphere Properties India Ltd.**	IND	INR	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			9 159 169	0,27
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			9 159 169	0,27
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
3 249 233	FTIF Templeton China A-Shares Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	31 120 462	0,92
				31 120 462	0,92
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			31 120 462	0,92
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			31 120 462	0,92
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			3 292 417 766	97,40

** Te papiery wartościowe podlegają wycenieniu według wartości godziwej

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	10 370 063	0,97
				10 370 063	0,97
	Podzespoły samochodowe				
165 793	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	7 582 006	0,71
				7 582 006	0,71
	Banki				
20 305 614	Federal Bank Ltd.	IND	INR	23 838 032	2,23
3 851 185	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	10 648 691	1,00
				34 486 723	3,23
	Biotechnologia				
71 374	Hugel, Inc.	KOR	KRW	15 166 123	1,42
2 103 353	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	6 533 427	0,61
				21 699 550	2,03
	Produkty budowlane				
78 510 720	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	7 455 829	0,70
				7 455 829	0,70
	Rynki kapitałowe				
288 222	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	13 604 078	1,27
202 292	Tata Investment Corp. Ltd.	IND	INR	3 077 105	0,29
				16 681 183	1,56
	Produkty chemiczne				
31 706	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	9 219 709	0,86
				9 219 709	0,86
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
2 347 157	Dilip Buildcon Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	18 121 975	1,70
				18 121 975	1,70
	Materiały budowlane				
1 113 339	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	28 367 753	2,65
21 293 600	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	16 681 947	1,56
6 215 284	Huaxin Cement Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	11 617 282	1,09
259 560	JK Cement Ltd.	IND	INR	9 958 063	0,93
				66 625 045	6,23
	Pojemniki i opakowania				
3 142 985	EPL Ltd.	IND	INR	11 843 876	1,11
				11 843 876	1,11
	Usługi konsumenckie różne				
9 454 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	21 087 121	1,97
				21 087 121	1,97
	Usługi finansowe różne				
929 408	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	45 213 908	4,23
				45 213 908	4,23
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
14 142 800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	25 781 121	2,41
6 014 263	Redington India Ltd.	IND	INR	21 656 715	2,03
				47 437 836	4,44
	Rozrywka				
210 668	Pearl Abyss Corp.	KOR	KRW	14 090 663	1,32
6 353 400	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	4 719 442	0,44
				18 810 105	1,76
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
2 804 280	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	3 082 068	0,29
				3 082 068	0,29
	Produkty żywnościowe				
5 869 900	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	24 608 016	2,30
30 791 800	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	14 746 789	1,38
9 802 796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	10 815 767	1,01

Templeton Asian Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
980 273	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	9 953 701	0,93
40	Masan Group Corp.	VNM	VND	194	–
				60 124 467	5,62
	Sprzęt i środki medyczne				
431 301	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	11 614 308	1,09
345 354	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	11 421 646	1,07
3 954 900	Sri Trang Gloves Thailand PCL	THA	THB	5 150 564	0,48
				28 186 518	2,64
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
238 172	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	11 600 960	1,09
				11 600 960	1,09
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
237 700	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	7 142 885	0,67
				7 142 885	0,67
	Artykuły trwale dla gospodarstwa domowego				
273 851	Zinus, Inc.	KOR	KRW	24 969 633	2,34
770 838	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	9 350 810	0,87
				34 320 443	3,21
	Konglomeraty przemysłowe				
9 481 700	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	3 878 229	0,36
				3 878 229	0,36
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
585 000	momo.com, Inc.	TWN	TWD	39 418 333	3,69
2 071 768	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	24 959 940	2,34
				64 378 273	6,03
	Usługi IT				
4 927 047	FPT Corp.	VNM	VND	18 833 409	1,76
1 992 600	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	4 293 197	0,40
				23 126 606	2,16
	Produkty rekreacyjne				
3 383 700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	37 919 483	3,55
				37 919 483	3,55
	Maszyny				
4 438 649	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	18 591 229	1,74
				18 591 229	1,74
	Media				
144 905	Affle India Ltd.	IND	INR	8 392 401	0,78
2 878 000	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 696 639	0,35
				12 089 040	1,13
	Metalurgia i górnictwo				
16 935 069	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	37 954 999	3,55
				37 954 999	3,55
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
886 000	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	17 221 576	1,61
				17 221 576	1,61
	Artykuły osobistego użytku				
415 707	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	12 871 371	1,20
				12 871 371	1,20
	Produkty farmaceutyczne				
45 156 100	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	29 677 134	2,78
				29 677 134	2,78
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
8 092 410	Vincom Retail JSC	VNM	VND	11 165 486	1,05
				11 165 486	1,05
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
2 638 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	47 059 648	4,41
268 036	Silicon Works Co. Ltd.	KOR	KRW	28 806 706	2,70
435 900	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	28 342 218	2,65
8 819 226	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	18 982 588	1,78

Templeton Asian Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
3 057 100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	14 766 620	1,38
93 621	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	14 530 544	1,36
				152 488 324	14,28
	Oprogramowanie				
4 617 600	Weimob, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	10 189 775	0,95
3 589 133	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9 342 678	0,88
				19 532 453	1,83
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
1 148 600	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	7 583 860	0,71
				7 583 860	0,71
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
5 515 000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	11 257 653	1,05
				11 257 653	1,05
	Tekstylnia, odzież i towary luksusowe				
793 465	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	40 860 524	3,82
391 054	Vardhman Textiles Ltd.	IND	INR	7 196 881	0,67
1 592 894	Xtep International Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 001 255	0,28
				51 058 660	4,77
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
22 318 500	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	5 479 577	0,51
				5 479 577	0,51
	Infrastruktura transportowa				
8 100 690	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	27 140 462	2,54
				27 140 462	2,54
	AKCJE ŁĄCZNIE			1 024 506 685	95,87
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			1 024 506 685	95,87
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			1 024 506 685	95,87

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
11 147 200	BAIC Motor Corp. Ltd., Regulacja S 'H', 144A	CHN	HKD	4 147 546	0,65
				4 147 546	0,65
	Banki				
1 697 151	Sberbank of Russia PJSC, ADR	RUS	USD	28 201 553	4,46
3 151 317	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	26 815 873	4,24
2 231 043	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	18 711 668	2,96
3 225 109	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	16 544 809	2,61
2 226 859	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	13 383 423	2,12
1 536 094	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	13 084 661	2,07
2 264 453	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7 930 881	1,25
				124 672 868	19,71
	Biotechnologia				
1 410 940	CStone Pharmaceuticals, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 107 754	0,49
				3 107 754	0,49
	Rynki kapitałowe				
4 373 400	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	14 782 779	2,34
				14 782 779	2,34
	Produkty chemiczne				
627 913	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	10 349 811	1,64
				10 349 811	1,64
	Materiały budowlane				
579 824	ACC Ltd.	IND	INR	15 730 331	2,48
11 158 900	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	10 602 413	1,68
1 098 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	860 593	0,14
				27 193 337	4,30
	Pojemniki i opakowania				
5 407 500	CPMC Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 168 494	0,50
				3 168 494	0,50
	Usługi konsumenckie różne				
266 259	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	2 180 661	0,34
252 600	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	2 074 570	0,33
				4 255 231	0,67
	Usługi finansowe różne				
197 284	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	9 597 486	1,52
				9 597 486	1,52
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
1 159 503	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	4 646 574	0,73
				4 646 574	0,73
	Rozrywka				
76 165	NetEase, Inc., ADR	CHN	USD	8 778 016	1,39
257 829	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	3 991 193	0,63
				12 769 209	2,02
	Produkty żywnościowe				
1 704 100	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 143 992	1,13
5 432 000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	5 993 315	0,95
				13 137 307	2,08
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
1 082 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2 364 731	0,37
				2 364 731	0,37
	Ubezpieczenia				
591 378	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	5 780 918	0,91
				5 780 918	0,91
	Interaktywne media i usługi				
765 294	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	57 620 535	9,11
40 957	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	8 351 132	1,32

Templeton BRIC Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
53 080	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	1 206 655	0,19
				67 178 322	10,62
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
2 119 016	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	60 081 851	9,49
99 969	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	21 067 615	3,33
47 647	Prosus NV	CHN	EUR	4 668 256	0,74
67	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	263	–
				85 817 985	13,56
	Usługi IT				
616 012	Infosys Ltd.	IND	INR	13 025 598	2,06
4 134 037	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	7 519 247	1,19
72 827	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	5 043 998	0,80
				25 588 843	4,05
	Metalurgia i górnictwo				
818 363	Vale SA	BRL	BRL	18 624 949	2,94
10 761 048	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	12 727 164	2,01
				31 352 113	4,95
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
2 254 530	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	9 360 461	1,48
				9 360 461	1,48
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
386 847	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	35 904 209	5,67
214 042	Gazprom PJSC, ADR	RUS	USD	1 633 921	0,26
				37 538 130	5,93
	Produkty farmaceutyczne				
28 592 500	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	18 791 336	2,97
				18 791 336	2,97
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
1 282 126	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	5 178 221	0,82
				5 178 221	0,82
	Drogi i koleje				
612 119	Globaltrans Investment plc, Regulacja S, GDR	RUS	USD	4 386 757	0,69
				4 386 757	0,69
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
2 880 997	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	61 933 198	9,79
126 313	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	8 212 871	1,30
151 187	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	5 203 972	0,82
				75 350 041	11,91
	Oprogramowanie				
1 325 890	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 451 353	0,54
106 800	TOTVS SA	BRL	BRL	808 067	0,13
				4 259 420	0,67
				604 775 674	95,58
	AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			604 775 674	95,58
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
20 760 400	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	11 711 290	1,85
				11 711 290	1,85
	AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			11 711 290	1,85
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			616 486 964	97,43

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.

Templeton China A-Shares Fund

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH				
	AKCJE				
	Transport lotniczy i logistyka				
84 500	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	884 540	2,83
				884 540	2,83
	Banki				
143 200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 201 013	3,85
				1 201 013	3,85
	Napoje				
4 202	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 337 467	4,29
16 200	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	590 800	1,89
5 500	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	253 270	0,81
				2 181 537	6,99
	Biotechnologia				
188 731	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	509 613	1,63
86 400	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CHN	CNY	490 389	1,57
				1 000 002	3,20
	Rynki kapitałowe				
144 720	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	733 258	2,35
				733 258	2,35
	Produkty chemiczne				
73 180	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 206 217	3,86
31 100	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	537 421	1,72
				1 743 638	5,58
	Materiały budowlane				
157 700	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 350 668	4,33
				1 350 668	4,33
	Pojemniki i opakowania				
139 685	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	676 072	2,17
				676 072	2,17
	Sprzęt elektryczny				
108 400	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 052 016	3,37
201 200	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 013 620	3,25
6 200	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	511 823	1,64
				2 577 459	8,26
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
150 500	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 071 630	3,43
186 161	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	754 918	2,42
				1 826 548	5,85
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
71 000	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	578 415	1,85
				578 415	1,85
	Produkty żywnościowe				
111 400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	634 390	2,03
50 900	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	331 197	1,06
				965 587	3,09
	Sprzęt i środki medyczne				
10 100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	749 442	2,40
32 210	Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	377 847	1,21
				1 127 289	3,61
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
34 359	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	376 911	1,21
35 800	China National Accord Medicines Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	209 715	0,67
				586 626	1,88
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
159 614	Songcheng Performance Development Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	415 275	1,33
				415 275	1,33
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
94 200	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 039 765	3,33

Templeton China A-Shares Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
183 548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	687 466	2,20
128 800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	516 885	1,66
408 900	TCL Technology Group Corp. 'A'	CHN	CNY	483 962	1,55
16 000	Oppein Home Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	351 636	1,13
				<u>3 079 714</u>	<u>9,87</u>
	Ubezpieczenia				
55 342	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	550 472	1,76
				<u>550 472</u>	<u>1,76</u>
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
18 240	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	441 595	1,42
				<u>441 595</u>	<u>1,42</u>
	Maszyny				
99 750	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 144 693	3,67
20 700	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	275 086	0,88
				<u>1 419 779</u>	<u>4,55</u>
	Produkty farmaceutyczne				
69 360	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	729 120	2,34
				<u>729 120</u>	<u>2,34</u>
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
82 100	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 082 433	3,47
70 420	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	966 785	3,10
14 000	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai 'A'	CHN	CNY	696 516	2,23
				<u>2 745 734</u>	<u>8,80</u>
	Oprogramowanie				
52 704	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	759 809	2,43
				<u>759 809</u>	<u>2,43</u>
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
36 214	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 680 834	5,38
				<u>1 680 834</u>	<u>5,38</u>
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
63 300	Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	275 342	0,88
				<u>275 342</u>	<u>0,88</u>
	Infrastruktura transportowa				
48 600	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	361 957	1,16
				<u>361 957</u>	<u>1,16</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>29 892 283</u>	<u>95,76</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>29 892 283</u>	<u>95,76</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>29 892 283</u>	<u>95,76</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Transport lotniczy i logistyka				
259 595	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2 717 421	0,44
				2 717 421	0,44
	Podzespoły samochodowe				
1 784 000	Minth Group Ltd.	CHN	HKD	8 460 776	1,36
				8 460 776	1,36
	Motoryzacja				
286 720	NIO, Inc.	CHN	USD	15 253 504	2,45
				15 253 504	2,45
	Banki				
2 663 599	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	22 688 904	3,64
				22 688 904	3,64
	Napoje				
338 752	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	12 353 994	1,98
886 592	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	7 951 306	1,28
				20 305 300	3,26
	Biotechnologia				
1 020 119	Innovent Biologics, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	11 899 468	1,91
334 950	BeiGene Ltd.	CHN	HKD	8 917 345	1,43
81 690	I-Mab, ADR	CHN	USD	6 857 876	1,10
1 676 630	InnoCare Pharma Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	6 170 640	0,99
				33 845 329	5,43
	Rynki kapitałowe				
155 407	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	9 251 285	1,49
1 350 360	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 841 917	1,10
				16 093 202	2,59
	Produkty chemiczne				
324 360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 346 385	0,86
				5 346 385	0,86
	Usługi i dostawy handlowe				
3 073 780	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	15 256 721	2,45
				15 256 721	2,45
	Usługi konsumenckie różne				
1 304 410	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	10 683 118	1,71
55 359	TAL Education Group, ADR	CHN	USD	1 396 708	0,22
				12 079 826	1,93
	Sprzęt elektryczny				
101 992	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8 419 657	1,35
1 454 417	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7 327 166	1,18
				15 746 823	2,53
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
1 243 578	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8 854 851	1,42
201 990	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	6 379 331	1,02
				15 234 182	2,44
	Rozrywka				
563 633	NetEase, Inc.	CHN	HKD	12 952 885	2,08
60 964	Bilibili, Inc., ADR	CHN	USD	7 427 854	1,19
				20 380 739	3,27
	Produkty żywnościowe				
987 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	5 962 679	0,96
				5 962 679	0,96
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
695 000	New Horizon Health Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	7 084 398	1,14
				7 084 398	1,14
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
125 452	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	8 311 195	1,33
				8 311 195	1,33

Templeton China Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
680 499	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7 511 242	1,21
				7 511 242	1,21
Ubezpieczenia					
1 632 306	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	15 956 338	2,56
				15 956 338	2,56
Interaktywne media i usługi					
609 452	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	45 886 875	7,36
55 805	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	11 378 640	1,83
242 397	Kuaishou Technology, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	6 096 064	0,98
				63 361 579	10,17
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
1 680 789	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	47 656 513	7,65
802 657	Meituan, Regulacja S, 'B'	CHN	HKD	33 110 323	5,31
562 998	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	22 420 166	3,60
327 453	Vipshop Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	6 575 256	1,06
180 710	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	6 404 362	1,03
84 389	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	1 016 689	0,16
				117 183 309	18,81
Usługi IT					
149 963	GDS Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	11 770 596	1,89
				11 770 596	1,89
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
1 623 012	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	29 717 634	4,77
510 458	WuXi AppTec Co. Ltd., Regulacja S, 'H', 144A	CHN	HKD	11 914 821	1,91
				41 632 455	6,68
Maszyny					
3 906 367	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8 673 228	1,39
253 647	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 370 756	0,54
				12 043 984	1,93
Metalurgia i górnictwo					
8 742 298	China Molybdenum Co. Ltd., 'H'	CHN	HKD	5 180 333	0,83
				5 180 333	0,83
Produkty farmaceutyczne					
549 900	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 780 607	0,93
				5 780 607	0,93
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
1 535 512	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	6 201 590	1,00
1 207 963	Shimao Services Holdings Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	4 163 462	0,67
1 398 188	KWG Living Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	1 789 113	0,29
				12 154 165	1,96
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
168 424	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	10 950 929	1,76
208 216	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai 'A'	CHN	CNY	10 358 986	1,66
805 667	Hua Hong Semiconductor Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	4 447 815	0,71
				25 757 730	4,13
Oprogramowanie					
376 314	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	5 425 142	0,87
				5 425 142	0,87
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
206 056	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9 563 868	1,53
				9 563 868	1,53
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
885 305	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	20 778 617	3,33
				20 778 617	3,33
AKCJE ŁĄCZNIE				578 867 349	92,91
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				578 867 349	92,91

Templeton China 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				
6 857	Templeton China A Shares Fund – X (acc) HKD	HKG	HKD	27 876 321	4,47
				<u>27 876 321</u>	<u>4,47</u>
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	RAZEM			<u>27 876 321</u>	<u>4,47</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			27 876 321	4,47
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>606 743 670</u>	<u>97,38</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
6 044 094	Sberbank of Russia PJSC	RUS	RUB	21 296 287	9,49
131 168	TCS Group Holding plc, Regulacja S, GDR	RUS	USD	9 683 261	4,32
502 000	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	7 870 838	3,51
575 000	Nova Ljubljanska Banka dd, Regulacja S, GDR	SVN	EUR	7 417 500	3,30
525 000	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	6 862 166	3,06
430 870	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	POL	PLN	3 605 348	1,60
170 806	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	3 515 372	1,56
2 033 001	Turkiye Garanti Bankasi A/S	TUR	TRY	1 637 719	0,73
2 590 607	Akbank TAS	TUR	TRY	1 325 816	0,59
				63 214 307	28,16
	Napoje				
984 177	Purcari Wineries plc, Regulacja S	MDA	RON	6 411 532	2,86
275 793	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	2 079 921	0,93
				8 491 453	3,79
	Usługi finansowe dla ludności				
38 300	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	3 423 536	1,52
				3 423 536	1,52
	Rozrywka				
41 500	CD Projekt SA	POL	PLN	1 700 363	0,76
				1 700 363	0,76
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
27 000	Magnit PJSC	RUS	RUB	1 654 886	0,74
				1 654 886	0,74
	Produkty żywnościowe				
1 508 562	Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TUR	TRY	3 031 818	1,35
				3 031 818	1,35
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
227 744	OPAP SA	GRC	EUR	2 896 803	1,29
				2 896 803	1,29
	Konglomeraty przemysłowe				
2 471 977	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TUR	TRY	1 830 075	0,82
				1 830 075	0,82
	Ubezpieczenia				
419 254	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	POL	PLN	3 404 961	1,52
				3 404 961	1,52
	Interaktywne media i usługi				
132 000	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	2 530 443	1,13
				2 530 443	1,13
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
118 000	Ozon Holdings plc, ADR	RUS	RUB	5 886 450	2,62
				5 886 450	2,62
	Usługi IT				
319 049	QIWI plc, ADR	RUS	USD	2 868 038	1,28
				2 868 038	1,28
	Metalurgia i górnictwo				
18 264 000	United Co. RUSAL International PJSC	RUS	HKD	10 072 710	4,49
25 129	MMC Norilsk Nickel PJSC	RUS	RUB	7 182 555	3,20
1 994 637	Raspadskaya OJSC	RUS	RUB	5 020 601	2,24
254 510	Severstal PAO	RUS	RUB	4 607 802	2,05
24 625	Polyus PJSC	RUS	RUB	4 025 758	1,79
1 701 000	Alosa PJSC	RUS	RUB	2 637 065	1,18
1 476 181	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TUR	TRY	2 577 019	1,15
800 000	Mechel PJSC, uprzywilejowane	RUS	RUB	1 082 142	0,48
				37 205 652	16,58
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
244 413	LUKOIL PJSC	RUS	RUB	19 068 799	8,50
5 860 000	Gazprom PJSC	RUS	RUB	18 928 395	8,43

Templeton Eastern Europe Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 768 357	Tatneft PJSC	RUS	RUB	10 847 175	4,83
522 516	Novatek PJSC	RUS	RUB	9 694 363	4,32
331 000	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	2 221 548	0,99
144 620	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	2 068 092	0,92
				62 828 372	27,99
	Produkty papierowe i leśne				
25 700 000	Segezha Group PJSC, Regulacja S, 144A	RUS	RUB	2 258 315	1,01
				2 258 315	1,01
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
5 676 022	Detsky Mir PJSC	RUS	RUB	9 900 280	4,41
323 683	Wittchen SA	POL	PLN	823 327	0,37
				10 723 607	4,78
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
608 723	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Regulacja S, 'B', 144A	TUR	TRY	3 330 841	1,48
119 773	CCC SA	POL	PLN	2 979 981	1,33
1 426 176	Aksa Akrylik Kimya Sanayii A/S	TUR	TRY	2 070 218	0,92
				8 381 040	3,73
	AKCJE ŁĄCZNIE			222 330 119	99,07
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			222 330 119	99,07
	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	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			–	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			222 330 119	99,07

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
1 586 260 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	252 490 721	5,69
182 430 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	242 684 176	5,46
2 945 140 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	209 484 761	4,72
2 871 238 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	202 828 213	4,57
279 915 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	193 141 350	4,35
	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	186 558 887	4,20
132 920 000 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	152 196 245	3,43
11 521 200 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	141 231 643	3,18
500 037 400 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	105 744 611	2,38
383 914 200 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	103 829 994	2,34
373 327 000 000	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	98 555 395	2,22
17 261 627 527	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	98 146 016	2,21
6 838 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	94 935 113	2,14
312 346 000 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	87 899 175	1,98
94 770 000	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	87 481 744	1,97
16 137 160 939	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	85 720 208	1,93
1 033 409 000 000	Senegal Government Bond, Regulacja S, 6,25%, 30.07.2024	SEN	USD	77 946 050	1,76
70 000 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	75 509 304	1,70
121 057 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	73 514 751	1,66
422 676 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	62 572 585	1,41
355 023 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,25%, 06.10.2025	EGY	USD	62 310 651	1,40
58 970 000	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	60 147 173	1,36
10 135 256 381	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	50 737 565	1,14
296 590 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	47 987 831	1,08
274 200 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	44 201 880	1,00
3 124 000 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	42 576 503	0,96
386 560 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	40 373 460	0,91
243 040 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	39 418 867	0,89
522 572 000 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 11.06.2025	EGY	USD	38 565 863	0,87
36 040 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	35 542 896	0,80
2 735 000 000	India Government Bond, 8,2%, 15.02.2022	IND	INR	35 152 746	0,79
2 546 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	30 947 216	0,69
120 811 100 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	30 094 745	0,68
434 246 000 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	29 872 603	0,67
140 230 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	25 316 974	0,57
29 438 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	23 894 135	0,54
88 361 000 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	23 031 721	0,52
134 760 000	India Government Bond, 8,08%, 02.08.2022	IND	INR	22 256 536	0,50
1 588 100 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	21 092 098	0,47
116 450 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	20 578 668	0,46
96 470 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	19 985 914	0,45
115 410 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	19 127 261	0,43
5 259 165 400	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	19 073 434	0,43
56 477 852	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	16 258 829	0,37
2 899 518 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	16 152 302	0,36
1 101 300 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	15 521 744	0,35
60 779 000 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	15 355 414	0,35
136 600 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	14 299 818	0,32
207 015 000 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 28.09.2023	GHA	GHS	14 270 793	0,32
79 968 000	India Government Bond, 8,13%, 21.09.2022	IND	INR	14 159 033	0,32
1 005 670 000	Indonesia Treasury Bond, 8,125%, 15.05.2024	IDN	IDR	13 612 985	0,31
180 689 000 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	13 601 793	0,31
78 337 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	13 334 625	0,30
5 614 002 600	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	12 997 066	0,29
60 480 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	12 947 227	0,29
60 440 000	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	12 611 642	0,28
2 129 768 354	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	12 073 899	0,27
19 480 000	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	11 234 528	0,25
1 882 348 251	Ghana Government Bond, 19,5%, 18.10.2021	GHA	GHS	10 942 586	0,25
63 568 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	10 874 611	0,24
110 970 000	Colombia Government Bond, 7%, 30.06.2032	COL	COP	9 221 127	0,21
35 445 000 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	6 908 316	0,16
71 420 000					

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
66 680 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	6 551 227	0,15
34 900 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 27.11.2023	GHA	GHS	6 271 436	0,14
923 356 212	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	5 412 651	0,12
64 860 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	5 124 790	0,11
27 830 000	Ghana Government Bond, 17,7%, 18.03.2024	GHA	GHS	4 836 855	0,11
7 070 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	4 754 575	0,11
64 861 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	4 700 678	0,11
63 340 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	4 660 557	0,10
61 050 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	4 621 064	0,10
46 100 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	3 624 384	0,08
19 310 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	3 327 787	0,08
20 170 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 07.04.2025	GHA	GHS	3 314 900	0,07
18 560 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	3 218 026	0,07
26 010 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 18.01.2023	TUR	TRY	2 781 107	0,06
1 780 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	1 633 328	0,04
2 290 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024	LKA	USD	1 580 100	0,04
2 388 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	1 528 320	0,03
6 983 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 18.12.2023	GHA	GHS	1 255 000	0,03
207 548 971	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	1 216 298	0,03
1 710 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	1 076 052	0,02
2 648 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	843 487	0,02
6 920 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 20.03.2024	TUR	TRY	679 484	0,01
660 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023	LKA	USD	494 175	0,01
85 176 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	488 069	0,01
293 140	Republic of Bosnia and Herzegovina, Regulacja S, FRN, 0,25%, 20.12.2021	BIH	EUR	342 139	0,01
				<u>3 735 472 509</u>	<u>84,12</u>
	Ponadnarodowy				
280 000 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	14 413 408	0,32
				<u>14 413 408</u>	<u>0,32</u>
				<u>3 749 885 917</u>	<u>84,44</u>
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE				
	DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW				
	WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>3 749 885 917</u>	<u>84,44</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
3 809 202	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	2 962 036	0,06
				<u>2 962 036</u>	<u>0,06</u>
	Obligacje przedsiębiorstw				
2 567 023	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 5%, 01.04.2025	JAM	USD	2 161 433	0,05
				<u>2 161 433</u>	<u>0,05</u>
	Obligacje rządowe i komunalne				
3 160 747 000	Thailand Government Bond, 3,65%, 17.12.2021	THA	THB	100 168 386	2,26
2 758 135 000	Bank of Thailand, 0,9%, 24.02.2022	THA	THB	86 328 132	1,94
801 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	48 182 941	1,08
1 116 940 000	Bank of Thailand, 1,32%, 25.11.2021	THA	THB	34 977 826	0,79
29 450 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	29 450 000	0,66
320 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	20 390 892	0,46
18 000 000	US Treasury Bill, 0%, 06.07.2021	USA	USD	17 999 922	0,41
234 225 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	14 639 524	0,33
220 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 31.08.2021	EGY	EGP	13 795 918	0,31
208 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	12 278 405	0,28
130 800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	8 262 316	0,18
123 300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	EGY	EGP	7 634 000	0,17
96 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	5 634 689	0,13
64 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	3 865 783	0,09
				<u>403 608 734</u>	<u>9,09</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>408 732 203</u>	<u>9,20</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM				
	OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>408 732 203</u>	<u>9,20</u>

Templeton Emerging Markets Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
723 784	Corp. GEO SAB de CV**	MEX	MXN	–	–
				–	–
	Sprzedaż 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				
27 376 139	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
10 132 369	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022**	ZAF	EUR	–	–
38 776 761	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 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			4 158 618 120	93,64

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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, 144A	MEX	MXN	186 325	0,10
48 500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	96 476	0,05
1 585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	72 485	0,04
				355 286	0,19
	Motoryzacja				
1 617 500	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	552 041	0,30
521 200	BAIC Motor Corp. Ltd., Regulacja S 'H', 144A	CHN	HKD	193 923	0,10
				745 964	0,40
	Banki				
440 023	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	3 744 340	2,01
122 334	Sberbank of Russia PJSC, ADR	RUS	USD	2 032 824	1,09
291 255	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	1 750 442	0,94
340 359	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	1 746 042	0,94
176 494	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1 480 248	0,80
	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo				
224 376	Financiero Santander	MEX	USD	1 409 081	0,76
238 561	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	835 521	0,45
193 800	Kasikornbank PCL	THA	THB	715 521	0,38
54 700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	465 942	0,25
11 650	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	294 396	0,16
153 997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	268 205	0,14
				14 742 562	7,92
	Napoje				
288 700	Thai Beverage PCL	THA	SGD	145 179	0,08
				145 179	0,08
	Rynki kapitałowe				
257 005	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	868 717	0,47
36 943	Tata Investment Corp. Ltd.	IND	INR	561 948	0,30
				1 430 665	0,77
	Produkty chemiczne				
52 455	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	864 609	0,46
2 740	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	796 758	0,43
				1 661 367	0,89
	Materiały budowlane				
942 831	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	895 813	0,48
6 900	ACC Ltd.	IND	INR	187 193	0,10
				1 083 006	0,58
	Usługi konsumenckie różne				
43 175	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	353 603	0,19
36 300	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	298 127	0,16
				651 730	0,35
	Usługi finansowe różne				
17 866	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	869 146	0,46
				869 146	0,46
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
312 956	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1 254 135	0,67
809	Largan Precision Co. Ltd.	TWN	TWD	89 783	0,05
				1 343 918	0,72
	Rozrywka				
43 762	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	677 436	0,36
5 445	NetEase, Inc., ADR	CHN	USD	627 536	0,34
				1 304 972	0,70
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
167 465	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	738 446	0,40
				738 446	0,40
	Produkty żywnościowe				
129 700	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	543 733	0,29

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
484 100	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	534 124	0,29
12 900	M Dias Branco SA	BRL	BRL	84 564	0,04
				1 162 421	0,62
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
381 591	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	368 006	0,20
				368 006	0,20
	Konglomeraty przemysłowe				
25 701	LG Corp.	KOR	KRW	2 330 503	1,25
				2 330 503	1,25
	Ubezpieczenia				
20 467	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1 447 444	0,78
64 659	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	643 146	0,35
11 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	107 529	0,06
				2 198 119	1,19
	Interaktywne media i usługi				
108 400	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	8 161 656	4,38
11 860	NAVER Corp.	KOR	KRW	4 386 250	2,35
27 517	Yandex NV 'A'	RUS	USD	1 946 828	1,04
3 252	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	663 083	0,36
7 482	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	170 087	0,09
				15 327 904	8,22
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
296 024	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	8 393 363	4,50
14 162	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	2 984 521	1,60
17 900	B2W Cia Digital	BRL	BRL	238 350	0,13
31 000	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	121 599	0,07
				11 737 833	6,30
	Usługi IT				
64 120	Infosys Ltd.	IND	INR	1 355 820	0,73
8 596	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	595 359	0,32
				1 951 179	1,05
	Nauki biologiczne, urzędnia i usługi				
5 796	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	272 987	0,15
				272 987	0,15
	Media				
15 611	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	148 842	0,08
				148 842	0,08
	Metalurgia i górnictwo				
74 644	Vale SA	BRL	BRL	1 698 807	0,91
3 950	POSCO	KOR	KRW	1 216 689	0,65
				2 915 496	1,56
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
166 301	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	690 456	0,37
				690 456	0,37
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
23 850	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	2 213 576	1,19
214 300	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	299 814	0,16
32 984	Gazprom PJSC, ADR	RUS	USD	251 788	0,14
				2 765 178	1,49
	Artykuły osobistego użytku				
23 392	Unilever plc	GBR	GBP	1 366 977	0,73
				1 366 977	0,73
	Produkty farmaceutyczne				
26 713	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	711 334	0,38
				711 334	0,38
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
69 519	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	280 772	0,15
				280 772	0,15
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
557 500	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	11 984 656	6,43

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
82 561	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	2 841 813	1,52
16 360	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	1 063 727	0,57
				15 890 196	8,52
Oprogramowanie					
117 532	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	305 941	0,16
				305 941	0,16
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
152 867	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	10 906 794	5,85
				10 906 794	5,85
Tekstylnia, odzież i towary luksusowe					
18 293	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	942 022	0,50
				942 022	0,50
Infrastruktura transportowa					
111 366	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	86 951	0,05
				86 951	0,05
				97 432 152	52,28
AKCJE ŁĄCZNIE					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
3 015 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	4 010 814	2,15
266 000 000	India Government Bond, 8,33%, 09.07.2026	IND	INR	3 934 408	2,11
23 400 000	China Government Bond, 2,93%, 10.12.2022	CHN	CNY	3 640 790	1,96
47 000 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	3 406 236	1,83
230 000 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	3 038 324	1,63
	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	2 757 961	1,48
1 965 000 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	2 595 090	1,39
3 761 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	2 569 482	1,38
181 600 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	2 432 041	1,31
34 428 000 000	China Government Bond, 2,64%, 13.08.2022	CHN	CNY	2 427 994	1,30
15 700 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	2 409 888	1,29
15 140 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	1 982 432	1,06
2 050 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	1 802 384	0,97
118 300 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	1 735 056	0,93
23 045 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	1 695 651	0,91
6 051 900 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	1 666 924	0,90
8 190 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2022	BRL	BRL	1 600 594	0,86
21 545 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	1 532 474	0,82
19 450 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	1 467 160	0,79
1 625 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	1 420 720	0,76
7 280 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	1 245 388	0,67
1 260 000	Ethiopia Government Bond, Regulacja S, 6,625%, 11.12.2024	ETH	USD	1 168 650	0,63
1 675 500	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	1 045 093	0,56
3 612 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	1 004 572	0,54
1 600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	991 696	0,53
900 000	Export-Import Bank of India, Regulacja S, 4%, 14.01.2023	IND	USD	941 337	0,50
860 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,25%, 06.10.2025	EGY	USD	908 719	0,49
4 300 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2021	BRL	BRL	864 131	0,46
61 300 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	796 629	0,43
4 112 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	724 738	0,39
6 030 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	664 156	0,36
106 558 777	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	632 368	0,34
104 180 085	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	594 817	0,32
3 200 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	560 033	0,30
96 355 702	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	522 357	0,28
2 717 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	471 758	0,25
541 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	465 266	0,25
410 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,875%, 11.06.2025	EGY	USD	438 735	0,23
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	403 500	0,21
2 390 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	397 023	0,21
330 000	Senegal Government Bond, Regulacja S, 6,25%, 30.07.2024	SEN	USD	367 460	0,20
82 910 700	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	301 541	0,16
1 350 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	287 585	0,16
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024	LKA	USD	276 000	0,15
2 140 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	240 561	0,13

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
36 296 477	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	216 630	0,12
1 190 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	206 076	0,11
960 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	204 784	0,11
34 316 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	192 425	0,11
980 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	177 503	0,10
1 730 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	169 533	0,09
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023	LKA	USD	149 750	0,08
55 556 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	131 959	0,07
610 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	131 088	0,07
600 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	128 530	0,07
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	128 000	0,07
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	125 854	0,07
19 965 389	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	117 036	0,06
1 110 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	107 368	0,06
1 030 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	101 196	0,05
560 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	95 709	0,05
434 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	75 484	0,04
8 945 244	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 18.04.2022	ARG	ARS	52 240	0,03
270 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	46 814	0,03
260 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 27.11.2023	GHA	GHS	46 721	0,02
7 314 245	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	43 312	0,02
400 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 18.01.2023	TUR	TRY	42 770	0,02
207 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 28.09.2023	GHA	GHS	36 940	0,02
150 000	Ghana Government Bond, 19%, 18.09.2023	GHA	GHS	26 759	0,01
145 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	24 989	0,01
3 664 008	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	21 472	0,01
60 000	Ghana Government Bond, 17,7%, 18.03.2024	GHA	GHS	10 428	0,01
53 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 18.12.2023	GHA	GHS	9 525	0,01
90 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 20.03.2024	TUR	TRY	8 837	0,01
1 011 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	5 793	–
14 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	4 460	–
45 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	3 378	–
11 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	3 107	–
				67 287 006	36,11
				67 287 006	36,11
	OBLIGACJE RAZEM				
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			164 719 158	88,39
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
61 385	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	47 733	0,03
				47 733	0,03
	Obligacje przedsiębiorstw				
41 367	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 5%, 01.04.2025	JAM	USD	34 831	0,02
				34 831	0,02
	Obligacje rządowe i komunalne				
86 500 000	Bank of Thailand, 0,9%, 24.02.2022	THA	THB	2 707 403	1,45
1 310 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	1 310 000	0,70
10 800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 31.08.2021	EGY	EGP	676 946	0,36
8 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	522 878	0,28
6 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	EGY	EGP	371 484	0,20
3 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	222 956	0,12
2 600 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	162 505	0,09
2 300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	135 706	0,07
1 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	88 435	0,05
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	64 564	0,04
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	42 282	0,02
				6 305 159	3,38
	OBLIGACJE RAZEM			6 387 723	3,43
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			6 387 723	3,43

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Motoryzacja				
2 207 800	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	1 245 457	0,67
				1 245 457	0,67
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
5 256	Corp. GEO SAB de CV**	MEX	MXN	–	–
				–	–
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
2 118 332	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
706 586	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	AKCJE ŁĄCZNIE			1 245 457	0,67
	WARRANTY				
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
8 223	Corp GEO SAB de CV, 30.12.2027**	MEX	MXN	–	–
				–	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			–	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
175 554	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
24 629	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022**	ZAF	EUR	–	–
190 372	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
				–	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			1 245 457	0,67
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI				
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS				
	Usługi finansowe różne				
511 235	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	3 373 349	1,81
186 289	FTIF Templeton Emerging Markets Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 519 275	1,35
				5 892 624	3,16
	PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA – UCITS RAZEM			5 892 624	3,16
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			5 892 624	3,16
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			178 244 962	95,65

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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, 144A	MEX	MXN	1 827 399	0,15
37 300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1 705 795	0,14
585 941	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	1 165 548	0,10
				4 698 742	0,39
	Motoryzacja				
18 594 317	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	6 346 102	0,53
8 684 100	BAIC Motor Corp. Ltd., Regulacja S 'H', 144A	CHN	HKD	3 231 099	0,27
				9 577 201	0,80
	Banki				
5 065 550	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	43 104 882	3,58
1 390 066	Sberbank of Russia PJSC, ADR	RUS	USD	23 098 723	1,92
2 031 900	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	17 041 464	1,42
2 772 840	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	16 664 769	1,39
	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo				
2 451 538	Financiero Santander	MEX	USD	15 395 659	1,28
2 697 405	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	13 837 688	1,15
2 120 900	Kasikornbank PCL	THA	THB	7 830 487	0,65
905 200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	7 710 619	0,64
1 934 091	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6 773 841	0,56
1 134 254	Banco Bradesco SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	5 864 905	0,49
692 000	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	4 144 129	0,35
138 961	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	3 511 544	0,29
1 690 648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	2 944 472	0,24
2 355 454	Habib Bank Ltd.	PAK	PKR	1 823 649	0,15
288 000	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	667 245	0,06
				170 414 076	14,17
	Napoje				
4 721 398	Thai Beverage PCL	THA	SGD	2 374 261	0,20
				2 374 261	0,20
	Rynki kapitałowe				
3 067 529	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	10 368 730	0,86
				10 368 730	0,86
	Produkty chemiczne				
872 773	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	14 385 808	1,19
39 078	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	11 363 395	0,95
				25 749 203	2,14
	Materiały budowlane				
13 054 300	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	12 403 290	1,03
78 540	ACC Ltd.	IND	INR	2 130 750	0,18
				14 534 040	1,21
	Usługi konsumenckie różne				
484 700	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	3 969 693	0,33
422 700	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	3 471 578	0,29
				7 441 271	0,62
	Usługi finansowe różne				
191 805	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	9 330 943	0,78
				9 330 943	0,78
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
3 476 254	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	13 930 685	1,16
11 400	Largan Precision Co. Ltd.	TWN	TWD	1 265 179	0,10
				15 195 864	1,26
	Rozrywka				
611 344	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	9 463 605	0,79
44 645	NetEase, Inc., ADR	CHN	USD	5 145 336	0,43
				14 608 941	1,22
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
1 574 337	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	6 942 128	0,58
				6 942 128	0,58

Templeton Emerging Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty żywnościowe					
1 757 600	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 368 277	0,61
6 535 300	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	7 210 624	0,60
205 211	M Dias Branco SA	BRL	BRL	1 345 227	0,11
				15 924 128	1,32
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
4 167 712	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	4 019 341	0,33
				4 019 341	0,33
Konglomeraty przemysłowe					
315 748	LG Corp.	KOR	KRW	28 631 250	2,38
				28 631 250	2,38
Ubezpieczenia					
323 666	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	22 889 946	1,90
741 932	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	7 379 804	0,61
133 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 300 120	0,11
				31 569 870	2,62
Interaktywne media i usługi					
1 269 500	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	95 583 226	7,95
144 322	NAVER Corp.	KOR	KRW	53 375 408	4,44
307 944	Yandex NV 'A'	RUS	USD	21 787 038	1,81
39 403	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	8 034 272	0,67
180 689	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	4 107 561	0,34
				182 887 505	15,21
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
3 579 617	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	101 495 229	8,44
165 706	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	34 921 128	2,90
802 845	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	3 149 201	0,26
210 000	B2W Cia Digital	BRL	BRL	2 796 286	0,23
				142 361 844	11,83
Usługi IT					
977 617	Infosys Ltd.	IND	INR	20 671 750	1,72
103 137	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	7 143 269	0,59
				27 815 019	2,31
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
93 775	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	4 416 723	0,37
				4 416 723	0,37
Media					
258 997	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	2 469 387	0,21
				2 469 387	0,21
Metalurgia i górnictwo					
827 243	Vale SA	BRL	BRL	18 827 047	1,57
42 822	POSCO	KOR	KRW	13 190 144	1,10
				32 017 191	2,67
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
1 860 136	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	7 722 998	0,64
				7 722 998	0,64
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
202 671	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	18 810 387	1,56
82 517	LUKOIL PJSC	RUS	RUB	7 634 353	0,64
712 640	Gazprom PJSC	RUS	RUB	2 729 708	0,23
				29 174 448	2,43
Artykuły osobistego użytku					
276 680	Unilever plc	GBR	GBP	16 168 575	1,35
				16 168 575	1,35
Produkty farmaceutyczne					
315 930	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8 412 821	0,70
				8 412 821	0,70
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
800 809	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	3 234 288	0,27
				3 234 288	0,27

Templeton Emerging Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
5 745 218	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	123 505 761	10,27
1 053 500	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	36 262 278	3,02
194 782	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	12 664 726	1,05
				<u>172 432 765</u>	<u>14,34</u>
Oprogramowanie					
1 292 017	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3 363 179	0,28
150 000	TOTVS SA	BRL	BRL	1 134 925	0,09
				<u>4 498 104</u>	<u>0,37</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
1 657 279	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	118 243 964	9,83
				<u>118 243 964</u>	<u>9,83</u>
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
236 525	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	12 180 166	1,01
				<u>12 180 166</u>	<u>1,01</u>
Infrastruktura transportowa					
1 041 688	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	813 313	0,07
				<u>813 313</u>	<u>0,07</u>
				<u>1 136 229 100</u>	<u>94,49</u>
AKCJE ŁĄCZNIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				1 136 229 100	94,49
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Motoryzacja					
26 293 745	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	14 832 743	1,23
				<u>14 832 743</u>	<u>1,23</u>
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
55 030	Hemisphere Properties India Ltd.**	IND	INR	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
				<u>14 832 743</u>	<u>1,23</u>
AKCJE ŁĄCZNIE WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				14 832 743	1,23
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>1 151 061 843</u>	<u>95,72</u>

** Te papiery wartościowe podlegają wycenie według wartości godziwej

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
4 330 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	689 222	7,23
1 916 200 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	527 794	5,53
7 235 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	514 618	5,39
375 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	498 858	5,23
35 000 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	495 220	5,19
500 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	439 606	4,61
	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	407 027	4,27
406 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	354 961	3,72
1 870 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	324 692	3,40
3 900 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	282 645	2,96
45 863 048	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	261 855	2,75
3 758 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	260 442	2,73
19 700 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	260 239	2,73
44 273 231	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	240 011	2,52
651 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	197 866	2,07
10 200 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	149 599	1,57
2 107 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	145 544	1,53
10 100 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	131 255	1,37
730 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	121 266	1,27
1 060 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	116 751	1,22
590 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	106 864	1,12
340 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	96 030	1,01
420 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	89 471	0,94
1 110 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	83 730	0,88
390 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	67 620	0,71
270 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	57 595	0,60
204 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	56 737	0,60
14 688 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	53 419	0,56
192 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	51 920	0,54
390 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	43 840	0,46
180 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	38 559	0,41
170 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	36 533	0,38
6 006 704	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	35 647	0,37
6 306 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	35 360	0,37
131 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	33 455	0,35
300 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	29 399	0,31
10 560 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	25 083	0,26
336 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	23 736	0,25
190 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	18 378	0,19
180 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	17 685	0,19
2 677 574	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	15 981	0,17
70 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 18.01.2023	TUR	TRY	7 485	0,08
19 647	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	6 635	0,07
20 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 20.03.2024	TUR	TRY	1 964	0,02
294 213	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	1 724	0,02
238 818	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	1 400	0,01
229 486	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	1 359	0,01
				7 457 080	78,17
	OBLIGACJE RAZEM			7 457 080	78,17
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			7 457 080	78,17
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
6 200 000	Thailand Government Bond, 3,65%, 17.12.2021	THA	THB	196 486	2,06
175 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	175 000	1,83
2 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	162 273	1,70
4 900 000	Bank of Thailand, 1,43%, 26.08.2021	THA	THB	153 166	1,61
1 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 31.08.2021	EGY	EGP	106 556	1,12
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	70 072	0,73

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
1 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	EGY	EGP	61 914	0,65
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	43 751	0,46
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	41 302	0,43
400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	25 267	0,27
300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	17 608	0,18
200 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	12 081	0,13
				1 065 476	11,17
	OBLIGACJE RAZEM			1 065 476	11,17
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 065 476	11,17
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			8 522 556	89,34

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	10 477 482	1,86
				10 477 482	1,86
	Podzespoły samochodowe				
7 293 500	Nemak SAB de CV, Regulacja S, 144A	MEX	MXN	2 557 447	0,45
				2 557 447	0,45
	Banki				
8 138 821	Federal Bank Ltd.	IND	INR	9 554 672	1,69
260 371	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	6 579 575	1,17
241 644	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	3 745 482	0,66
873 500	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	2 415 265	0,43
84 000	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2 110 080	0,37
				24 405 074	4,32
	Napoje				
1 265 235	Stock Spirits Group plc	GBR	GBP	4 577 103	0,81
1 408 900	Embotelladora Andina SA, uprzywilejowane	CHL	CLP	2 733 847	0,48
455 850	Embotelladora Andina SA, 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	1 055 423	0,19
				8 366 373	1,48
	Biotechnologia				
2 960 332	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	9 195 372	1,63
21 268	Hugel, Inc.	KOR	KRW	4 519 196	0,80
				13 714 568	2,43
	Produkty budowlane				
27 322 204	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	2 594 673	0,46
				2 594 673	0,46
	Rynki kapitałowe				
2 342 600	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	5 160 065	0,92
86 309	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	4 073 785	0,72
365 918	Georgia Capital plc	GEO	GBP	3 644 719	0,65
				12 878 569	2,29
	Produkty chemiczne				
6 898	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	2 005 852	0,36
				2 005 852	0,36
	Usługi budowlane i inżynierskie				
672 027	Dilip Buildcon Ltd., Regulacja S, 144A	IND	INR	5 188 599	0,92
				5 188 599	0,92
	Materiały budowlane				
335 197	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	8 540 782	1,51
2 584 128	Huaxin Cement Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	4 830 116	0,85
79 981	JK Cement Ltd.	IND	INR	3 068 485	0,55
3 434 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	2 690 675	0,48
				19 130 058	3,39
	Pojemniki i opakowania				
1 121 680	EPL Ltd.	IND	INR	4 226 886	0,75
				4 226 886	0,75
	Usługi konsumenckie różne				
3 806 000	China Education Group Holdings Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	8 489 273	1,50
1 048 500	Ser Educacional SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	3 948 653	0,70
				12 437 926	2,20
	Usługi finansowe różne				
356 016	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	17 319 492	3,07
				17 319 492	3,07
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
2 325 004	Redington India Ltd.	IND	INR	8 372 090	1,48
689 697	Zepp Health Corp.	CHN	USD	8 097 043	1,43
4 313 000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	7 862 232	1,39
				24 331 365	4,30

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					
80 920	Pearl Abyss Corp.	KOR	KRW	5 412 386	0,96
5 520 800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	4 100 969	0,72
				9 513 355	1,68
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
875 335	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	3 859 839	0,68
1 596 570	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	1 754 724	0,31
				5 614 563	0,99
Produkty żywnościowe					
3 744 200	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	15 696 576	2,78
13 542 850	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	6 485 933	1,15
4 364 000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4 814 953	0,85
571 600	M Dias Branco SA	BRL	BRL	3 747 029	0,66
295 226	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	2 997 727	0,53
				33 742 218	5,97
Sprzęt i środki medyczne					
171 136	Viewworks Co. Ltd.	KOR	KRW	5 659 859	1,00
183 085	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	4 930 213	0,87
				10 590 072	1,87
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
6 144 539	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	6 124 261	1,09
2 222 712	Integrated Diagnostics Holdings plc, Regulacja S, 144A	EGY	USD	2 645 027	0,47
39 338	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1 891 253	0,34
20 967	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	1 021 267	0,18
				11 681 808	2,08
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
153 500	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	4 612 675	0,82
				4 612 675	0,82
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
149 472	Zinus, Inc.	KOR	KRW	13 628 801	2,41
153 010	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	1 856 120	0,33
				15 484 921	2,74
Konglomeraty przemysłowe					
4 177 382	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TUR	TRY	3 667 402	0,65
3 381 145	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	1 382 964	0,24
				5 050 366	0,89
Interaktywne media i usługi					
239 692	Mail.Ru Group Ltd., Regulacja S, GDR	RUS	USD	5 448 863	0,97
				5 448 863	0,97
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
196 000	momo.com, Inc.	TWN	TWD	13 206 826	2,34
232 044	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	8 223 639	1,46
1 792 092	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	7 029 574	1,25
				28 460 039	5,05
Usługi IT					
3 491 523	FPT Corp.	VNM	VND	13 346 185	2,36
509 600	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 097 969	0,19
				14 444 154	2,55
Produkty rekreacyjne					
1 577 200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	17 674 915	3,13
				17 674 915	3,13
Maszyny					
2 371 788	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	9 934 206	1,76
				9 934 206	1,76
Media					
2 104 000	Mobvista, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	2 702 477	0,48
				2 702 477	0,48
Metalurgia i górnictwo					
6 485 284	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	14 534 866	2,57
				14 534 866	2,57

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					
339 000	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	6 589 294	1,17
				6 589 294	1,17
Produkty papierowe i leśne					
2 045 400	Duratex SA	BRL	BRL	9 782 866	1,73
				9 782 866	1,73
Artykuły osobistego użytku					
56 255	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	1 741 801	0,31
				1 741 801	0,31
Produkty farmaceutyczne					
392 327	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	10 447 178	1,85
15 469 500	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	10 166 742	1,80
				20 613 920	3,65
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
4 073 091	Vincom Retail JSC	VNM	VND	5 619 839	1,00
406 200	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	BRL	3 301 941	0,59
				8 921 780	1,59
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
220 447	Silicon Works Co. Ltd.	KOR	KRW	23 692 160	4,20
990 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	17 660 747	3,13
5 024 848	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	10 815 532	1,92
139 400	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	9 063 788	1,61
1 684 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	8 075 991	1,43
1 108 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	5 351 940	0,95
126 960	RFHIC Corp.	KOR	KRW	4 467 155	0,79
21 371	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	3 316 908	0,59
				82 444 221	14,62
Oprogramowanie					
2 094 561	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5 452 238	0,97
1 487 200	Weimob, Inc., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	3 281 842	0,58
				8 734 080	1,55
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
1 764 200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	6 089 998	1,08
67 500	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	445 682	0,08
				6 535 680	1,16
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
2 818 100	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	5 752 528	1,02
				5 752 528	1,02
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
297 037	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	15 296 311	2,71
3 167 000	JNBY Design Ltd., Regulacja S	CHN	HKD	5 628 881	1,00
269 600	Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	BRL	5 119 913	0,91
209 680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	4 927 607	0,87
1 726 622	Grendene SA	BRL	BRL	3 480 240	0,62
132 743	Vardhman Textiles Ltd.	IND	INR	2 442 976	0,43
				36 895 928	6,54
Firmy handlowe i dystrybucyjne					
8 000 300	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1 964 211	0,35
				1 964 211	0,35
Infrastruktura transportowa					
3 319 390	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	11 121 247	1,97
1 720 235	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1 343 099	0,24
				12 464 346	2,21
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej					
9 349 788	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	1 922 463	0,34
				1 922 463	0,34
AKCJE ŁĄCZNIE				553 486 980	98,07
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				553 486 980	98,07

Templeton Emerging Markets Smaller Companies 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				
3 035 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	3 035 000	0,54
				<u>3 035 000</u>	<u>0,54</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>3 035 000</u>	<u>0,54</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>3 035 000</u>	<u>0,54</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
15 005	RFHIC Corp. Rights **	KOR	KRW	117 527	0,02
				<u>117 527</u>	<u>0,02</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>117 527</u>	<u>0,02</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>117 527</u>	<u>0,02</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>556 639 507</u>	<u>98,63</u>

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
1 704	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	440 432	1,15
				440 432	1,15
	Banki				
180 199	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	1 533 389	4,01
172 116	Itau Unibanco Holding SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	1 030 738	2,70
245 659	Sberbank of Russia PJSC	RUS	RUB	1 026 443	2,68
34 817	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	702 898	1,84
5 085	Credicorp Ltd.	PER	USD	615 844	1,61
2 055 425	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	558 860	1,46
234 302	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	542 837	1,42
				6 011 009	15,72
	Produkty budowlane				
701 795	National Central Cooling Co. PJSC	ARE	AED	538 792	1,41
				538 792	1,41
	Rynki kapitałowe				
175 357	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	592 734	1,55
				592 734	1,55
	Produkty chemiczne				
1 004	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	755 591	1,98
				755 591	1,98
	Materiały budowlane				
69 150	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	592 255	1,55
				592 255	1,55
	Usługi konsumenckie różne				
48 512	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	397 313	1,04
				397 313	1,04
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
262 405	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1 051 558	2,75
				1 051 558	2,75
	Produkty żywnościowe				
181 372	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	760 355	1,99
104 419	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	630 818	1,65
				1 391 173	3,64
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
26 122	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	1 272 359	3,33
646 023	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	643 891	1,68
660 662	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	474 734	1,24
1 844	Apollo Hospitals Enterprise Ltd., Regulacja S, GDR	IND	USD	89 818	0,24
				2 480 802	6,49
	Technologia medyczna				
215 072	Alibaba Health Information Technology Ltd.	CHN	HKD	476 403	1,25
				476 403	1,25
	Produkty domowego użytku				
264 311	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	468 969	1,23
				468 969	1,23
	Ubezpieczenia				
56 762	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	704 161	1,84
				704 161	1,84
	Interaktywne media i usługi				
40 335	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 036 904	7,95
3 805	NAVER Corp.	KOR	KRW	1 407 224	3,68
3 481	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	709 776	1,86
8 517	Yandex NV 'A'	RUS	USD	602 578	1,58
				5 756 482	15,07
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
89 607	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	2 540 686	6,65

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
6 159	Prosus NV	CHN	EUR	603 433	1,58
				3 144 119	8,23
	Usługi IT				
53 003	Infosys Ltd.	IND	INR	1 120 750	2,93
				1 120 750	2,93
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
193 325	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	802 656	2,10
				802 656	2,10
	Produkty farmaceutyczne				
1 200 820	Luye Pharma Group Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	789 193	2,06
				789 193	2,06
	Drogi i koleje				
192 288	Rumo SA	BRL	BRL	740 000	1,94
				740 000	1,94
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
167 764	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	3 606 446	9,44
18 916	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	651 103	1,70
295 663	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	636 388	1,66
5 955	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	387 194	1,01
				5 281 131	13,81
	Oprogramowanie				
93 001	TOTVS SA	BRL	BRL	703 661	1,84
				703 661	1,84
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
41 922	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	2 991 062	7,83
				2 991 062	7,83
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
1 529 754	Safaricom plc	KEN	KES	587 658	1,54
				587 658	1,54
	AKCJE ŁĄCZNIE			37 817 904	98,95
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			37 817 904	98,95
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			37 817 904	98,95

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
40 571	Thales SA	FRA	EUR	3 496 032	1,75
138 005	Hensoldt AG	DEU	EUR	2 097 676	1,05
				5 593 708	2,80
	Linie lotnicze				
1 803 818	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	EUR	3 658 644	1,83
				3 658 644	1,83
	Podzespoły samochodowe				
185 159	Valeo SA	FRA	EUR	4 710 136	2,36
30 604	Continental AG	DEU	EUR	3 797 172	1,90
38 606	Hella GmbH & Co. KGaA	DEU	EUR	2 231 534	1,12
157 012	Brembo SpA	ITA	EUR	1 678 071	0,84
				12 416 913	6,22
	Motoryzacja				
7 569	Ferrari NV	ITA	EUR	1 317 809	0,66
				1 317 809	0,66
	Banki				
469 991	ING Groep NV	NLD	EUR	5 261 502	2,63
				5 261 502	2,63
	Napoje				
68 099	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	4 140 144	2,07
				4 140 144	2,07
	Produkty budowlane				
59 829	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	3 329 931	1,67
				3 329 931	1,67
	Rynki kapitałowe				
58 137	Euronext NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	5 333 865	2,66
267 651	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3 928 581	1,97
23 627	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	3 477 971	1,74
65 434	Flow Traders, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 373 946	1,19
				15 114 363	7,56
	Produkty chemiczne				
26 607	Air Liquide SA	FRA	EUR	3 934 673	1,97
67 451	Umicore SA	BEL	EUR	3 480 097	1,74
21 177	Solvay SA	BEL	EUR	2 273 229	1,14
				9 687 999	4,85
	Usługi i dostawy handlowe				
225 079	SPIE SA	FRA	EUR	4 373 094	2,19
203 497	Elis SA	FRA	EUR	3 238 341	1,62
				7 611 435	3,81
	Usługi budowlane i inżynierskie				
55 707	Eiffage SA	FRA	EUR	4 785 266	2,40
				4 785 266	2,40
	Materiały budowlane				
107 140	CRH plc	IRL	EUR	4 569 438	2,29
				4 569 438	2,29
	Pojemniki i opakowania				
80 871	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	3 709 073	1,86
				3 709 073	1,86
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
282 494	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5 038 794	2,52
				5 038 794	2,52
	Energia elektryczna, media				
107 941	AB Ignitis Grupe, Regulacja S	LTU	EUR	2 222 466	1,11
68 453	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	1 071 821	0,54
				3 294 287	1,65

Templeton Euroland Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Sprzęt elektryczny				
116 012	Signify NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	6 210 585	3,11
39 139	SFC Energy AG	DEU	EUR	1 102 636	0,55
132 328	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	996 430	0,50
11 313	Compleo Charging Solutions AG	DEU	EUR	882 414	0,44
				<u>9 192 065</u>	<u>4,60</u>
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
427 054	SBM Offshore NV	NLD	EUR	5 479 346	2,74
				<u>5 479 346</u>	<u>2,74</u>
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
257 525	MARR SpA	ITA	EUR	5 184 385	2,60
				<u>5 184 385</u>	<u>2,60</u>
	Produkty żywnościowe				
69 210	Danone SA	FRA	EUR	4 106 486	2,06
114 406	JDE Peet's NV	NLD	EUR	3 502 048	1,75
				<u>7 608 534</u>	<u>3,81</u>
	Konglomeraty przemysłowe				
33 606	Siemens AG	DEU	EUR	4 500 038	2,25
				<u>4 500 038</u>	<u>2,25</u>
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
40 557	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	3 163 280	1,59
23 763	Prosus NV	CHN	EUR	1 963 318	0,98
				<u>5 126 598</u>	<u>2,57</u>
	Usługi IT				
72 399	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	4 304 352	2,15
				<u>4 304 352</u>	<u>2,15</u>
	Produkty rekreacyjne				
125 906	Technogym SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	1 356 735	0,68
				<u>1 356 735</u>	<u>0,68</u>
	Maszyny				
75 882	GEA Group AG	DEU	EUR	2 593 084	1,29
80 777	Duerr AG	DEU	EUR	2 590 930	1,30
				<u>5 184 014</u>	<u>2,59</u>
	Metalurgia i górnictwo				
114 597	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	2 975 420	1,49
				<u>2 975 420</u>	<u>1,49</u>
	Usługi komunalne różnego typu				
155 775	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	3 971 507	1,99
123 430	E.ON SE	DEU	EUR	1 204 339	0,60
				<u>5 175 846</u>	<u>2,59</u>
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
369 972	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	EUR	6 304 424	3,15
163 339	TotalEnergies SE	FRA	EUR	6 240 397	3,12
				<u>12 544 821</u>	<u>6,27</u>
	Artykuły osobistego użytku				
62 243	Unilever plc	GBR	GBP	3 067 289	1,54
				<u>3 067 289</u>	<u>1,54</u>
	Profesjonalne usługi				
137 446	Intertrust NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 088 649	1,05
20 732	Randstad NV	NLD	EUR	1 340 350	0,67
				<u>3 428 999</u>	<u>1,72</u>
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
31 401	NXP Semiconductors NV	CHN	EUR	5 420 227	2,71
136 926	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 644 832	2,33
32 195	STMicroelectronics NV	CHE	EUR	987 411	0,49
				<u>11 052 470</u>	<u>5,53</u>
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
68 604	Fnac Darty SA	FRA	EUR	3 727 218	1,87
				<u>3 727 218</u>	<u>1,87</u>

Templeton Euroland Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
3 067	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	2 034 727	1,02
2 297	Kering SA	FRA	EUR	1 697 383	0,85
				<u>3 732 110</u>	<u>1,87</u>
	Infrastruktura transportowa				
27 437	Aena SME SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	3 796 665	1,90
				<u>3 796 665</u>	<u>1,90</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>186 966 211</u>	<u>93,59</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>186 966 211</u>	<u>93,59</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>186 966 211</u>	<u>93,59</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
31 172	Thales SA	FRA	EUR	2 686 113	2,80
1 713 864	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	1 978 732	2,06
314 410	BAE Systems plc	GBR	GBP	1 916 008	2,00
				6 580 853	6,86
	Linie lotnicze				
632 070	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	1 287 082	1,34
				1 287 082	1,34
	Podzespoły samochodowe				
94 931	Valeo SA	FRA	EUR	2 414 886	2,51
13 000	Continental AG	DEU	EUR	1 612 967	1,68
				4 027 853	4,19
	Banki				
192 589	ING Groep NV	NLD	EUR	2 156 014	2,24
				2 156 014	2,24
	Napoje				
28 136	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	1 710 555	1,78
				1 710 555	1,78
	Produkty budowlane				
27 925	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	1 554 235	1,62
				1 554 235	1,62
	Rynki kapitałowe				
30 058	Euronext NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 757 715	2,87
185 322	UBS Group AG	CHE	CHF	2 393 742	2,49
14 280	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	2 102 062	2,19
127 707	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1 874 483	1,95
30 074	Flow Traders, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	1 091 085	1,14
				10 219 087	10,64
	Produkty chemiczne				
19 470	Solvay SA	BEL	EUR	2 089 992	2,18
				2 089 992	2,18
	Usługi i dostawy handlowe				
93 274	SPIE SA	FRA	EUR	1 812 235	1,89
35 632	Loomis AB	SWE	SEK	940 070	0,98
				2 752 305	2,87
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
30 965	Eiffage SA	FRA	EUR	2 659 913	2,77
				2 659 913	2,77
	Materiały budowlane				
860 517	Ibstock plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	2 143 702	2,23
				2 143 702	2,23
	Pojemniki i opakowania				
65 946	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	3 024 552	3,15
				3 024 552	3,15
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
62 041	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	1 106 614	1,15
				1 106 614	1,15
	Energia elektryczna, media				
45 135	AB Ignitis Grupe, Regulacja S	LTU	EUR	929 314	0,97
				929 314	0,97
	Sprzęt elektryczny				
24 366	Signify NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	1 304 409	1,36
				1 304 409	1,36
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
177 825	SBM Offshore NV	NLD	EUR	2 281 596	2,38
105 019	TGS ASA	NOR	NOK	1 129 367	1,18
				3 410 963	3,56

Templeton European Dividend Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)					
158 366	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	2 412 474	2,51
				2 412 474	2,51
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
133 340	MARR SpA	ITA	EUR	2 684 345	2,80
				2 684 345	2,80
Produkty żywnościowe					
103 906	JDE Peet's NV	NLD	EUR	3 180 636	3,31
35 763	Danone SA	FRA	EUR	2 121 951	2,21
				5 302 587	5,52
Sprzęt i środki medyczne					
30 500	LivaNova plc	USA	USD	2 163 305	2,25
107 256	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	1 961 677	2,04
				4 124 982	4,29
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
86 543	Compass Group plc	GBR	GBP	1 537 642	1,60
38 435	Whitbread plc	GBR	GBP	1 401 177	1,46
				2 938 819	3,06
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
38 549	Persimmon plc	GBR	GBP	1 331 721	1,39
				1 331 721	1,39
Konglomeraty przemysłowe					
13 734	Siemens AG	DEU	EUR	1 839 062	1,92
				1 839 062	1,92
Ubezpieczenia					
120 977	Prudential plc	GBR	GBP	1 941 095	2,02
				1 941 095	2,02
Media					
383 464	Informa plc	GBR	GBP	2 247 481	2,34
				2 247 481	2,34
Usługi komunalne różnego typu					
71 875	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	1 832 464	1,91
76 087	E.ON SE	DEU	EUR	742 401	0,77
				2 574 865	2,68
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
187 609	Royal Dutch Shell plc 'A'	NLD	GBP	3 171 931	3,30
71 391	TotalEnergies SE	FRA	EUR	2 727 506	2,84
396 046	BP plc	GBR	GBP	1 464 725	1,53
				7 364 162	7,67
Artykuły osobistego użytku					
19 059	Unilever plc	GBR	GBP	939 213	0,98
				939 213	0,98
Produkty farmaceutyczne					
20 183	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 044 986	2,13
				2 044 986	2,13
Oprogramowanie					
336 692	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	2 689 597	2,80
				2 689 597	2,80
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
49 556	WH Smith plc	GBR	GBP	931 210	0,97
				931 210	0,97
Tytoń					
157 630	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2 866 450	2,98
				2 866 450	2,98

Templeton European Dividend Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Infrastruktura transportowa				
17 513	Aena SME SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	2 423 406	2,52
				2 423 406	2,52
	AKCJE ŁĄCZNIE			93 613 898	97,49
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			93 613 898	97,49
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			93 613 898	97,49

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
9 000	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	8 941 053	6,27
1 800 000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	2 078 180	1,46
				11 019 233	7,73
	Podzespoły samochodowe				
110 000	Valeo SA	FRA	EUR	2 798 216	1,96
				2 798 216	1,96
	Rynki kapitałowe				
203 800	Rathbone Brothers plc	GBR	GBP	4 309 927	3,02
250 000	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3 669 500	2,57
				7 979 427	5,59
	Usługi i dostawy handlowe				
1 200 000	Biffa plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	4 549 698	3,19
				4 549 698	3,19
	Materiały budowlane				
1 250 000	Ibstock plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	3 113 975	2,18
				3 113 975	2,18
	Pojemniki i opakowania				
65 000	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	2 981 165	2,09
				2 981 165	2,09
	Energia elektryczna, media				
150 000	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	2 348 664	1,65
75 000	AB Ignitis Grupe, Regulacja S	LTU	EUR	1 544 223	1,08
				3 892 887	2,73
	Sprzęt elektryczny				
140 000	SFC Energy AG	DEU	EUR	3 944 123	2,76
200 000	Zaptec A/S	NOR	NOK	867 106	0,61
				4 811 229	3,37
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
525 000	SBM Offshore NV	NLD	EUR	6 736 049	4,72
				6 736 049	4,72
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
300 000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	4 570 061	3,20
				4 570 061	3,20
	Produkty żywnościowe				
70 000	Danone SA	FRA	EUR	4 153 360	2,91
				4 153 360	2,91
	Sprzęt i środki medyczne				
110 000	LivaNova plc	USA	USD	7 802 083	5,47
230 000	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	4 206 624	2,95
				12 008 707	8,42
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
225 000	Fagron	BEL	EUR	4 240 246	2,97
				4 240 246	2,97
	Usługi IT				
600 000	PayPoint plc	GBR	GBP	3 961 737	2,78
				3 961 737	2,78
	Nauki biologiczne, urzędnia i usługi				
22 000	ICON plc	IRL	USD	3 834 903	2,68
				3 834 903	2,68
	Media				
425 000	Informa plc	GBR	GBP	2 490 923	1,74
				2 490 923	1,74
	Usługi komunalne różnego typu				
500 000	E.ON SE	DEU	EUR	4 878 632	3,42
				4 878 632	3,42

Templeton European Opportunities Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Artykuły osobistego użytku				
90 000	Unilever plc	GBR	GBP	4 435 134	3,11
				4 435 134	3,11
	Produkty farmaceutyczne				
47 500	AstraZeneca plc	GBR	GBP	4 812 804	3,37
				4 812 804	3,37
	Profesjonalne usługi				
600 000	Applus Services SA	ESP	EUR	4 944 000	3,46
				4 944 000	3,46
	Oprogramowanie				
750 000	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	5 991 226	4,20
				5 991 226	4,20
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
220 000	WH Smith plc	GBR	GBP	4 134 032	2,90
				4 134 032	2,90
	Tekstylia, odzież i towary luksusowe				
10 500 000	Coats Group plc	GBR	GBP	8 341 697	5,84
				8 341 697	5,84
	Tytoń				
400 000	Imperial Brands plc	GBR	GBP	7 273 870	5,10
				7 273 870	5,10
	AKCJE ŁĄCZNIE			127 953 211	89,66
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			127 953 211	89,66
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			127 953 211	89,66

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 r.

Templeton 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				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
2 079	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2 065 383	2,09
1 748 113	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	2 018 274	2,04
108 019	Hensoldt AG	DEU	EUR	1 641 889	1,66
				5 725 546	5,79
	Linie lotnicze				
662 606	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	1 349 262	1,37
				1 349 262	1,37
	Podzespoły samochodowe				
77 279	Valeo SA	FRA	EUR	1 965 848	1,99
176 319	Brembo SpA	ITA	EUR	1 884 415	1,91
19 665	Hella GmbH & Co. KGaA	DEU	EUR	1 136 692	1,15
				4 986 955	5,05
	Napoje				
217 951	Stock Spirits Group plc	GBR	GBP	664 888	0,67
				664 888	0,67
	Rynki kapitałowe				
32 646	Euronext NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 995 155	3,03
				2 995 155	3,03
	Produkty chemiczne				
260 907	Hexpol AB	SWE	SEK	2 720 097	2,75
				2 720 097	2,75
	Usługi i dostawy handlowe				
1 009 411	Biffa plc, Regulacja S, 144A	GBR	GBP	3 827 096	3,87
117 912	Loomis AB	SWE	SEK	3 110 842	3,15
188 730	Elis SA	FRA	EUR	3 003 347	3,04
100 171	SPIE SA	FRA	EUR	1 946 238	1,97
2 049 844	Prosegur Cash SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	1 762 552	1,78
				13 650 075	13,81
	Pojemniki i opakowania				
418 331	DS Smith plc	GBR	GBP	2 042 554	2,07
				2 042 554	2,07
	Dystrybutorzy				
450 622	Headlam Group plc	GBR	GBP	2 302 526	2,33
				2 302 526	2,33
	Energia elektryczna, media				
74 375	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	1 164 546	1,18
				1 164 546	1,18
	Sprzęt elektryczny				
39 268	Signify NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	2 102 172	2,13
66 821	SFC Energy AG	DEU	EUR	1 882 502	1,91
151 288	Zaptec A/S	NOR	NOK	655 914	0,66
				4 640 588	4,70
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
112 839	SBM Offshore NV	NLD	EUR	1 447 789	1,46
127 113	Tecnicas Reunidas SA	ESP	EUR	1 359 266	1,38
				2 807 055	2,84
	Rozrywka				
44 423	CTS Eventim AG & Co. KGaA	DEU	EUR	2 340 250	2,37
				2 340 250	2,37
	Fundusze akcyjne nieruchomościowe (REIT)				
64 661	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	985 016	1,00
				985 016	1,00
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
83 546	MARR SpA	ITA	EUR	1 681 913	1,70
				1 681 913	1,70

Templeton European Small-Mid Cap Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty żywnościowe					
780 437	Devro plc	GBR	GBP	1 755 347	1,78
365 792	Cloetta AB 'B'	SWE	SEK	920 961	0,93
				2 676 308	2,71
Sprzęt i środki medyczne					
34 900	LivaNova plc	USA	USD	2 475 388	2,51
				2 475 388	2,51
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
108 002	Fagron	BEL	EUR	2 035 356	2,06
				2 035 356	2,06
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
64 190	Whitbread plc	GBR	GBP	2 340 095	2,37
32 089	Greggs plc	GBR	GBP	974 089	0,99
				3 314 184	3,36
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
8 043	SEB SA	FRA	EUR	1 227 076	1,24
				1 227 076	1,24
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
139 785	Dustin Group AB, Regulacja S, 144A	SWE	SEK	1 556 547	1,58
				1 556 547	1,58
Produkty rekreacyjne					
45 875	Technogym SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	494 339	0,50
				494 339	0,50
Przemysł morski					
78 827	Clarkson plc	GBR	GBP	2 937 098	2,97
				2 937 098	2,97
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
165 118	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	1 514 040	1,53
				1 514 040	1,53
Produkty farmaceutyczne					
44 138	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	991 137	1,00
				991 137	1,00
Profesjonalne usługi					
356 644	Pagegroup plc	GBR	GBP	2 325 759	2,35
245 791	Applus Services SA	ESP	EUR	2 025 318	2,05
49 892	Intertrust NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	758 166	0,77
				5 109 243	5,17
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
836 507	LSL Property Services plc	GBR	GBP	4 215 716	4,27
80 109	Shurgard Self Storage SA	BEL	EUR	3 264 107	3,30
				7 479 823	7,57
Oprogramowanie					
356 883	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	2 850 889	2,88
25 284	BasWare OYJ	FIN	EUR	1 004 184	1,02
				3 855 073	3,90
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
46 611	Fnac Darty SA	FRA	EUR	2 532 351	2,56
153 744	JUMBO SA	GRC	EUR	2 183 874	2,21
114 693	WH Smith plc	GBR	GBP	2 155 202	2,18
				6 871 427	6,95
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
2 543 986	Coats Group plc	GBR	GBP	2 021 063	2,04
				2 021 063	2,04

Templeton European Small-Mid Cap Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
10 438	IMCD NV	NLD	EUR	1 402 605	1,42
				<u>1 402 605</u>	<u>1,42</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>96 017 133</u>	<u>97,17</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			96 017 133	97,17
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>96 017 133</u>	<u>97,17</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
5 568 887	Aramex PJSC	ARE	AED	5 912 816	1,78
				5 912 816	1,78
	Banki				
7 526 290	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	17 237 095	5,18
8 310 486	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	15 651 768	4,70
235 133	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	12 086 460	3,63
627 915	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	9 732 683	2,92
9 691 628	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	9 659 891	2,90
99 675 406	Guaranty Trust Bank plc	NGA	NGN	7 251 325	2,18
2 742 390	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	6 353 634	1,91
7 500 000	Islandsbanki HF	ISL	ISK	6 275 009	1,88
1 732 646	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	5 762 862	1,73
286 840	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	5 333 186	1,60
43 994	Credicorp Ltd.	PER	USD	5 328 113	1,60
6 477 651	Ahli United Bank BSC	BHR	KWD	5 167 971	1,55
7 502 285	BRAC Bank Ltd.	BGD	BDT	4 381 607	1,32
589 021	Banco Davivienda SA, uprzywilejowane	COL	COP	4 323 799	1,30
1 195 668	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	4 313 083	1,29
9 956 710	KCB Group Ltd.	KEN	KES	3 935 623	1,18
3 040 231	Arion Banki HF, Regulacja S, 144A	ISL	ISK	3 797 269	1,14
3 019 500	MCB Bank Ltd.	PAK	PKR	3 056 289	0,92
106 236	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2 684 584	0,80
3 832	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	196 975	0,06
				132 529 226	39,79
	Produkty budowlane				
2 544 672	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	6 558 744	1,97
				6 558 744	1,97
	Usługi finansowe dla ludności				
86 100	Kaspi.KZ JSC, Regulacja S, GDR	KAZ	USD	9 126 600	2,74
				9 126 600	2,74
	Usługi konsumenckie różne				
708 297	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	8 840 469	2,65
6 766 213	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	4 760 241	1,43
				13 600 710	4,08
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
14 376 800	Converge ICT Solutions, Inc.	PHL	PHP	6 679 356	2,01
				6 679 356	2,01
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
24 233	Label Vie	MAR	MAD	10 719 565	3,22
7 043 370	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	5 838 242	1,75
4 864 990	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	5 346 909	1,61
88 139	InRetail Peru Corp., Regulacja S, 144A	PER	USD	3 084 865	0,93
				24 989 581	7,51
	Produkty żywnościowe				
15 213 500	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	7 286 040	2,19
1 521 080	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	5 975 462	1,79
				13 261 502	3,98
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
28 274 457	Cleopatra Hospital	EGY	EGP	8 345 686	2,50
135 433	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	6 511 211	1,95
				14 856 897	4,45
	Konglomeraty przemysłowe				
443 750	Ayala Corp.	PHL	PHP	7 265 657	2,18
				7 265 657	2,18
	Usługi IT				
4 077 063	FPT Corp.	VNM	VND	15 584 385	4,68
7 521 640	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	9 115 552	2,74

Templeton Frontier Markets Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
23 500	Globant SA	USA	USD	5 150 730	1,55
				29 850 667	8,97
	Maszyny				
933 066	Marel HF, Regulacja S	ISL	ISK	6 542 887	1,97
				6 542 887	1,97
	Metalurgia i górnictwo				
6 663 828	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	14 935 019	4,48
109 568	Ternium SA	MEX	USD	4 213 985	1,26
				19 149 004	5,74
	Produkty farmaceutyczne				
1 420 358	Beximco Pharmaceuticals Ltd.	BGD	BDT	2 971 264	0,89
				2 971 264	0,89
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
5 090 640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	7 023 800	2,11
8 393 590	Emaar Malls PJSC	ARE	AED	4 665 541	1,40
				11 689 341	3,51
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
19 475 072	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	8 031 530	2,41
649 700	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	4 289 773	1,29
				12 321 303	3,70
	Infrastruktura transportowa				
2 658 945	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	8 908 500	2,67
				8 908 500	2,67
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
33 481 400	Safaricom plc	KEN	KES	12 861 946	3,86
				12 861 946	3,86
	AKCJE ŁĄCZNIE			339 076 001	101,80
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			339 076 001	101,80
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			339 076 001	101,80

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
4 788	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	5 640 662	0,96
				5 640 662	0,96
	Podzespoły samochodowe				
77 031	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	6 661 870	1,13
				6 661 870	1,13
	Motoryzacja				
344 012	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	11 065 538	1,88
				11 065 538	1,88
	Banki				
56 469	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	8 783 188	1,49
1 002 566	Standard Chartered plc	GBR	GBP	6 398 642	1,09
172 664	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	5 952 605	1,01
98 427	Wells Fargo & Co.	USA	USD	4 457 759	0,76
				25 592 194	4,35
	Rynki kapitałowe				
422 647	UBS Group AG	CHE	CHF	6 473 779	1,10
147 712	Allfunds Group plc	GBR	EUR	2 571 061	0,44
				9 044 840	1,54
	Produkty chemiczne				
41 544	Albemarle Corp.	USA	USD	6 998 502	1,19
8 446	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	6 356 296	1,08
				13 354 798	2,27
	Sprzęt komunikacyjny				
39 045	F5 Networks, Inc.	USA	USD	7 288 140	1,24
118 968	Ciena Corp.	USA	USD	6 768 090	1,15
				14 056 230	2,39
	Usługi finansowe dla ludności				
66 184	American Express Co.	USA	USD	10 935 582	1,86
				10 935 582	1,86
	Usługi konsumenckie różne				
462 200	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	3 795 986	0,65
				3 795 986	0,65
	Usługi finansowe różne				
20 459	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	5 685 965	0,97
				5 685 965	0,97
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
314 388	Topcon Corp.	JPN	JPY	4 677 653	0,80
				4 677 653	0,80
	Rozrywka				
44 556	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	7 831 608	1,33
				7 831 608	1,33
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
160 700	Sundrug Co. Ltd.	JPN	JPY	5 108 410	0,87
				5 108 410	0,87
	Produkty żywnościowe				
493 427	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	2 980 899	0,51
				2 980 899	0,51
	Sprzęt i środki medyczne				
48 393	Medtronic plc	USA	USD	6 007 023	1,02
28 042	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	4 509 714	0,77
205 926	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	4 466 289	0,76
				14 983 026	2,55
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
103 661	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	8 614 567	1,46
33 805	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	6 988 846	1,19

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
14 566	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	5 832 809	0,99
				21 436 222	3,64
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
71 061	Sony Group Corp.	JPN	JPY	6 891 211	1,17
				6 891 211	1,17
	Konglomeraty przemysłowe				
152 838	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	8 759 503	1,49
985 441	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	7 671 421	1,30
34 405	Siemens AG	DEU	EUR	5 463 245	0,93
				21 894 169	3,72
	Ubezpieczenia				
309 059	Prudential plc	GBR	GBP	5 880 513	1,00
404 307	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	5 015 630	0,85
				10 896 143	1,85
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
2 949	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	6 452 677	1,10
217 232	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	6 159 321	1,05
53 765	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	4 972 802	0,85
				17 584 800	3,00
	Usługi IT				
3 009 200	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	6 483 533	1,10
				6 483 533	1,10
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
20 652	ICON plc	IRL	USD	4 268 975	0,73
				4 268 975	0,73
	Maszyny				
95 236	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	7 837 923	1,33
25 215	FANUC Corp.	JPN	JPY	6 047 046	1,03
				13 884 969	2,36
	Media				
130 023	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	7 413 912	1,26
				7 413 912	1,26
	Metalurgia i górnictwo				
271 578	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	11 969 366	2,03
294 774	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	11 465 018	1,95
102 679	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	3 810 418	0,65
76 860	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	2 366 493	0,40
				29 611 295	5,03
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
60 069	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	5 976 866	1,01
				5 976 866	1,01
	Usługi komunalne różnego typu				
525 383	E.ON SE	DEU	EUR	6 079 024	1,03
				6 079 024	1,03
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
180 711	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	10 918 559	1,86
414 083	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBR	GBP	8 039 090	1,37
1 273 938	BP plc	GBR	GBP	5 587 125	0,95
				24 544 774	4,18
	Produkty farmaceutyczne				
14 761	Roche Holding AG	CHE	CHF	5 562 508	0,95
41 472	AstraZeneca plc	GBR	GBP	4 982 982	0,85
225 990	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	4 443 081	0,75
				14 988 571	2,55
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
999 352	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	6 878 510	1,17
				6 878 510	1,17
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
489 274	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	10 517 992	1,79
36 088	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	7 424 023	1,26

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
154 235	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6 204 357	1,06
13 505	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	5 839 877	0,99
				29 986 249	5,10
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
61 805	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	4 166 893	0,71
				4 166 893	0,71
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
222 073	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	15 844 521	2,70
1 274	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1 463	–
				15 845 984	2,70
Tekstyli, odzież i towary luksusowe					
137 680	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	6 860 594	1,17
				6 860 594	1,17
Infrastruktura transportowa					
19 601	Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	580 635	0,10
				580 635	0,10
				397 688 590	67,64
AKCJE ŁĄCZNI					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
112 000 000	China Government Bond, 2,64%, 13.08.2022	CHN	CNY	17 320 725	2,95
966 300 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	13 869 333	2,36
146 876 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	7 440 795	1,26
7 890 200 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	6 945 229	1,18
6 879 500 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	6 098 455	1,04
397 700 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	5 649 570	0,96
103 720 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	5 252 882	0,89
5 453 000 000	Korea Treasury Bond, 1,125%, 10.06.2024	KOR	KRW	4 782 939	0,81
14 594 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	4 121 961	0,70
4 050 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	3 560 807	0,61
3 990 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,87%, 02.02.2023	KOR	KRW	3 511 306	0,60
224 000 000	India Government Bond, 5,22%, 15.06.2025	IND	INR	2 976 589	0,51
4 119 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	2 842 110	0,48
3 232 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	2 825 703	0,48
2 930 000 000	Korea Treasury Bond, 1,25%, 10.12.2022	KOR	KRW	2 597 584	0,44
43 449 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	2 285 554	0,39
2 452 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2024	KOR	KRW	2 194 128	0,37
18 050 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	1 988 064	0,34
2 004 400 000	Korea Treasury Bond, 3%, 10.09.2024	KOR	KRW	1 853 722	0,31
1 947 000 000	Korea Treasury Bond, 2,25%, 10.09.2023	KOR	KRW	1 755 100	0,30
26 960 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	1 511 283	0,26
2 174 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	1 356 032	0,23
3 629 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	1 103 006	0,19
1 194 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	1 026 852	0,18
1 600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	991 696	0,17
2 964 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	801 510	0,14
2 768 100 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	762 440	0,13
844 000 000	Korea Treasury Bond, 2%, 10.12.2021	KOR	KRW	751 302	0,13
6 420 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	721 682	0,12
4 180 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	665 346	0,11
2 039 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	520 720	0,09
5 190 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	508 599	0,09
9 856 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	503 753	0,09
1 481 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	411 897	0,07
461 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 1,18%, 02.08.2021	KOR	KRW	408 190	0,07
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	403 500	0,07
65 916 044	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	391 176	0,07
67 086 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	376 180	0,06
94 771 900	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	344 680	0,06
60 224 263	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	343 851	0,06
3 340 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	323 071	0,06
3 110 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	305 554	0,05
51 010 361	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	304 448	0,05
52 664 486	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	285 501	0,05
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024	LKA	USD	276 000	0,05

Templeton Global Balanced Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
994 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	254 625	0,04
91 823 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	218 102	0,04
1 200 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	199 342	0,03
1 070 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	188 587	0,03
1 070 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	187 261	0,03
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023	LKA	USD	149 750	0,02
25 427 308	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	149 053	0,03
690 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	146 988	0,03
1 220 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 18.01.2023	TUR	TRY	130 448	0,02
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	128 000	0,02
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	125 854	0,02
18 591 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	106 529	0,02
480 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	102 392	0,02
15 315 962	Argentina Government Bond, 0%, 18.04.2022	ARG	ARS	89 445	0,01
310 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	66 618	0,01
360 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	65 205	0,01
300 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	64 265	0,01
360 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	62 342	0,01
6 837 732	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	40 490	0,01
5 300 796	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	31 064	-
280 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 20.03.2024	TUR	TRY	27 493	-
				117 804 678	20,04
	Ponadnarodowy				
92 000 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	4 735 834	0,80
				4 735 834	0,80
	OBLIGACJE RAZEM			122 540 512	20,84
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			520 229 102	88,48
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
563 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.12.2021	JPN	JPY	5 073 641	0,86
493 450 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.11.2021	JPN	JPY	4 444 041	0,76
4 400 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	4 400 000	0,75
3 170 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 16.07.2021	SGP	SGD	2 357 082	0,40
3 010 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 20.08.2021	SGP	SGD	2 237 562	0,38
234 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	JPN	JPY	2 106 731	0,36
218 300 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.08.2021	JPN	JPY	1 965 465	0,33
172 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 27.09.2021	JPN	JPY	1 548 752	0,26
17 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	1 063 787	0,18
7 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	452 282	0,08
5 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	318 760	0,05
4 600 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	271 411	0,05
2 900 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	183 186	0,03
2 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	123 259	0,02
1 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	84 564	0,02
				26 630 523	4,53
	OBLIGACJE RAZEM			26 630 523	4,53
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			26 630 523	4,53
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			546 859 625	93,01

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	12 456 531	16,12
27 480 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	6 444 952	8,34
81 921 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	5 211 026	6,74
4 550 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	3 373 458	4,36
4 530 000 000	Korea Treasury Bond, 1,125%, 10.06.2024	KOR	KRW	3 350 642	4,34
55 368 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	3 321 049	4,30
3 620 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	2 668 912	3,45
3 000 000	Oman Government Bond, Regulacja S, 4,75%, 15.06.2026	OMN	USD	2 630 328	3,40
56 249 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	2 495 150	3,23
8 273 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	1 787 094	2,31
121 600 000	India Government Bond, 8,83%, 25.11.2023	IND	INR	1 499 469	1,94
11 010 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	1 477 844	1,91
8 470 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	1 258 871	1,63
8 280 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	1 221 981	1,58
26 732 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	1 152 175	1,49
17 973 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	1 137 573	1,47
92 000 000	India Government Bond, 8,13%, 21.09.2022	IND	INR	1 092 286	1,41
19 530 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	923 206	1,19
191 719 366	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	923 071	1,20
76 900 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	856 649	1,11
170 459 969	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	853 048	1,10
1 600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	836 274	1,08
174 753 339	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	798 888	1,03
53 000 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	641 490	0,83
46 200 000	India Government Bond, 7,16%, 20.05.2023	IND	INR	548 006	0,71
3 150 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	441 264	0,57
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	340 262	0,44
28 000 000	India Government Bond, 6,84%, 19.12.2022	IND	INR	329 291	0,43
164 323 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	329 137	0,43
1 810 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	325 148	0,42
4 861 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	284 086	0,37
55 092 521	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 18.04.2022	ARG	ARS	271 316	0,35
3 990 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	264 531	0,34
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024	LKA	USD	232 745	0,30
3 826 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	227 916	0,29
1 260 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	226 655	0,30
55 745 900	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	170 970	0,22
2 727 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	158 849	0,21
780 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	141 351	0,18
780 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	140 902	0,18
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023	LKA	USD	126 281	0,16
1 548 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	108 281	0,14
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	107 939	0,14
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	106 130	0,14
660 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	100 808	0,13
19 431 074	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	97 796	0,13
17 799 952	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	87 989	0,11
96 000 000	Korea Treasury Bond, 3%, 10.09.2024	KOR	KRW	74 869	0,10
13 219 826	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	66 014	0,09
13 146 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	63 523	0,08
673 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	41 758	0,05
42 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	9 755	0,01
1 549 874	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	7 659	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	7 266	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	7 206	0,01
5 326	Republic of Bosnia and Herzegovina, Regulacja S, FRN, 0,25%, 20.12.2021	BIH	EUR	5 242	0,01
				63 862 912	82,62

Templeton Global Bond (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Ponadnarodowy				
105 000 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	4 557 936	5,90
				<u>4 557 936</u>	<u>5,90</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>68 420 848</u>	<u>88,52</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			68 420 848	88,52
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
5 605 000	US Treasury Bill, 0%, 26.08.2021	USA	USD	4 726 277	6,12
				<u>4 726 277</u>	<u>6,12</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>4 726 277</u>	<u>6,12</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			4 726 277	6,12
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>73 147 125</u>	<u>94,64</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
456 680 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	401 518 344	6,58
7 154 376 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	362 443 443	5,94
2 552 100 000	Sweden Treasury Bill, Regulacja S, 144A, 0%, 15.09.2021	SWE	SEK	298 352 530	4,89
2 417 291 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	287 988 011	4,72
287 060 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	250 973 491	4,11
2 026 661 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	248 860 647	4,08
2 310 430 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	174 883 617	2,86
174 830 000 000	Korea Treasury Bond, 1,25%, 10.12.2022	KOR	KRW	154 995 077	2,54
727 270 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	115 762 187	1,89
1 395 206 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	115 730 894	1,90
909 270 000	Sweden Government Bond, 3,5%, 01.06.2022	SWE	SEK	109 997 072	1,80
7 795 000 000	India Government Bond, 8,13%, 21.09.2022	IND	INR	109 747 394	1,80
1 874 020 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	98 579 344	1,61
104 980 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,87%, 02.02.2023	KOR	KRW	92 385 185	1,51
96 310 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 1,285%, 02.02.2022	KOR	KRW	85 435 550	1,40
693 181 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	82 710 314	1,35
460 080 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	80 518 750	1,32
434 920 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	76 654 383	1,26
247 187 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	75 130 547	1,23
1 043 402 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	73 707 356	1,21
911 645 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	68 767 583	1,13
10 787 153 497	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	64 015 824	1,05
899 682 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	62 351 065	1,02
3 512 000 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	50 407 840	0,83
864 650 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	48 469 257	0,79
8 328 269 194	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	47 550 317	0,78
667 035 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	47 445 510	0,78
7 531 278 406	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	40 828 084	0,67
128 649 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	36 335 901	0,60
139 388 600 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	35 706 066	0,58
504 570 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	34 853 799	0,57
208 180 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	34 582 567	0,57
456 738 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	34 281 179	0,56
123 964 600 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	34 144 578	0,56
2 385 000 000	India Government Bond, 8,79%, 08.11.2021	IND	INR	32 639 976	0,53
4 910 100 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	27 533 016	0,45
542 110 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	27 455 070	0,45
145 300 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	26 317 577	0,43
120 080 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	25 580 134	0,42
1 789 000 000	India Government Bond, 8,15%, 11.06.2022	IND	INR	24 965 998	0,41
483 666 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	24 720 779	0,41
127 840 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	22 138 457	0,36
7 882 350 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	18 722 503	0,31
3 115 071 580	Argentina Government Bond, 0%, 18.04.2022	ARG	ARS	18 192 029	0,30
4 927 408 000	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	17 920 680	0,29
82 610 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	17 622 097	0,29
59 093 700 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	16 435 186	0,27
55 561 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	15 024 525	0,25
1 023 000 000	India Government Bond, 6,84%, 19.12.2022	IND	INR	14 266 836	0,23
1 066 000 000	India Government Bond, 5,22%, 15.06.2025	IND	INR	14 165 376	0,23
15 209 800 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	13 388 196	0,22
181 396 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	13 347 118	0,22
51 790 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	11 129 598	0,18
51 770 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	11 089 972	0,18
132 795 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	10 492 545	0,17
726 000 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	10 313 271	0,17
126 260 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	9 926 568	0,16
38 217 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	9 759 860	0,16
121 683 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	8 818 745	0,14
1 295 024 811	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	7 729 171	0,13
533 900 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	7 052 874	0,11
1 003 333 313	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	5 881 472	0,10
274 800 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	4 030 376	0,07

Templeton Global Bond Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
641 673 554	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	3 799 736	0,06
367 385 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	2 105 164	0,03
4 346 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	1 384 363	0,02
2 728 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	744 686	0,01
113 886 572	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	667 409	0,01
1 220 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	208 509	0,01
1 120 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	194 468	–
870 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	149 931	–
250 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	43 346	–
				4 412 071 323	72,27
	Ponadnarodowy				
1 800 600 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	92 688 508	1,52
				92 688 508	1,52
	OBLIGACJE RAZEM			4 504 759 831	73,79
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			4 504 759 831	73,79
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
33 931 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.12.2021	JPN	JPY	305 623 590	5,01
144 815 000	US Treasury Bill, 0%, 03.08.2021	USA	USD	144 809 451	2,37
113 000 000	US Treasury Bill, 0%, 06.07.2021	USA	USD	112 999 509	1,85
147 920 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 16.07.2021	SGP	SGD	109 987 277	1,80
140 440 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 20.08.2021	SGP	SGD	104 399 729	1,71
132 070 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 24.08.2021	SGP	SGD	98 174 769	1,61
88 340 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	88 340 000	1,45
8 361 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.11.2021	JPN	JPY	75 307 776	1,23
7 697 700 000	Japan Treasury Bill, 0%, 13.09.2021	JPN	JPY	69 310 093	1,13
62 000 000	US Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	USA	USD	61 999 225	1,02
21 060 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 13.08.2021	SGP	SGD	15 656 299	0,26
				1 186 607 718	19,44
	OBLIGACJE RAZEM			1 186 607 718	19,44
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 186 607 718	19,44
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			5 691 367 549	93,23

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
61 300	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	10 750 568	1,19
				10 750 568	1,19
	Podzespoły samochodowe				
317 293	Faurecia SE	FRA	EUR	13 154 718	1,45
397 049	Valeo SA	FRA	EUR	10 100 262	1,12
				23 254 980	2,57
	Motoryzacja				
256 600	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	18 916 791	2,09
				18 916 791	2,09
	Banki				
1 551 770	ING Groep NV	NLD	EUR	17 371 908	1,92
				17 371 908	1,92
	Produkty budowlane				
372 523	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	20 733 687	2,29
147 900	Owens Corning	USA	USD	12 210 153	1,35
				32 943 840	3,64
	Produkty chemiczne				
560 661	Umicore SA	BEL	EUR	28 926 997	3,20
197 600	Albemarle Corp.	USA	USD	28 070 747	3,10
471 800	Corteva, Inc.	USA	USD	17 645 006	1,95
94 054	Air Liquide SA	FRA	EUR	13 908 811	1,54
361 200	KH Neochem Co. Ltd.	JPN	JPY	7 076 669	0,78
1 099 000	Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd.	TWN	TWD	5 164 082	0,57
				100 792 312	11,14
	Usługi i dostawy handlowe				
310 081	Befesa SA, Regulacja S, 144A	ESP	EUR	20 098 300	2,22
538 324	SPIE SA	FRA	EUR	10 459 179	1,16
				30 557 479	3,38
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
455 585	Arcadis NV	NLD	EUR	15 754 002	1,74
1 851 588	Cadeler A/S	HKG	NOK	6 191 561	0,68
				21 945 563	2,42
	Pojemniki i opakowania				
317 500	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	27 365 750	3,03
434 600	Sealed Air Corp.	USA	USD	21 714 424	2,40
1 169 048	BillerudKorsnas AB	SWE	SEK	19 574 738	2,16
2 141 933	DS Smith plc	GBR	GBP	10 458 259	1,16
				79 113 171	8,75
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
415 800	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	19 646 055	2,17
				19 646 055	2,17
	Energia elektryczna, media				
124 472	Orsted A/S, Regulacja S, 144A	DNK	DKK	14 734 468	1,63
				14 734 468	1,63
	Sprzęt elektryczny				
993 309	Prysmian SpA	ITA	EUR	30 061 945	3,32
561 307	Signify NV, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	30 049 002	3,32
534 010	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	17 596 668	1,94
1 202 300	Array Technologies, Inc.	USA	USD	15 816 402	1,75
523 440	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	ESP	EUR	14 759 035	1,63
1 826 040	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	13 750 081	1,52
102 748	Schneider Electric SE	USA	EUR	13 660 265	1,51
				135 693 398	14,99
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
34 439	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	17 921 025	1,98
289 808	Landis+Gyr Group AG	CHE	CHF	17 068 511	1,89
				34 989 536	3,87

Templeton Global Climate Change Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty żywnościowe					
397 700	Kellogg Co.	USA	USD	21 574 433	2,38
317 773	Danone SA	FRA	EUR	18 854 652	2,08
1 335 925	Kaveri Seed Co. Ltd.	IND	INR	11 072 027	1,22
				51 501 112	5,68
Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej					
877 022	Azure Power Global Ltd.	IND	USD	19 909 290	2,20
52 764 127	NHPC Ltd.	IND	INR	15 686 085	1,74
				35 595 375	3,94
Konglomeraty przemysłowe					
163 055	Siemens AG	DEU	EUR	21 834 008	2,41
				21 834 008	2,41
Maszyny					
281 900	Tsubakimoto Chain Co.	JPN	JPY	6 788 604	0,75
				6 788 604	0,75
Metalurgia i górnictwo					
488 400	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	16 018 856	1,77
				16 018 856	1,77
Usługi komunalne różnego typu					
2 510 106	E.ON SE	DEU	EUR	24 491 768	2,71
562 346	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	14 337 097	1,59
				38 828 865	4,30
Produkty farmaceutyczne					
185 067	AstraZeneca plc	GBR	GBP	18 751 392	2,07
177 868	Sanofi	FRA	EUR	15 759 877	1,74
416 461	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	11 787 266	1,31
				46 298 535	5,12
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
260 300	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	26 375 720	2,92
315 000	First Solar, Inc.	USA	USD	24 042 375	2,66
671 105	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	22 765 361	2,52
293 756	STMicroelectronics NV	CHE	EUR	9 009 407	0,99
				82 192 863	9,09
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
244 743	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	14 725 299	1,63
				14 725 299	1,63
AKCJE ŁĄCZNIE				854 493 586	94,45
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				854 493 586	94,45
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				854 493 586	94,45

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
	Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny				
821	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	967 206	1,24
				967 206	1,24
	Podzespoły samochodowe				
11 922	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	1 031 050	1,32
				1 031 050	1,32
	Motoryzacja				
72 444	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	2 330 244	2,99
				2 330 244	2,99
	Banki				
9 566	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 487 896	1,91
42 511	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	1 465 570	1,88
188 121	Standard Chartered plc	GBR	GBP	1 200 638	1,54
22 423	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	1 109 156	1,42
17 362	Wells Fargo & Co.	USA	USD	786 325	1,01
				6 049 585	7,76
	Rynki kapitałowe				
66 227	UBS Group AG	CHE	CHF	1 014 414	1,30
29 999	Allfunds Group plc	GBR	EUR	522 160	0,67
				1 536 574	1,97
	Produkty chemiczne				
8 100	Albemarle Corp.	USA	USD	1 364 526	1,75
1 538	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	1 157 469	1,49
				2 521 995	3,24
	Sprzęt komunikacyjny				
8 377	F5 Networks, Inc.	USA	USD	1 563 651	2,00
15 645	Ciena Corp.	USA	USD	890 044	1,14
				2 453 695	3,14
	Usługi finansowe dla ludności				
12 293	American Express Co.	USA	USD	2 031 172	2,60
				2 031 172	2,60
	Usługi konsumenckie różne				
61 400	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	504 270	0,65
				504 270	0,65
	Usługi finansowe różne				
2 308	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	641 439	0,82
				641 439	0,82
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
49 800	Topcon Corp.	JPN	JPY	740 954	0,95
				740 954	0,95
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
36 273	SBM Offshore NV	NLD	EUR	551 898	0,71
				551 898	0,71
	Rozrywka				
9 804	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	1 723 249	2,21
				1 723 249	2,21
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
32 200	Sundrug Co. Ltd.	JPN	JPY	1 023 589	1,31
				1 023 589	1,31
	Produkty żywnościowe				
136 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	821 605	1,06
				821 605	1,06
	Sprzęt i środki medyczne				
7 304	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1 174 629	1,51
9 149	Medtronic plc	USA	USD	1 135 665	1,46
39 409	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	854 734	1,10
				3 165 028	4,07

Templeton Global Equity 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					
12 575	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 045 024	1,34
3 437	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	948 096	1,21
2 088	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	836 119	1,07
				<u>2 829 239</u>	<u>3,62</u>
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
11 877	Sony Group Corp.	JPN	JPY	1 151 784	1,48
				<u>1 151 784</u>	<u>1,48</u>
Konglomeraty przemysłowe					
32 992	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1 890 849	2,42
170 432	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	1 326 772	1,70
6 678	Siemens AG	DEU	EUR	1 060 414	1,36
				<u>4 278 035</u>	<u>5,48</u>
Ubezpieczenia					
49 596	Prudential plc	GBR	GBP	943 671	1,21
70 295	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	872 044	1,12
				<u>1 815 715</u>	<u>2,33</u>
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
45 135	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	1 279 742	1,64
520	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1 137 807	1,46
11 313	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	1 046 356	1,34
				<u>3 463 905</u>	<u>4,44</u>
Usługi IT					
547 800	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	1 180 274	1,51
				<u>1 180 274</u>	<u>1,51</u>
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
3 757	ICON plc	IRL	USD	776 609	1,00
				<u>776 609</u>	<u>1,00</u>
Maszyny					
18 519	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	1 524 114	1,95
4 034	FANUC Corp.	JPN	JPY	967 431	1,24
				<u>2 491 545</u>	<u>3,19</u>
Media					
26 480	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	1 509 890	1,94
				<u>1 509 890</u>	<u>1,94</u>
Metalurgia i górnictwo					
46 019	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	1 789 875	2,30
21 832	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	810 186	1,04
14 303	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	440 384	0,56
1 649	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	72 677	0,09
				<u>3 113 122</u>	<u>3,99</u>
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
13 389	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	1 332 206	1,71
				<u>1 332 206</u>	<u>1,71</u>
Usługi komunalne różnego typu					
97 466	E.ON SE	DEU	EUR	1 127 745	1,45
				<u>1 127 745</u>	<u>1,45</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
25 761	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	1 556 480	2,00
61 204	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBR	GBP	1 188 227	1,52
256 108	BP plc	GBR	GBP	1 123 216	1,44
				<u>3 867 923</u>	<u>4,96</u>
Produkty farmaceutyczne					
11 321	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 360 251	1,74
3 548	Roche Holding AG	CHE	CHF	1 337 022	1,71
40 020	GlaxoSmithKline plc	GBR	GBP	786 814	1,01
				<u>3 484 087</u>	<u>4,46</u>
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
190 475	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	1 311 034	1,68
				<u>1 311 034</u>	<u>1,68</u>

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					
125 226	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2 692 001	3,45
6 530	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1 343 352	1,72
2 452	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1 060 302	1,36
19 794	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	796 246	1,02
				<u>5 891 901</u>	<u>7,55</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
7 684	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	518 055	0,66
				<u>518 055</u>	<u>0,66</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
45 592	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3 252 910	4,17
				<u>3 252 910</u>	<u>4,17</u>
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
23 475	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	1 169 759	1,50
				<u>1 169 759</u>	<u>1,50</u>
Tytoń					
41 857	Imperial Brands plc	GBR	GBP	902 617	1,16
				<u>902 617</u>	<u>1,16</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
10 433	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	1 511 011	1,94
				<u>1 511 011</u>	<u>1,94</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>75 072 919</u>	<u>96,26</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI					
Metalurgia i górnictwo					
37 173	Wheaton Precious Metals Corp., 144A, 4%, 27.09.2021	USA	CAD	1 648 766	2,12
				<u>1 648 766</u>	<u>2,12</u>
INSTRUMENTY DŁUŻNE POWIĄZANE Z AKCJAMI RAZEM ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				<u>1 648 766</u>	<u>2,12</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>76 721 685</u>	<u>98,38</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
8 692 039	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	11 900 412	1,40
8 090	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	9 530 692	1,13
1 206 114	BAE Systems plc	GBR	GBP	8 716 036	1,03
				<u>30 147 140</u>	<u>3,56</u>
	Transport lotniczy i logistyka				
50 200	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	10 440 094	1,23
				<u>10 440 094</u>	<u>1,23</u>
	Linie lotnicze				
3 542 501	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	8 554 228	1,01
125 300	Southwest Airlines Co.	USA	USD	6 652 177	0,78
				<u>15 206 405</u>	<u>1,79</u>
	Podzespoły samochodowe				
110 410	Continental AG	DEU	EUR	16 245 017	1,92
				<u>16 245 017</u>	<u>1,92</u>
	Motoryzacja				
663 400	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	21 339 016	2,52
797 800	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	10 587 486	1,25
				<u>31 926 502</u>	<u>3,77</u>
	Napoje				
143 810	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	10 367 967	1,22
				<u>10 367 967</u>	<u>1,22</u>
	Biotechnologia				
112 600	AbbVie, Inc.	USA	USD	12 683 264	1,50
				<u>12 683 264</u>	<u>1,50</u>
	Rynki kapitałowe				
76 132	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	13 289 676	1,57
				<u>13 289 676</u>	<u>1,57</u>
	Produkty chemiczne				
86 400	Albemarle Corp.	USA	USD	14 554 944	1,72
				<u>14 554 944</u>	<u>1,72</u>
	Sprzęt komunikacyjny				
81 900	F5 Networks, Inc.	USA	USD	15 287 454	1,80
				<u>15 287 454</u>	<u>1,80</u>
	Usługi finansowe dla ludności				
118 300	American Express Co.	USA	USD	19 546 709	2,31
				<u>19 546 709</u>	<u>2,31</u>
	Usługi finansowe różne				
33 000	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	9 171 360	1,08
				<u>9 171 360</u>	<u>1,08</u>
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
673 495	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	14 245 625	1,68
143 608	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	8 046 356	0,95
				<u>22 291 981</u>	<u>2,63</u>
	Sprzęt elektryczny				
695 200	Array Technologies, Inc.	USA	USD	10 845 120	1,28
543 300	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	7 887 926	0,93
				<u>18 733 046</u>	<u>2,21</u>
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
127 800	Kyocera Corp.	JPN	JPY	7 896 245	0,93
				<u>7 896 245</u>	<u>0,93</u>
	Rozrywka				
112 050	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	19 695 029	2,32
216 300	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	4 814 086	0,57
				<u>24 509 115</u>	<u>2,89</u>

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					
132 100	Sysco Corp.	USA	USD	10 270 775	1,21
235 200	Kroger Co. (The)	USA	USD	9 010 512	1,06
				19 281 287	2,27
Sprzęt i środki medyczne					
132 500	LivaNova plc	USA	USD	11 144 575	1,32
72 900	Medtronic plc	USA	USD	9 049 077	1,07
				20 193 652	2,39
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
207 488	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	17 242 930	2,03
53 400	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	11 039 916	1,30
39 100	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	10 785 735	1,27
23 000	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	9 210 120	1,09
				48 278 701	5,69
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
158 600	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	10 507 250	1,24
481 916	Compass Group plc	GBR	GBP	10 153 699	1,20
116 978	Whitbread plc	GBR	GBP	5 057 082	0,60
				25 718 031	3,04
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
207 400	Sony Group Corp.	JPN	JPY	20 112 821	2,37
845 000	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	6 813 674	0,80
				26 926 495	3,17
Konglomeraty przemysłowe					
348 400	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	19 967 618	2,36
				19 967 618	2,36
Ubezpieczenia					
921 800	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	11 435 389	1,35
569 617	Prudential plc	GBR	GBP	10 838 190	1,28
				22 273 579	2,63
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
955 000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	27 077 741	3,20
185 069	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	17 117 298	2,02
4 780	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	10 459 070	1,23
				54 654 109	6,45
Usługi IT					
53 200	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	12 439 224	1,47
269 200	DXC Technology Co.	USA	USD	10 482 648	1,24
118 954	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	8 386 564	0,99
				31 308 436	3,70
Maszyny					
160 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	13 168 000	1,55
370 200	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	9 171 998	1,08
				22 339 998	2,63
Media					
454 160	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	25 896 203	3,06
683 800	TBS Holdings, Inc.	JPN	JPY	10 534 842	1,24
1 093 377	Informa plc	GBR	GBP	7 599 257	0,90
602 200	Nippon Television Holdings, Inc.	JPN	JPY	7 024 973	0,83
				51 055 275	6,03
Metalurgia i górnictwo					
537 908	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	16 562 002	1,96
225 002	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	9 916 604	1,17
254 600	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	9 448 206	1,12
193 200	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	7 514 372	0,89
				43 441 184	5,14
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
155 500	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	15 472 250	1,83
				15 472 250	1,83

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	12 546 359	1,48
				12 546 359	1,48
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
213 500	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	12 899 670	1,52
				12 899 670	1,52
	Produkty farmaceutyczne				
168 969	AstraZeneca plc	GBR	GBP	20 302 117	2,39
				20 302 117	2,39
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
72 000	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	14 811 840	1,75
550 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	11 823 427	1,40
				26 635 267	3,15
	Oprogramowanie				
68 400	Zendesk, Inc.	USA	USD	9 872 856	1,17
				9 872 856	1,17
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
329 429	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	23 504 184	2,77
				23 504 184	2,77
	Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne				
428 959	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	14 308 975	1,69
				14 308 975	1,69
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
121 100	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	17 538 913	2,07
				17 538 913	2,07
	AKCJE ŁĄCZNIE			810 815 875	95,70
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			810 815 875	95,70
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			810 815 875	95,70

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
3 595	Weatherford International plc	USA	USD	65 429	0,06
				65 429	0,06
	Metalurgia i górnictwo				
8 228 342	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	167 332	0,15
				167 332	0,15
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
8 905	Bonanza Creek Energy, Inc.	USA	USD	419 158	0,38
16 149	Goodrich Petroleum Corp.	USA	USD	241 105	0,21
28	California Resources Corp.	USA	USD	844	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	709	–
				661 816	0,59
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
6 044	Party City Holdco, Inc.	USA	USD	56 390	0,05
				56 390	0,05
	AKCJE ŁĄCZNIE			950 967	0,85
	WARRANTY				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
64	California Resources Corp., 27.10.2024	USA	USD	491	–
				491	–
	Produkty papierowe i leśne				
204	Verso Corp. 25.07.2023	USA	USD	557	–
				557	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			1 048	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
800 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875%, 15.07.2030	USA	USD	1 070 956	0,96
600 000	Cenovus Energy, Inc., 6,75%, 15.11.2039	CAN	USD	816 488	0,73
600 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375%, 01.03.2025	FRA	USD	621 318	0,56
500 000	OneMain Finance Corp., 6,625%, 15.01.2028	USA	USD	574 915	0,52
500 000	Radian Group, Inc., 6,625%, 15.03.2025	USA	USD	564 935	0,51
500 000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,875%, 01.07.2028	USA	USD	546 795	0,49
500 000	TK Elevator US Newco, Inc., 144A, 5,25%, 15.07.2027	DEU	USD	527 500	0,47
500 000	EnLink Midstream LLC, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	522 467	0,47
500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75%, 01.04.2025	USA	USD	515 100	0,46
500 000	InterGen NV, 144A, 7%, 30.06.2023	NLD	USD	498 083	0,45
500 000	Centene Corp., 2,5%, 01.03.2031	USA	USD	493 750	0,44
400 000	CNO Financial Group, Inc., 5,25%, 30.05.2029	USA	USD	476 573	0,43
400 000	Dana, Inc., 5,625%, 15.06.2028	USA	USD	433 680	0,39
400 000	B&G Foods, Inc., 5,25%, 15.09.2027	USA	USD	417 116	0,38
300 000	HCA, Inc., 5,375%, 01.09.2026	USA	USD	345 600	0,31
352 664	EnQuest plc, Regulacja S, 144A, FRN, 0%, 15.10.2023	GBR	USD	329 839	0,30
300 000	Hillenbrand, Inc., 5,75%, 15.06.2025	USA	USD	322 395	0,29
300 000	Murphy Oil USA, Inc., 4,75%, 15.09.2029	USA	USD	316 046	0,28
300 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5%, 15.08.2026	NLD	USD	315 585	0,28
315 000	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 0%, 08.03.2026	ZAF	USD	309 488	0,28
300 000	Altice France Holding SA, 144A, 6%, 15.02.2028	LUX	USD	299 154	0,27
300 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,25%, 31.01.2031	GBR	USD	295 132	0,26
200 000	OneMain Finance Corp., 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	217 948	0,20
200 000	Apache Corp., 4,625%, 15.11.2025	USA	USD	216 569	0,19
200 000	MGIC Investment Corp., 5,25%, 15.08.2028	USA	USD	212 250	0,19
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4%, 01.05.2028	GBR	USD	210 750	0,19
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25%, 01.08.2026	USA	USD	206 542	0,19
100 000	Cenovus Energy, Inc., 5,4%, 15.06.2047	CAN	USD	124 011	0,11
100 000	CF Industries, Inc., 5,15%, 15.03.2034	USA	USD	121 387	0,11
100 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 01.09.2030	USA	USD	120 125	0,11
				12 042 497	10,82
	Obligacje rządowe i komunalne				
335 000 000	India Government Bond, 5,77%, 03.08.2030	IND	INR	4 353 517	3,92
21 210 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	3 376 072	3,03

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
44 536 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	3 227 662	2,90
191 100 000	India Government Bond, 7,26%, 14.01.2029	IND	INR	2 703 899	2,43
3 906 500	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	2 695 485	2,42
1 365 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5%, 01.03.2025	CHL	CLP	1 815 841	1,63
1 155 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Regulacja S, 144A, 4%, 01.03.2023	CHL	CLP	1 621 092	1,46
3 719 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	1 130 361	1,02
3 803 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	1 074 128	0,97
3 629 300 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	999 648	0,90
5 034 000	Ghana Government Bond, 19,5%, 18.10.2021	GHA	GHS	866 552	0,78
4 610 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	806 798	0,73
4 320 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	761 397	0,68
1 132 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	706 085	0,64
109 654 975	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	626 076	0,56
696 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	598 567	0,54
100 607 777	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	597 052	0,54
540 000	Egypt Government Bond, Regulacja S, 5,25%, 06.10.2025	EGY	USD	570 591	0,51
101 037 149	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	547 736	0,49
94 218 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	528 320	0,47
800 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	495 848	0,45
6 150 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 15.09.2024	IDN	IDR	483 513	0,44
4 250 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	468 104	0,42
2 516 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	437 600	0,39
2 250 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	373 767	0,34
5 359 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	371 397	0,33
500 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	336 250	0,30
4 400 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	330 249	0,30
1 052 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	284 476	0,25
1 540 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	278 934	0,25
1 300 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	276 934	0,25
1 580 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	273 614	0,25
34 561 743	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 18.04.2022	ARG	ARS	201 841	0,18
900 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	191 985	0,17
724 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	184 895	0,17
1 020 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	174 327	0,16
1 500 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	168 617	0,15
40 641 300	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	147 810	0,13
860 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	147 120	0,13
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	128 000	0,12
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	125 854	0,11
560 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	120 343	0,11
560 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	119 961	0,11
1 220 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	119 555	0,11
409 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	113 751	0,10
41 954 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	99 651	0,09
14 458 602	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	86 294	0,08
780 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	75 448	0,07
900 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	74 654	0,07
12 912 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	73 987	0,07
968 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8,125%, 15.05.2024	IDN	IDR	72 928	0,07
740 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	72 704	0,06
993 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	70 631	0,06
10 917 642	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	63 999	0,06
790 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	59 798	0,05
6 791 647	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	40 217	0,04
511 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	36 098	0,03
290 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 18.01.2023	TUR	TRY	31 008	0,03
124 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 28.09.2023	GHA	GHS	22 129	0,02
130 000	Ghana Government Bond, 16,25%, 07.04.2025	GHA	GHS	21 365	0,02
100 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	17 233	0,01
85 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 18.12.2023	GHA	GHS	15 276	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	8 682	0,01
50 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 28.11.2022	GHA	GHS	8 669	0,01
27 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	8 600	0,01
115 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	7 944	0,01
1 287 484	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	7 545	0,01
70 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 20.03.2024	TUR	TRY	6 873	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
73 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	5 507	0,01
17 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	4 641	–
50 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	3 679	–
				<u>36 957 184</u>	<u>33,25</u>
	OBLIGACJE RAZEM			<u>48 999 681</u>	<u>44,07</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			49 951 696	44,92
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
14 398	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	214 170	0,19
1 847	Birch Permian Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	27 705	0,03
				<u>241 875</u>	<u>0,22</u>
	AKCJE ŁĄCZNIE			<u>241 875</u>	<u>0,22</u>
	OBLIGACJE				
	Obligacje zamienne				
10 899	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, FRN, 0%, 01.10.2169	JAM	USD	8 475	0,01
				<u>8 475</u>	<u>0,01</u>
	Obligacje przedsiębiorstw				
800 000	Blackboard, Inc., 144A, 10,375%, 15.11.2024	USA	USD	849 500	0,76
800 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25%, 15.04.2025	USA	USD	785 600	0,71
700 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5%, 15.05.2027	LUX	USD	778 760	0,70
700 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	739 375	0,67
700 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5%, 15.08.2030	USA	USD	729 725	0,66
700 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625%, 15.02.2027	USA	USD	727 125	0,65
689 984	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5%, 28.02.2025	USA	USD	718 539	0,65
700 000	Tempo Acquisition LLC, 144A, 6,75%, 01.06.2025	USA	USD	711 816	0,64
600 000	Boyd Gaming Corp., 144A, 8,625%, 01.06.2025	USA	USD	662 172	0,60
600 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125%, 01.04.2026	USA	USD	656 169	0,59
600 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 9,25%, 01.04.2026	USA	USD	653 370	0,59
600 000	Manitowoc Co., Inc. (The), 144A, 9%, 01.04.2026	USA	USD	653 265	0,59
600 000	CommScope, Inc., 144A, 6%, 01.03.2026	USA	USD	634 170	0,57
600 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	631 338	0,57
600 000	Cheniere Energy Partners LP, 144A, 4%, 01.03.2031	USA	USD	627 750	0,56
600 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 5,375%, 15.07.2026	USA	USD	621 009	0,56
600 000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375%, 15.01.2028	CAN	USD	609 090	0,55
600 000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5%, 15.01.2029	MAC	USD	606 612	0,54
600 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75%, 15.04.2023	USA	USD	599 160	0,54
500 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375%, 01.06.2029	USA	USD	547 175	0,49
500 000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5%, 01.10.2029	USA	USD	538 125	0,48
500 000	ModivCare, Inc., 144A, 5,875%, 15.11.2025	USA	USD	536 293	0,48
500 000	MEDNAX, Inc., 144A, 6,25%, 15.01.2027	USA	USD	530 873	0,48
500 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 4,625%, 15.05.2024	USA	USD	530 625	0,48
500 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5%, 20.04.2026	USA	USD	530 000	0,48
500 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75%, 15.03.2028	USA	USD	525 105	0,47
500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75%, 01.03.2027	USA	USD	524 375	0,47
500 000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	520 935	0,47
500 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5%, 15.02.2027	USA	USD	518 438	0,47
500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.02.2027	USA	USD	515 380	0,46
500 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75%, 01.11.2028	USA	USD	503 118	0,45
500 000	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A, 4%, 15.10.2027	USA	USD	497 161	0,45
700 000	Talen Energy Supply LLC, 6,5%, 01.06.2025	USA	USD	471 331	0,42
500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,625%, 01.06.2028	USA	USD	468 570	0,42
400 000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9%, 01.07.2028	USA	USD	446 808	0,40
400 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,875%, 15.05.2027	USA	USD	439 803	0,40
400 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75%, 15.04.2025	USA	USD	431 972	0,39
400 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875%, 15.08.2023	USA	USD	431 848	0,39
400 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125%, 01.10.2028	USA	USD	427 396	0,38
400 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25%, 01.07.2025	USA	USD	424 500	0,38
400 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A, 5,625%, 15.07.2027	USA	USD	424 500	0,38
400 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875%, 15.11.2025	USA	USD	423 544	0,38
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5%, 15.04.2027	USA	USD	421 056	0,38
400 000	Sunoco LP, 6%, 15.04.2027	USA	USD	419 650	0,38

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
400 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A, 5%, 15.07.2029	USA	USD	419 300	0,38
400 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,75%, 01.08.2025	USA	USD	415 958	0,37
400 000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875%, 15.09.2028	USA	USD	415 384	0,37
400 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375%, 15.01.2029	USA	USD	415 220	0,37
400 000	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A, 6,25%, 15.03.2026	USA	USD	412 106	0,37
400 000	DKT Finance ApS, 144A, 9,375%, 17.06.2023	DNK	USD	409 500	0,37
400 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375%, 01.03.2030	USA	USD	408 752	0,37
400 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 15.08.2027	USA	USD	408 532	0,37
400 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5%, 01.05.2029	USA	USD	403 924	0,36
400 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6%, 15.02.2028	USA	USD	401 432	0,36
400 000	ZoomInfo Technologies LLC, 144A, 3,875%, 01.02.2029	USA	USD	398 094	0,36
400 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625%, 15.06.2029	USA	USD	394 940	0,36
300 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15.09.2036	USA	USD	359 073	0,32
300 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625%, 01.08.2026	USA	USD	337 340	0,30
300 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75%, 20.10.2028	USA	USD	333 770	0,30
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125%, 31.01.2025	ISR	USD	331 148	0,30
300 000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 5,5%, 15.07.2030	USA	USD	324 405	0,29
300 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375%, 01.04.2031	AUS	USD	321 350	0,29
300 000	Summit Materials LLC, 144A, 5,25%, 15.01.2029	USA	USD	319 152	0,29
300 000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5%, 01.08.2027	USA	USD	318 975	0,29
300 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6%, 15.04.2025	USA	USD	317 117	0,29
300 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125%, 15.01.2028	USA	USD	316 914	0,29
300 000	Centene Corp., 4,25%, 15.12.2027	USA	USD	316 500	0,28
300 000	Novelis Corp., 144A, 4,75%, 30.01.2030	USA	USD	315 375	0,28
300 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5%, 01.11.2026	USA	USD	314 874	0,28
300 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75%, 15.04.2028	USA	USD	314 641	0,28
300 000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,25%, 01.02.2027	USA	USD	313 500	0,28
300 000	Novelis Corp., 144A, 5,875%, 30.09.2026	USA	USD	312 451	0,28
300 000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25%, 01.04.2025	USA	USD	310 764	0,28
300 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875%, 01.09.2028	USA	USD	306 529	0,28
300 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75%, 15.02.2027	USA	USD	306 131	0,28
300 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25%, 01.07.2029	USA	USD	304 500	0,27
300 000	Golden Nugget, Inc., 144A, 6,75%, 15.10.2024	USA	USD	303 441	0,27
300 000	DAE Funding LLC, 144A, 4,5%, 01.08.2022	ARE	USD	301 345	0,27
300 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5%, 15.02.2029	USA	USD	298 098	0,27
300 000	Constellium SE, 144A, 3,75%, 15.04.2029	USA	USD	297 381	0,27
300 000	Emergent BioSolutions, Inc., 144A, 3,875%, 15.08.2028	USA	USD	294 303	0,26
300 000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,5%, 15.01.2028	USA	USD	288 600	0,26
300 000	WMG Acquisition Corp., 144A, 3%, 15.02.2031	USA	USD	284 994	0,26
200 000	Netflix, Inc., 5,875%, 15.11.2028	USA	USD	245 743	0,22
200 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375%, 15.11.2029	USA	USD	243 189	0,22
223 000	Weatherford International Ltd., 144A, 11%, 01.12.2024	USA	USD	232 203	0,21
200 000	Navient Corp., 7,25%, 25.09.2023	USA	USD	221 301	0,20
200 000	Centene Corp., 4,625%, 15.12.2029	USA	USD	220 204	0,20
200 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625%, 13.05.2027	USA	USD	217 900	0,20
200 000	Gray Television, Inc., 144A, 7%, 15.05.2027	USA	USD	216 902	0,20
200 000	Amkor Technology, Inc., 144A, 6,625%, 15.09.2027	USA	USD	216 150	0,19
200 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75%, 15.10.2027	USA	USD	216 089	0,19
200 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2025	USA	USD	215 384	0,19
200 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 6,625%, 15.07.2025	USA	USD	214 603	0,19
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6%, 15.01.2029	USA	USD	214 265	0,19
200 000	Oasis Midstream Partners LP, 144A, 8%, 01.04.2029	USA	USD	213 187	0,19
200 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375%, 01.08.2028	USA	USD	212 726	0,19
200 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2027	USA	USD	212 160	0,19
200 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5%, 01.02.2026	USA	USD	211 560	0,19
200 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5%, 01.07.2028	USA	USD	211 487	0,19
200 000	Cheniere Energy, Inc., 144A, 4,625%, 15.10.2028	USA	USD	211 250	0,19
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25%, 30.04.2025	USA	USD	210 500	0,19
200 000	Harsco Corp., 144A, 5,75%, 31.07.2027	USA	USD	210 092	0,19
200 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75%, 15.01.2028	USA	USD	209 590	0,19
200 000	FirstCash, Inc., 144A, 4,625%, 01.09.2028	USA	USD	209 371	0,19
200 000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5%, 15.04.2029	USA	USD	209 000	0,19
200 000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375%, 01.11.2027	USA	USD	208 921	0,19
200 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,875%, 15.12.2027	USA	USD	208 244	0,19

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	Cheniere Energy Partners LP, 5,625%, 01.10.2026	USA	USD	208 000	0,19
200 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5%, 01.06.2029	USA	USD	207 317	0,19
200 000	Navistar International Corp., 144A, 6,625%, 01.11.2025	USA	USD	206 626	0,19
200 000	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A, 5,25%, 01.06.2029	USA	USD	206 580	0,19
200 000	Magic Mergeco, Inc., 144A, 7,875%, 01.05.2029	USA	USD	206 500	0,19
200 000	Organon & Co., 144A, 5,125%, 30.04.2031	USA	USD	206 290	0,19
200 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4%, 15.07.2028	USA	USD	206 250	0,19
200 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625%, 15.12.2025	USA	USD	204 251	0,18
200 000	Organon & Co., 144A, 4,125%, 30.04.2028	USA	USD	204 210	0,18
200 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5%, 01.03.2030	USA	USD	204 204	0,18
200 000	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A, 4,125%, 15.06.2028	ESP	USD	204 010	0,18
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25%, 01.02.2031	USA	USD	204 000	0,18
200 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2030	USA	USD	203 616	0,18
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125%, 01.04.2030	USA	USD	203 250	0,18
200 000	Allied Universal Holdco LLC, 144A, 4,625%, 01.06.2028	USA	USD	200 649	0,18
200 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875%, 01.05.2028	USA	USD	200 488	0,18
200 000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375%, 30.04.2029	CAN	USD	200 250	0,18
200 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875%, 30.06.2029	USA	USD	200 000	0,18
200 000	Calpine Corp., 144A, 5%, 01.02.2031	USA	USD	199 400	0,18
200 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,625%, 01.03.2029	USA	USD	197 901	0,18
200 000	Calpine Corp., 144A, 4,625%, 01.02.2029	USA	USD	197 189	0,18
200 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375%, 31.08.2027	USA	USD	194 250	0,17
151 936	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10%, 29.02.2024	USA	USD	156 304	0,14
145 000	Endo Dac, 144A, 9,5%, 31.07.2027	USA	USD	148 083	0,13
130 000	Devon Energy Corp., 144A, 4,5%, 15.01.2030	USA	USD	143 039	0,13
113 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5%, 01.04.2027	USA	USD	115 674	0,10
100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6%, 01.02.2031	USA	USD	106 125	0,10
100 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75%, 01.07.2025	USA	USD	105 500	0,10
100 000	CrownRock LP, 144A, 5%, 01.05.2029	USA	USD	105 160	0,09
100 000	Renewable Energy Group, Inc., 144A, 5,875%, 01.06.2028	USA	USD	105 159	0,09
100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75%, 01.02.2029	USA	USD	104 391	0,09
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375%, 15.04.2026	USA	USD	103 643	0,09
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625%, 15.04.2029	USA	USD	103 625	0,09
100 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625%, 15.08.2028	USA	USD	103 470	0,09
100 000	Boyne USA, Inc., 144A, 4,75%, 15.05.2029	USA	USD	103 461	0,09
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375%, 15.07.2030	USA	USD	103 421	0,09
100 000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125%, 15.08.2027	USA	USD	102 778	0,09
100 000	Magic Mergeco, Inc., 144A, 5,25%, 01.05.2028	USA	USD	102 718	0,09
100 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125%, 15.06.2028	USA	USD	102 625	0,09
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75%, 01.10.2030	USA	USD	102 436	0,09
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625%, 15.06.2029	USA	USD	101 625	0,09
100 000	Quicken Loans LLC, 144A, 3,875%, 01.03.2031	USA	USD	100 874	0,09
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25%, 15.01.2029	USA	USD	100 825	0,09
100 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625%, 01.05.2029	USA	USD	100 375	0,09
100 000	Occidental Petroleum Corp., FRN, 1,606%, 15.08.2022	USA	USD	99 531	0,09
200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625%, 15.08.2027	USA	USD	98 500	0,09
95 615	Bonanza Creek Energy, Inc., 7,5%, 30.04.2026	USA	USD	96 785	0,09
100 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75%, 01.04.2031	USA	USD	96 613	0,09
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375%, 15.01.2031	USA	USD	95 856	0,09
129 000	Endo Dac, 144A, 6%, 30.06.2028	USA	USD	87 159	0,08
100 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375%, 15.08.2026	USA	USD	64 880	0,06
65 295	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75%, 15.07.2025	USA	USD	62 112	0,06
66 309	Digicel Group Holdings Ltd., Regulacja S, 5%, 01.04.2025	JAM	USD	55 832	0,05
36 250	Anagram International, Inc., 144A, 0%, 15.08.2026	USA	USD	36 431	0,03
378 867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 4,392%, 15.04.2024 [§]	USA	USD	1 932	–
800 000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8%, 01.06.2022 [§]	USA	USD	240	–
				51 503 373	46,31
Obligacje rządowe i komunalne					
39 900 000	Thailand Government Bond, 3,65%, 17.12.2021	THA	THB	1 264 485	1,14
31 800 000	Bank of Thailand, 1,43%, 26.08.2021	THA	THB	994 014	0,89
555 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	555 000	0,50
8 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	522 878	0,47
3 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	222 956	0,20
3 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 31.08.2021	EGY	EGP	188 041	0,17
2 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	156 255	0,14
2 300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	135 706	0,12

Templeton Global High Yield Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	EGY	EGP	111 445	0,10
1 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	88 434	0,08
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	64 564	0,06
700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	42 282	0,04
				4 346 060	3,91
	OBLIGACJE RAZEM			55 857 908	50,23
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			56 099 783	50,45
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Sprzedż 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	103	–
455	Battalion Oil Corp. 'B', 08.10.2022**	USA	USD	73	–
585	Battalion Oil Corp. 'C', 08.10.2022**	USA	USD	43	–
				219	–
	WARRANTY ŁĄCZNIE			219	–
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
681 075	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
220 336	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**	ZAF	USD	–	–
				–	–
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			–	–
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			219	–
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			106 051 698	95,37

§ Wystawca tych obligacji nie realizuje obecnie wynikających z nich zobowiązań

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
12 100	General Dynamics Corp.	USA	USD	2 277 946	0,68
1 805	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2 126 440	0,64
				4 404 386	1,32
	Transport lotniczy i logistyka				
17 800	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	3 701 866	1,11
				3 701 866	1,11
	Linie lotnicze				
115 351	Ryanair Holdings plc	IRL	EUR	2 186 964	0,65
37 700	Southwest Airlines Co.	USA	USD	2 001 493	0,60
				4 188 457	1,25
	Podzespoły samochodowe				
28 900	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	2 499 358	0,75
16 290	Continental AG	DEU	EUR	2 396 806	0,71
				4 896 164	1,46
	Motoryzacja				
112 900	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3 631 557	1,09
				3 631 557	1,09
	Napoje				
131 809	Diageo plc	GBR	GBP	6 317 868	1,89
58 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USA	USD	2 043 920	0,61
				8 361 788	2,50
	Biotechnologia				
13 492	Galapagos NV	BEL	EUR	932 926	0,28
				932 926	0,28
	Rynki kapitałowe				
13 245	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	2 312 060	0,69
92 800	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1 615 268	0,48
				3 927 328	1,17
	Sprzęt komunikacyjny				
26 300	F5 Networks, Inc.	USA	USD	4 909 158	1,47
				4 909 158	1,47
	Usługi finansowe dla ludności				
15 000	American Express Co.	USA	USD	2 478 450	0,74
				2 478 450	0,74
	Usługi konsumenckie różne				
377 600	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	3 101 178	0,93
26 000	H&R Block, Inc.	USA	USD	610 480	0,18
				3 711 658	1,11
	Usługi finansowe różne				
23 060	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	6 408 835	1,92
				6 408 835	1,92
	Sprzęt elektryczny				
71 800	Array Technologies, Inc.	USA	USD	1 120 080	0,33
				1 120 080	0,33
	Rozrywka				
27 600	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	4 851 252	1,45
				4 851 252	1,45
	Sprzęt i środki medyczne				
17 700	Medtronic plc	USA	USD	2 197 101	0,66
14 400	LivaNova plc	USA	USD	1 211 184	0,36
				3 408 285	1,02
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
19 380	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	7 760 527	2,32
16 300	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	3 369 862	1,01
				11 130 389	3,33

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
107 428	Compass Group plc	GBR	GBP	2 263 448	0,68
1 852 500	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd., Regulacja S, 144A	CHN	HKD	1 941 183	0,58
				4 204 631	1,26
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
55 100	Persimmon plc	GBR	GBP	2 257 259	0,67
				2 257 259	0,67
Konglomeraty przemysłowe					
101 500	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	5 817 202	1,74
13 841	Siemens AG	DEU	EUR	2 197 843	0,66
				8 015 045	2,40
Ubezpieczenia					
438 400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	5 438 571	1,63
164 935	Prudential plc	GBR	GBP	3 138 243	0,94
46 737	NN Group NV	NLD	EUR	2 208 011	0,66
				10 784 825	3,23
Interaktywne media i usługi					
26 960	Facebook, Inc. 'A'	USA	USD	9 374 262	2,80
41 200	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	3 102 031	0,93
891	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2 175 635	0,65
30 300	Kuaishou Technology, Regulacja S, 144A	CHN	HKD	762 018	0,23
				15 413 946	4,61
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
254 100	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	7 204 664	2,15
77 686	Just Eat Takeaway.com NV, Regulacja S, 144A	DEU	EUR	7 185 290	2,15
2 440	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	5 338 940	1,60
				19 728 894	5,90
Usługi IT					
18 160	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	4 246 171	1,27
105 700	DXC Technology Co.	USA	USD	4 115 958	1,23
180 300	Sabre Corp.	USA	USD	2 250 144	0,67
31 098	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	2 192 489	0,65
				12 804 762	3,82
Maszyny					
42 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	3 456 600	1,03
				3 456 600	1,03
Media					
100 700	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5 741 914	1,72
300 479	Informa plc	GBR	GBP	2 088 408	0,62
				7 830 322	2,34
Metalurgia i górnictwo					
68 663	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	2 114 110	0,63
25 600	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	950 016	0,28
				3 064 126	0,91
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
101 900	Seria Co. Ltd.	JPN	JPY	3 757 993	1,12
				3 757 993	1,12
Usługi komunalne różnego typu					
182 681	E.ON SE	DEU	EUR	2 113 738	0,63
				2 113 738	0,63
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
40 900	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	2 471 178	0,74
				2 471 178	0,74
Produkty farmaceutyczne					
22 521	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 705 964	0,81
59 900	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	2 010 459	0,60
				4 716 423	1,41
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
303 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	6 528 682	1,95

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
18 570	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	3 820 220	1,14
				10 348 902	3,09
	Oprogramowanie				
36 687	Zendesk, Inc.	USA	USD	5 295 401	1,58
				5 295 401	1,58
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
81 219	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	5 794 834	1,73
				5 794 834	1,73
	Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne				
152 997	Housing Development Finance Corp. Ltd.	IND	INR	5 103 589	1,53
				5 103 589	1,53
	Tytoń				
90 889	Imperial Brands plc	GBR	GBP	1 959 957	0,59
				1 959 957	0,59
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
109 908	Travis Perkins plc	GBR	GBP	2 571 738	0,77
				2 571 738	0,77
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
15 000	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	2 172 450	0,65
				2 172 450	0,65
	AKCJE ŁĄCZNIIE			205 929 192	61,56
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
102 923 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	7 132 919	2,13
7 560 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	6 646 840	1,99
6 319 000 000	Korea Treasury Bond, 3,375%, 10.09.2023	KOR	KRW	5 848 142	1,75
6 025 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	5 267 593	1,57
5 680 000 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2024	KOR	KRW	4 999 734	1,49
91 460 000	Mexican Bonos, 6,5%, 09.06.2022	MEX	MXN	4 633 399	1,39
78 057 900	Mexico Cetes, 0%, 13.01.2022	MEX	MXN	3 822 333	1,14
22 690 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	3 611 649	1,08
42 691 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	2 948 934	0,88
2 638 000	US Treasury, 2,625%, 31.12.2025	USA	USD	2 852 337	0,85
170 100 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	2 494 785	0,75
2 787 000 000	Korea Treasury Bond, 1,875%, 10.03.2024	KOR	KRW	2 493 896	0,75
13 190 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	2 308 386	0,69
2 590 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	1 787 100	0,53
6 240 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	1 762 439	0,53
9 750 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	1 718 432	0,51
272 115 079	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	1 614 853	0,48
1 420 000	US Treasury, 1,625%, 15.02.2026	USA	USD	1 472 307	0,44
1 420 000	US Treasury, 1,625%, 31.10.2026	USA	USD	1 471 087	0,44
4 558 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	1 267 674	0,38
89 100 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	1 265 720	0,38
82 800 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	1 188 431	0,35
13 346 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	1 006 721	0,30
1 600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	991 696	0,30
1 053 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	905 591	0,27
7 780 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	856 905	0,26
234 802 100	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	853 961	0,26
4 970 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	825 610	0,25
142 173 314	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	811 740	0,24
4 310 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	780 652	0,23
9 362 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	702 679	0,21
651 000	US Treasury, 2,125%, 31.05.2026	USA	USD	690 569	0,21
123 145 454	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	667 588	0,20
3 540 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	615 701	0,19
2 880 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	613 514	0,18
100 327 853	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	598 793	0,18
11 230 000	Mexican Bonos, 7,25%, 09.12.2021	MEX	MXN	568 741	0,17
1 762 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	535 546	0,16
223 026 000	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	529 741	0,16
3 090 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	528 109	0,16

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
1 585 500 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	436 707	0,13
2 440 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	422 543	0,13
1 980 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	422 367	0,12
600 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	403 500	0,12
1 339 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	362 086	0,11
5 050 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	356 739	0,11
4 907 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	349 030	0,11
6 000 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	315 619	0,09
53 149 655	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 28.02.2022	ARG	ARS	311 560	0,09
2 770 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	311 380	0,09
400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024	LKA	USD	276 000	0,08
1 240 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	266 474	0,08
1 240 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	265 628	0,08
921 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	235 205	0,07
2 240 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	219 511	0,07
31 348 000	Argentina Government Bond, FRN, 36,104%, 03.04.2022	ARG	ARS	179 628	0,05
676 000 000	Colombia Government Bond, 6%, 28.04.2028	COL	COP	173 166	0,05
2 870 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	160 882	0,05
11 800 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	155 879	0,05
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023	LKA	USD	149 750	0,04
1 440 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	139 288	0,04
1 350 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	132 636	0,04
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	128 000	0,04
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	125 854	0,04
18 566 145	Argentina Government Bond, 0%, 18.04.2022	ARG	ARS	108 426	0,03
17 554 717	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	103 952	0,03
10 244 332	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	60 035	0,02
10 649 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	59 713	0,02
520 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 18.01.2023	TUR	TRY	55 601	0,02
25 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	22 940	0,01
35 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	21 831	0,01
56 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 28.06.2027	COL	COP	17 838	–
120 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 20.03.2024	TUR	TRY	11 783	–
36 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 21.03.2023	COL	COP	9 827	–
50 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	8 682	–
50 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 02.03.2026	GHA	GHS	8 617	–
				88 481 524	26,45
	OBLIGACJE RAZEM			88 481 524	26,45
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			294 410 716	88,01
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
4 695 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	4 695 000	1,41
3 290 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 24.08.2021	SGP	SGD	2 445 635	0,73
2 370 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 16.07.2021	SGP	SGD	1 762 235	0,53
2 250 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 20.08.2021	SGP	SGD	1 672 596	0,50
178 100 000	Japan Treasury Bill, 0%, 16.08.2021	JPN	JPY	1 603 483	0,48
9 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	564 949	0,17
7 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 09.11.2021	EGY	EGP	427 017	0,13
42 200 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.11.2021	JPN	JPY	380 056	0,11
33 500 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.12.2021	JPN	JPY	301 734	0,09
330 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 13.08.2021	SGP	SGD	245 327	0,07
3 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	235 696	0,07
2 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	168 755	0,05
2 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	141 606	0,04
1 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 31.08.2021	EGY	EGP	106 557	0,03
1 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	94 751	0,03
1 100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	64 564	0,02
1 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	EGY	EGP	61 914	0,02

Templeton Global Income Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
800 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	48 322	0,01
				15 020 197	4,49
	OBLIGACJE RAZEM			15 020 197	4,49
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			15 020 197	4,49
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Rynki kapitałowe				
224 500	Aspirational Consumer Lifestyle Corp.** , ^	SGP	USD	2 245 000	0,67
				2 245 000	0,67
	Sprzedż detaliczna wielobranżowa				
2 251 354	K2016470219 South Africa Ltd., 'A'***	ZAF	ZAR	-	-
431 767	K2016470219 South Africa Ltd., 'B'***	ZAF	ZAR	-	-
				-	-
	AKCJE ŁĄCZNIE			2 245 000	0,67
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
186 585	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	-	-
394 158	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022**	ZAF	EUR	-	-
116 329	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 31.12.2022**	ZAF	USD	-	-
				-	-
	OBLIGACJE ŁĄCZNIE			-	-
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			2 245 000	0,67
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			311 675 913	93,17

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

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
150 292	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	2 561 147	1,93
7 000	Lear Corp.	USA	USD	1 226 960	0,92
8 430	LCI Industries	USA	USD	1 107 871	0,83
426 048	Johnson Electric Holdings Ltd.	HKG	HKD	1 097 792	0,83
10 860	Patrick Industries, Inc.	USA	USD	792 780	0,60
44 916	Brembo SpA	ITA	EUR	569 257	0,43
				<u>7 355 807</u>	<u>5,54</u>
	Motoryzacja				
9 930	Winnebago Industries, Inc.	USA	USD	674 843	0,51
				<u>674 843</u>	<u>0,51</u>
	Banki				
145 490	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	2 076 142	1,56
42 387	Canadian Western Bank	CAN	CAD	1 189 811	0,90
122 704	DGB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	1 011 768	0,76
140 660	BNK Financial Group, Inc.	KOR	KRW	964 028	0,73
14 140	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	897 749	0,68
				<u>6 139 498</u>	<u>4,63</u>
	Napoje				
33 400	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	2 259 176	1,70
				<u>2 259 176</u>	<u>1,70</u>
	Produkty budowlane				
64 800	Bunka Shutter Co. Ltd.	JPN	JPY	646 990	0,49
				<u>646 990</u>	<u>0,49</u>
	Rynki kapitałowe				
57 486	AllianceBernstein Holding LP	USA	USD	2 676 548	2,02
53 909	Janus Henderson Group plc	USA	USD	2 092 208	1,58
677 454	Man Group plc	GBR	GBP	1 685 267	1,27
21 999	Flow Traders, Regulacja S, 144A	NLD	EUR	946 455	0,71
				<u>7 400 478</u>	<u>5,58</u>
	Produkty chemiczne				
94 740	Ferro Corp.	USA	USD	2 043 542	1,54
48 900	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPN	JPY	489 946	0,37
				<u>2 533 488</u>	<u>1,91</u>
	Usługi i dostawy handlowe				
26 700	Deluxe Corp.	USA	USD	1 275 459	0,96
57 400	BrightView Holdings, Inc.	USA	USD	925 288	0,70
15 000	US Ecology, Inc.	USA	USD	562 800	0,42
				<u>2 763 547</u>	<u>2,08</u>
	Sprzęt komunikacyjny				
77 300	VTech Holdings Ltd.	HKG	HKD	813 465	0,61
				<u>813 465</u>	<u>0,61</u>
	Usługi budowlane i inżynieryjne				
18 865	Arcadis NV	NLD	EUR	773 585	0,58
				<u>773 585</u>	<u>0,58</u>
	Pojemniki i opakowania				
22 900	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	2 340 609	1,76
40 618	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1 926 758	1,45
25 800	Sealed Air Corp.	USA	USD	1 528 650	1,15
30 658	BillerudKorsnas AB	SWE	SEK	608 748	0,46
				<u>6 404 765</u>	<u>4,82</u>
	Usługi konsumenckie różne				
131 900	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	1 278 111	0,96
				<u>1 278 111</u>	<u>0,96</u>
	Usługi finansowe różne				
17 400	Voya Financial, Inc.	USA	USD	1 070 100	0,81
				<u>1 070 100</u>	<u>0,81</u>

Templeton Global Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzęt elektryczny					
31 400	Idec Corp.	JPN	JPY	593 219	0,45
				593 219	0,45
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
88 460	Knowles Corp.	USA	USD	1 746 200	1,32
282 000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	1 363 342	1,03
46 409	Barco NV	BEL	EUR	1 270 750	0,96
37 664	Jenoptik AG	DEU	EUR	1 030 822	0,78
12 009	Landis+Gyr Group AG	CHE	CHF	838 729	0,63
24 876	Oxford Instruments plc	GBR	GBP	795 826	0,60
15 700	Avnet, Inc.	USA	USD	629 256	0,47
				7 674 925	5,79
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
19 600	North West Co., Inc. (The)	CAN	CAD	556 341	0,42
				556 341	0,42
Produkty żywnościowe					
14 400	Freshpet, Inc.	USA	USD	2 346 624	1,77
448 400	Camil Alimentos SA	BRL	BRL	859 656	0,65
86 000	M Dias Branco SA	BRL	BRL	563 759	0,43
173 871	Cloetta AB 'B'	SWE	SEK	519 115	0,39
				4 289 154	3,24
Sprzęt i środki medyczne					
17 300	Integer Holdings Corp.	USA	USD	1 629 660	1,23
14 600	LivaNova plc	USA	USD	1 228 006	0,92
2 300	Figs, Inc. 'A'	USA	USD	115 230	0,09
				2 972 896	2,24
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
19 900	Acadia Healthcare Co., Inc.	USA	USD	1 248 725	0,94
54 554	Fagron	BEL	EUR	1 219 172	0,92
				2 467 897	1,86
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
56 800	Sonos, Inc.	USA	USD	2 001 064	1,51
76 000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWN	TWD	1 125 191	0,85
30 700	Zojirushi Corp.	JPN	JPY	458 504	0,35
				3 584 759	2,71
Usługi IT					
141 200	Sabre Corp.	USA	USD	1 762 176	1,33
12 737	Solutions 30 SE	FRA	EUR	88 057	0,07
				1 850 233	1,40
Produkty rekreacyjne					
185 593	Technogym SpA, Regulacja S, 144A	ITA	EUR	2 371 592	1,79
44 960	Thule Group AB, Regulacja S, 144A	SWE	SEK	1 993 131	1,50
163 000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1 826 662	1,37
157 000	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1 790 988	1,35
				7 982 373	6,01
Nauki biologiczne, urządzenia i usługi					
11 793	PRA Health Sciences, Inc.	USA	USD	1 948 322	1,47
2 000	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	1 876 903	1,41
				3 825 225	2,88
Maszyny					
44 513	Interpump Group SpA	ITA	EUR	2 641 198	1,99
16 030	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2 447 461	1,84
4 302	Bucher Industries AG	CHE	CHF	2 252 729	1,70
49 640	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	2 188 131	1,65
63 910	TriMas Corp.	USA	USD	1 938 390	1,46
107 500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	1 873 387	1,41
1 596	Rational AG	DEU	EUR	1 446 061	1,09
4 700	Middleby Corp. (The)	USA	USD	814 322	0,61
12 657	Aalberts NV	NLD	EUR	681 760	0,52
				16 283 439	12,27

Templeton Global Smaller Companies Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty farmaceutyczne					
63 900	Tsumura & Co.	JPN	JPY	2 008 773	1,51
34 211	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	910 996	0,69
				2 919 769	2,20
Profesjonalne usługi					
9 000	ManpowerGroup, Inc.	USA	USD	1 070 190	0,81
16 300	Meitec Corp.	JPN	JPY	882 588	0,66
32 700	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	773 288	0,58
18 900	en Japan, Inc.	JPN	JPY	671 141	0,51
				3 397 207	2,56
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
8 340	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1 630 136	1,23
				1 630 136	1,23
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
1 146 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 842 157	1,39
				1 842 157	1,39
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
162 500	IDOM, Inc.	JPN	JPY	955 657	0,72
39 930	Matas A/S	DNK	DKK	723 383	0,54
				1 679 040	1,26
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
50 300	NCR Corp.	USA	USD	2 294 183	1,73
12 730	Logitech International SA	CHE	USD	1 539 312	1,16
526 580	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1 516 579	1,14
102 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	664 959	0,50
				6 015 033	4,53
Tekstylnia, odzież i towary luksusowe					
85 800	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	2 378 376	1,79
92 800	Asics Corp.	JPN	JPY	2 353 215	1,77
22 120	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	2 175 723	1,64
36 400	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	1 813 812	1,37
24 221	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	1 418 922	1,07
20 500	Canada Goose Holdings, Inc.	CAN	CAD	895 898	0,67
74 125	Alpargatas SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	747 641	0,56
				11 783 587	8,87
Kasy oszczędnościowo-pożyczkowe i kredyty hipoteczne					
49 480	TrustCo Bank Corp.	USA	USD	1 701 122	1,28
				1 701 122	1,28
AKCJE ŁĄCZNIE				123 162 365	92,81
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				123 162 365	92,81
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
AKCJE					
Rynki kapitałowe					
115 000	Aspirational Consumer Lifestyle Corp.**^	SGP	USD	1 150 000	0,87
				1 150 000	0,87
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
896 000	Sakari Resources Ltd.**	IDN	SGD	572 542	0,43
				572 542	0,43
AKCJE ŁĄCZNIE				1 722 542	1,30
WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				1 722 542	1,30

Templeton Global Smaller Companies 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				
35 550	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	2 287 695	1,72
				<u>2 287 695</u>	<u>1,72</u>
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE TYPU ETF RAZEM			<u>2 287 695</u>	<u>1,72</u>
	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB INNYCH PRZEDSIĘBIORSTW ZBIOROWEGO INWESTOWANIA POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI RAZEM			2 287 695	1,72
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>127 172 602</u>	<u>95,83</u>

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

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
438 180 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	385 252 930	7,01
349 010 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	305 135 714	5,56
5 083 244 000	Mexican Bonos, 8%, 07.12.2023	MEX	MXN	267 394 615	4,87
186 187 000 000	Korea Treasury Bond, 1,375%, 10.09.2021	KOR	KRW	165 048 785	3,00
2 350 354 000 000	Indonesia Government Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	162 887 637	2,97
989 340 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	157 476 813	2,87
21 871 403 295	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,722%, 18.03.2022	ARG	ARS	129 794 751	2,36
1 027 457 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	122 407 810	2,23
1 620 414 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	122 231 739	2,22
167 279 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	115 422 510	2,10
572 580 000	Ghana Government Bond, 19%, 02.11.2026	GHA	GHS	100 207 412	1,82
17 456 947 550	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,001%, 25.03.2023	ARG	ARS	99 670 576	1,82
113 327 000 000	Korea Treasury Bond, 1,125%, 10.06.2024	KOR	KRW	99 401 462	1,81
550 964 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 15.03.2032	GHA	GHS	97 107 066	1,77
17 804 670 771	Argentina Treasury BONCER, FRN, 2,075%, 25.03.2024	ARG	ARS	96 521 542	1,76
6 656 100 000	India Government Bond, 7,27%, 08.04.2026	IND	INR	94 553 944	1,72
1 628 070 000	Mexican Bonos, 10%, 05.12.2024	MEX	MXN	91 263 915	1,66
1 318 149 000 000	Indonesia Government Bond, 8,25%, 15.07.2021	IDN	IDR	91 052 779	1,66
1 741 432 000	Mexican Bonos, 6,75%, 09.03.2023	MEX	MXN	89 006 786	1,62
6 185 000 000	India Government Bond, 7,59%, 11.01.2026	IND	INR	88 773 488	1,62
258 531 000 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	78 578 466	1,43
260 814 500 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	73 665 010	1,34
557 544 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	68 462 738	1,25
810 177 000 000	Indonesia Government Bond, 11%, 15.09.2025	IDN	IDR	67 203 344	1,22
773 830 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	58 573 594	1,07
65 179 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	56 054 592	1,02
190 660 400 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	52 515 145	0,96
456 660 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	50 297 459	0,92
283 190 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	47 043 122	0,86
231 430 000	Ghana Government Bond, 24,75%, 19.07.2021	GHA	GHS	39 553 512	0,72
504 646 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	35 648 890	0,65
163 380 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	34 804 150	0,63
276 900 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	33 039 691	0,60
12 346 297 100	Argentina Government Bond, 15,5%, 17.10.2026	ARG	ARS	29 325 466	0,53
158 840 000	Ghana Government Bond, 19,75%, 25.03.2024	GHA	GHS	28 770 020	0,52
164 170 000	Ghana Government Bond, 18,75%, 24.01.2022	GHA	GHS	28 429 837	0,52
387 691 000 000	Indonesia Government Bond, 7%, 15.05.2022	IDN	IDR	27 576 060	0,50
1 973 700 000	India Government Bond, 8,15%, 11.06.2022	IND	INR	27 543 538	0,50
157 160 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	27 334 361	0,50
7 292 694 900	Argentina Government Bond, 16%, 17.10.2023	ARG	ARS	26 523 083	0,48
112 400 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	23 976 804	0,44
62 418 665	Argentina Government Bond, 0,125%, 09.07.2030	ARG	USD	21 079 737	0,38
253 817 000 000	Indonesia Government Bond, 12,9%, 15.06.2022	IDN	IDR	19 050 629	0,35
244 640 000 000	Indonesia Treasury Bond, 10,25%, 15.07.2022	IDN	IDR	18 000 611	0,33
152 950 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	17 193 342	0,31
2 867 278 000	Argentina Government Bond, 18,2%, 03.10.2021	ARG	ARS	16 078 045	0,29
70 460 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	15 141 754	0,27
70 420 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	15 085 104	0,27
50 970 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	13 783 050	0,25
131 090 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	12 846 290	0,23
1 785 061 036	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1%, 05.08.2021	ARG	ARS	10 653 883	0,20
16 280 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	10 090 507	0,18
14 591 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	9 101 136	0,17
35 060 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	8 953 625	0,16
88 200 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	8 665 540	0,16
84 370 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	8 160 944	0,15
9 070 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,87%, 02.02.2023	KOR	KRW	7 981 841	0,15
46 550 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	7 963 295	0,15
109 695 000 000	Indonesia Government Bond, 6,5%, 15.06.2025	IDN	IDR	7 949 937	0,14
501 900 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	6 630 151	0,12
76 180 000 000	Indonesia Government Bond, 11,75%, 15.08.2023	IDN	IDR	6 019 218	0,11
1 005 680 368	Argentina Government Bond, FRN, 0%, 13.09.2021	ARG	ARS	5 955 239	0,11
6 680 000 000	Korea Treasury Bond, 1,25%, 2022-12-10	KOR	KRW	5 922 137	0,11

Templeton Global Total Return Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
5 880 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,85%, 03.11.2025	LKA	USD	3 954 300	0,07
258 200 000	India Government Bond, 8,2%, 2025-09-24	IND	INR	3 786 910	0,07
10 539 000 000	Colombia Government Bond, 9,85%, 2027-06-28	COL	COP	3 357 066	0,06
30 730 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 2023-01-18	TUR	TRY	3 285 791	0,06
40 850 000 000	Indonesia Government Bond, 10%, 2024-09-15	IDN	IDR	3 211 629	0,06
6 616 000 000	Colombia Government Bond, 4,375%, 2023-03-21	COL	COP	1 806 028	0,03
10 090 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 2022-11-28	GHA	GHS	1 749 455	0,03
5 110 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 2030-09-18	COL	COP	1 421 197	0,03
1 890 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,35%, 28.06.2024	LKA	USD	1 304 100	0,03
1 968 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	1 259 520	0,02
7 220 000	Ghana Government Bond, 18,3%, 2026-03-02	GHA	GHS	1 244 258	0,02
191 877 002	Argentina Treasury BONCER, FRN, 1,3%, 20.09.2022	ARG	ARS	1 124 456	0,02
1 400 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,75%, 18.04.2028	LKA	USD	880 978	0,02
7 160 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 2024-03-20	TUR	TRY	703 050	0,01
540 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 5,75%, 18.04.2023	LKA	USD	404 325	0,01
418 000	El Salvador Government Bond, Regulacja S, 7,65%, 15.06.2035	SLV	USD	383 557	0,01
1 290 000	Ghana Government Bond, 17,6%, 20.02.2023	GHA	GHS	223 985	–
				4 077 937 776	74,25
	Ponadnarodowy				
490 784 000	Inter-American Development Bank, 7,5%, 05.12.2024	SP	MXN	25 263 821	0,46
				25 263 821	0,46
	OBLIGACJE RAZEM			4 103 201 597	74,71
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			4 103 201 597	74,71
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
34 710 550 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.12.2021	JPN	JPY	312 637 788	5,69
135 450 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 16.07.2021	SGP	SGD	100 715 094	1,83
11 047 800 000	Japan Treasury Bill, 0%, 19.07.2021	JPN	JPY	99 458 527	1,81
128 590 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 20.08.2021	SGP	SGD	95 590 723	1,74
120 930 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 24.08.2021	SGP	SGD	89 893 804	1,64
69 000 000	US Treasury Bill, 0%, 06.07.2021	USA	USD	68 999 701	1,26
53 635 000	FHLB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	53 635 000	0,98
4 370 950 000	Japan Treasury Bill, 0%, 22.11.2021	JPN	JPY	39 365 040	0,72
38 000 000	US Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	USA	USD	37 999 525	0,69
542 000 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	32 574 721	0,59
19 280 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 13.08.2021	SGP	SGD	14 333 022	0,26
216 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	13 785 033	0,25
158 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	9 900 312	0,18
140 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	8 301 641	0,15
113 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 31.08.2021	EGY	EGP	7 126 742	0,13
88 400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	5 584 011	0,10
63 700 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	EGY	EGP	3 943 924	0,07
64 900 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	3 809 285	0,07
43 300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	2 615 444	0,05
34 500 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 09.11.2021	EGY	EGP	2 104 581	0,04
				1 002 373 918	18,25
	OBLIGACJE RAZEM			1 002 373 918	18,25
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			1 002 373 918	18,25
	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					
50 571 211	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 3%, 31.12.2022**	ZAF	USD	-	-
4 777 458	K2016470219 South Africa Ltd., Regulacja S, 8%, 31.12.2022**	ZAF	EUR	-	-
17 038 783	K2016470260 South Africa Ltd., Regulacja S, 25%, 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					
				5 105 575 515	92,96

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

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	567 335	5,72
540 000 000	Korea Treasury Bond, 3,375%, 10.09.2023	KOR	KRW	499 762	5,05
467 600 000	Korea Treasury Bond, 1,25%, 10.12.2022	KOR	KRW	414 550	4,18
3 190 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 3%, 14.03.2024	NOR	NOK	391 711	3,95
3 220 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 2%, 24.05.2023	NOR	NOK	383 620	3,87
2 990 000	Sweden Government Bond, Regulacja S, 144A, 0%, 15.09.2021	SWE	SEK	349 545	3,53
4 563 000 000	Indonesia Government Bond, 8,375%, 15.03.2024	IDN	IDR	344 198	3,47
390 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,905%, 02.04.2023	KOR	KRW	342 893	3,46
4 360 000 000	Indonesia Government Bond, 9,5%, 15.07.2023	IDN	IDR	330 022	3,33
4 070 000 000	Indonesia Treasury Bond, 5,5%, 15.04.2026	IDN	IDR	282 065	2,85
310 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 0,87%, 02.02.2023	KOR	KRW	272 808	2,75
2 240 000	Sweden Government Bond, 3,5%, 01.06.2022	SWE	SEK	270 979	2,73
1 620 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.07.2024	BRL	BRL	257 861	2,60
247 000 000	Korea Treasury Bond, 0,875%, 10.12.2023	KOR	KRW	215 949	2,18
990 000	Ghana Government Bond, 16,5%, 06.02.2023	GHA	GHS	169 359	1,71
239 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2035	ECU	USD	164 910	1,66
520 200 000	Colombia Government Bond, 10%, 24.07.2024	COL	COP	158 111	1,60
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 7,85%, 14.03.2029	LKA	USD	128 000	1,29
9 400 000	India Government Bond, 5,15%, 09.11.2025	IND	INR	124 175	1,25
200 000	Sri Lanka Government Bond, Regulacja S, 6,2%, 11.05.2027	LKA	USD	123 962	1,25
351 000 000	Colombia Government Bond, 7%, 04.05.2022	COL	COP	96 679	0,97
95 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2030	ECU	USD	81 701	0,83
710 000	Turkey Government Bond, 13,9%, 09.11.2022	TUR	TRY	78 201	0,79
470 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0%, 01.01.2024	BRL	BRL	78 076	0,79
4 800 000	India Government Bond, 8,2%, 24.09.2025	IND	INR	70 400	0,71
530 000	Norway Government Bond, Regulacja S, 144A, 1,75%, 13.03.2025	NOR	NOK	63 240	0,64
70 000 000	Korea Monetary Stabilization Bond, 1,285%, 02.02.2022	KOR	KRW	62 096	0,63
325 000	Ghana Government Bond, 18,85%, 28.09.2023	GHA	GHS	57 998	0,59
270 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2025	BRL	BRL	57 517	0,58
171 000 000	Colombia Government Bond, 7,5%, 26.08.2026	COL	COP	48 297	0,49
200 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2031	BRL	BRL	42 663	0,43
222 000	Ghana Government Bond, 19,25%, 18.12.2023	GHA	GHS	39 898	0,40
227 000	Ghana Government Bond, 18,25%, 25.07.2022	GHA	GHS	39 482	0,40
720 800	Mexico Cetes, 0%, 13.01.2022	MEX	MXN	35 296	0,36
250 000	Turkey Government Bond, 16,2%, 14.06.2023	TUR	TRY	28 103	0,28
120 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2029	BRL	BRL	25 788	0,26
120 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10%, 01.01.2027	BRL	BRL	25 706	0,26
95 000 000	Colombia Government Bond, 6,25%, 26.11.2025	COL	COP	25 689	0,26
33 000	Ecuador Government Bond, Regulacja S, 0,5%, 31.07.2040	ECU	USD	20 584	0,21
200 000	Turkey Government Bond, 7,1%, 08.03.2023	TUR	TRY	19 599	0,20
68 000 000	Colombia Government Bond, 7,75%, 18.09.2030	COL	COP	18 912	0,19
65 000 000	Colombia Government Bond, 5,75%, 03.11.2027	COL	COP	16 600	0,17
140 000	Turkey Government Bond, 8,8%, 27.09.2023	TUR	TRY	13 542	0,14
120 000	Turkey Government Bond, 12,6%, 01.10.2025	TUR	TRY	11 790	0,12
163 000 000	Indonesia Government Bond, 5,625%, 15.05.2023	IDN	IDR	11 515	0,12
50 000	Turkey Government Bond, 12,2%, 18.01.2023	TUR	TRY	5 346	0,05
10 000	Turkey Government Bond, 10,4%, 20.03.2024	TUR	TRY	982	0,01
				6 867 515	69,31
	OBLIGACJE RAZEM			6 867 515	69,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			6 867 515	69,31
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	OBLIGACJE				
	Obligacje rządowe i komunalne				
52 900 000	Japan Treasury Bill, 0%, 20.12.2021	JPN	JPY	476 470	4,81
48 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 13.09.2021	JPN	JPY	432 192	4,36
39 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 27.09.2021	JPN	JPY	351 171	3,55
24 000 000	Japan Treasury Bill, 0%, 25.08.2021	JPN	JPY	216 084	2,18
230 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 16.07.2021	SGP	SGD	171 019	1,73
220 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 20.08.2021	SGP	SGD	163 543	1,65
210 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 24.08.2021	SGP	SGD	156 104	1,57

Templeton Global Total Return II Fund (ciąg dalszy)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
100 000	FFCB, 0%, 01.07.2021	USA	USD	100 000	1,01
600 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 21.12.2021	EGY	EGP	36 061	0,37
40 000	Singapore Treasury Bill, 0%, 13.08.2021	SGP	SGD	29 736	0,30
400 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 31.08.2021	EGY	EGP	25 072	0,25
300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 13.07.2021	EGY	EGP	19 110	0,19
300 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.09.2021	EGY	EGP	18 751	0,19
200 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 28.09.2021	EGY	EGP	12 383	0,13
200 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 15.02.2022	EGY	EGP	11 800	0,12
100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 10.08.2021	EGY	EGP	6 317	0,06
100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 07.12.2021	EGY	EGP	6 040	0,06
100 000	Egypt Treasury Bill, 0%, 01.03.2022	EGY	EGP	5 869	0,06
				2 237 722	22,59
	OBLIGACJE RAZEM			2 237 722	22,59
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			2 237 722	22,59
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			9 105 237	91,90

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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				
12 190 921	BAE Systems plc	GBR	GBP	74 291 202	1,04
53 413 184	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	61 667 882	0,86
				135 959 084	1,90
	Transport lotniczy i logistyka				
393 119	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	68 943 761	0,97
				68 943 761	0,97
	Linie lotnicze				
1 823 194	Southwest Airlines Co.	USA	USD	81 623 620	1,15
25 150 995	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	51 214 891	0,72
1 901 067	Japan Airlines Co. Ltd.	JPN	JPY	34 716 054	0,49
				167 554 565	2,36
	Podzespoły samochodowe				
698 058	Continental AG	DEU	EUR	86 611 092	1,22
1 851 357	BorgWarner, Inc.	USA	USD	75 780 975	1,06
420 677	Lear Corp.	USA	USD	62 180 094	0,87
				224 572 161	3,15
	Motoryzacja				
3 131 988	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	84 955 064	1,19
3 375 000	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	37 769 642	0,53
				122 724 706	1,72
	Napoje				
2 481 728	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	150 879 049	2,12
386 523	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	72 451 611	1,02
1 554 717	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	49 421 232	0,69
2 660 877	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	43 794 672	0,62
				316 546 564	4,45
	Produkty chemiczne				
1 967 888	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	128 459 932	1,81
860 331	Albemarle Corp.	USA	USD	122 217 279	1,72
1 578 042	Umicore SA	BEL	EUR	81 418 211	1,14
				332 095 422	4,67
	Usługi finansowe dla ludności				
842 597	American Express Co.	USA	USD	117 402 962	1,65
				117 402 962	1,65
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
2 703 536	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	127 738 856	1,80
				127 738 856	1,80
	Energia elektryczna, media				
1 359 689	Southern Co. (The)	USA	USD	69 380 429	0,98
				69 380 429	0,98
	Sprzęt elektryczny				
6 711 000	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	82 163 819	1,15
				82 163 819	1,15
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
1 492 503	Kyocera Corp.	JPN	JPY	77 763 396	1,09
				77 763 396	1,09
	Rozrywka				
1 051 597	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	155 870 645	2,19
2 874 692	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	53 953 407	0,76
				209 824 052	2,95
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
2 362 411	Sysco Corp.	USA	USD	154 890 969	2,18
				154 890 969	2,18
	Produkty żywnościowe				
855 866	Danone SA	FRA	EUR	50 781 708	0,71
				50 781 708	0,71

Templeton Growth (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Sprzęt i środki medyczne					
1 249 411	Medtronic plc	USA	USD	130 783 310	1,84
946 515	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	128 362 392	1,80
				259 145 702	3,64
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
1 548 795	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	108 538 110	1,52
241 991	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	81 715 964	1,15
325 653	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	75 752 734	1,06
				266 006 808	3,73
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
5 440 448	Compass Group plc	GBR	GBP	96 662 462	1,36
1 644 459	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	91 871 155	1,29
1 452 341	InterContinental Hotels Group plc	GBR	GBP	81 634 597	1,15
619 330	Starbucks Corp.	USA	USD	58 394 643	0,82
1 579 692	Whitbread plc	GBR	GBP	57 588 860	0,81
7 221 976	Galaxy Entertainment Group Ltd.	MAC	HKD	48 696 891	0,69
583 921	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	38 230 490	0,54
				473 079 098	6,66
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
1 377 471	Sony Group Corp.	JPN	JPY	112 646 307	1,58
9 626 758	Panasonic Corp.	JPN	JPY	93 483 585	1,31
9 398 990	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	63 911 064	0,90
				270 040 956	3,79
Konglomeraty przemysłowe					
584 979	Siemens AG	DEU	EUR	78 332 073	1,10
347 987	Honeywell International, Inc.	USA	USD	64 368 131	0,90
				142 700 204	2,00
Ubezpieczenia					
12 562 277	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	131 417 392	1,85
				131 417 392	1,85
Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia					
68 809	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	126 964 022	1,78
				126 964 022	1,78
Usługi IT					
720 689	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	113 717 841	1,60
3 352 516	DXC Technology Co.	USA	USD	110 087 257	1,55
510 567	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	100 671 060	1,41
85 559	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	36 865 731	0,52
				361 341 889	5,08
Maszyny					
1 478 711	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	102 625 050	1,44
4 742 400	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	99 082 276	1,39
1 532 800	Makita Corp.	JPN	JPY	60 869 073	0,86
245 390	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	42 418 937	0,60
				304 995 336	4,29
Media					
2 028 903	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	97 557 068	1,37
				97 557 068	1,37
Metalurgia i górnictwo					
2 019 925	Wheaton Precious Metals Corp.	BRL	CAD	75 072 704	1,06
2 719 261	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	70 603 458	0,99
1 987 920	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	62 209 985	0,87
				207 886 147	2,92
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
1 341 162	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	112 531 618	1,58
				112 531 618	1,58
Usługi komunalne różnego typu					
15 013 905	E.ON SE	DEU	EUR	146 494 645	2,06
722 205	Public Service Enterprise Group, Inc.	USA	USD	36 382 786	0,51
				182 877 431	2,57

Templeton Growth (Euro) Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
2 713 209	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	138 240 155	1,94
4 620 492	Equinor ASA	NOR	NOK	82 486 269	1,16
20 055 649	BP plc	GBR	GBP	74 173 212	1,04
				<u>294 899 636</u>	<u>4,14</u>
Artykuły osobistego użytku					
1 816 331	Unilever plc	GBR	EUR	89 663 180	1,26
				<u>89 663 180</u>	<u>1,26</u>
Produkty farmaceutyczne					
515 490	Roche Holding AG	CHE	CHF	163 811 856	2,30
923 981	Johnson & Johnson	USA	USD	128 360 779	1,80
180 742	AstraZeneca plc	GBR	GBP	18 313 174	0,26
				<u>310 485 809</u>	<u>4,36</u>
Drogi i koleje					
350 500	East Japan Railway Co.	JPN	JPY	21 080 087	0,30
				<u>21 080 087</u>	<u>0,30</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
605 593	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	105 057 631	1,48
2 176 616	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	73 835 612	1,04
				<u>178 893 243</u>	<u>2,52</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
1 156 277	Ross Stores, Inc.	USA	USD	120 907 660	1,70
2 040 234	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	115 994 921	1,63
				<u>236 902 581</u>	<u>3,33</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
3 600 361	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	216 620 675	3,04
				<u>216 620 675</u>	<u>3,04</u>
Tekstylia, odzież i towary luksusowe					
3 329 735	Burberry Group plc	GBR	GBP	80 309 172	1,13
206 734	adidas AG	DEU	EUR	65 059 600	0,91
				<u>145 368 772</u>	<u>2,04</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
600 971	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	73 397 673	1,03
				<u>73 397 673</u>	<u>1,03</u>
				<u>6 762 197 781</u>	<u>95,01</u>
AKCJE ŁĄCZNIE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				<u>6 762 197 781</u>	<u>95,01</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>6 762 197 781</u>	<u>95,01</u>

Harmonogram inwestycji na dzień 30 czerwca 2021 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	36 069 743	4,42
6 714 231	Banco Bradesco SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	34 444 005	4,22
5 175 730	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	33 430 752	4,09
4 382 883	Itau Unibanco Holding SA, ADR, uprzywilejowane	BRL	USD	26 341 127	3,23
857 445	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	21 667 635	2,65
90 355	Credicorp Ltd.	PER	USD	10 942 894	1,34
				162 896 156	19,95
	Napoje				
7 363 590	Ambev SA	BRL	BRL	25 260 039	3,09
2 326 820	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	19 624 634	2,40
4 122 168	Embotelladora Andina SA, uprzywilejowane	CHL	CLP	7 998 706	0,98
				52 883 379	6,47
	Rynki kapitałowe				
17 358 842	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	38 236 466	4,68
11 013 794	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	37 228 355	4,56
258 408	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	11 253 668	1,38
				86 718 489	10,62
	Produkty chemiczne				
91 848	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 'B', uprzywilejowane	CHL	CLP	4 327 379	0,53
				4 327 379	0,53
	Usługi konsumenckie różne				
1 708 100	Ser Educacional SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	6 432 707	0,79
				6 432 707	0,79
	Energia elektryczna, media				
2 405 287	CPFL Energia SA	BRL	BRL	13 007 430	1,59
				13 007 430	1,59
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
7 375 654	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	24 075 477	2,95
4 417 886	Atacadao SA	BRL	BRL	18 644 241	2,28
				42 719 718	5,23
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
1 365 000	Rede D'Or Sao Luiz SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	18 935 703	2,32
2 693 445	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Regulacja S, 144A	BRL	BRL	8 341 068	1,02
				27 276 771	3,34
	Produkty domowego użytku				
11 263 023	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	19 984 054	2,45
				19 984 054	2,45
	Detaliczna sprzedaż internetowa i bezpośrednia				
1 205 169	B2W Cia Digital	BRL	BRL	16 047 607	1,97
				16 047 607	1,97
	Metalurgia i górnictwo				
3 582 685	Vale SA	BRL	BRL	81 537 565	9,99
10 747 275	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	50 548 646	6,19
				132 086 211	16,18
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
5 520 314	Lojas Americanas SA	BRL	BRL	22 919 493	2,81
				22 919 493	2,81
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
10 717 016	Petroleo Brasileiro SA, uprzywilejowane	BRL	BRL	63 383 329	7,76
				63 383 329	7,76
	Produkty papierowe i leśne				
3 420 263	Duralex SA	BRL	BRL	16 358 646	2,00
				16 358 646	2,00

Templeton Latin America Fund (ciąg dalszy)

(Waluta- USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Artykuły osobistego użytku					
856 453	Natura & Co. Holding SA	BRL	BRL	9 765 709	1,20
				9 765 709	1,20
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
1 025 533	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	BRL	8 336 410	1,02
2 160 864	BR Malls Participacoes SA	BRL	BRL	4 403 280	0,54
				12 739 690	1,56
Drogi i koleje					
1 889 233	Localiza Rent a Car SA	BRL	BRL	24 298 328	2,98
5 864 276	Rumo SA	BRL	BRL	22 568 052	2,76
				46 866 380	5,74
Oprogramowanie					
4 894 773	TOTVS SA	BRL	BRL	37 034 666	4,54
				37 034 666	4,54
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
1 526 271	Petrobras Distribuidora SA	BRL	BRL	8 183 298	1,00
				8 183 298	1,00
Infrastruktura transportowa					
3 637 359	CCR SA	BRL	BRL	9 831 490	1,20
886 438	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9 433 763	1,16
				19 265 253	2,36
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej w zakresie gospodarki wodnej					
25 207 469	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	5 183 049	0,64
				5 183 049	0,64
AKCJE ŁĄCZNIE				806 079 414	98,73
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				806 079 414	98,73
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				806 079 414	98,73

Informacje dodatkowe - niezbadane przez biegłego rewidenta

Zarządzający inwestycjami

EDINBURGH PARTNERS LIMITED

27-31 Melville Street,

Edynburg EH3 7JF, Wielka Brytania

FRANKLIN ADVISERS, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906, Stany Zjednoczone

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

101 John F. Kennedy Parkway

Short Hills, NJ 07078-2789, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON FUND MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londyn, EC4N 6HL

Wielka Brytania

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC

280 Park Avenue,

Nowy Jork, NY 10017, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg

Wielkie Księstwo Luksemburga

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londyn EC4N 6HL, Wielka Brytania

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.

Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,

São Paulo 04538-133, Brazylia

FRANKLIN TEMPLETON 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

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

30 Rockefeller Plaza

Nowy Jork, NY 10112, Stany Zjednoczone

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

One Financial Center, 27th Floor

Boston, MA 02111, Stany Zjednoczone

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

40 Highland Avenue

Rowayton, CT 06853, Stany Zjednoczone

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED

21 Knightsbridge

Londyn SW1X 7LY, Wielka Brytania

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

53 Forest Avenue

Old Greenwich, CT 06870, Stany Zjednoczone

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800

Nowy Jork, NY 10019, Stany Zjednoczone

BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P. (uprzednio HALCYON

ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP)

477 Madison Avenue, 8th Floor, Nowy Jork, NY 10022, Stany Zjednoczone

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

3 Phillip Street, #10-04 Royal Group Building

Singapur 228577

BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP 77

Grosvenor Street, Londyn, W1K 3JR

Wielka Brytania

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th Floor, Nowy Jork,

NY 10022, Stany Zjednoczone

BRIGADE CAPITAL MANAGEMENT, LP,

399 Park Avenue, 16th Floor,

Nowy Jork, NY 10022, Stany Zjednoczone

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C.

3 River Road, 2nd Floor, Cos Cob,

CT 06807, Stany Zjednoczone

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,
Dubai International Financial Centre,
P.O. Box 506613, Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

7 Temasek Boulevard
38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759
Lyford Cay, Nassau, Bahamy

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street
Fort Lauderdale, FL 33301, Stany Zjednoczone

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC

1735 Market Street, Suite 1800
Philadelphia, PA 19103
Stany Zjednoczone

Zmiany w strukturze Zarządzających inwestycjami Towarzystwa w analizowanym roku

Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

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 jedynego 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.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2021 r.

Struktura zarządzania Templeton Global Smaller Companies Fund uległa zmianie ze struktury zarządzania inwestycjami wyłącznie przez Templeton Investment Counsel, LLC na strukturę zarządzania inwestycjami wyłącznie przez dodatkowego zarządzającego inwestycjami po wyznaczeniu Franklin Templeton Investments Corp. na dodatkowego zarządzającego inwestycjami przez Templeton Investment Counsel, LLC pełniącą funkcję głównego zarządzającego inwestycjami.

Począwszy od dnia 15 lutego 2021 r.

Struktura zarządzania Franklin European Small-Mid Cap Fund uległa zmianie w taki sposób, że Franklin Templeton Investment Management Limited wyznaczono jako jedynego zarządzającego inwestycjami w zastępstwie Franklin Templeton Institutional LLC.

Zmiany w strukturze Zarządzających inwestycjami Towarzystwa w analizowanym roku

Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

Począwszy od dnia 15 marca 2021 r.

Struktura zarządzania Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund uległa zmianie ze współzarządzania przez Franklin Templeton Investment Management Limited i Franklin Templeton Institutional, LLC na współzarządzanie przez Franklin Templeton Investment Management Limited i Franklin Advisers, Inc.

Począwszy od dnia 13 kwietnia 2021 r.

Struktura zarządzania Franklin Global Fundamental Strategies Fund uległa zmianie ze współzarządzania przez Franklin Advisers, Inc., Templeton Global Advisors Limited, Franklin Mutual Advisers, LLC i Franklin Templeton International Services S.à r.l. (Oddział w Niemczech) na strukturę zarządzania przez głównego zarządzającego inwestycjami i wielu dodatkowych zarządzających inwestycjami, w ramach której Franklin Templeton International Services S.à r.l. (Oddział w Niemczech) pełni funkcję głównego zarządzającego inwestycjami i wyznaczyła Franklin Advisers, Inc., Templeton Global Advisors Limited i Brandywine Global Investment LLC jako dodatkowych zarządzających inwestycjami.

Począwszy od dnia 25 maja 2021 r.

Struktura zarządzania Templeton Global Climate Change Fund uległa zmianie ze struktury, w której Franklin Templeton Investments Corp. pełniła funkcję jedyne zarządzającego inwestycjami na strukturę współzarządzania przez Franklin Templeton Investments Corp. i Franklin Templeton Investment Management Limited.

Począwszy od dnia 11 czerwca 2021 r.

Templeton Global Advisors Limited została wyznaczona na dodatkowego zarządzającego inwestycjami Templeton Global Climate Change Fund przez Franklin Templeton Investments Corp. i Franklin Templeton Investment Management Limited pełniące funkcję głównych zarządzających inwestycjami.

Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

Zarządzający inwestycjami poszczególnych Funduszy na dzień 30 czerwca 2021 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 ADVISERS, INC.

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 (zamknięty dnia 13 listopada 2020 r.)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Total Return Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT LLC

Franklin Global 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 (zamknięty dnia 18 stycznia 2021 r.)

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (uprzędnio Franklin GCC Bond Fund)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Franklin Innovation Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin 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.

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P. (wcześniej zwana HALCYON

ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP)

BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

BRIGADE CAPITAL MANAGEMENT, LP

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

Franklin K2 Long Short Credit Fund (zamknięty dnia 14 maja 2021 r.)

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 Mutual European Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual Global Discovery Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual U.S. Value Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Growth Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Moderate Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Systematic Style Premia Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin UK Equity Income Fund

FRANKLIN TEMPLETON FUND MANAGEMENT LIMITED

Franklin World Perspectives Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Bond Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton BRIC Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton China A-Shares Fund

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton China Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Eastern Europe Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Emerging Markets Fund

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Euroland Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Dividend Fund (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 European Small-Mid Cap Fund (dawniej Franklin European Small-Mid Cap Fund)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Balanced Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Global Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Bond (Euro) Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Climate Change Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Współzarządzający inwestycjami

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Global Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global Smaller Companies Fund

Główny zarządzający inwestycjami

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Total Return II Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Latin America Fund

Główny zarządzający inwestycjami

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Współzarządzający inwestycjami

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.

Metoda obliczania ekspozycji na ryzyko

Łączna ekspozycja przy użyciu metody wartości zagrożonej (VaR)

Fundusz	Ryzyko rynkowe	Limit	Regulacyjne wykorzystanie limitu VaR			Portfel referencyjny	Typ modelu	Przedział ufności	Okres utrzymania	Okres obserwacji	Dźwignia finansowa*
			Najniższe	Najwyższe	Średni						
Franklin Diversified Balanced Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	6,02%	8,86%	7,27%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (MSCI Barra)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	35,76%
Franklin Diversified Conservative Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	2,86%	4,58%	3,80%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (MSCI Barra)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	41,66%
Franklin Diversified Dynamic Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	8,71%	11,45%	10,08%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (MSCI Barra)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	34,86%
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	0,93%	3,79%	1,83%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	171,74%
Franklin Global Aggregate Bond Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	3,13%	4,67%	3,85%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	33,77%
Franklin Global Managed Income Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	7,37%	10,64%	8,87%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (MSCI Barra)	99. percentyl	20-dniowy	Od 20 października 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.**	16,60%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	6,46%	9,04%	8,01%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (MSCI Barra)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	29,50%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	1,73%	6,73%	3,59%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (Hedgemark)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	135,50%
Franklin K2 Long Short Credit Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	0,00%	4,21%	1,85%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (Hedgemark)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 14 maja 2021 r.**	53,02%
Franklin Strategic Income Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	84,25%	100,00%	92,09%	US High Yield (10%), US Mortgage-Backed (10%), US Government (10%), US Credit Corporates (10%), US Commercial Mortgage-Backed (5%), Global Treasury ex-US (10%), US Dollar Emerging Markets Sovereign (10%), Emerging Market Local Currency Government (10%) i Global High Yield (25%)	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	25,07%

Łączna ekspozycja przy użyciu metody wartości zagrożonej (VaR) (ciąg dalszy)

Fundusz	Ryzyko rynkowe	Limit	Regulacyjne wykorzystanie limitu VaR			Portfel referencyjny	Typ modelu	Przedział ufności	Okres utrzymania	Okres obserwacji	Dźwignia finansowa*
			Najniższe	Najwyższe	Średni						
Franklin Systematic Style Premia Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	3,89%	11,30%	5,26%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (MSCI Barra)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	258,87%
Franklin U.S. Low Duration Fund	Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)	20%	0,70%	2,42%	1,30%	Nie dotyczy	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	56,01%
Templeton Asian Bond Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	33,81%	87,42%	58,81%	JPMorgan Government Bond Index – Emerging Markets Broad Diversified Asia Index (100%)	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	36,40%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	33,53%	128,60%	75,59%	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (50%) i J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets (GBI-EM) (50%).	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	52,20%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	30,22%	89,91%	55,54%	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (100%)	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	49,81%
Templeton Global Bond Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	56,32%	89,01%	70,61%	J.P. Morgan Government Bond Index Broad (JGBI Broad) (50%), J.P.Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25%) i J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets (GBI-EM) (25%).	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	133,34%
Templeton Global High Yield Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	47,38%	112,96%	75,69%	J.P. Morgan Global High Yield Index (50%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25%) i J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets (GBI-EM) (25%).	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	25,76%

Łączna ekspozycja przy użyciu metody wartości zagrożonej (VaR) (ciąg dalszy)

Fundusz	Ryzyko rynkowe	Limit	Regulacyjne wykorzystanie limitu VaR			Portfel referencyjny	Typ modelu	Przedział ufności	Okres inwestycji	Okres obserwacji	Dźwignia finansowa*
			Najniższe	Najwyższe	Średnie						
Templeton Global Income Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	33,62%	126,39%	91,86%	MSCI All Country World Index (50%), Bloomberg Barclays Multiverse Index (25%), Bloomberg Barclays Global High-Yield Index (12,5%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (6,25%) i J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets (GBI-EM) (6,25%).	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	61,60%
Templeton Global Total Return Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	63,78%	155,77%	99,10%	Bloomberg Barclays Multiverse Index (50%), Bloomberg Barclays Global High-Yield Index (25%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5%) i J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets (GBI-EM) (12,5%)	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	145,72%
Templeton Global Total Return II Fund	Względna wartość zagrożona (VaR)	200% (lub 2,0X)	52,27%	148,59%	90,50%	Bloomberg Barclays Multiverse Index (50%), Bloomberg Barclays Global High-Yield Index (25%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5%) i J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets (GBI-EM) (12,5%)	Symulacja Monte Carlo (Bloomberg PORT)	99. percentyl	20-dniowy	Od 1 lipca 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.	60,08%

* Stosowaną metodą obliczania poziomu dźwigni finansowej jest metoda sumy wartości teoretycznych zgodnie z okólnikiem CSSF 11/512

** Ten Fundusz zamknięto w ciągu roku

Globalna ekspozycja przy wykorzystaniu metody typu commitment approach

Franklin Biotechnology Discovery Fund	Templeton European Dividend Fund ¹
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	Templeton European Opportunities Fund ¹
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Templeton European Small-Mid Cap Fund ¹
Franklin Euro Government Bond Fund	Templeton Frontier Markets Fund
Franklin Euro High Yield Fund	Templeton Global Balanced Fund
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Templeton Global Bond (Euro) Fund
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund	Templeton Global Climate Change Fund
Franklin European Corporate Bond Fund	Templeton Global Equity Income Fund
Franklin European Total Return Fund	Templeton Global Fund
Franklin Global Convertible Securities Fund	Templeton Global Smaller Companies Fund
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	Templeton Growth (Euro) Fund
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Templeton Latin America Fund
Franklin Global Income Fund	
Franklin Global Real Estate Fund	
Franklin Gold and Precious Metals Fund	
Franklin Gulf Wealth Bond Fund ¹	
Franklin High Yield Fund	
Franklin Income Fund	
Franklin India Fund	
Franklin Innovation Fund	
Franklin Japan Fund	
Franklin MENA Fund	
Franklin Mutual European Fund	
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	
Franklin NextStep Stable Growth Fund	
Franklin Technology Fund	
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	
Franklin U.S. Government Fund	
Franklin U.S. Opportunities Fund	
Franklin UK Equity Income Fund ²	
Franklin World Perspectives Fund	
Templeton Asia Equity Total Return Fund ²	
Templeton Asian Growth Fund	
Templeton Asian Smaller Companies Fund	
Templeton BRIC Fund	
Templeton China A-Shares Fund ²	
Templeton China Fund	
Templeton Eastern Europe Fund	
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	
Templeton Emerging Markets Fund	
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund ²	
Templeton Euroland Fund	

¹Nazwę tego Funduszu zmieniono w ciągu roku (patrz Nota 1)

²Ten Fundusz wprowadzono do obrotu w ciągu roku

Transakcje finansowania papierami wartościowymi (SFT) i swapy total return (TRS)

Towarzystwo angażuje się w transakcje finansowania papierów wartościowych (zgodnie z definicją w art. 3 Rozporządzenia (UE) 2015/2365, transakcje finansowania papierów wartościowych obejmują transakcje repo, transakcje pożyczki papierów wartościowych lub towarów i surowców, transakcje kupna i odsprzedaży papierów wartościowych lub sprzedaży i odkupu papierów wartościowych oraz transakcje pożyczki w oparciu o depozyt zabezpieczający) poprzez ekspozycję na transakcję pożyczki papierów wartościowych i swapy total return w ciągu roku, zgodnie z art. 13 Rozporządzenia. Informacje na temat transakcji pożyczki papierów wartościowych i swapów total return zawarto poniżej.

Dane łączne

Fundusz	Waluta Funduszu	Pożyczki papierów wartościowych		Wolumen brutto TRS 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	5 104 516	0,20	–	0,20
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	–	–	123 059	0,06
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	–	–	134 215	0,09
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	–	–	75 757	0,05
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	–	–	5 430	0,02
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	693 825	0,51	79 156	0,55
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	2 682 743	0,63	–	0,63
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	7 014 289	0,38
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	4 497 387	0,83	–	0,81
Franklin Natural Resources Fund	USD	2 429 620	0,34	–	0,33
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	466 867	0,06
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	–	–	100 830	1,02
Franklin Technology Fund	USD	5 921 952	0,06	–	0,06
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	125 063	0,04
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	65 961 419	0,76	–	0,76
Templeton Asian Growth Fund	USD	457 837	0,01	–	0,01
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	15 135 337	1,48	–	1,42
Templeton BRIC Fund	USD	2 003 539	0,32	–	0,32
Templeton China Fund	USD	6 349 187	1,05	–	1,02
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	680 729	0,31	–	0,30
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	4 428 992	0,80	–	0,78
Templeton Euroland Fund	EUR	945 369	0,51	–	0,47
Templeton European Dividend Fund	EUR	1 883 293	2,01	–	1,96
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	267 334	0,28	–	0,27
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	1 755 477	0,21	–	0,19
Templeton Global Income Fund	USD	9 096 817	2,92	–	2,72
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	635 786	0,50	–	0,48
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	25 995 433	0,38	–	0,37

⁽¹⁾ bezwzględna wartość niezrealizowanych zysków/(strat)

Dane o koncentracji**Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń**

Fundusz	Waluta Funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Rząd Belgii	5 651 131
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Austrii	45 012
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Belgii	36 393
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Francji	921 716
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Niemiec	224
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Rząd Holandii	4 800
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Skarb Wielkiej Brytanii	29 501
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Australii	343 308
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Austrii	23 906

Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Belgii	832 636
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Kanady	835 264
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Francji	688 762
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Niemiec	70 851
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Holandii	87
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	14 710
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	1 497
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	Rząd Belgii	2 382 149
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	Rząd Francji	2 139 429
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	Rząd Niemiec	228 146
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	1 515
Franklin Natural Resources Fund	USD	Rząd Belgii	2 689 615
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Belgii	1 304 417
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	969 074
Franklin Technology Fund	USD	Rząd Zjednoczonych Emiratów Arabskich	3 893 222
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Belgii	22 438 115
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Singapuru	649 770
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Rząd Zjednoczonych Emiratów Arabskich	5 905 353
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	41 043 119
Templeton Asian Growth Fund	USD	Rząd Austrii	24 876
Templeton Asian Growth Fund	USD	Rząd Belgii	20 168
Templeton Asian Growth Fund	USD	Rząd Francji	510 034
Templeton Asian Growth Fund	USD	Rząd Niemiec	1 372
Templeton Asian Growth Fund	USD	Rząd Holandii	2 807
Templeton Asian Growth Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	222
Templeton Asian Growth Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	16 304
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Australii	278 834
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Austrii	319 840
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	7 471 938
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Kanady	678 398
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Francji	6 962 830
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Niemiec	250 650
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Holandii	56 745
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	32 845
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	1 090 537
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Austrii	47 327
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Belgii	1 135 103
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Francji	1 012 614
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Niemiec	235
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Holandii	5 325
Templeton BRIC Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	55 094
Templeton BRIC Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	31 020
Templeton China Fund	USD	Rząd Austrii	251 963
Templeton China Fund	USD	Rząd Belgii	1 553 307
Templeton China Fund	USD	Rząd Francji	5 326 037
Templeton China Fund	USD	Rząd Niemiec	1 250
Templeton China Fund	USD	Rząd Holandii	26 873
Templeton China Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	267 349
Templeton China Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	165 146
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Belgii	360 818
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Francji	324 053
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Niemiec	34 557
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	230
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Australii	359 751
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Austrii	94 391
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	111 287
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Kanady	875 271
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Francji	2 028 571
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Niemiec	1 089 910
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Holandii	141 497
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	193 575
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	47 018
Templeton Euroland Fund	EUR	Rząd Australii	340 406
Templeton Euroland Fund	EUR	Rząd Austrii	22 963
Templeton Euroland Fund	EUR	Rząd Belgii	10

Pożyczki papierów wartościowych, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Templeton Euroland Fund	EUR	Rząd Kanady	828 204
Templeton Euroland Fund	EUR	Skarb Wielkiej Brytanii	998
Templeton European Dividend Fund	EUR	Skarb Wielkiej Brytanii	2 493 395
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Belgii	9 115
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Francji	98 934
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Niemiec	181 897
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Holandii	22 374
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	32 316
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Rząd Belgii	1 668 983
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Rząd Francji	205 843
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	330 604
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Austrii	19 610
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Belgii	3 565 908
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Francji	441 334
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Niemiec	98
Templeton Global Income Fund	USD	Rząd Holandii	3 293
Templeton Global Income Fund	USD	Skarb Wielkiej Brytanii	6 025 659
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Belgii	456 395
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Francji	198 565
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Niemiec	20 890
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Holandii	81
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	138
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Rząd Australii	572 407
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Rząd Austrii	38 614
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Rząd Belgii	23 213 145
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Rząd Kanady	1 392 656
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Rząd Francji	2 862 979
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki	4 598 221
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Skarb Wielkiej Brytanii	1 683

Wskazanie mniej niż 10 emitentów oznacza, że występuje mniej niż 10 emitentów.

Swapy total return, dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń

Fundusz	Waluta Funduszu	Emitent	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Skarb Stanów Zjednoczonych	151 978

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 nocy 15.

Swapy total return, dziesięciu największych kontrahentów

Fundusz	Waluta Funduszu	Kontrahenci	Wolumen brutto TRS¹ w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	123 059
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	134 215
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	75 757
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Morgan Stanley	5 430
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	79 156
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Bank of America	29 844
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	15 069
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	3 334 587
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Morgan Stanley	3 634 789
Franklin Strategic Income Fund	USD	Morgan Stanley	466 867
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	Morgan Stanley	100 830

Swapy przychodu całkowitego, dziesięciu największych kontrahentów (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Kontrahenci	Wolumen brutto TRS¹ w walucie Funduszu
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Morgan Stanley	125 063

⁽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 zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	5 651 131
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	17 977
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	990 168
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	29 501
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	CAD	1 621
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	298
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	14 239
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	214 462
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	343 309
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	833 643
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 401 482
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	1 497
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	470
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	579 394
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	4 170 330
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	1 515

Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin Natural Resources Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	2 689 615
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 304 417
Franklin Technology Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	4 862 296
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	22 438 115
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	41 043 119
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	SGD	649 770
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	5 905 353
Templeton Asian Growth Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	9 934
Templeton Asian Growth Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	425
Templeton Asian Growth Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	USD	222
Templeton Asian Growth Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	548 898
Templeton Asian Growth Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	16 304
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	CAD	1 316
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	120 223
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	GBP	10
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	231 585
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	USD	32 402
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	278 834
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	677 082
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	14 710 195
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	1 090 529

Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	443
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	18 901
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	55 094
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	133 631
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	2 048 072
Templeton BRIC Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	31 020
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	100 626
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	267 349
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	648 457
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	6 410 347
Templeton China Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	165 146
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	87 759
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	631 669
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	230
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	CAD	1 698
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	28 005
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	370 404
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	USD	193 575
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	359 751
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	873 573
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	3 067 247

Pożyczki papierów wartościowych, rodzaj i jakość zabezpieczeń (ciąg dalszy)

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	47 018
Templeton Euroland Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	CAD	1 607
Templeton Euroland Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	340 406
Templeton Euroland Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	826 597
Templeton Euroland Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	22 973
Templeton Euroland Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	998
Templeton European Dividend Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	GBP	27
Templeton European Dividend Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	2 493 368
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	61 837
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	USD	32 316
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	250 483
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	330 605
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	801 882
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	1 072 943
Templeton Global Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	EUR	7 832
Templeton Global Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	GBP	65
Templeton Global Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	4 022 411
Templeton Global Income Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	6 025 594
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	53 051
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	622 880
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	USD	138

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	CAD	2 702
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 1 do 3 miesięcy	USD	4 598 221
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	EUR	11 153 016
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	AUD	572 407
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	CAD	1 389 954
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	EUR	14 961 722
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Instrumenty emitentów rządowych	ponad 1 rok	GBP	1 683

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	Fundusz Waluta	Termin zapadalności	Kraj siedziby Kontrahenta	Wolumen brutto pożyczki papierów wartościowych w walucie Funduszu
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	4 016 334
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 088 182
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	693 825
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	1 162 227
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 520 516
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	4 497 387
Franklin Natural Resources Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	2 429 620
Franklin Technology Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	1 067 414
Franklin Technology Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	4 854 538
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	2 492 100
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	7 055 870
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	56 413 449
Templeton Asian Growth Fund	USD	otwarta zapadalność	Niemcy	2 215
Templeton Asian Growth Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	455 622
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Niemcy	323 758
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	925 445
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	821 515

Pożyczki papierów wartościowych, zapadalność i kraj siedziby (ciąg dalszy)

Fundusz	Fundusz Waluta	Termin zapadalności	Kraj siedziby Kontrahenta	Wolumen brutto pożyczki papierów wartościowych w walucie Funduszu
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	13 064 619
Templeton BRIC Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	2 003 539
Templeton China Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	6 349 187
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	680 729
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Niemcy	1 942 588
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Szwajcaria	1 196 500
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 289 904
Templeton Euroland Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwajcaria	945 369
Templeton European Dividend Fund	EUR	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	1 883 293
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	otwarta zapadalność	Niemcy	267 334
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	1 755 477
Templeton Global Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Wielka Brytania	5 364 503
Templeton Global Income Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	3 732 314
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	635 786
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	otwarta zapadalność	Szwajcaria	1 596 497
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	otwarta zapadalność	Stany Zjednoczone	24 398 936

Wszystkie Fundusze zaangażowane w pożyczki papierów wartościowych wykorzystują dwustronne rozrachunki i rozliczenia z ich odpowiednimi kontrahentami.

Swapy total return, rodzaj zabezpieczeń i zapadalność

Fundusz	Waluta Funduszu	Rodzaj zabezpieczeń	Termin zapadalności	Waluta zabezpieczeń	Wartość zabezpieczeń w walucie Funduszu
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	4 620 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Instrumenty emitentów rządowych	od 3 do 12 miesięcy	USD	151 978
Franklin Strategic Income Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	590 000
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Środki pieniężne	otwarta zapadalność	USD	570 000

Wartości zabezpieczeń ujawnione powyżej obejmują zabezpieczenia otrzymane od pozagiełdowych instrumentów pochodnych innych niż swapy total return. Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi zawierane przez każdy z Funduszy na podstawie umowy ramowej ISDA podlegają wzajemnej kompensacie dla celów zabezpieczenia. W związku z tym powyższe informacje o zabezpieczeniach dotyczą wszystkich pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi, a nie tylko swapów total return.

Swapy total return, zapadalność i kraj siedziby

Fundusz	Waluta Funduszu	Termin zapadalności	Kraj siedziby Kontrahenta	Wolumen brutto TRS¹ w walucie Funduszu
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	ponad 1 rok	Francja	123 059
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	ponad 1 rok	Francja	134 215
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	ponad 1 rok	Francja	75 757
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	5 430
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	ponad 1 rok	Francja	79 156
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	15 069
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	ponad 1 rok	Stany Zjednoczone	6 999 220
Franklin Strategic Income Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	466 867
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	100 830
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	od 3 do 12 miesięcy	Stany Zjednoczone	125 063

⁽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 przychodu całkowitego znajdują się w depozycie w JPMorgan Bank Luxembourg S.A.

Informacje o zwrocie

Przychody ogółem z programu pożyczki papierów wartościowych wyszczególniono w nocie 15. Zwrot ze swapów total return nalicza się na rzecz poszczególnych Funduszy.

Zabezpieczenia

Poniższa tabela zawiera zabezpieczenia uzyskane na dzień 30 czerwca 2021 r. w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta na instrumenty pochodne OTC.

Fundusz	Kontrahent	Waluta zabezpieczeń	Gotówka uzyskana jako zabezpieczenie	Obligacje rządowe uzyskane jako zabezpieczenie
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Citigroup	USD	320 000	–
Franklin Euro High Yield Fund	Deutsche Bank	EUR	90 000	–
Franklin Euro High Yield Fund	Morgan Stanley	EUR	30 000	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Bank of America	USD	40 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Bank of America	USD	110 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Deutsche Bank	USD	110 000	–
Franklin Gold and Precious Metals Fund	Morgan Stanley	USD	56 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Credit Suisse	USD	80 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	4 510 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	30 000	151 978
Franklin MENA Fund	Morgan Stanley	USD	78 000	–
Franklin Mutual U.S. Value Fund	Morgan Stanley	USD	67 000	–
Franklin Strategic Income Fund	Morgan Stanley	USD	590 000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	Morgan Stanley	USD	570 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	20 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Deutsche Bank	USD	1 480 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Morgan Stanley	USD	4 360 000	–
Templeton Global Balanced Fund	Morgan Stanley	USD	10 000	–
Templeton Global Bond Fund	Bank of America	EUR	1 023 000	–
Templeton Global Bond Fund	Deutsche Bank	USD	5 340 000	–
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	850 000	–
Templeton Global Income Fund	Deutsche Bank	USD	420 000	–
Templeton Global Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	13 695 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	4 770 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Standard Chartered	USD	3 740 000	–

Zagrożone papiery wartościowe

Zgodnie z definicją podaną w Prospekcie informacyjnym przyjmuje się, że zagrożone papiery wartościowe obejmują papiery wartościowe emitentów niewywiązujących się z zobowiązań oraz papiery wartościowe, którym co najmniej dwie agencje ratingowe nadały rating CCC lub niższy bądź, jeśli nie posiadają ratingu, równoważne im i o spreadzie kredytowym powyżej 1000 punktów bazowych. W odniesieniu do papierów wartościowych o spreadzie kredytowym wyższym niż 1000 punktów bazowych (niezależnie od ich ratingu kredytowego) Zarządzający inwestycjami przeprowadza jednak dodatkowe analizy i weryfikacje, w szczególności biorąc pod uwagę zmiany w spreadzie kredytowym papieru wartościowego oraz rating nadany przez inne agencje kredytowe w celu oceny, czy taki papier wartościowy powinien zostać przeklasyfikowany jako zagrożony papier wartościowy. Procedurę tę opisano bardziej szczegółowo w ramach procesu zarządzania ryzykiem Spółki zarządzającej.

Ekspozycja na ryzyko związane z zagrożonymi papierami wartościowymi na dzień 30 czerwca 2021 r. przedstawia się następująco:

Fundusz	Ekspozycja jako % aktywów netto
Franklin Diversified Balanced Fund	0,27%
Franklin Diversified Conservative Fund	0,65%
Franklin Diversified Dynamic Fund	0,12%
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	2,65%
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	0,78%
Franklin Euro High Yield Fund	4,60%
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	1,15%
Franklin Global Convertible Securities Fund	7,45%
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	0,74%
Franklin Global Income Fund	1,87%
Franklin Global Managed Income Fund	0,96%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	0,41%
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	0,78%
Franklin High Yield Fund	2,18%
Franklin Income Fund	4,99%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	9,65%
Franklin Mutual U.S. Value Fund	0,97%
Franklin Strategic Income Fund	4,09%
Franklin U.S. Low Duration Fund	0,63%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	7,45%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	1,58%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	7,05%
Templeton Global Balanced Fund	0,46%
Templeton Global Bond (Euro) Fund	4,76%
Templeton Global Bond Fund	4,21%
Templeton Global High Yield Fund	7,73%
Templeton Global Income Fund	1,76%
Templeton Global Total Return Fund	7,59%

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Fundusze niewymienione powyżej nie posiadają ekspozycji na zagrożone papiery wartościowe.

Wynagrodzenie

Franklin Templeton International Services S.à.r.l. („FTIS”), jako licencjonowana spółka zarządzająca UCITS („Spółka zarządzająca”) posiada regulamin wynagrodzeń („Regulamin”), który ma zastosowanie do wszystkich zarządzanych funduszy UCITS (każdy z osobna „UCITS” i łącznie „UCITS”). Regulamin wdrożono w celu zniechęcenia do podejmowania nadmiernego ryzyka, wprowadzając do systemów zarządzania wynikami kryteria ryzyka specyficzne dla poszczególnych jednostek gospodarczych. Regulamin zakłada strukturę sprawowania władzy, która ma przeciwdziałać występowaniu wewnętrznych konfliktów interesów.

Obowiązują określone procedury tworzenia, aktualizacji, przeglądu i zatwierdzania Regulaminu, a także publikacji i wdrożenia Regulaminu. Wyższe kierownictwo, funkcje zasobów ludzkich, zgodności i pozostałe funkcje wszystkie są zaangażowane w proces, a Regulamin podlega zatwierdzeniu przez wyższe kierownictwo i Zarząd Spółki zarządzającej.

Wynagrodzenie stałe definiuje się jako płacę podstawową plus pozostałe świadczenia, do których mogą należeć składki emerytalne, składki na ubezpieczenia na życie lub składki na prywatne ubezpieczenia medyczne. Poziomy wynagrodzenia stałego ustala się w odniesieniu do złożoności obowiązków, poziomów odpowiedzialności, wyników oraz rynkowych danych porównawczych. Poziomy te podlegają regularnemu przeglądowi.

Wynagrodzenie zmienne definiuje się jako roczne premie, nagrody długoterminowe w formie przyznawanych akcji lub wypłaty premii z tytułu sprzedaży. Poziomy wynagrodzenia zmiennego ustala się w odniesieniu do ogólnych wyników przedsiębiorstwa i jednostki, jak również wyników indywidualnych.

Z pełną treścią Regulaminu można zapoznać się w siedzibie Spółki zarządzającej. Dane ilościowe na temat Franklin Templeton Investment Funds wyszczególniono poniżej.

Łączna kwota wynagrodzenia stałego wypłaconego przez FTIS i jej przedstawicieli w roku zakończonym dnia 31 marca 2021 r. *, **, ***	EUR 31 036 945
Łączna kwota wynagrodzenia zmiennego wypłaconego przez FTIS i jej przedstawicieli w roku zakończonym dnia 31 marca 2021 r. *, **, ***	EUR 14 663 660
Liczba członków personelu FTIS i jej przedstawicieli na dzień 31 marca 2021 r.	485
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego przez FTIS i jej przedstawicieli na rzecz kierownictwa wyższego szczebla w roku zakończonym dnia 31 marca 2021 r. *, **, ***	EUR 19 934 006
Łączna kwota wypłacona przez FTIS i jej podmioty, którym przekazano funkcje, na rzecz innych członków personelu mających istotny wpływ na profil UCITS	EUR
w roku zakończonym dnia 31 marca 2021 r. *, **, ***	9 840 971,63

* Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego przez FTIS podlegała alokacji do UCITS na podstawie jego proporcjonalnego udziału w średnich łącznych aktywach netto na koniec miesiąca funduszy w zarządzaniu FTIS za rok zakończony dnia 31 marca 2021 r.

** Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego przez podmioty, którym przekazano funkcje FTIS, podlegała alokacji do UCITS na podstawie jego proporcjonalnego udziału w średnich łącznych aktywach netto na koniec miesiąca funduszu w zarządzaniu podmiotów, którym przekazano funkcje FTIS, za rok zakończony dnia 31 marca 2021 r.

*** Przedstawicielami są Zarządzający inwestycjami, którzy podlegają wymogom regulacyjnym równie skutecznym jak te wynikające z art. 69 ust. 3 lit. a) dyrektywy UCITS.

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 International Services GmbH

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstrasse. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt nad Menem, Niemcy

Tel: +49 (0) 69 272 23 0 Faks: +49 (0) 69 272 23 120

Bezpłatna linia w Niemczech: 08 00 0 73 80 02

Bezpłatna linia w Austrii: 08 00 29 59 11

www.franklintempleton.de

www.franklintempleton.at

Włochy

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Oddział we Włoszech

Corso Italia n.1

20122 Milan, Włochy

Tel: +39 02 854 591 Faks: +39 02 854 59222

Bezpłatna linia we Włoszech: 800 915 919

www.franklintempleton.it

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, 29-6º

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