

RAPPORT SEMESTRIEL NON AUDITÉ

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

31 décembre 2023



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

RAPPORT SEMESTRIEL NON AUDITÉ

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

Sommaire

Informations générales	5	Franklin NextStep Moderate Fund.....	285
Le conseil d'administration	6	Franklin Sealand China A - Shares Fund	286
Rapport des gestionnaires de portefeuille	8	Franklin Strategic Income Fund.....	288
Performances des compartiments	10	Franklin Technology Fund	296
État de l'actif net	12	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	299
État des opérations et de l'évolution de l'actif net	28	Franklin U.S. Government Fund.....	301
Informations statistiques	45	Franklin U.S. Low Duration Fund	310
Notes aux états financiers	69	Franklin U.S. Opportunities Fund	316
État du portefeuille-titres	151	Martin Currie UK Equity Income Fund.....	319
Franklin Biotechnology Discovery Fund	151	Templeton All China Equity Fund.....	321
Franklin Disruptive Commerce Fund	154	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	323
Franklin Diversified Balanced Fund.....	156	Templeton Asian Bond Fund.....	325
Franklin Diversified Conservative Fund.....	162	Templeton Asian Growth Fund	326
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	168	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	329
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	174	Templeton BRIC Fund	332
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	177	Templeton China A-Shares Fund.....	335
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	179	Templeton China Fund	337
Franklin Euro Government Bond Fund.....	182	Templeton Eastern Europe Fund.....	339
Franklin Euro High Yield Fund.....	183	Templeton Emerging Markets Bond Fund	341
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	186	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	344
Franklin European Corporate Bond Fund.....	189	Templeton Emerging Markets Fund.....	349
Franklin European Social Leaders Bond Fund.....	191	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund.....	352
Franklin European Total Return Fund.....	192	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund....	354
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	194	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	357
Franklin Genomic Advancements Fund.....	197	Templeton Euroland Fund	359
Franklin Global Aggregate Bond Fund	199	Templeton European Dividend Fund	361
Franklin Global Convertible Securities Fund	202	Templeton European Opportunities Fund.....	363
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund.....	204	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	365
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	206	Templeton Frontier Markets Fund.....	367
Franklin Global Green Bond Fund.....	214	Templeton Global Balanced Fund	370
Franklin Global Growth Fund.....	216	Templeton Global Bond (Euro) Fund	374
Franklin Global Income Fund	218	Templeton Global Bond Fund.....	376
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	223	Templeton Global Climate Change Fund.....	378
Franklin Global Real Estate Fund.....	228	Templeton Global Equity Income Fund.....	380
Franklin Gold and Precious Metals Fund	230	Templeton Global Fund	382
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	234	Templeton Global High Yield Fund	384
Franklin High Yield Fund	236	Templeton Global Income Fund.....	390
Franklin Income Fund.....	241	Templeton Global Smaller Companies Fund	394
Franklin India Fund.....	248	Templeton Global Total Return Fund	397
Franklin Innovation Fund.....	251	Templeton Growth (Euro) Fund	400
Franklin Intelligent Machines Fund.....	254	Templeton Latin America Fund.....	403
Franklin Japan Fund.....	256	Informations supplémentaires	405
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	258	Liste des bureaux de Franklin Templeton	421
Franklin MENA Fund	268		
Franklin Mutual European Fund	271		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	273		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	276		
Franklin Natural Resources Fund.....	279		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	282		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	283		
Franklin NextStep Growth Fund	284		

Informations générales

Au 31 décembre 2023

Société d'investissement à capital variable

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

CONSEIL D'ADMINISTRATION :

Président-directeur général

Gregory E. Johnson

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906

États-Unis d'Amérique

San Mateo, CA 94403-1906

États-Unis d'Amérique

SOCIÉTÉ DE GESTION :

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

SIÈGE SOCIAL :

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Administrateurs

Anouk Agnes

Administrateur indépendant

22, rue Charles Darwin

L-1433 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Mark G. Holowesko

Président

HOLOWESKO PARTNERS LTD

Shipston House

P.O. Box N-7776, West Bay Street, Lyford Cay,

Nassau, Bahamas

AGENT ADMINISTRATIF :

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg

European Bank and Business Centre

6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Grand-Duché de Luxembourg

TENEUR DE REGISTRE ET AGENT DE TRANSFERT :

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette

L-1246 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Joseph La Rocque

Administrateur indépendant

203 Midhurst Road

Baltimore, Maryland 21209

États-Unis d'Amérique

DISTRIBUTEUR PRINCIPAL :

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

William C.P. Lockwood

Administrateur indépendant

Poste restante, avenue du Général de Gaulle

57570 Cattenom,

France

DÉPOSITAIRE ET AGENT INTRODUCTEUR :

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg

European Bank and Business Centre

6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Grand-Duché de Luxembourg

Virginie Lagrange

Administrateur indépendant

6 op der Kaul

L-5320 Contern

Grand-Duché de Luxembourg

RÉVISEUR D'ENTREPRISES :

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Jed A. Plafker

Executive Vice President, Global Alliances and New
Business Strategies

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906

États-Unis d'Amérique

CONSEILLERS JURIDIQUES :

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme

2, place Winston Churchill

B.P. 425

L-2014 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Craig S. Tyle

Conseiller juridique senior

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway

Le conseil d'administration

LE CONSEIL

Président-directeur général

Gregory E. Johnson

Greg Johnson (63) est président-directeur général du conseil d'administration de Franklin Resources, Inc.

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

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

Administrateurs

Mark G. Holowesko

Mark Holowesko (64 ans) a été nommé au Conseil le 30 novembre 1994. Il est associé fondateur et directeur général de Holowesko Partners Ltd (HPL). M. Holowesko a créé sa société à l'automne 2000, sous la dénomination Templeton Capital Advisors, afin de répondre aux besoins des investisseurs institutionnels et fortunés. La dénomination de la société a par la suite été changée en Holowesko Partners. Sous la direction de M. Holowesko, HPL a connu une croissance constante et durable, et se classe dorénavant parmi les plus importantes sociétés mondiales d'investissement alternatif en actions.

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

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

Jed A. Plafker

M. Plafker (53) est vice-président exécutif des stratégies Global Alliances et New Business de Franklin Templeton. À ce poste, M. Plafker est responsable de l'expansion de la gestion de patrimoine numérique de l'entreprise et de la technologie financière liée à la distribution, s'assurant que l'entreprise exploite pleinement ces capacités pour les conseillers financiers et les clients. En outre, il travaille en étroite collaboration avec le PDG pour assurer l'exécution de l'acquisition de Legg Mason, en étroite collaboration avec les Gestionnaires de portefeuille spécialisés, afin de maximiser la coordination et la connectivité opérationnelle dans tous les aspects de la société. M. Plafker est également responsable des activités concernant les fonds d'investissement à capital fixe de la société, des coentreprises, de la gouvernance des produits, des allocations de capital de lancement, de la gestion du conseil d'administration du fonds et des initiatives destinées aux consommateurs. Il est administrateur de diverses sociétés et entités d'investissement de Franklin Templeton et est membre du comité exécutif de Franklin Resources, un petit groupe des principaux dirigeants de la société chargé de concevoir la stratégie globale de la société.

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

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

Le conseil d'administration (suite)

LE CONSEIL (suite)

William C. P. Lockwood

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

Craig S. Tyle

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

Anouk Agnes

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

Joseph La Rocque

Joseph La Rocque (57) est fondateur de la société Lighthouse Tax Advisors à Baltimore, Maryland, aux États-Unis, et fournit des services de conseil fiscal pour le compte de la société. M. La Rocque est également administrateur indépendant de sociétés de gestion et de fonds communs de placement domiciliés tant au Luxembourg qu'en Irlande. Il est également président des familles de sociétés d'investissement Franklin Templeton Fund domiciliées en Irlande. Auparavant, il a occupé des fonctions de directeur général chargé des initiatives stratégiques des sociétés affiliées chez Legg Mason. M. La Rocque a travaillé au sein de Legg Mason de 2001 à juillet 2019. Expert-comptable agréé, il a travaillé de 1991 à 2001 chez PricewaterhouseCoopers à Boston, Massachusetts, à Dublin, Irlande et à Baltimore, Maryland, en diverses qualités dont, le plus récemment, celle de cadre supérieur (*Senior Manager*) responsable des pratiques des services financiers mondiaux.

Virginie Lagrange

Virginie Lagrange (53) est l'actuelle présidente de l'Institut luxembourgeois des administrateurs (Luxembourg Institute of Directors, ILA). Administratrice indépendante certifiée par l'INSEAD et par l'ILA, elle est experte-comptable. Elle siège dans des conseils d'administration, des comités d'audit et d'évaluation du risque ainsi que dans des comités de rémunération et de nomination de plusieurs compagnies d'assurances, banques, sociétés de gestion et fonds, conseils et comités qu'elle peut aussi présider. Elle présente une expérience de 30 ans dans le secteur bancaire et des fonds d'investissement au Grand-Duché de Luxembourg. Elle a commencé sa carrière en tant qu'auditrice spécialisée dans les matières bancaires chez Ernst & Young en 1993, puis a rejoint en 2000 UBS comme Head Internal Audit, puis comme Chief Risk Officer. En 2009, elle a été nommée Chief Financial Officer au Crédit Suisse et, en 2010, elle a rejoint Nomura Bank Luxembourg en tant que Chief Internal Auditor avant d'être promue Chief Administrative Officer. M^{me} Lagrange est titulaire d'un master en gestion de l'École de commerce de Marseille. Elle parle couramment le français, l'allemand et l'anglais.

Rapport des gestionnaires de portefeuille

Semestre clos le 31 décembre 2023

Les actions mondiales ont progressé au cours du semestre clos le 31 décembre 2023 malgré une volatilité importante entre août et octobre, les principales banques centrales telles que la Réserve fédérale américaine (Fed) semblant vouloir maintenir le niveau plus élevé des taux d'intérêt plus longtemps. La hausse des rendements des obligations souveraines, la crise du marché immobilier chinois, la dégradation par Fitch Ratings de la note de la dette américaine à long terme et l'aggravation des incertitudes géopolitiques liées à la guerre entre Israël et le Hamas ont également pesé sur les marchés financiers. Toutefois, le regain d'optimisme quant à la possibilité que les grandes banques centrales, dont la Fed, commencent à réduire leurs taux directeurs plus tôt que prévu a entraîné une baisse des rendements obligataires et une forte hausse des actions au cours des deux derniers mois de l'année. La modération de l'inflation, des données économiques encourageantes et des chiffres de l'emploi en légère diminution mais solides dans plusieurs régions, en particulier aux États-Unis, ont ravivé les anticipations d'un atterrissage en douceur de l'économie, continuant à soutenir la propension au risque. Mesurées par les indices MSCI en dollar américain (USD), les actions des marchés développés ont légèrement dépassé un indice mondial, les actions des marchés émergents et frontières ayant pour leur part nettement sous-performé.

Les actions européennes ont progressé au cours du semestre et se sont redressées en novembre ainsi qu'en décembre après trois mois de volatilité accrue, le ralentissement de l'inflation et la faiblesse des statistiques économiques régionales ayant conduit à penser que la Banque centrale européenne (BCE) et la Banque d'Angleterre (BoE) mettraient bientôt un terme à leurs cycles de hausse et baisseraient leurs taux directeurs en 2024. Au troisième trimestre, le produit intérieur brut (PIB) de la zone euro s'est contracté pas à pas après avoir progressé au trimestre précédent. L'activité manufacturière de la zone euro s'est contractée au cours de la période, tandis que le secteur des services a affiché une contraction au cours des cinq derniers mois de l'année. L'inflation annuelle en zone euro a nettement ralenti. La BCE a relevé son taux de refinancement directeur à deux reprises au cours du semestre, le portant à un plus haut sur 22 ans, mais a marqué une pause lors de ses deux dernières réunions de 2023. Au Royaume-Uni, le PIB s'est contracté progressivement au troisième trimestre après avoir marqué le pas au deuxième trimestre. L'activité manufacturière du pays s'est contractée au cours de la période, tandis que l'activité du secteur des services a progressé en novembre et en décembre, après une contraction au cours des trois mois précédents. L'inflation annuelle dans le pays a ralenti en novembre pour atteindre son taux annuel le plus bas depuis septembre 2021. La BoE a relevé son taux directeur en août à son plus haut niveau depuis 15 ans, pour ensuite marquer une pause lors de trois réunions successives.

Les actions américaines ont surperformé les actions des marchés développés et émergents au cours du semestre sous revue, toutes exprimées en USD. Après s'être redressées en juillet, les actions américaines se sont repliées au cours des trois mois suivants suite à la dégradation de la note de crédit du pays par Fitch Ratings et à la hausse significative des rendements des bons du Trésor américain, la Fed ayant indiqué qu'elle maintiendrait les taux d'intérêt plus longtemps. Après avoir relevé en juillet le taux cible des fonds fédéraux à son plus haut niveau depuis plus de 22 ans, la Fed a marqué une pause lors de ses trois dernières réunions de l'année. Les actions américaines se sont envolées en novembre et en décembre, clôturant le second semestre et l'année 2023 sur des gains solides. En effet, le ralentissement de l'inflation et un marché de l'emploi en berne, mais résilient, ont suscité l'optimisme quant à la fin du cycle de relèvement des taux de la Fed et à sa capacité à opérer un atterrissage en douceur de l'économie américaine. La baisse des rendements des bons du Trésor américain et l'annonce par la Fed, à l'issue de sa réunion de décembre, qu'elle envisageait des baisses de taux plus importantes en 2024 qu'elle ne l'avait prévu auparavant ont encore remonté le moral des investisseurs. L'indice des prix à la consommation des ménages (qui exclut les prix des produits alimentaires et de l'énergie et est l'indicateur d'inflation préféré de la Fed) a légèrement baissé en novembre pour atteindre son taux annuel le plus bas depuis avril 2021, mais est resté supérieur à l'objectif à long terme de 2,0 % de la Fed. Le marché du travail américain a continué de ralentir tout en restant résilient. Parallèlement, la croissance du PIB américain a accéléré au troisième trimestre à son rythme annualisé le plus rapide depuis 2021. Bien que l'activité manufacturière du pays se soit contractée au cours de la période, l'activité du secteur des services a progressé.

Sur les marchés du crédit, le début du semestre a indiqué que le cycle de politique monétaire mondial était en train de recommencer, certaines banques centrales des marchés émergents ayant procédé à des baisses de taux tandis que plusieurs banques centrales des marchés développés ont suspendu leurs campagnes de relèvement des taux. En décembre, ce changement a été confirmé par les grandes banques centrales, la Fed et la BCE indiquant qu'elles avaient atteint un pic de taux après plusieurs mois de pause. De nombreux rendements d'obligations souveraines (des marchés développés et émergents) ont baissé au cours du second semestre de 2023. Une exception notable a été le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans, qui a grimpé de quatre points de base (pb) sur la période de six mois pour terminer l'année à 3,88 %. En Europe, le rendement de référence du Bund allemand à 10 ans a chuté de 37 pb (à 2,02 %) au cours du semestre. D'autres rendements en Europe,

y compris ceux de la zone euro, d'autres pays développés et d'Europe centrale, ont également baissé. Les rendements ont été plus mitigés dans les régions d'Asie-Pacifique et d'Amérique latine, même si, dans l'ensemble, les pays où les rendements ont baissé ont été plus nombreux que ceux où ils ont augmenté. Au Japon, le rendement des emprunts d'État à 10 ans a augmenté de 21 pb (à 61 pb), la Banque du Japon ayant assoupli sa politique de contrôle de la courbe des taux.

Le secteur mondial des matières premières a enregistré des résultats mitigés mais légèrement positifs au cours du semestre sous revue, la vigueur globale du troisième trimestre 2023 ayant compensé la faiblesse du quatrième trimestre. Les prix mondiaux des matières premières ont augmenté collectivement au troisième trimestre 2023 sous l'effet de la hausse significative des prix du pétrole et du gaz naturel, les métaux et les produits agricoles ayant affiché des résultats mitigés. Toutefois, les matières premières ont globalement enregistré des résultats nettement plus faibles au quatrième trimestre, malgré les avantages de la baisse du dollar, qui a rendu la plupart des matières premières moins onéreuses pour les acheteurs hors USD. Les signes plus clairs de productivité et d'amélioration globale aux États-Unis ont parfois aidé à soutenir le moral des investisseurs à l'égard de la catégorie d'actifs, mais le contexte de l'économie mondiale restait sombre, la montée des risques géopolitiques (guerres au Moyen-Orient et en Europe) venant s'ajouter à des facteurs considérés comme autant de freins à la croissance globale de la demande d'hydrocarbures. Les investisseurs en matières premières se sont également montrés prudents vis-à-vis du cycle industriel mondial, qui est resté en récession prolongée, de la faiblesse économique de la zone euro et de la reprise économique plus faible que prévu de la Chine après la pandémie, sur fond de crise du marché immobilier. Un marché pétrolier bien approvisionné a maintenu les prix à la baisse au quatrième trimestre, même s'ils sont parvenus à clôturer le semestre en légère hausse. Les primes d'« incertitude » occasionnelles liées à la guerre, ainsi que les restrictions de production imposées par l'OPEP+ (Organisation des pays exportateurs de pétrole alliée à d'autres pays producteurs), n'ont pas réussi à faire grimper davantage les prix du pétrole sur fond d'augmentation de la production de pays extérieurs au cartel et d'inquiétudes quant au ralentissement de la croissance de la demande. Les prix au comptant de l'or ont atteint un nouveau plus haut historique en décembre, dopés en partie par l'abandon du resserrement de la politique monétaire, l'affaiblissement du dollar américain et la baisse des rendements des bons du Trésor américain, et ont clôturé le semestre en forte hausse.

Nous abordons 2024 dans un contexte de stabilisation de la croissance mondiale dans les pays développés. Les risques restent focalisés sur les effets décalés du resserrement de la politique monétaire, mais l'inflation a ralenti et nous pensons que cette tendance va se poursuivre. Par conséquent, nous restons plus optimistes à l'égard des actifs plus risqués, car les probabilités de récession ont diminué dans certaines économies. D'une manière générale, les actions mondiales sont sorties des récentes pressions sur les bénéficiaires et les entreprises continuent de bien résister. Les fondamentaux à plus long terme des actions, toujours selon nous, sont encore relativement favorables. Nous estimons que les valorisations à long terme des obligations restent attrayantes, mais qu'elles pourraient pleinement intégrer un changement de politique monétaire. Les écarts de rendement des obligations d'entreprises ont récemment baissé et ne reflètent pas entièrement l'augmentation anticipée par rapport aux taux de défaut actuellement bas.

LES GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

Janvier 2024

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

Performances des compartiments

Variation en pourcentage au 31 décembre 2023

	Catégorie d'actions de référence	Date de lancement	% à 6 mois	% à 1 an	% à 3 ans	% à 5 ans	% à 10 ans	% depuis le lancement
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	3 avr. 00	15,0	17,3	(15,2)	44,4	64,0	282,4
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15 oct. 21	9,2	37,5	–	–	–	(44,3)
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23 mars 15	4,9	8,8	10,1	23,7	30,3	6,3
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23 mars 15	5,0	6,8	(8,1)	(2,1)	(0,6)	(13,0)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23 mars 15	5,4	10,7	22,0	40,7	47,2	14,8
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29 mai 20	6,8	10,9	1,6	24,3	48,7	14,6
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	I (acc) USD	30 Sep 21	7,0	10,6	–	–	–	(8,5)
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18 janv. 19	7,0	10,4	(9,3)	–	–	7,0
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	8 janv. 99	4,2	5,9	(15,9)	(4,5)	6,9	62,4
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17 avr. 00	6,6	10,8	1,0	10,8	23,7	106,5
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21 fév. 14	3,4	4,0	0,3	1,9	–	2,9
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30 avr. 10	5,9	7,2	(10,2)	(2,4)	8,8	27,3
Franklin European Social Leaders Bond Fund	A (acc) EUR	19 Sep 22	4,7	6,7	–	–	–	3,8
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29 août 03	6,0	7,9	(10,8)	1,8	16,8	52,3
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18 mars 16	4,0	6,3	3,9	12,0	–	12,8
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15 oct. 21	0,8	1,0	–	–	–	(39,7)
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29 oct. 10	3,3	4,2	(15,7)	(0,4)	(2,3)	2,0
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24 fév. 12	4,2	7,3	(6,6)	54,9	81,2	113,1
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	23 janv. 19	4,9	8,2	(11,7)	–	–	4,7
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25 oct. 07	5,8	19,6	(0,2)	10,5	8,0	44,0
Franklin Global Green Bond Fund	S (acc) EUR	19 sep. 22	5,6	7,6	–	–	–	5,4
Franklin Global Growth Fund	A (acc) USD	14 oct. 08	6,4	20,0	(3,1)	42,5	55,0	188,8
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18 juin 20	3,8	7,3	5,9	–	–	18,1
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26 avr. 13	4,1	7,1	10,4	21,8	28,2	25,8
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29 déc. 05	8,1	10,0	1,5	13,7	29,0	31,0
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30 avr. 10	1,6	1,3	(25,7)	54,6	33,6	(43,1)
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30 août 13	5,0	5,9	1,6	30,3	60,6	67,3
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	1 ^{er} mars 96	7,1	12,5	4,3	25,8	30,5	242,3
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	1 ^{er} juil. 99	3,7	7,0	12,9	30,2	36,1	234,2
Franklin India Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	15,1	26,9	40,9	70,9	171,7	510,8
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	8 nov. 19	8,8	42,4	(7,0)	–	–	57,2
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15 oct. 21	3,8	38,7	–	–	–	(0,8)
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	1 ^{er} sept. 00	1,2	21,3	31,8	58,3	70,4	26,9
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15 sept. 14	0,4	2,3	(4,3)	7,9	–	16,8
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16 juin 08	6,4	16,8	40,4	55,5	64,7	–
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR ¹	3 avr. 00	4,3	12,9	29,6	36,7	29,5	164,1
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	7,8	19,0	28,8	49,6	42,5	157,7
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	7 ^{er} juil. 97	7,2	12,0	20,9	37,7	53,8	329,4
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12 juil. 07	3,9	1,8	77,3	49,1	(16,6)	(19,5)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	3,8	9,1	(7,7)	18,2	–	35,1
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	4,4	8,8	(5,6)	12,3	–	21,3
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	6,4	16,9	7,4	42,8	–	63,6
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	5,8	14,4	3,9	33,3	–	51,0
Franklin Sealand China A-Shares Fund	A (acc) USD	13 avr. 23	(9,9)	–	–	–	–	(21,1)
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12 juil. 07	4,5	8,0	(3,8)	9,1	12,2	62,9
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	3 avr. 00	10,9	52,7	4,6	132,8	331,5	304,8
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	1 ^{er} juin 94	2,5	4,9	6,2	8,5	10,7	75,5
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28 fév. 91	2,2	3,6	(9,9)	(2,8)	1,2	161,3
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29 août 03	3,4	5,0	(0,6)	6,1	9,1	33,4
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	3 avr. 00	10,7	38,2	1,3	90,8	159,6	178,8
Martin Currie UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14 sept. 20	5,0	5,5	24,4	–	–	33,9
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20 oct. 21	(13,1)	(24,7)	–	–	–	(51,7)
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20 oct. 20	(1,7)	(0,6)	(14,1)	–	–	(5,5)
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	2,6	1,3	(9,6)	(8,6)	(9,4)	62,4
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30 juin 91	(2,0)	2,2	(29,4)	6,6	3,2	260,1
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14 oct. 08	6,8	13,0	14,0	31,3	62,0	477,1
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	0,7	3,6	(24,1)	7,3	18,4	75,3
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	2 fév. 21	(9,1)	(20,9)	–	–	–	(49,3)
Templeton China Fund	A (acc) USD	1 ^{er} sept. 94	(14,7)	(22,1)	(58,0)	(32,5)	(23,4)	92,7
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10 nov. 97	16,3	35,7	(43,4)	(34,5)	(38,4)	52,7
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	5 ^{er} juil. 91	6,4	13,1	(11,4)	(17,0)	(14,5)	612,5

Performances des compartiments (suite)

Variation en pourcentage au 31 décembre 2023

	Catégorie d'actions de référence	Date de lancement	% à 6 mois	% à 1 an	% à 3 ans	% à 5 ans	% à 10 ans	% depuis le lancement
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29 avr. 11	4,4	12,7	(12,6)	7,0	10,2	(0,4)
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28 fév. 91	3,8	12,2	(17,8)	19,9	18,3	305,5
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	20 fév. 18	5,4	11,7	(6,5)	(9,2)	–	(16,6)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18 oct. 07	5,3	13,2	11,8	30,8	57,9	41,9
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30 sept. 20	(2,2)	5,6	(24,0)	–	–	(9,6)
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	8 janv. 99	1,6	19,8	13,7	23,8	36,8	149,5
Templeton European Dividend Fund	A (acc) EUR	29 juil. 11	4,8	18,1	25,1	26,4	41,1	90,9
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29 déc. 00	1,1	7,5	9,6	3,6	(0,1)	44,6
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	3 déc. 01	2,1	15,9	25,0	23,6	29,2	306,1
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14 oct. 08	6,6	16,5	17,2	23,5	8,0	107,7
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	1 ^{er} juin 94	5,6	14,9	7,3	30,0	27,1	319,9
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29 août 03	2,9	6,0	(7,2)	(17,3)	(14,6)	27,0
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28 fév. 91	3,3	1,9	(7,3)	(9,9)	(6,7)	400,9
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26 avr. 91	1,8	15,0	19,5	76,7	98,0	634,2
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27 mai 05	2,9	13,4	8,0	27,3	22,1	67,2
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28 fév. 91	5,1	18,2	–	19,6	13,4	386,1
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27 sept. 07	6,7	13,1	(0,7)	7,3	10,0	59,5
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27 mai 05	5,1	11,9	(5,1)	2,5	1,3	90,2
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	8 ^{er} juil. 91	6,0	16,0	0,1	37,5	32,4	451,8
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29 août 03	4,8	5,2	(12,0)	(18,0)	(15,9)	147,1
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	9 août 00	5,8	16,1	19,4	32,6	50,0	105,5
Templeton Latin America Fund ²	A (Ydis) USD	28 fév. 91	9,0	28,9	17,8	24,7	2,5	662,0

La performance est basée sur les valeurs liquidatives calculées le dernier jour ouvrable de la période. Ces valeurs liquidatives reflètent les prix du marché des investissements au dernier jour ouvrable de la période. La performance est basée sur la variation de la valeur liquidative par action.

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

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

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

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

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

Source des données : Performance – Franklin Templeton et JPMorgan

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	61 958 176 188	1 807 096 662	4 825 064	180 024 214
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 412 448 504	24 453 838	51 771	4 300 490
Dépôts à terme (note 4)	839 520 397	–	–	8 300 000
Montants à recevoir sur vente de titres	5 653 848	186 873	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	123 455 331	4 625 318	533	45 104
Intérêts et dividendes nets à recevoir	308 199 539	11 865	5 009	1 008 630
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	194 148 735	638 107	1 468	379 528
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	14 507 691	–	–	498 748
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	6 214 178	–	–	505 062
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	455 899	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	7 887 366	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	13 369 157	–	–	1 093 311
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	21 348 048	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	4 434 892	–	–	–
Taxes recouvrables	10 127 605	–	–	69 663
Autres créances	2 413 014	2 160	7 622	750
TOTAL ACTIF	64 922 360 392	1 837 014 823	4 891 467	196 225 500
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	24 458 347	8 149 688	–	–
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	21 021 340	–	–	–
Montants à payer sur rachats	132 671 473	21 392 328	2 840	95 272
Frais de gestion à payer (note 14)	47 340 321	1 420 938	3 123	118 642
Découverts bancaires	546 931	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	24 620 866	11 194	–	239 392
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	13 122 859	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	18 814 445	–	–	2 045 089
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	1 033 926	–	–	5 266
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	2 917 861	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	25 280 102	–	–	411 958
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	7 021 124	–	–	–
Taxes à payer	130 456 880	–	–	12 281
Frais à payer	56 669 201	1 650 438	3 191	100 424
TOTAL PASSIF	505 975 676	32 624 586	9 154	3 028 324
TOTAL ACTIF NET	64 416 384 716	1 804 390 237	4 882 313	193 197 176
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	61 168 580 011	1 721 081 398	4 612 391	187 667 257
30 juin 2022	57 274 854 868	1 679 202 117	2 195 046	188 572 279
30 juin 2021	79 308 111 958	2 547 213 681	–	199 947 130

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
86 269 975	142 765 697	19 402 607	17 725 384	200 363 383	85 313 372	281 045 073
1 511 581	4 344 730	1 172 904	762 544	13 717 304	2 193 433	22 766 597
2 700 000	5 900 000	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
23 150	27 934	78 031	77 746	75 740	194 995	287 888
880 247	476 348	334 186	295 350	3 757 961	599 248	4 105 626
166 456	158 244	13 624	—	3 737 172	—	363 848
379 057	298 199	—	—	—	—	—
239 144	399 567	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
501 787	791 812	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
17 865	49 418	—	—	—	—	—
2 626	630	16 096	1 300	13 996	6 743	43 328
92 691 888	155 212 579	21 017 448	18 862 324	221 665 556	88 307 791	308 612 360
—	—	—	293 373	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
25 997	999 629	—	—	137 925	23 298	174 657
54 183	105 813	1 535	5 468	91 414	22 697	194 405
—	—	—	—	—	—	—
129 794	147 297	32 571	23 332	663 299	—	83 890
—	—	—	—	—	285 108	—
984 388	1 590 801	—	—	—	—	—
4 152	3 242	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
204 125	301 039	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
1 545	14 259	—	—	—	—	—
32 217	89 246	5 599	1 604	85 816	54 453	236 463
1 436 401	3 251 326	39 705	323 777	978 454	385 556	689 415
91 255 487	151 961 253	20 977 743	18 538 547	220 687 102	87 922 235	307 922 945
94 619 069	144 016 675	16 323 931	15 383 138	204 558 342	84 393 038	298 663 937
119 602 278	141 923 861	18 747 216	14 143 924	204 842 230	64 639 275	266 605 004
154 114 524	149 116 036	25 102 991	—	358 632 551	114 781 648	416 907 420

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	1 057 754 081	40 933 774	11 749 780	1 634 395 008
Liquidités en banque et chez les courtiers	31 872 272	465 295	51 820	44 506 570
Dépôts à terme (note 4)	–	–	–	–
Montants à recevoir sur vente de titres	–	–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	5 302 139	37 304	–	3 381 709
Intérêts et dividendes nets à recevoir	6 598 719	564 783	86 492	18 187 685
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	585 464	–	–	4 947 416
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	25 510	–	–	127 826
Autres créances	237 882	5 305	13 469	270 320
TOTAL ACTIF	1 102 376 067	42 006 461	11 901 561	1 705 816 534
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	–	–	–
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	–	–	–	–
Montants à payer sur rachats	646 503	–	–	1 906 048
Frais de gestion à payer (note 14)	140 613	13 216	3 034	288 947
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	155 596	–	656	947 381
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	79 611	42 252	13 244	5 563 489
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes à payer	–	–	–	–
Frais à payer	542 875	21 531	1 723	879 325
TOTAL PASSIF	1 565 198	76 999	18 657	9 585 190
TOTAL ACTIF NET	1 100 810 869	41 929 462	11 882 904	1 696 231 344
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	1 067 959 345	48 713 162	10 963 469	1 310 735 869
30 juin 2022	548 942 537	56 527 866	–	1 187 349 798
30 juin 2021	97 093 045	77 867 726	–	1 415 244 743

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)
37 973 602	3 142 528	14 100 734	799 371 648	6 997 405	1 075 076 834	8 193 744
2 535 176	145 783	807 663	24 305 476	224 976	10 705 168	85 087
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
99 533	—	69 116	—	—	39 321	—
334 348	384	100 115	2 220 293	77 826	6 248 765	99 105
583 848	1 257	104 288	4 934 787	—	3 748 360	69 877
43 506	—	2 499	—	—	2 018 774	—
42 527	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
254 046	—	—	—	—	—	—
16 362	—	—	—	—	212 056	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	15 619	308 565	—	660 476	—
87 189	7 421	49 919	6 256	15 826	1 085	1 685
41 970 137	3 297 373	15 249 953	831 147 025	7 316 033	1 098 710 839	8 449 498
—	—	—	—	—	47 712	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	6 213	598 969	—	694 582	—
5 835	2 122	6 102	462 996	1 237	901 759	2 116
—	—	—	—	—	—	—
235 060	—	30 597	10 195	—	1 306 743	4 347
254 724	—	42 240	—	—	—	9 933
6 066	—	—	—	—	429 886	—
—	—	—	—	—	—	—
76 318	—	—	—	—	—	—
3 036	—	—	—	—	214 296	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	235 365	—
24 582	2 221	34 675	616 666	7 479	1 044 684	3 557
605 621	4 343	119 827	1 688 826	8 716	4 875 027	19 953
41 364 516	3 293 030	15 130 126	829 458 199	7 307 317	1 093 835 812	8 429 545
40 209 226	3 213 560	9 428 156	926 305 628	7 190 346	1 065 787 510	7 980 141
33 131 353	3 412 648	12 710 287	1 002 581 942	7 260 743	1 033 412 727	—
35 570 184	—	20 554 878	1 748 556 128	8 919 992	1 432 638 411	—

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	223 856 015	115 379 455	120 946 062	107 446 193
Liquidités en banque et chez les courtiers	51 961	1 111 544	2 783 463	61 477
Dépôts à terme (note 4)	4 500 000	–	800 000	1 200 000
Montants à recevoir sur vente de titres	–	–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	725 223	65 440	110 297	1 363 403
Intérêts et dividendes nets à recevoir	38 461	1 299 422	674 005	393 488
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	142 804	197 891	385 832
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	20 243	291 141	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	325 663	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	645 022	–
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	75 300	–	73 565	8 426
Autres créances	753	10 437	3 436	651
TOTAL ACTIF	229 247 713	118 029 345	126 850 545	110 859 470
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	–	–	69 198
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	–	–	–	–
Montants à payer sur rachats	236 740	28 238	94 203	191 562
Frais de gestion à payer (note 14)	187 145	65 425	82 580	82 378
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	–	578 157	3 640
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	1 333 171	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	3 387	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	222 759	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes à payer	–	–	–	–
Frais à payer	238 149	28 984	102 142	93 858
TOTAL PASSIF	662 034	122 647	2 416 399	440 636
TOTAL ACTIF NET	228 585 679	117 906 698	124 434 146	110 418 834
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	242 806 724	38 176 341	125 019 860	102 352 839
30 juin 2022	221 841 371	26 396 094	129 705 578	131 849 766
30 juin 2021	324 944 911	30 026 482	140 560 603	150 687 465

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	10 579 347 453	361 835 149	67 263 231	506 173 154
Liquidités en banque et chez les courtiers	714 950 873	60 702 422	94 145	19 518 000
Dépôts à terme (note 4)	–	246 164 100	–	–
Montants à recevoir sur vente de titres	–	–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	36 589 552	767 352	68 756	2 262 614
Intérêts et dividendes nets à recevoir	14 273 654	2 092 659	53 001	172 866
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	1 256 444	11 306 366	144 446	1 889
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	4 645 824	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	821 063	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	302 038	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	5 977 750	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	936 310	–	–
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	4 434 892	–	–
Taxes recouvrables	–	764 220	–	717 525
Autres créances	814 373	89 737	825	2 908
TOTAL ACTIF	11 347 232 349	700 839 882	67 624 404	528 848 956
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	1 114 928	–	–
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	–	–	–	–
Montants à payer sur rachats	46 826 778	833 015	113 603	456 890
Frais de gestion à payer (note 14)	8 681 368	824 475	79 862	421 198
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	23 857 922	4 110 174	873	380 646
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	4 967 213	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	598 481	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	1 016 208	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	1 734 632	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	635 427	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	7 021 124	–	–
Taxes à payer	–	–	–	–
Frais à payer	8 710 546	706 287	137 935	506 912
TOTAL PASSIF	88 076 614	23 561 964	332 273	1 765 646
TOTAL ACTIF NET	11 259 155 735	677 277 918	67 292 131	527 083 310
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	9 064 963 673	896 346 291	57 746 962	540 576 510
30 juin 2022	6 595 631 627	1 555 809 158	67 125 364	560 968 613
30 juin 2021	9 413 082 982	1 846 391 837	55 112 500	649 560 892

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	54 582 104	452 570 318	10 209 703 430	530 710 680
Liquidités en banque et chez les courtiers	63 506	11 630 290	103 746 059	182 410 128
Dépôts à terme (note 4)	600 000	–	–	–
Montants à recevoir sur vente de titres	–	–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	45 453	1 636 961	14 749 639	–
Intérêts et dividendes nets à recevoir	177	5 187 689	1 309 038	367 195
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	352	1 654 210	8 409 628	–
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	119 984	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	254 650	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	96 206	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	1 129 432	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	–	21 348 048	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	–	–	–	–
Autres créances	10 898	74 824	328 019	191 922
TOTAL ACTIF	55 302 490	495 702 612	10 338 245 813	713 679 925
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	–	–	–
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	–	21 021 340	–	–
Montants à payer sur rachats	386 765	1 562 766	26 271 370	–
Frais de gestion à payer (note 14)	19 741	285 141	7 938 093	177 646
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	5	339 817	51 605	–
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	688 446	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	125 776	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes à payer	–	–	–	–
Frais à payer	21 062	366 361	8 619 875	356 575
TOTAL PASSIF	427 573	24 389 647	42 880 943	534 221
TOTAL ACTIF NET	54 874 917	471 312 965	10 295 364 870	713 145 704
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	57 754 961	451 978 146	9 434 970 262	480 563 573
30 juin 2022	–	515 639 724	7 372 187 364	329 019 964
30 juin 2021	–	735 279 732	10 081 258 003	352 689 674

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	1 815 158 692	839 092 689	356 139 066	16 401 488
Liquidités en banque et chez les courtiers	51 946	863 840	317 095	89 804
Dépôts à terme (note 4)	8 400 000	60 000 000	10 400 000	1 100 000
Montants à recevoir sur vente de titres	–	187 301	354 839	–
Montants à recevoir sur souscriptions	4 693 617	343 341	162 441	–
Intérêts et dividendes nets à recevoir	2 884 998	1 419 004	1 477 399	486
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	1 973 128	17 590	80 151	–
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	238 550	19 569	36 204	–
Autres créances	–	6 272	5 216	70
TOTAL ACTIF	1 833 400 931	901 949 606	368 972 411	17 591 848
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	489 291	–	–	–
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	–	–	–	–
Montants à payer sur rachats	4 903 050	739 594	366 129	–
Frais de gestion à payer (note 14)	1 939 705	827 047	482 384	193
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	25 789	–	33	–
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes à payer	21 803 234	13 979 301	3 753 430	–
Frais à payer	1 893 492	759 547	386 766	2 331
TOTAL PASSIF	31 054 561	16 305 489	4 988 742	2 524
TOTAL ACTIF NET	1 802 346 370	885 644 117	363 983 669	17 589 324
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	1 974 758 426	745 518 257	369 916 516	19 187 462
30 juin 2022	2 200 671 286	803 866 982	382 055 535	26 584 448
30 juin 2021	3 380 387 794	1 068 648 860	632 779 326	31 216 251

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	23 628 646	147 021 335	26 109 124	104 949 199
Liquidités en banque et chez les courtiers	68 917	41 133	78 406	204 855
Dépôts à terme (note 4)	1 000 000	3 600 000	900 000	5 000 000
Montants à recevoir sur vente de titres	–	–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	13 584	69 911	22 771	4 256
Intérêts et dividendes nets à recevoir	50 616	84 126	281	190 026
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	10 063	299	858	1 181
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	16 432	476 014	112 503	189 315
Autres créances	24 554	2 896	936	5 796
TOTAL ACTIF	24 812 812	151 295 714	27 224 879	110 544 628
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	–	–	–
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	–	–	–	–
Montants à payer sur rachats	–	214 119	24 935	104 303
Frais de gestion à payer (note 14)	19 049	124 248	21 428	90 949
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	9 824	8 218	45 531
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes à payer	109 768	–	–	–
Frais à payer	17 180	148 336	23 008	111 067
TOTAL PASSIF	145 997	496 527	77 589	351 850
TOTAL ACTIF NET	24 666 815	150 799 187	27 147 290	110 192 778
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	32 757 180	163 554 070	28 435 527	116 809 857
30 juin 2022	27 132 913	144 311 731	93 158 018	118 207 444
30 juin 2021	38 219 647	199 775 419	96 023 087	142 702 370

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	591 194 846	77 471 393	185 351 325	98 679 642
Liquidités en banque et chez les courtiers	65 852	2 876 530	4 678 976	27 669
Dépôts à terme (note 4)	13 400 000	–	–	4 600 000
Montants à recevoir sur vente de titres	–	–	1 253 481	–
Montants à recevoir sur souscriptions	300 219	745 135	4 567	423 685
Intérêts et dividendes nets à recevoir	516 269	1 749 135	1 911 423	79 640
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	254 978	1 550 551	–
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	49 110	95 862	–
Investissements en mortgage dollar rolls à la valeur de marché (notes 2 (m), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	165 264	6 859	209 652	90 161
Autres créances	2 068	2 623	2 317	517
TOTAL ACTIF	605 644 518	83 155 763	195 058 154	103 901 314
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	–	–	–
Montants à payer sur achats de mortgage dollar rolls (note 2 (m), 12)	–	–	–	–
Montants à payer sur rachats	472 340	223 045	420 972	167 821
Frais de gestion à payer (note 14)	497 789	57 689	135 030	84 665
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	13 824	93 106	–
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	54 128	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 8)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 10)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 11)	–	49 629	96 874	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (note 2 (i), 9)	–	–	–	–
Taxes à payer	–	2 618	223 650	31 264
Frais à payer	569 454	34 340	168 759	78 848
TOTAL PASSIF	1 539 583	381 145	1 192 519	362 598
TOTAL ACTIF NET	604 104 935	82 774 618	193 865 635	103 538 716
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2023	600 802 071	80 705 779	197 904 467	98 779 704
30 juin 2022	548 136 949	83 039 013	207 580 604	95 762 804
30 juin 2021	847 214 503	111 196 701	334 527 482	132 708 301

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

État de l'actif net

Au 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	61 168 580 011	1 721 081 398	4 612 391
Ajustement de change	164 293 783	-	-
	61 332 873 794	1 721 081 398	4 612 391
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	249 828 645	2 904 953	12 064
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	549 099 176	944 463	-
Intérêts bancaires (note 2 (n))	5 835 524	40 426	833
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	828 701	27 313	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	1 372 579	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	10 522 925	-	-
TOTAL REVENUS	817 487 550	3 917 155	12 897
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14,17 et 19)	406 642 241	12 588 782	20 843
Frais d'administration et d'agent de transfert	69 969 871	1 927 623	5 284
Rémunération des administrateurs	117 400	3 355	-
Taxe d'abonnement (note 18)	13 870 343	419 831	570
Commissions du dépositaire	4 226 612	34 887	32
Honoraires d'audit	526 249	6 747	4 280
Frais d'impression et de publication	2 279 044	64 785	231
Frais bancaires	120 649	-	-
Frais financiers sur swaps	8 338 025	-	-
Autres charges (note 21)	9 281 999	246 507	1 506
TOTAL CHARGES	515 372 433	15 292 517	32 746
Remboursement de charges (note 20)	(9 888 050)	(1 026)	(7 597)
CHARGES NETTES	505 484 383	15 291 491	25 149
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	312 003 167	(11 374 336)	(12 252)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	37 558 911	2 856 799	(329 261)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	(94 838 514)	(185 716)	(399)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	(16 572 374)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	4 013	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	3 820 940	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	867 422	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	42 938	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	(9 687 420)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	(7 663 190)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	827 997	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(11 015 152)	335 886	(122)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	215 348 738	(8 367 367)	(342 034)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	3 686 065 986	250 269 669	770 892
Contrats de change à terme	154 152 661	279 420	1 126
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	3 504 222	-	-
Contrats de swaps de devises croisés	(1 040)	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	2 651 064	-	-
Contrats de swaps de rendement total	(1 353 400)	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	3 655 574	-	-
Contrats d'option	(9 087 685)	-	-
Contrats sur différences	3 412 867	-	-
Opérations de Mortgage dollar rolls	326 708	-	-
Opérations de change	(2 544 993)	(85)	(1)
Impôt sur les plus-values	(53 264 788)	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	4 002 865 914	242 181 637	429 983
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	8 891 730 234	119 692 873	120 042
Rachat d'actions	(9 347 044 845)	(278 565 671)	(280 103)
Péréquation (note 24)	(649 223)	-	-
	(455 963 834)	(158 872 798)	(160 061)
Dividendes versés/accumulés	(463 391 158)	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(919 354 992)	(158 872 798)	(160 061)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	64 416 384 716	1 804 390 237	4 882 313

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	1 067 959 345	48 713 162	10 963 469
Ajustement de change	–	–	–
	1 067 959 345	48 713 162	10 963 469
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	–	–	–
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	16 277 622	740 662	177 957
Intérêts bancaires (note 2 (n))	158 950	7 017	480
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	–	–	–
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	–	–	–
Revenus divers (note 2 (n))	4 362	559	120
TOTAL REVENUS	16 440 934	748 238	178 557
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	1 037 294	162 556	18 033
Frais d'administration et d'agent de transfert	1 166 965	49 042	11 918
Rémunération des administrateurs	1 905	99	20
Taxe d'abonnement (note 18)	248 239	7 840	972
Commissions du dépositaire	48 211	2 045	246
Honoraires d'audit	5 050	4 014	2 914
Frais d'impression et de publication	37 995	2 032	426
Frais bancaires	–	–	–
Frais financiers sur swaps	–	–	–
Autres charges (note 21)	144 908	9 690	7 538
TOTAL CHARGES	2 690 567	237 318	42 067
Remboursement de charges (note 20)	(1 330 146)	(35 179)	(15 142)
CHARGES NETTES	1 360 421	202 139	26 925
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	15 080 513	546 099	151 632
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(3 659 584)	(1 423 279)	(51 316)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	434 184	–	(792)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	409 122	5 461	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(5 668)	–	17
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	12 258 567	(871 719)	99 541
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	25 660 441	3 376 271	473 291
Contrats de change à terme	491 419	–	(656)
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	(97 630)	(52 042)	(13 244)
Contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	–
Contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Contrats d'option	–	–	–
Contrats sur différences	–	–	–
Opérations de Mortgage dollar rolls	–	–	–
Opérations de change	(9 060)	–	(28)
Impôt sur les plus-values	–	–	–
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	38 303 737	2 452 510	558 904
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	395 533 095	5 686 225	422 043
Rachat d'actions	(401 012 657)	(14 615 780)	–
Péréquation (note 24)	171 047	(82 601)	3 588
	(5 308 515)	(9 012 156)	425 631
Dividendes versés/accumulés	(143 698)	(224 054)	(65 100)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(5 452 213)	(9 236 210)	360 531
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	1 100 810 869	41 929 462	11 882 904

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	242 806 724	38 176 341	125 019 860
Ajustement de change	–	–	–
	242 806 724	38 176 341	125 019 860
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	477 399	1 068 112	924 067
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	144 358	2 156 178	1 092 637
Intérêts bancaires (note 2 (n))	1 174	6 413	2 375
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	17	–	5 301
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	–	–	–
Revenus divers (note 2 (n))	–	2 844	966 270
TOTAL REVENUS	622 948	3 233 547	2 990 650
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14,17 et 19)	1 853 768	456 017	855 032
Frais d'administration et d'agent de transfert	327 170	114 906	144 373
Rémunération des administrateurs	462	162	244
Taxe d'abonnement (note 18)	55 706	12 505	25 180
Commissions du dépositaire	5 964	909	4 341
Honoraires d'audit	4 664	5 767	6 048
Frais d'impression et de publication	9 203	3 228	4 981
Frais bancaires	–	–	–
Frais financiers sur swaps	–	–	93 316
Autres charges (note 21)	37 335	12 577	19 939
TOTAL CHARGES	2 294 272	606 071	1 153 454
Remboursement de charges (note 20)	(1 800)	(51 201)	(18 593)
CHARGES NETTES	2 292 472	554 870	1 134 861
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	(1 669 524)	2 678 677	1 855 789
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	7 939 476	(1 496 294)	(2 618 963)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	–	(44 425)	22 232
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	–	(110 291)	123 359
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	1 140 281
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	–	14 638	(594 787)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	67 296	2 116	(25 722)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	6 337 248	1 044 421	(97 811)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	5 365 033	3 609 998	4 960 474
Contrats de change à terme	–	62 094	(65 551)
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	–	24 421	291 141
Contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	(1 007 508)
Contrats de swaps de rendement total	–	–	(47 406)
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Contrats d'option	–	–	539 468
Contrats sur différences	–	–	–
Opérations de Mortgage dollar rolls	–	–	–
Opérations de change	29 922	89	218 081
Impôt sur les plus-values	–	–	–
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	11 732 203	4 741 023	4 790 888
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	11 012 223	81 629 954	5 770 430
Rachat d'actions	(36 965 370)	(5 794 706)	(9 511 408)
Péréquation (note 24)	(101)	382	(24 900)
	(25 953 248)	75 835 630	(3 765 878)
Dividendes versés/accumulés	–	(846 296)	(1 610 724)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(25 953 248)	74 989 334	(5 376 602)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	228 585 679	117 906 698	124 434 146

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	9 064 963 673	896 346 291	57 746 962
Ajustement de change	-	-	-
	9 064 963 673	896 346 291	57 746 962
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	93 366 119	934 029	636 597
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	-	15 082 892	14 128
Intérêts bancaires (note 2 (n))	-	370 385	-
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	167 842	-	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	-	-	-
TOTAL REVENUS	93 533 961	16 387 306	650 725
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14,17 et 19)	70 906 469	8 225 350	610 087
Frais d'administration et d'agent de transfert	13 312 277	891 953	86 732
Rémunération des administrateurs	16 836	2 220	113
Taxe d'abonnement (note 18)	2 201 642	117 927	15 160
Commissions du dépositaire	360 548	295 936	69 929
Honoraires d'audit	580 612	17 872	5 456
Frais d'impression et de publication	365 056	4 056	2 448
Frais bancaires	574 292	93 641	1 181
Frais financiers sur swaps	-	305 112	-
Autres charges (note 21)	1 541 644	422 784	10 515
TOTAL CHARGES	89 859 376	10 376 851	801 621
Remboursement de charges (note 20)	(821 279)	(1 004 443)	(4 035)
CHARGES NETTES	89 038 097	9 372 408	797 586
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	4 495 864	7 014 898	(146 861)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	150 974 944	(3 560 380)	814 590
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	62 843 948	(7 161 732)	(50 084)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	(1 765 058)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	4 013	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	7 518	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	(178 845)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	42 938	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	(6 751 199)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	(2 531 396)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(6 907 233)	(2 686 188)	(17 917)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	211 407 523	(17 565 431)	599 728
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	(54 076 424)	14 111 263	3 298 138
Contrats de change à terme	(56 877 847)	4 738 076	52 857
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	(1 206 802)	-
Contrats de swaps de devises croisés	-	(1 040)	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	(681 671)	-
Contrats de swaps de rendement total	-	(734 276)	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	1 145 018	-
Contrats d'option	-	326 927	-
Contrats sur différences	-	3 412 867	-
Opérations de Mortgage dollar rolls	-	-	-
Opérations de change	30 557	(380 438)	113
Impôt sur les plus-values	-	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	100 483 809	3 164 493	3 950 836
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	5 409 232 601	46 976 553	15 456 194
Rachat d'actions	(3 317 082 323)	(267 895 670)	(9 862 231)
Péréquation (note 24)	1 557 975	(1 266 282)	925
	2 093 708 253	(222 185 399)	5 594 888
Dividendes versés/accumulés	-	(47 467)	(555)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	2 093 708 253	(222 232 866)	5 594 333
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	11 259 155 735	677 277 918	67 292 131

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund [*] (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	66 231 320	5 014 271	57 754 961
Ajustement de change	-	-	-
	66 231 320	5 014 271	57 754 961
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	365 242	38 796	277 572
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	34 889	4 620	10 618
Intérêts bancaires (note 2 (n))	2 810	190	733
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	-	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	-	-	-
TOTAL REVENUS	402 941	43 606	288 923
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14,17 et 19)	509 372	21 977	116 871
Frais d'administration et d'agent de transfert	80 787	4 536	61 702
Rémunération des administrateurs	127	-	85
Taxe d'abonnement (note 18)	11 195	394	13 687
Commissions du dépositaire	6 974	6 355	3 496
Honoraires d'audit	5 192	11 325	4 394
Frais d'impression et de publication	2 743	124	1 640
Frais bancaires	-	-	-
Frais financiers sur swaps	-	-	-
Autres charges (note 21)	9 826	12 064	7 974
TOTAL CHARGES	626 216	56 775	209 849
Remboursement de charges (note 20)	(47 117)	(29 404)	(60 975)
CHARGES NETTES	579 099	27 371	148 874
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	(176 158)	16 235	140 049
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(59 780)	(485 463)	(1 652 708)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	372 023	(3 157)	(21)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	6 244	(1 181)	(518)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	142 329	(473 566)	(1 513 198)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	3 620 905	415 263	(3 908 626)
Contrats de change à terme	83 434	1 836	513
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-
Contrats sur différences	-	-	-
Opérations de Mortgage dollar rolls	-	-	-
Opérations de change	-	3 129	2 064
Impôt sur les plus-values	-	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	3 846 668	(53 338)	(5 419 247)
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	6 715 928	7 142	4 236 229
Rachat d'actions	(13 199 069)	(4 952 212)	(1 632 855)
Péréquation (note 24)	(372)	(1 556)	3 345
	(6 483 513)	(4 946 626)	2 606 719
Dividendes versés/accumulés	(64 882)	(14 307)	(67 516)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(6 548 395)	(4 960 933)	2 539 203
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	63 529 593	-	54 874 917

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	7 689 791	124 003 568	1 974 758 426
Ajustement de change	–	–	–
	7 689 791	124 003 568	1 974 758 426
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	63 194	–	11 115 637
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	7 954	2 294 906	346 588
Intérêts bancaires (note 2 (n))	936	38 128	24 376
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	–	–	–
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	–	–	–
Revenus divers (note 2 (n))	969	–	–
TOTAL REVENUS	73 053	2 333 034	11 486 601
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	29 997	627 682	16 383 290
Frais d'administration et d'agent de transfert	8 170	143 601	2 134 802
Rémunération des administrateurs	15	235	3 673
Taxe d'abonnement (note 18)	1 903	27 002	417 901
Commissions du dépositaire	950	16 190	153 581
Honoraires d'audit	3 643	6 606	8 181
Frais d'impression et de publication	336	5 166	73 436
Frais bancaires	–	–	–
Frais financiers sur swaps	–	–	–
Autres charges (note 21)	2 141	20 706	281 435
TOTAL CHARGES	47 155	847 188	19 456 299
Remboursement de charges (note 20)	(7 782)	(219)	–
CHARGES NETTES	39 373	846 969	19 456 299
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	33 680	1 486 065	(7 969 698)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(223 929)	(3 412 146)	(54 949 712)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	–	(3 126 710)	(81 708)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	(29 743)	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(645)	(72 079)	(158 996)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	(220 637)	(5 124 870)	(63 160 114)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	115 222	3 998 775	29 535 676
Contrats de change à terme	–	3 546 188	438 651
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	(5 124)	–	–
Contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	–
Contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Contrats d'option	–	–	–
Contrats sur différences	–	–	–
Opérations de Mortgage dollar rolls	–	–	–
Opérations de change	598	16 770	281 840
Impôt sur les plus-values	(23 504)	69 448	(7 809 052)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	(133 445)	2 506 311	(40 712 999)
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	–	2 366 329	69 629 337
Rachat d'actions	–	(20 168 691)	(201 213 509)
Péréquation (note 24)	–	(102 057)	(6 125)
	–	(17 904 419)	(131 590 297)
Dividendes versés/accumulés	–	(674 238)	(108 760)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	–	(18 578 657)	(131 699 057)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	7 556 346	107 931 222	1 802 346 370

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	9 389 430	412 637 275	32 757 180
Ajustement de change	-	-	-
	9 389 430	412 637 275	32 757 180
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	-	6 323 517	272 663
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	314 050	339 725	32 206
Intérêts bancaires (note 2 (n))	142	11 760	988
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	6 436	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	-	-	-
TOTAL REVENUS	314 192	6 681 438	305 857
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14,17 et 19)	47 188	2 847 397	143 179
Frais d'administration et d'agent de transfert	9 356	434 210	39 048
Rémunération des administrateurs	17	788	63
Taxe d'abonnement (note 18)	1 605	63 768	2 669
Commissions du dépositaire	1 684	69 183	4 994
Honoraires d'audit	6 340	5 623	5 776
Frais d'impression et de publication	863	16 092	1 311
Frais bancaires	-	-	-
Frais financiers sur swaps	-	-	-
Autres charges (note 21)	4 307	70 893	8 424
TOTAL CHARGES	71 360	3 507 954	205 464
Remboursement de charges (note 20)	(13 437)	(95)	(35 960)
CHARGES NETTES	57 923	3 507 859	169 504
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	256 269	3 173 579	136 353
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(131 192)	155 034	(2 589 317)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	118 900	(604)	(1 390)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de prêt garantis mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	6 829	(108 797)	(8 249)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	250 806	3 219 212	(2 462 603)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	235 694	20 586 982	1 394 041
Contrats de change à terme	(38 358)	787	5 254
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-
Contrats sur différences	-	-	-
Opérations de Mortgage dollar rolls	-	-	-
Opérations de change	(137)	72 759	2 395
Impôt sur les plus-values	511	(1 681 999)	(41 771)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	448 516	22 197 741	(1 102 684)
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	31 422	30 070 935	3 847 224
Rachat d'actions	(973 101)	(45 170 994)	(10 801 212)
Péréquation (note 24)	(3 158)	(127 584)	(30 746)
	(944 837)	(15 227 643)	(6 984 734)
Dividendes versés/accumulés	(103 979)	(726 410)	(2 947)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(1 048 816)	(15 954 053)	(6 987 681)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	8 789 130	418 880 963	24 666 815

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	1 362 948 539	60 858 969	600 802 071
Ajustement de change	-	-	-
	1 362 948 539	60 858 969	600 802 071
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	8 212 914	515 330	2 877 199
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	1 833 273	77 666	514 490
Intérêts bancaires (note 2 (n))	53 727	1 100	3 253
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	-	1 522
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	-	-	-
TOTAL REVENUS	10 099 914	594 096	3 396 464
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14,17 et 19)	8 423 336	447 046	4 389 068
Frais d'administration et d'agent de transfert	1 545 601	77 185	688 986
Rémunération des administrateurs	2 536	116	1 124
Taxe d'abonnement (note 18)	286 877	15 239	148 346
Commissions du dépositaire	62 880	1 882	21 149
Honoraires d'audit	5 390	4 201	4 974
Frais d'impression et de publication	49 893	2 390	21 939
Frais bancaires	-	-	-
Frais financiers sur swaps	-	-	-
Autres charges (note 21)	192 018	10 995	85 515
TOTAL CHARGES	10 568 531	559 054	5 361 101
Remboursement de charges (note 20)	(302 878)	(62 182)	(3 620)
CHARGES NETTES	10 265 653	496 872	5 357 481
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	(165 739)	97 224	(1 961 017)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	29 705 292	248 549	(16 498 624)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	696 685	(595)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(323 407)	40 410	63 353
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	29 912 831	385 588	(18 396 288)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	(2 039 646)	1 285 596	47 591 400
Contrats de change à terme	(625 889)	807	-
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-
Contrats sur différences	-	-	-
Opérations de Mortgage dollar rolls	-	-	-
Opérations de change	64 021	594	5 502
Impôt sur les plus-values	(3 083 244)	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	24 228 073	1 672 585	29 200 614
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	208 077 238	4 536 890	13 062 127
Rachat d'actions	(179 337 445)	(5 217 906)	(38 909 138)
Péréquation (note 24)	26 923	(317)	(4 200)
	28 766 716	(681 333)	(25 851 211)
Dividendes versés/accumulés	(3 130 947)	(453 782)	(46 539)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	25 635 769	(1 135 115)	(25 897 750)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	1 412 812 381	61 396 439	604 104 935

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

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

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

Pour la période close le 31 décembre 2023

	Templeton Latin America Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DU SEMESTRE	763 929 924
Ajustement de change	-
	763 929 924
REVENUS	
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	17 494 200
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	492 252
Intérêts bancaires (note 2 (n))	7 670
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-
Revenus divers (note 2 (n))	-
TOTAL REVENUS	17 994 122
CHARGES	
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14,17 et 19)	6 504 597
Frais d'administration et d'agent de transfert	875 576
Rémunération des administrateurs	1 355
Taxe d'abonnement (note 18)	169 040
Commissions du dépositaire	107 679
Honoraires d'audit	5 202
Frais d'impression et de publication	26 927
Frais bancaires	-
Frais financiers sur swaps	-
Autres charges (note 21)	103 154
TOTAL CHARGES	7 793 530
Remboursement de charges (note 20)	(13 539)
CHARGES NETTES	7 779 991
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	10 214 131
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	8 411 956
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	(660 212)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	181 998
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR LE SEMESTRE	18 147 873
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :	
Investissements	44 815 126
Contrats de change à terme	373 836
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-
Contrats de swaps de devises croisés	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-
Contrats de swaps de rendement total	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-
Contrats d'option	-
Contrats sur différences	-
Opérations de Mortgage dollar rolls	-
Opérations de change	(173 636)
Impôt sur les plus-values	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	63 163 199
MOUVEMENTS DE CAPITAL	
Émission d'actions	91 036 254
Rachat d'actions	(131 610 959)
Péréquation (note 24)	(600 093)
	(41 174 798)
Dividendes versés/accumulés	(30 470 117)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(71 644 915)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DU SEMESTRE	755 448 208

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 31 décembre 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022
Franklin NextStep Moderate Fund - USD (suite)					
A (acc) USD	1,58 %	506 693,046	15,10	14,27	13,14
A (Mdis) USD	1,58 %	174 404,018	13,87	13,20	12,30
C (acc) USD	2,26 %	764 842,972	11,84	11,23	10,41
N (acc) USD	2,38 %	1 635 955,267	14,17	13,45	12,48
W (Mdis) EUR-H1 (couverte)	0,83 %	101 354,589	11,67	11,17	10,71
W (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,83 %	78 054,474	13,34	12,68	11,98
W (Mdis) USD	0,83 %	298 781,330	13,80	13,08	12,10
Franklin NextStep Stable Growth Fund - USD²					
A (acc) HKD	–	–	–	11,11	10,98
A (acc) SGD-H1 (couverte)	–	–	–	10,59	10,59
A (acc) USD	–	–	–	11,04	10,90
A (Mdis) HKD	–	–	–	9,93	9,99
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	–	–	–	9,47	9,64
A (Mdis) USD	–	–	–	9,87	9,92
Franklin Sealand China A-Shares Fund - USD					
A (acc) EUR	1,94 %	695,575	7,89	8,86	–
A (acc) HKD	1,74 %	784,995	7,85	8,74	–
A (acc) RMB	1,74 %	687,980	8,18	9,26	–
A (acc) SGD	2,00 %	4 526,027	7,88	8,96	–
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,97 %	3 775,244	7,77	8,71	–
A (acc) USD	2,00 %	4 222,174	7,89	8,76	–
A (Ydis) EUR	2,00 %	4 751,807	7,85	8,86	–
A (Ydis) USD	1,77 %	114,008	7,85	8,75	–
EB (acc) EUR	0,45 %	91,709	7,97	8,88	–
EB (acc) USD	0,45 %	5 000 100,000	7,97	8,78	–
EB (Ydis) USD	0,45 %	1 022 594,888	7,90	8,78	–
I (acc) EUR	1,15 %	144 927,982	7,94	8,87	–
I (acc) USD	0,00 %	114,679	8,41	8,77	–
I (Ydis) USD	1,15 %	296 235,000	7,88	8,77	–
S (acc) EUR	0,80 %	91,709	7,94	8,87	–
S (acc) USD	0,77 %	100,000	7,94	8,77	–
S (Ydis) USD	0,74 %	100,000	7,89	8,77	–
W (acc) EUR	1,25 %	12 224,780	7,93	8,87	–
W (acc) USD	1,25 %	392 619,268	7,93	8,77	–
W (Ydis) USD	0,99 %	100,000	7,88	8,77	–
Franklin Strategic Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,35 %	1 582 943,124	14,77	14,30	14,27
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,35 %	825 837,628	10,79	10,42	10,28
A (acc) USD	1,35 %	5 638 388,018	16,28	15,58	14,93
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,35 %	519 248,889	7,20	7,15	7,35
A (Mdis) EUR	1,35 %	3 911 048,092	7,36	7,33	7,70
A (Mdis) EUR-H1 (couverte)	1,35 %	5 448 006,622	6,05	6,01	6,26
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,35 %	107 460,495	7,01	6,96	7,12
A (Mdis) USD	1,35 %	12 929 110,876	8,12	8,00	8,07
A (Mdis-pc) HKD*	1,35 %	782,970	10,51	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)*	1,35 %	3 412,250	10,50	–	–
A (Mdis-pc) USD*	1,35 %	38 394,693	10,31	–	–
A (Qdis) PLN-H1 (couverte)	1,35 %	501 613,882	8,53	8,36	8,23
C (acc) USD	1,95 %	1 325 737,539	10,35	9,94	9,57
C (Mdis) USD	1,95 %	3 289 000,324	7,71	7,61	7,73
F (Mdis) USD	2,35 %	2 806 148,660	7,98	7,88	8,03
F (Mdis-pc) USD*	2,35 %	42 890,067	10,28	–	–
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,81 %	258 259,475	11,04	10,64	10,47
I (acc) USD	0,81 %	152 796,839	17,73	16,92	16,12
I (Ydis) USD ²	–	–	–	7,75	7,77
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,08 %	497 464,980	9,87	9,57	9,53
N (acc) USD	2,08 %	3 259 695,191	11,94	11,47	11,07
N (Mdis) EUR-H1 (couverte)	2,08 %	1 756 586,871	5,72	5,70	5,98

Informations statistiques

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

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 31 décembre 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022
Franklin U.S. Low Duration Fund - USD					
A (acc) EUR	1,15 %	475 212,605	11,61	11,37	11,62
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,15 %	1 861 635,784	9,17	8,95	9,03
A (acc) USD	1,15 %	5 120 839,819	11,42	11,05	10,85
A (Mdis) USD	1,15 %	2 234 908,596	9,44	9,29	9,29
AX (acc) USD	1,35 %	453 345,542	12,81	12,41	12,21
C (acc) USD	2,05 %	515 793,942	9,99	9,71	9,62
C (Mdis) USD	2,05 %	905 010,369	9,51	9,36	9,28
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,59 %	7 310 245,314	10,06	9,79	9,82
I (acc) USD	0,59 %	733 754,444	14,40	13,89	13,56
N (Mdis) USD	1,85 %	1 515 866,274	9,47	9,32	9,28
W (acc) USD	0,67 %	435 637,049	10,92	10,54	10,30
W (Mdis) USD	0,67 %	129 984,584	9,57	9,41	9,41
Y (Mdis) USD	0,06 %	4 395 602,693	9,60	9,44	9,43
Z (acc) USD	0,85 %	15 861,766	11,04	10,66	10,44
Franklin U.S. Opportunities Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,82 %	160 899,354	33,11	30,60	27,08
A (acc) EUR	1,81 %	12 205 241,778	25,60	23,40	20,37
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,82 %	12 675 394,440	16,26	14,86	13,01
A (acc) HKD	1,81 %	3 789 392,735	38,35	34,77	29,10
A (acc) NOK-H1 (couverte)	1,81 %	443 733,044	24,78	22,58	19,82
A (acc) RMB-H1 (couverte)	1,81 %	247 497,062	273,84	250,28	216,02
A (acc) SEK-H1 (couverte)	1,82 %	948 258,854	31,69	29,04	25,68
A (acc) SGD	1,81 %	8 954 470,883	33,14	30,67	26,34
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,82 %	13 692 017,635	40,35	36,79	31,47
A (acc) USD	1,81 %	101 880 318,421	28,24	25,50	21,32
A (Ydis) EUR	1,81 %	2 209 505,522	26,07	23,82	20,74
A (Ydis) GBP	1,81 %	439 898,516	22,12	20,06	17,49
AS (acc) SGD	1,72 %	8 413 147,102	22,25	20,58	17,66
B (acc) USD	2,05 %	1 536,885	20,87	18,88	15,93
C (acc) USD	2,39 %	4 002 990,642	43,86	39,73	33,40
F (acc) USD	2,81 %	745 362,712	20,12	18,26	15,41
I (acc) EUR	0,85 %	2 701 745,380	69,23	62,95	54,29
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,85 %	534 097,567	43,53	39,53	34,29
I (acc) PLN-H1 (couverte)	0,85 %	16 087,079	9,98	8,95	7,41
I (acc) USD	0,85 %	9 098 362,530	76,45	68,72	56,88
N (acc) EUR	2,56 %	2 609 244,602	48,96	44,91	39,38
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,56 %	907 834,107	27,87	25,57	22,58
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,56 %	7 883 029,471	46,11	41,73	35,20
N (acc) USD	2,56 %	4 964 748,370	54,13	49,08	41,33
S (acc) EUR	0,75 %	7 984 545,085	16,25	14,77	12,73
S (acc) EUR-H1 (couverte)	0,75 %	23 374,565	14,53	13,21	11,30
S (acc) USD	0,75 %	95 703,991	20,22	18,17	15,02
W (acc) EUR	0,90 %	379 190,167	38,27	34,81	30,03
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	279 376,171	19,01	17,27	15,12
W (acc) SGD	0,90 %	67 132,803	8,74	8,05	6,86
W (acc) USD	0,90 %	7 257 679,804	41,67	37,46	31,03
X (Ydis) USD	0,25 %	2 646 105,910	43,40	38,98	32,11
Y (Mdis) USD	0,05 %	37 477,353	24,90	22,32	18,42
Z (acc) USD	1,20 %	857 938,363	50,59	45,56	37,84
Martin Currie UK Equity Income Fund - GBP¹					
A (acc) GBP	1,49 %	80,740	9,87	9,40	—
A (acc) USD	1,75 %	32 814,614	13,27	12,59	11,60
A (Mdis) GBP	1,75 %	17 953,069	11,56	11,30	11,37
A (Qdis) GBP	1,75 %	34 456,519	11,65	11,41	11,48
A (Qdis) USD	1,75 %	34 040,219	11,70	11,41	10,87
A (Ydis) GBP	1,75 %	20 555,589	11,81	11,79	11,89
C (acc) USD	2,38 %	23 078,670	13,00	12,38	11,47
EB (Qdis) GBP	0,40 %	332 822,739	9,70	9,42	—

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 31 décembre 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022
Martin Currie UK Equity Income Fund - GBP¹ (suite)					
EB (Qdis) USD	0,40 %	100,000	9,94	9,62	–
I (Ydis) GBP	0,60 %	17 953,069	12,26	12,17	12,14
N (acc) USD	2,55 %	26 208,560	12,93	12,32	11,43
W (acc) GBP	0,65 %	71 591,087	13,87	13,15	12,49
W (acc) USD	0,65 %	23 974,570	13,76	12,99	11,83
W (Qdis) GBP	0,65 %	1 461 198,919	12,10	11,77	11,72
W (Qdis) USD	0,65 %	28 053,670	11,99	11,63	11,08
W (Ydis) GBP	0,65 %	17 953,069	12,25	12,16	12,13
Templeton All China Equity Fund - USD					
S (acc) USD	1,25 %	400 000,000	4,83	5,56	7,62
Templeton Asia Equity Total Return Fund - USD					
S (acc) USD	1,05 %	800 000,000	9,45	9,61	9,54
Templeton Asian Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,44 %	248 467,964	7,79	7,75	8,15
A (acc) EUR	1,44 %	896 133,662	17,79	17,54	18,35
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,43 %	879 582,570	9,68	9,53	9,92
A (acc) USD	1,43 %	2 161 151,274	16,24	15,83	15,90
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,42 %	260 137,525	5,68	5,70	6,14
A (Mdis) EUR	1,43 %	721 541,784	7,31	7,36	8,05
A (Mdis) SGD	1,43 %	40 960,230	5,96	6,08	6,55
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,43 %	197 290,047	5,59	5,62	5,98
A (Mdis) USD	1,44 %	2 304 225,053	8,06	8,01	8,42
C (Mdis) USD	2,21 %	174 595,344	7,52	7,51	7,95
I (acc) CHF-H1 (couverte)	0,79 %	1 000,000	8,53	8,46	8,72
I (acc) EUR	0,88 %	62 908,890	16,24	15,97	16,62
I (acc) EUR-H1 (couverte)	1,00 %	9 730,036	9,46	9,29	9,63
I (acc) USD	0,87 %	98 082,313	17,96	17,44	17,43
I (Mdis) EUR	0,84 %	20 936,000	7,97	8,00	8,71
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,83 %	6 383,276	5,17	5,30	5,76
N (acc) EUR	2,13 %	274 595,186	15,67	15,50	16,33
N (acc) USD	2,13 %	180 350,049	14,31	13,99	14,15
N (Mdis) USD	2,13 %	454 654,633	7,58	7,57	8,00
W (acc) EUR	0,51 %	89,409	9,32	9,15	9,50
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	22 727,339	8,43	8,28	8,57
W (Mdis) USD	0,90 %	53 421,153	6,27	6,22	6,50
Y (Mdis) USD	0,01 %	121,359	7,56	7,46	7,72
Z (acc) USD	1,14 %	112 993,131	11,05	10,75	10,76
Templeton Asian Growth Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	2,19 %	448 248,921	9,39	9,80	10,55
A (acc) CZK-H1 (couverte)	2,19 %	1 490 265,915	93,17	94,74	96,72
A (acc) EUR	2,18 %	6 005 451,972	30,39	31,38	33,43
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,19 %	1 409 362,690	18,59	19,18	20,53
A (acc) HKD	2,19 %	7 579 004,682	10,11	10,36	10,61
A (acc) RMB-H1 (couverte)	2,19 %	108 530,417	125,48	129,74	136,95
A (acc) SGD	2,19 %	5 152 184,034	8,42	8,80	9,25
A (acc) SGD-H1 (couverte)	2,19 %	70 508,603	10,66	10,99	11,49
A (acc) USD	2,19 %	16 417 259,018	33,60	34,30	35,09
A (Ydis) EUR	2,19 %	2 029 994,193	27,65	28,55	30,43
A (Ydis) GBP	2,19 %	180 935,010	23,94	24,53	26,19
A (Ydis) USD	2,19 %	19 245 209,357	30,52	31,15	31,87
C (acc) USD	2,76 %	390 526,403	27,16	27,80	28,61
F (acc) USD	3,17 %	79 486,017	9,35	9,59	9,91
I (acc) CHF-H1 (couverte)	1,20 %	49 600,000	8,69	9,03	9,63
I (acc) EUR	1,17 %	2 656 687,238	33,86	34,79	36,70
I (acc) EUR-H1 (couverte)	1,19 %	242 565,686	17,95	18,42	19,52
I (acc) USD	1,19 %	621 699,184	37,37	37,95	38,44
I (Ydis) EUR-H2 (couverte)	1,16 %	5 053 341,584	5,46	5,64	5,79
N (acc) EUR	2,68 %	716 197,971	39,86	41,26	44,18
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,68 %	487 129,126	24,32	25,15	27,06
N (acc) HUF	2,68 %	1 996 465,984	170,73	172,02	196,12
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,68 %	2 624 922,883	12,33	12,57	12,89

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

Informations statistiques

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

* Ce compartiment ou cette catégorie d'actions ont été lancés au cours de la période.

^a Ce compartiment ou cette catégorie d'actions ont été dissous au cours de la période.

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

Notes aux états financiers

Pour la période close le 31 décembre 2023

Note 1 - La SICAV

Franklin Templeton Investment Funds (« FTIF » ou la « SICAV ») est un organisme de placement collectif conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif. Elle possède le statut de société d'investissement à capital variable. La SICAV a été constituée à Luxembourg le 6 novembre 1990 pour une durée indéterminée. À la date du présent rapport, elle offre des actions de 83 compartiments de la SICAV (les « compartiments »). Le conseil d'administration de la SICAV peut autoriser à l'avenir la création de compartiments supplémentaires ayant des objectifs d'investissement différents.

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

Fermetures de compartiments

Le Franklin European Income Fund a été mis en liquidation avec effet au 6 novembre 2020. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 13 novembre 2020. Le solde des liquidités en banque est de 6 300 EUR au 31 décembre 2023. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Le Franklin Global Managed Income Fund a été mis en liquidation avec effet au 5 juin 2023. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 12 juin 2023. Le montant résiduel du découvert bancaire est de 6 986 EUR au 31 décembre 2023 et les éventuels autres frais de liquidation, y compris ce découvert, seront contrôlés par la société de gestion.

Le Franklin Global Small-Mid Cap Fund a été mis en liquidation avec effet au 11 janvier 2021. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 18 janvier 2021. Le solde des liquidités en banque est de 222 160 USD au 31 décembre 2023. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Le Franklin K2 Long Short Credit Fund a été mis en liquidation avec effet au 30 avril 2021. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 14 mai 2021. Le solde des liquidités en banque est de 106 245 USD au 31 décembre 2023. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Le Franklin NextStep Dynamic Growth Fund a été mis en liquidation avec effet au 27 novembre 2023. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 5 décembre 2023. Le solde des liquidités en banque est de 21 428 USD au 31 décembre 2023. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Le Franklin NextStep Stable Growth Fund a été mis en liquidation avec effet au 27 novembre 2023. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 5 décembre 2023. Le solde des liquidités en banque est de 21 960 USD au 31 décembre 2023. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Le Franklin Systematic Style Premia Fund a été mis en liquidation avec effet au 4 novembre 2022. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 14 novembre 2022. Le solde des liquidités en banque est de 1 899 USD au 31 décembre 2023. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Le Templeton Global Total Return II Fund a été mis en liquidation avec effet au 25 septembre 2023. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 9 octobre 2023. Le solde des liquidités en banque est de 1 293 USD au 31 décembre 2023. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Au 31 décembre 2023, les soldes de trésorerie ci-dessus sont toujours ouverts et les compartiments n'ont pas d'actionnaire. Les comptes de trésorerie seront fermés dès que toutes les factures auront été payées. En cas de liquidités restantes, le montant sera distribué aux Actionnaires qui étaient encore investis à la clôture.

Changements de nom de compartiments

Le Franklin UK Equity Income Fund a été renommé Martin Currie UK Equity Income Fund avec effet au 29 décembre 2023.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables

(a) Généralités

Les états financiers sont établis conformément à la réglementation du Grand-Duché de Luxembourg sur les organismes de placement collectif en référence au principe comptable de la continuité de l'exploitation sauf en ce qui concerne les Franklin Global Aggregate Bond Fund, Franklin NextStep Dynamic Growth Fund, Franklin NextStep Stable Growth Fund et Templeton Global Total Return II Fund. À ce titre, les états financiers des compartiments correspondants ont été établis en partant du principe que ces derniers étaient en liquidation.

(b) Investissement en titres

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

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

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

Les administrateurs de la SICAV ont recours à plusieurs méthodes afin de diminuer le risque d'arbitrage sur valeur liquidative. Au 31 décembre 2023, une évaluation équitable au niveau du marché a été appliquée aux compartiments suivants :

Franklin Biotechnology Discovery Fund
Franklin Disruptive Commerce Fund
Franklin Diversified Balanced Fund
Franklin Diversified Conservative Fund
Franklin Diversified Dynamic Fund
Franklin European Total Return Fund
Franklin Genomic Advancements Fund
Franklin Global Fundamental Strategies Fund
Franklin Global Growth Fund
Franklin Global Income Fund
Franklin Global Multi-Asset Income Fund
Franklin Global Real Estate Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Income Fund
Franklin India Fund
Franklin Innovation Fund
Franklin Intelligent Machines Fund
Franklin Japan Fund
Franklin MENA Fund
Franklin Mutual European Fund
Franklin Mutual Global Discovery Fund
Franklin Natural Resources Fund
Franklin NextStep Balanced Growth Fund
Franklin NextStep Conservative Fund
Franklin NextStep Growth Fund
Franklin NextStep Moderate Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Franklin Technology Fund

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

Martin Currie UK Equity Income Fund
 Templeton All China Equity Fund
 Templeton Asia Equity Total Return Fund
 Templeton Asian Growth Fund
 Templeton Asian Smaller Companies Fund
 Templeton BRIC Fund
 Templeton China A-Shares Fund
 Templeton China Fund
 Templeton Eastern Europe Fund
 Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund
 Templeton Emerging Markets Fund
 Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
 Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
 Templeton Euroland Fund
 Templeton European Dividend Fund
 Templeton European Opportunities Fund
 Templeton European Small-Mid Cap Fund
 Templeton Frontier Markets Fund
 Templeton Global Balanced Fund
 Templeton Global Climate Change Fund
 Templeton Global Equity Income Fund
 Templeton Global Fund
 Templeton Global Income Fund
 Templeton Global Smaller Companies Fund
 Templeton Growth (Euro) Fund
 Templeton Latin America Fund

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

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

Au cours de la période sous revue, les décotes et les primes ont été amorties sur les revenus de la période restant jusqu'à l'échéance.

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

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

Le 24 février 2022, la Russie a entamé des opérations militaires sur le territoire souverain de l'Ukraine. Les incertitudes politiques et financières actuelles entourant la Russie et l'Ukraine ont augmenté la volatilité des marchés et le risque économique d'un investissement dans les titres de ces pays ainsi que d'autres pays touchés dans la région. Compte tenu des sanctions, des mesures prises par les gouvernements, de l'évolution de la situation en Ukraine même ainsi que d'autres circonstances, le gestionnaire continue d'évaluer la situation et son influence sur la valorisation et la liquidité, et prendra toutes les mesures potentiellement nécessaires conformément aux politiques et procédures de valorisation des compartiments. Les titres de capital russes sont valorisés à zéro au 31 décembre 2023.

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

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(b) Investissement en titres (suite)

Compartiment	Au	% Ukraine	% Russie	% Biélorussie	% exp. totale
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	31/12/2023	0,00 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	31/12/2023	1,27 %	0,00 %	0,00 %	1,27 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	31/12/2023	0,50 %	0,03 %	0,49 %	1,02 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	31/12/2023	0,31 %	0,00 %	0,00 %	0,31 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	31/12/2023	0,43 %	0,00 %	0,00 %	0,43 %

(c) Contrats de change à terme

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

(d) Contrats à terme standardisés sur instruments financiers

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

(e) Contrats de swaps de taux d'intérêt

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

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

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

(f) Contrats de swaps d'inflation

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

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

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

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(g) Contrats de swaps de devises croisés

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

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

Les risques associés aux contrats de swaps de devises comprennent les évolutions des conditions de marché et l'incapacité éventuelle de la contrepartie à remplir ses obligations au titre du contrat. Des titres ont été détenus au cours de la période. Toutefois, le compartiment n'avait pas d'exposition au 31 décembre 2023.

(h) Contrats de swaps de rendement total

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

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

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

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

(i) Contrats sur différences

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

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

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

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

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(j) Contrats de swaps sur défaillance de crédit

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

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

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

(k) Contrats d'options

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

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

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

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

(l) Opérations de change

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

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

La devise de référence de la SICAV, telle qu'indiquée dans les états financiers, est le dollar américain (USD). Les principaux taux de change appliqués au 31 décembre 2023 sont les suivants :

AED	3,6728	HUF	346,8800	PHP	55,3980
AUD	1,4672	IDR	15397,0000	PLN	3,9344
BRL	4,8524	INR	83,2175	QAR	3,6438
CAD	1,3250	ISK	135,9500	RON	4,5055
CHF	0,8411	JPY	140,9750	RSD	106,2100
CLP	881,0100	KES	157,0000	RUB	89,2500
CNH	7,1258	KRW	1294,8600	SAR	3,7500
COP	3875,3400	KWD	0,3073	SEK	10,0841
CZK	22,3610	KZT	455,3600	SGD	1,3197

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)**(l) Opérations de change (suite)**

DKK	6,7516	MAD	9,8672	THB	34,4200
DOP	58,0450	MXN	16,9805	TRY	29,5872
EGP	30,9250	MYR	4,5950	TWD	30,6820
EUR	0,9057	NOK	10,1594	UYU	39,0600
GBP	0,7844	NZD	1,5817	UZS	12352,8600
GHS	11,9650	OMR	0,3850	VND	24270,0000
HKD	7,8090	PEN	3,7055	ZAR	18,2909

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

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

(m) Opérations de mortgage dollar rolls

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

Les Mortgage dollar rolls sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché sur la base de cotations provenant de teneurs de marchés et la variation de valeur, le cas échéant, est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans « l'État des Opérations et de l'Évolution de l'Actif Net ».

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

Les valeurs de marché sont comptabilisées au poste « Investissements en Mortgage dollar rolls à la valeur de marché » ou au poste « Positions vendeuses ouvertes sur mortgage dollar rolls » dans l'« État de l'Actif Net ».

(n) Revenus

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

(o) Prêts de titres

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

(p) Frais d'établissement

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

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

Les Investisseurs sont informés que la volatilité de la Valeur Liquidative du Compartiment peut ne pas correspondre à la performance véritable du portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

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

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

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

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

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

Dans le cas d'un événement de swing pricing se produisant le dernier jour de la période, l'actif net présenté dans l'« état de l'actif net » n'inclut pas l'ajustement du swing pricing ; toutefois, la valeur liquidative par action à la fin de l'exercice présentée dans les informations statistiques inclut cet ajustement. Aucun swing pricing appliqué au 31 décembre 2023.

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

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin European Corporate Bond Fund
Franklin Global Aggregate Bond Fund
Franklin Global Real Estate Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Gulf Wealth Bond Fund

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

Franklin Japan Fund
 Franklin MENA Fund
 Franklin NextStep Dynamic Growth Fund
 Martin Currie UK Equity Income Fund
 Templeton Asian Smaller Companies Fund
 Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund
 Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
 Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
 Templeton Global Bond (Euro) Fund

Note 3 - Investissements entre compartiments

Certains compartiments peuvent investir en actions d'OPCVM et d'autres OPC de type ouvert ou fermé, notamment d'autres compartiments de Franklin Templeton Investment Funds. Au 31 décembre 2023, les compartiments suivants détenaient des actions émises par un autre compartiment de la SICAV :

	Devise	Investissement dans des titres à la valeur de marché selon l'état de l'actif net	Valeur de marché des investissements entre compartiments	Investissement dans des titres à la valeur de marché après déduction des investissements entre compartiments
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	180 024 214	4 060 050	175 964 164
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	120 946 062	2 828 590	118 117 472
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	17 606 976	2 456 780	15 150 196
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	31 207 530	2 752 887	28 454 643
Franklin NextStep Growth Fund	USD	21 616 624	1 581 106	20 035 518
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	61 977 358	4 990 884	56 986 474
Templeton Asian Growth Fund	USD	1 815 158 692	17 402 728	1 797 755 964
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	104 016 304	1 670 904	102 345 400

Le montant total des actifs nets cumulés en fin de semestre, sans investissements croisés entre compartiments, s'élèverait à 64 377 923 553 USD.

Note 4 - Dépôts à terme (« TD »)

Au 31 décembre 2023, la SICAV disposait des liquidités suivantes sous forme de dépôts à terme :

Compartiment et contreparties	Valeur des dépôts à terme dans la devise du compartiment	Compartiment et contreparties	Valeur des dépôts à terme dans la devise du compartiment
Franklin Diversified Balanced Fund		Franklin K2 Alternative Strategies Fund	
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 8 300 000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD 75 824 100
Franklin Diversified Conservative Fund		National Bank of Canada	USD 70 554 100
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 2 700 000	Royal Bank of Canada	USD 99 785 900
Franklin Diversified Dynamic Fund			246 164 100
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 5 900 000	Franklin NextStep Balanced Growth Fund	
Franklin Global Growth Fund		Royal Bank of Canada	USD 300 000
Royal Bank of Canada	USD 4 500 000	Franklin NextStep Conservative Fund	
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		Royal Bank of Canada	USD 600 000
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 800 000	Franklin NextStep Growth Fund	
Franklin Global Real Estate Fund		Royal Bank of Canada	USD 400 000
Royal Bank of Canada	USD 1 200 000	Franklin NextStep Moderate Fund	
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		Royal Bank of Canada	USD 1 200 000
Royal Bank of Canada	USD 900 000	Franklin Sealand China A-Shares Fund	
Franklin India Fund		Royal Bank of Canada	USD 600 000
National Bank of Canada	USD 36 800 000	Martin Currie UK Equity Income Fund	
		Royal Bank of Canada	GBP 600 000
		Templeton Asia Equity Total Return Fund	
		Royal Bank of Canada	USD 200 000

Note 4 - Dépôts à terme (« TD ») (suite)

Compartiment et contreparties	Valeur des dépôts à terme dans la devise du compartiment		Compartiment et contreparties	Valeur des dépôts à terme dans la devise du compartiment	
Templeton Asian Growth Fund			Templeton European Opportunities Fund		
Royal Bank of Canada	USD	8 400 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	5 000 000
Templeton Asian Smaller Companies Fund			Templeton European Small-Mid Cap Fund		
National Bank of Canada	USD	30 000 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	1 700 000
Royal Bank of Canada	USD	30 000 000	Templeton Global Bond (Euro) Fund		
		60 000 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	2 200 000
Templeton BRIC Fund			Templeton Global Climate Change Fund		
Royal Bank of Canada	USD	10 400 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	6 100 000
Templeton China A-Shares Fund			National Bank of Canada	USD	26 628 024
Royal Bank of Canada	USD	1 100 000			32 728 024
Templeton China Fund			Templeton Global Equity Income Fund		
Royal Bank of Canada	USD	6 700 000	Royal Bank of Canada	USD	1 600 000
Templeton Eastern Europe Fund			Templeton Global Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	5 165 000	Royal Bank of Canada	USD	13 400 000
Templeton Emerging Markets Fund			Templeton Global Smaller Companies Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	24 700 000	Royal Bank of Canada	USD	4 600 000
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund			Templeton Growth (Euro) Fund		
Royal Bank of Canada	USD	1 000 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	118 000 000
Templeton Euroland Fund			Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	177 000 000
Groupe Crédit Agricole	EUR	3 600 000			295 000 000
Templeton European Dividend Fund			Templeton Latin America Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	900 000	Royal Bank of Canada	USD	12 100 000

Note 5 - Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	2 041 773	USD	2 341 496	16/01/2024	89 572
EUR	22 025 896	USD	23 824 804	16/01/2024	507 588
PLN	8 814 153	USD	2 199 018	16/01/2024	40 917
USD	261 457	CHF	227 149	16/01/2024	(9 001)
USD	398 353	EUR	362 577	16/01/2024	(2 193)
USD	2 634	PLN	10 246	16/01/2024	30
					626 913

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

J.P. Morgan	626 913
	626 913

Franklin Disruptive Commerce Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	42 112	USD	45 488	16/01/2024	1 034
SGD	35 950	USD	26 825	16/01/2024	434
					1 468

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Disruptive Commerce Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	1 468
	1 468

Franklin Diversified Balanced Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	3 626 975	GBP	3 147 000	12/01/2024	(5 354)
EUR	3 253 883	GBP	2 834 000	19/01/2024	(16 326)
EUR	5 224 957	USD	5 584 000	26/01/2024	172 441
EUR	3 433 073	GBP	3 008 000	13/02/2024	(34 887)
EUR	3 383 723	USD	3 637 000	13/02/2024	95 218
USD	648 000	EUR	594 768	13/02/2024	(8 859)
EUR	3 729 916	USD	4 003 000	14/02/2024	110 615
USD	85 000	EUR	77 860	14/02/2024	(1 007)
EUR	4 013 283	GBP	3 509 000	15/02/2024	(32 024)
EUR	1 256 068	ZAR	25 485 000	15/02/2024	1 204
INR	249 229 000	EUR	2 782 164	15/02/2024	(79 436)
					201 585
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	242 084 876	EUR	9 856 144	16/01/2024	(60 574)
EUR	9 367	CZK	230 240	16/01/2024	50
SGD	45 036	EUR	31 106	16/01/2024	(194)
USD	35 395	EUR	32 771	16/01/2024	(731)
					(61 449)
					140 136

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

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

Franklin Diversified Conservative Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	1 825 579	GBP	1 584 000	12/01/2024	(2 705)
EUR	1 822 312	GBP	1 587 000	19/01/2024	(8 959)
GBP	189 000	EUR	216 228	19/01/2024	1 863
EUR	2 956 816	USD	3 160 000	26/01/2024	97 585
EUR	2 554 278	GBP	2 238 000	13/02/2024	(25 940)
EUR	2 363 892	USD	2 541 000	13/02/2024	66 369
USD	444 000	EUR	407 526	13/02/2024	(6 070)
EUR	2 973 645	GBP	2 600 000	15/02/2024	(23 734)
EUR	422 929	ZAR	8 581 000	15/02/2024	407
INR	85 936 000	EUR	959 311	15/02/2024	(27 390)
					71 426
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	117 936 639	EUR	4 801 641	16/01/2024	(29 527)
EUR	37 593	CZK	923 338	16/01/2024	232
SGD	37 016	EUR	25 572	16/01/2024	(165)
USD	257 221	EUR	238 143	16/01/2024	(5 304)
					(34 764)
					36 662

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
Barclays	41 222
J.P. Morgan	(64 859)
Morgan Stanley	60 299
	36 662

Franklin Diversified Dynamic Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	2 950 420	GBP	2 560 000	12/01/2024	(4 383)
EUR	2 690 415	GBP	2 343 000	19/01/2024	(13 219)
EUR	3 729 706	USD	3 986 000	26/01/2024	123 093
EUR	1 141 507	GBP	1 000 000	13/02/2024	(11 405)
EUR	1 136 554	USD	1 222 000	13/02/2024	31 646
USD	180 000	EUR	165 213	13/02/2024	(2 461)
EUR	1 586 330	GBP	1 387 000	15/02/2024	(12 657)
INR	251 153 000	EUR	2 803 641	15/02/2024	(80 049)
					30 565
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	88 119 325	EUR	3 587 634	16/01/2024	(22 029)
EUR	47 165	CZK	1 155 033	16/01/2024	428
EUR	142	SGD	207	16/01/2024	1
NOK	551 310	EUR	46 567	16/01/2024	2 574
SEK	460 142	EUR	40 826	16/01/2024	502
SGD	62 061	EUR	42 870	16/01/2024	(273)
USD	39 230	EUR	36 333	16/01/2024	(821)
					(19 618)
					10 947

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
Barclays	97 218
J.P. Morgan	(104 050)
Morgan Stanley	17 779
	10 947

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
USD	1 385 578	EUR	1 280 000	13/03/2024	(31 663)
USD	75 625	GBP	60 000	13/03/2024	(890)
					(32 553)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	465 132	USD	502 515	16/01/2024	11 325
GBP	130 318	USD	163 843	16/01/2024	2 299
USD	1 801	EUR	1 646	16/01/2024	(18)
					13 606
					(18 947)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
Citibank	(32 553)
J.P. Morgan	13 606
	(18 947)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
USD	898 461	EUR	830 000	13/03/2024	(20 532)
USD	68 926	JPY	10 000 000	13/03/2024	(2 800)
					(23 332)

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

Citibank					(23 332)
					(23 332)

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
USD	29 010 544	EUR	26 800 000	13/03/2024	(662 949)
					(662 949)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	151 738 831	USD	163 891 388	16/01/2024	3 737 149
GBP	1 314	USD	1 651	16/01/2024	23
USD	33 234	EUR	30 400	16/01/2024	(350)
					3 736 822
					3 073 873

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

Citibank					(662 949)
J.P. Morgan					3 736 822
					3 073 873

Franklin Euro High Yield Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	15 738 699	GBP	13 648 347	10/01/2024	(15 663)
EUR	7 973 955	USD	8 419 370	10/01/2024	350 698
GBP	480 370	EUR	549 459	10/01/2024	5 035
GBP	610 330	EUR	697 151	22/01/2024	7 042
					347 112
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	210 010	USD	230 815	16/01/2024	1 073
USD	3 303 854	EUR	3 058 906	16/01/2024	(68 227)
					(67 154)
					279 958

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

Deutsche Bank					350 698
J.P. Morgan					(67 154)
Morgan Stanley					(3 586)
					279 958

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	25 442 629	DKK	189 600 000	10/01/2024	5 971
EUR	19 887 067	GBP	17 275 000	10/01/2024	(53 561)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
EUR	11 539 957	NOK	130 600 000	10/01/2024	(102 035)
NOK	251 447 000	EUR	21 835 085	10/01/2024	579 493
					429 868

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

Citibank	(47 590)
J.P. Morgan	477 458
	429 868

Franklin European Social Leaders Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	229 051	GBP	199 000	10/01/2024	(656)
					(656)

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

BNP Paribas	(656)
	(656)

Franklin European Total Return Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
DKK	5 350 000	EUR	717 853	10/01/2024	(99)
EUR	122 780 147	DKK	915 050 000	10/01/2024	17 413
EUR	80 140 574	GBP	69 620 000	10/01/2024	(222 175)
EUR	81 787 014	NOK	925 600 000	10/01/2024	(723 152)
NOK	1 880 000 000	EUR	162 660 573	10/01/2024	4 927 060
					3 999 047

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

EUR	46 040	PLN	199 742	16/01/2024	91
NOK	513 472	EUR	43 391	16/01/2024	2 378
PLN	20 988 977	EUR	4 830 261	16/01/2024	(1 955)
SEK	437 734	EUR	38 842	16/01/2024	474
					988
					4 000 035

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

BNP Paribas	17 314
J.P. Morgan	3 982 721
	4 000 035

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
USD	1 358 048	EUR	1 262 854	08/01/2024	(36 569)
USD	372 240	GBP	301 900	10/01/2024	(12 638)
USD	296 643	GBP	243 000	22/01/2024	(13 168)
USD	189 375	EUR	179 000	30/01/2024	(8 489)
USD	657 882	EUR	612 000	06/02/2024	(18 799)
USD	986 289	EUR	915 000	12/02/2024	(25 640)
USD	2 075 425	JPY	280 959 000	15/02/2024	68 597

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	188 000	USD	203 830	11/03/2024	4 310
USD	1 107 292	EUR	1 020 000	11/03/2024	(21 977)
USD	27 433	COP	115 000 000	13/03/2024	(1 883)
USD	149 556	GBP	129 000	15/03/2024	(14 952)
USD	514 779	EUR	492 000	29/05/2024	(31 736)
USD	718 207	EUR	685 000	14/11/2024	(48 620)
					(161 564)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	675 699	USD	731 592	16/01/2024	14 864
GBP	60 020	USD	75 438	16/01/2024	1 081
NOK	326 351	USD	29 764	16/01/2024	2 372
SEK	369 850	USD	35 423	16/01/2024	1 274
SGD	40 206 731	USD	29 995 560	16/01/2024	491 350
USD	43 631	EUR	40 028	16/01/2024	(589)
					510 352
					348 788

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

J.P. Morgan	348 788
	348 788

Franklin Genomic Advancements Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	32 845	USD	35 494	16/01/2024	789
SGD	39 538	USD	29 512	16/01/2024	468
					1 257

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

J.P. Morgan	1 257
	1 257

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	300 000	USD	317 711	24/01/2024	13 818
JPY	180 000 000	USD	1 225 327	24/01/2024	55 951
PLN	1 700 000	USD	431 724	24/01/2024	252
USD	401 379	PLN	1 700 000	24/01/2024	(30 597)
					39 424
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	1 420 235	USD	1 534 715	16/01/2024	34 244
GBP	1 333	USD	1 676	16/01/2024	23
					34 267
					73 691

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

Barclays	55 951
Citibank	(16 527)
J.P. Morgan	34 267
	73 691

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Global Convertible Securities Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	43 057 221	USD	49 321 275	16/01/2024	1 945 440
EUR	122 518 771	USD	132 359 278	16/01/2024	2 989 347
USD	46 113	CHF	39 466	16/01/2024	(878)
USD	1 212 524	EUR	1 106 021	16/01/2024	(9 317)
					4 924 592

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

J.P. Morgan	4 924 592
	4 924 592

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	895 200 000	USD	1 025 888	04/01/2024	(9 773)
USD	1 030 150	CLP	895 200 000	04/01/2024	14 035
INR	83 737 000	USD	1 003 535	08/01/2024	2 471
CLP	895 200 000	USD	1 029 226	18/01/2024	(13 004)
CLP	7 260 000 000	USD	7 883 163	26/01/2024	358 810
MXN	90 500 000	USD	4 968 269	29/01/2024	336 389
USD	4 562 622	MXN	78 300 000	29/01/2024	(26 933)
CLP	822 600 000	USD	942 603	31/01/2024	(8 704)
CLP	1 808 200 000	USD	2 066 128	05/02/2024	(13 562)
THB	10 000 000	USD	285 107	07/02/2024	6 413
USD	6 785 004	EUR	6 260 000	07/02/2024	(136 860)
INR	242 262 199	USD	2 905 938	12/02/2024	163
EUR	830 000	USD	908 842	04/03/2024	9 800
USD	26 865 361	CHF	23 220 000	12/03/2024	(941 017)
JPY	598 000 000	USD	4 196 933	15/03/2024	93 716
INR	580 768 240	USD	6 937 535	20/03/2024	16 655
NZD	9 420 000	USD	5 578 594	20/03/2024	378 849
JPY	1 501 613 760	USD	10 525 822	21/03/2024	258 737
USD	834 639	JPY	117 200 000	21/03/2024	(7 089)
JPY	2 132 400 000	USD	15 178 043	05/04/2024	173 385
NOK	21 350 000	USD	1 945 933	10/04/2024	160 185
USD	362 491	NOK	3 890 000	10/04/2024	(21 247)
INR	67 987 600	USD	811 385	15/04/2024	1 596
JPY	1 060 128 370	USD	7 423 942	15/04/2024	219 349
JPY	121 177 870	USD	834 067	21/05/2024	44 243
MXN	8 990 000	USD	395 728	03/09/2024	112 552
USD	382 204	MXN	8 990 000	03/09/2024	(126 077)
					883 082
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	62 068 315	USD	67 065 549	16/01/2024	1 502 403
PLN	10 893 362	USD	2 709 714	16/01/2024	58 609
USD	319 417	EUR	291 368	16/01/2024	(2 462)
USD	3 976	PLN	15 704	16/01/2024	(15)
					1 558 535
					2 441 617

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
Bank of America	389 544
BNP Paribas	23 640
Citibank	449 584
Deutsche Bank	111 499
HSBC	(133 080)
J.P. Morgan	1 914 601
Morgan Stanley	(314 171)
	2 441 617

Franklin Global Green Bond Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	228 941	CAD	330 000	10/01/2024	3 409
EUR	726 732	GBP	633 000	10/01/2024	(3 944)
EUR	1 462 660	USD	1 542 000	10/01/2024	66 468
USD	10 000	EUR	9 458	10/01/2024	(403)
					65 530

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :				
Deutsche Bank				65 530
				65 530

Franklin Global Income Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CNH	179 400	USD	25 183	16/01/2024	17
EUR	5 667 764	USD	6 121 779	16/01/2024	139 498
SGD	271 973	USD	202 936	16/01/2024	3 289
					142 804

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :				
J.P. Morgan				142 804
				142 804

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	2 876 653	GBP	2 496 000	12/01/2024	(4 280)
EUR	2 502 103	GBP	2 179 000	19/01/2024	(12 289)
GBP	118 000	EUR	134 999	19/01/2024	1 163
EUR	1 059 922	USD	1 133 000	26/01/2024	34 760
EUR	1 802 299	GBP	1 579 000	13/02/2024	(18 149)
EUR	2 861 850	USD	3 077 000	13/02/2024	79 687
USD	449 000	EUR	412 116	13/02/2024	(6 139)
EUR	2 598 731	USD	2 789 000	14/02/2024	77 065
USD	59 000	EUR	54 044	14/02/2024	(699)
EUR	2 356 046	GBP	2 060 000	15/02/2024	(18 801)
EUR	993 721	ZAR	20 158 000	15/02/2024	1 156
INR	168 961 000	EUR	1 886 125	15/02/2024	(53 852)
					79 622

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	2 720	SGD	3 966	16/01/2024	(2)
EUR	316 022	USD	344 630	16/01/2024	4 060
SGD	358 763	EUR	247 655	16/01/2024	(1 408)
USD	22 671 269	EUR	20 984 780	16/01/2024	(462 538)
					<u>(459 888)</u>
					(380 266)

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

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

Franklin Global Real Estate Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	16 323 219	USD	17 646 714	16/01/2024	385 832
USD	401 823	EUR	367 028	16/01/2024	(3 640)
					<u>382 192</u>

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

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

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	1 040 170	USD	1 192 602	16/01/2024	45 891
EUR	20 700 406	USD	22 392 620	16/01/2024	475 480
USD	10 298	CHF	8 879	16/01/2024	(273)
USD	445 931	EUR	407 703	16/01/2024	(4 466)
					<u>516 632</u>

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

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

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	714 724	USD	831 658	16/01/2024	19 338
EUR	43 212 676	USD	46 694 689	16/01/2024	1 043 109
PLN	26 945 784	USD	6 704 606	16/01/2024	143 108
USD	564 286	EUR	515 589	16/01/2024	(5 294)
USD	116 126	PLN	462 858	16/01/2024	(1 500)
					<u>1 198 761</u>

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Franklin Gulf Wealth Bond Fund (suite)**

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	1 198 761
	1 198 761

Franklin High Yield Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
AUD	4 645 303	USD	3 053 807
EUR	35 303	USD	38 144
SGD	12 787 910	USD	9 545 148
USD	2 403	AUD	3 571
USD	3 745	SGD	4 987
			113 749
			856
			151 334
			(32)
			(35)
			265 872
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :			
J.P. Morgan			265 872
			265 872

Franklin Income Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
AUD	194 672 560	USD	127 955 446
CHF	532 714	USD	610 935
CNH	507 516 659	USD	70 696 260
EUR	157 685 767	USD	170 385 903
GBP	21 645	USD	27 208
JPY	4 629 238 285	USD	32 017 175
PLN	15 419 359	USD	3 847 821
SGD	178 701 672	USD	133 412 639
USD	5 367 014	AUD	7 946 571
USD	7 879 576	CNH	56 458 582
USD	1 685 971	EUR	1 540 060
USD	81 397	SGD	108 357
USD	440 271	ZAR	8 114 721
ZAR	115 345 443	USD	6 043 266
			4 788 591
			23 350
			593 082
			3 812 317
			387
			891 048
			70 691
			2 088 599
			(51 622)
			(50 992)
			(15 359)
			(766)
			(2 843)
			255 301
			12 401 784
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :			
J.P. Morgan			12 401 784
			12 401 784

Franklin India Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	13 472 368	USD	14 557 289
PLN	34 483 596	USD	8 574 675
USD	215 773	EUR	196 293
USD	266 448	PLN	1 046 322
			325 871
			188 619
			(1 075)
			547
			513 962

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin India Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	513 962
	513 962

Franklin Innovation Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
CHF	219 424	USD	251 400
			16/01/2024
CZK	1 248 482 640	USD	54 909 032
			16/01/2024
EUR	45 225	USD	48 832
			16/01/2024
USD	100 921	CZK	2 258 006
			16/01/2024
BRL	12 465 244	USD	2 544 579
			02/02/2024
			912 765

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	912 765
	912 765

Franklin Intelligent Machines Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	292 816	USD	316 929
			16/01/2024
SGD	63 807	USD	47 614
			16/01/2024
USD	14 007	EUR	12 745
			16/01/2024
			7 245

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	7 245
	7 245

Franklin Japan Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente JPY
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
JPY	135 841 944	USD	956 733
			16/01/2024
USD	6 064 962	JPY	877 028 262
			16/01/2024
			(22 601 478)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	(22 601 478)
	(22 601 478)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :			
CLP	3 309 624 533	USD	3 646 921
			18/01/2024
CNY	15 534 213	USD	2 159 630
			18/01/2024
COP	10 212 650 360	USD	2 448 216
			18/01/2024
CZK	2 343 774	EUR	94 967
			18/01/2024
			(155)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	85 214	HUF	33 696 405	18/01/2024	(2 783)
EUR	111 309	IDR	1 854 520 000	18/01/2024	2 528
EUR	5 439 786	PLN	24 313 423	18/01/2024	(168 940)
EUR	470 000	USD	498 556	18/01/2024	20 625
HUF	196 450 000	USD	559 630	18/01/2024	5 377
IDR	81 617 673 399	USD	5 179 501	18/01/2024	120 587
INR	168 066 634	USD	2 017 176	18/01/2024	1 489
JPY	703 355 882	USD	4 795 504	18/01/2024	204 888
KRW	2 205 281 000	USD	1 690 000	18/01/2024	23 918
KZT	322 615 208	USD	658 936	18/01/2024	46 186
MXN	76 575 423	USD	4 187 638	18/01/2024	310 193
MYR	7 673 921	USD	1 660 000	18/01/2024	11 831
PEN	21 295 037	USD	5 601 205	18/01/2024	152 494
PLN	25 677 023	EUR	5 634 401	18/01/2024	300 445
PLN	1 110 562	USD	262 269	18/01/2024	19 920
RON	1 879 094	USD	401 655	18/01/2024	15 288
TRY	14 204 739	USD	472 454	18/01/2024	3 073
TWD	51 726 947	USD	1 640 000	18/01/2024	48 710
USD	1 919 734	CLP	1 789 642 872	18/01/2024	(109 903)
USD	2 149 489	CNY	15 514 364	18/01/2024	(41 535)
USD	6 830 722	COP	29 542 595 581	18/01/2024	(768 048)
USD	2 313 668	EUR	2 165 419	18/01/2024	(78 340)
USD	514 505	HUF	190 129 998	18/01/2024	(32 326)
USD	5 348 073	IDR	83 794 057 136	18/01/2024	(93 346)
USD	2 010 000	INR	168 337 985	18/01/2024	(11 924)
USD	4 458 881	JPY	660 331 026	18/01/2024	(235 633)
USD	264 805	KRW	347 902 694	18/01/2024	(5 581)
USD	131 134	KZT	64 065 516	18/01/2024	(8 890)
USD	2 187 695	MXN	38 974 749	18/01/2024	(101 575)
USD	176 750	MYR	827 190	18/01/2024	(3 461)
USD	6 581 832	PEN	25 027 414	18/01/2024	(180 316)
USD	631 543	PLN	2 753 743	18/01/2024	(68 172)
USD	1 546 344	RON	7 028 422	18/01/2024	(13 159)
USD	42 488	THB	1 562 277	18/01/2024	(3 346)
USD	614 123	TRY	18 699 989	18/01/2024	(11 890)
USD	202 000	TWD	6 300 683	18/01/2024	(3 696)
USD	4 535 461	ZAR	87 146 425	18/01/2024	(222 249)
ZAR	107 716 307	USD	5 748 847	18/01/2024	131 864
BRL	20 450 397	USD	4 067 667	02/02/2024	135 002
USD	2 129 267	BRL	10 611 144	02/02/2024	(51 381)
KRW	1 182 025 398	USD	916 968	15/02/2024	3 201
EUR	314 513	USD	346 752	15/03/2024	1 464
GBP	49 832	USD	63 539	15/03/2024	2
USD	4 022	CAD	5 390	15/03/2024	(50)
USD	674 870	CLP	600 080 741	15/03/2024	(3 456)
USD	600 728	HKD	4 684 084	15/03/2024	(140)
AUD	2 874 000	USD	1 950 900	20/03/2024	12 170
CAD	1 203 000	USD	904 679	20/03/2024	4 174
CHF	865 934	USD	1 021 940	20/03/2024	15 912
EUR	5 859 508	USD	6 092 201	20/03/2024	43 527
GBP	4 488 000	USD	5 679 728	20/03/2024	43 086
MXN	60 235 000	USD	3 410 033	20/03/2024	92 639
NZD	3 475 000	USD	2 165 167	20/03/2024	31 992
USD	3 968 734	AUD	5 911 000	20/03/2024	(68 741)
USD	10 544 587	CAD	14 293 000	20/03/2024	(253 610)
USD	9 357 644	CHF	8 119 934	20/03/2024	(374 378)
USD	21 779 444	EUR	20 024 000	20/03/2024	(394 948)
USD	11 922 436	GBP	9 452 000	20/03/2024	(130 159)
USD	95 025	MXN	1 672 000	20/03/2024	(2 202)
USD	1 502 532	NOK	15 596 000	20/03/2024	(35 166)
USD	12 848	NZD	21 000	20/03/2024	(430)
JPY	40 298 000	USD	288 274	21/03/2024	1 063

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	7 921 367	JPY	1 133 793 000	21/03/2024	(219 172)
USD	218 191	AUD	321 000	26/03/2024	(1 102)
USD	573 235	CAD	762 000	26/03/2024	(2 492)
USD	2 537 496	EUR	2 301 000	26/03/2024	(11 247)
USD	1 107 945	HKD	8 640 000	26/03/2024	(645)
PHP	233 260 000	USD	4 000 000	20/09/2024	205 232
USD	4 000 000	PHP	233 260 000	20/09/2024	(205 232)
USD	4 578 845	EUR	3 910 000	31/03/2025	174 372
					<u>(1 417 219)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CAD	8 348 391	USD	6 140 676	16/01/2024	161 006
CHF	23 736 932	USD	27 184 671	16/01/2024	1 078 123
CZK	113 483 465	USD	4 988 306	16/01/2024	83 974
EUR	276 676 928	USD	298 762 610	16/01/2024	6 838 619
GBP	26 618 131	USD	33 453 056	16/01/2024	478 292
HUF	497 402 758	USD	1 398 121	16/01/2024	32 897
JPY	4 103 989	USD	28 331	16/01/2024	836
NOK	393 718	USD	35 889	16/01/2024	2 876
PLN	16 334 877	USD	4 059 262	16/01/2024	91 490
SEK	575 693	USD	55 138	16/01/2024	1 971
SGD	1 319 145	USD	984 356	16/01/2024	15 826
USD	382 608	CHF	327 194	16/01/2024	(6 971)
USD	21 032	CZK	470 340	16/01/2024	9
USD	17 441 511	EUR	15 954 060	16/01/2024	(180 414)
USD	236 785	GBP	184 991	16/01/2024	969
USD	448 020	PLN	1 765 091	16/01/2024	(496)
USD	196 699	SGD	261 150	16/01/2024	(1 306)
BRL	12 912 154	USD	2 636 640	02/02/2024	16 878
USD	67 000	BRL	331 707	02/02/2024	(1 168)
					<u>8 613 411</u>
					<u>7 196 192</u>

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

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

Franklin MENA Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	6 035 741	USD	6 523 342	16/01/2024	144 446
USD	127 195	EUR	115 928	16/01/2024	(873)
					<u>143 573</u>

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

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

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Mutual European Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CNH	282 108	EUR	36 385	16/01/2024	(515)
CZK	447 402 819	EUR	18 213 946	16/01/2024	(110 520)
EUR	63 293	CZK	1 560 043	16/01/2024	168
EUR	428 365	USD	471 322	16/01/2024	1 721
USD	12 884 534	EUR	11 932 809	16/01/2024	(269 611)
					(378 757)

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

J.P. Morgan					(378 757)
					(378 757)

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	3 681 890	GBP	3 164 647	16/01/2024	32 848
EUR	2 241 100	JPY	347 818 090	16/01/2024	3 221
EUR	16 440 726	USD	17 741 112	16/01/2024	421 244
GBP	139 381	EUR	162 151	16/01/2024	(1 434)
JPY	49 013 269	EUR	313 925	16/01/2024	1 627
USD	194 980	EUR	178 094	16/01/2024	(1 764)
					455 742

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

J.P. Morgan					455 742
					455 742

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	2 908 288	USD	3 142 529	16/01/2024	70 308
USD	17 198	EUR	15 717	16/01/2024	(164)
					70 144

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

J.P. Morgan					70 144
					70 144

Franklin Natural Resources Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	2 126 370	USD	2 297 892	16/01/2024	51 146
PLN	127 254 433	USD	31 659 351	16/01/2024	679 733
USD	19 436	EUR	17 833	16/01/2024	(264)
USD	516 126	PLN	2 040 642	16/01/2024	(2 460)
					728 155

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Natural Resources Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	728 155
	728 155

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
SGD	1 805 960	USD	1 347 627
USD	109 691	SGD	16/01/2024
			21 750
			(526)
			21 224

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	21 224
	21 224

Franklin NextStep Conservative Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	1 851 564	USD	2 000 723
GBP	579 119	USD	16/01/2024
PLN	30 349 740	USD	727 892
USD	63 487	EUR	16/01/2024
USD	47 330	GBP	16/01/2024
			7 546 676
			58 448
			166 083
			(1 082)
			(223)
			219 937

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	219 937
	219 937

Franklin NextStep Growth Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
GBP	1 086 828	USD	1 366 738
PLN	6 916 089	USD	16/01/2024
USD	6 427	PLN	1 720 299
			16/01/2024
			25 000
			18 857
			37 282
			74
			56 213

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	56 213
	56 213

Franklin NextStep Moderate Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	1 183 249	USD	1 278 639
GBP	1 091 742	USD	16/01/2024
PLN	55 557 027	USD	1 372 852
USD	83 975	GBP	16/01/2024
			13 814 344
			66 375
			16/01/2024
			28 517
			19 007
			304 327
			(646)

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

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	40 475	PLN	159 842	16/01/2024	(146)
					351 059
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					351 059
					351 059

Franklin Sealand China A-Shares Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
SGD	29 933	USD	22 345	16/01/2024	352
USD	665	SGD	883	16/01/2024	(5)
					347
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					347
					347

Franklin Strategic Income Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
JPY	295 000 000	USD	2 017 896	09/01/2024	76 759
USD	809 184	EUR	750 000	22/01/2024	(19 568)
USD	2 602 533	COP	11 200 000 000	26/02/2024	(261 554)
USD	2 051 084	EUR	1 900 000	20/03/2024	(53 258)
					(257 621)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	3 740 952	USD	2 457 802	16/01/2024	93 093
EUR	60 075 228	USD	64 915 108	16/01/2024	1 451 045
PLN	4 288 626	USD	1 066 308	16/01/2024	23 558
SGD	798 299	USD	595 558	16/01/2024	9 755
USD	11 751	AUD	17 518	16/01/2024	(195)
USD	615 409	EUR	561 644	16/01/2024	(5 049)
USD	5 247	PLN	21 050	16/01/2024	(102)
USD	9 684	SGD	12 892	16/01/2024	(91)
					1 572 014
					1 314 393
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					1 314 393
					1 314 393

Franklin Technology Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	9 483 341	USD	10 864 524	16/01/2024	426 956
CNH	252 037 960	USD	35 105 689	16/01/2024	297 327
EUR	181 624 982	USD	196 239 816	16/01/2024	4 404 474
PLN	74 778 506	USD	18 599 175	16/01/2024	404 237
SGD	238 875 870	USD	178 251 923	16/01/2024	2 876 634
USD	6 975	CHF	6 012	16/01/2024	(183)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Technology Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	10 183 580	CNH	72 599 024	16/01/2024	(14 187)
USD	3 778 153	EUR	3 450 665	16/01/2024	(33 857)
USD	681 713	PLN	2 688 043	16/01/2024	(1 398)
USD	646 750	SGD	855 557	16/01/2024	(1 980)
					8 358 023

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

J.P. Morgan	8 358 023
	8 358 023

Franklin U.S. Government Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	92 014 562	USD	99 432 925	16/01/2024	2 217 168
JPY	13 455 368	USD	92 965	16/01/2024	2 685
PLN	30 935 501	USD	7 702 237	16/01/2024	159 382
USD	816 424	EUR	742 082	16/01/2024	(3 367)
USD	5 994	PLN	23 485	16/01/2024	26
					2 375 894

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

J.P. Morgan	2 375 894
	2 375 894

Franklin U.S. Low Duration Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	10 635 600	USD	11 283 746	26/02/2024	484 598
USD	11 743 751	EUR	10 725 700	26/02/2024	(124 289)
					360 309
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	90 537 609	USD	97 823 446	16/01/2024	2 195 031
USD	230 263	EUR	210 677	16/01/2024	(2 475)
					2 192 556
					2 552 865

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

J.P. Morgan	2 552 865
	2 552 865

Franklin U.S. Opportunities Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	5 288 007	USD	6 057 293	16/01/2024	238 950
CNH	72 817 328	USD	10 145 203	16/01/2024	83 228
EUR	260 516 259	USD	281 434 497	16/01/2024	6 362 363
NOK	11 461 677	USD	1 047 007	16/01/2024	81 619
PLN	361 366 418	USD	89 812 220	16/01/2024	2 021 587
SEK	29 962 912	USD	2 875 372	16/01/2024	97 607
SGD	551 044 695	USD	411 176 107	16/01/2024	6 655 675
USD	1 957	CHF	1 672	16/01/2024	(34)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin U.S. Opportunities Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	729 739	CNH	5 205 908	16/01/2024	(1 519)
USD	2 578 971	EUR	2 351 670	16/01/2024	(18 960)
USD	49 318	NOK	506 352	16/01/2024	(542)
USD	1 548 625	PLN	6 103 305	16/01/2024	(2 404)
USD	17 469	SEK	179 869	16/01/2024	(378)
USD	220 378	SGD	293 677	16/01/2024	(2 304)
					15 514 888

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

J.P. Morgan	15 514 888
	15 514 888

Templeton Asian Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
THB	490 600 000	USD	14 211 381	07/02/2024	90 619
USD	4 295 044	THB	148 070 000	07/02/2024	(21 501)
SGD	23 725 000	USD	17 598 463	20/03/2024	442 811
USD	1 114 590	SGD	1 510 000	20/03/2024	(33 664)
JPY	166 547 490	USD	1 167 444	21/03/2024	28 697
JPY	1 693 613 270	USD	11 863 089	15/04/2024	347 488
THB	144 750 000	USD	4 100 567	17/04/2024	141 846
JPY	186 939 240	USD	1 286 703	21/05/2024	68 254
AUD	4 900 000	USD	3 252 914	11/06/2024	100 662
JPY	783 000 000	USD	5 544 697	20/06/2024	155 584
					1 320 796

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

AUD	1 474 607	USD	969 561	16/01/2024	35 949
CHF	1 944 020	USD	2 227 691	16/01/2024	86 985
EUR	9 045 921	USD	9 775 762	16/01/2024	217 425
SGD	1 101 703	USD	822 205	16/01/2024	13 165
USD	125	AUD	183	16/01/2024	1
USD	4 311	CHF	3 760	16/01/2024	(166)
USD	259 548	EUR	237 988	16/01/2024	(3 361)
USD	630	SGD	838	16/01/2024	(6)
					349 992
					1 670 788

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

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

Templeton Asian Growth Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	4 699 995	USD	5 388 940	16/01/2024	207 178
CNH	13 597 358	USD	1 894 396	16/01/2024	15 585
CZK	139 015 403	USD	6 115 678	16/01/2024	98 393
EUR	7 483 893	HKD	63 070 031	16/01/2024	188 101

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Asian Growth Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
EUR	7 977 733	INR	7 19 181 415	16/01/2024	176 232
EUR	4 597 562	KRW	6 508 926 498	16/01/2024	48 395
EUR	3 568 880	TWD	120 537 853	16/01/2024	(3 361)
EUR	44 502 275	USD	48 113 527	16/01/2024	1 048 912
PLN	31 819 356	USD	7 907 255	16/01/2024	178 976
SGD	750 462	USD	560 169	16/01/2024	8 872
TWD	11 876 865	EUR	349 945	16/01/2024	2 215
USD	78 514	CHF	67 557	16/01/2024	(1 924)
USD	18 061	CZK	403 906	16/01/2024	7
USD	2 235 628	EUR	2 042 271	16/01/2024	(20 504)
USD	91 070	PLN	357 329	16/01/2024	262
					1 947 339

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

J.P. Morgan	1 947 339
	1 947 339

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	734 624	USD	793 961	16/01/2024	17 590
					17 590

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

J.P. Morgan	17 590
	17 590

Templeton BRIC Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	3 236 361	USD	3 495 114	16/01/2024	80 151
USD	3 389	EUR	3 097	16/01/2024	(33)
					80 118

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

J.P. Morgan	80 118
	80 118

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	13 524 600 000	USD	15 499 020	04/01/2024	(147 652)
USD	15 563 406	CLP	13 524 600 000	04/01/2024	212 038
INR	7 524 525 400	USD	90 176 714	08/01/2024	222 023
CLP	13 524 600 000	USD	15 549 449	18/01/2024	(196 459)
CLP	12 429 000 000	USD	14 242 171	31/01/2024	(131 515)
CLP	27 319 400 000	USD	31 216 328	05/02/2024	(204 902)
INR	2 196 329 671	USD	26 344 997	12/02/2024	1 480
THB	3 012 840 000	USD	86 463 839	21/02/2024	1 453 399
INR	12 345 046 550	USD	147 531 029	20/03/2024	290 077

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
INR	1 544 421 500	USD	18 431 610	15/04/2024	36 259
THB	2 835 000 000	USD	80 311 615	17/04/2024	2 778 125
					4 312 873
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	105 216 809	USD	69 181 424	16/01/2024	2 564 199
CHF	986 978	USD	1 131 258	16/01/2024	43 903
CZK	121 463 823	USD	5 344 580	16/01/2024	84 925
EUR	16 305 416	USD	17 622 277	16/01/2024	390 600
GBP	6 241 761	USD	7 848 238	16/01/2024	109 367
NOK	3 870 187	USD	353 536	16/01/2024	27 559
PLN	21 084 183	USD	5 243 729	16/01/2024	114 381
SEK	3 674 749	USD	352 933	16/01/2024	11 683
SGD	17 169 739	USD	12 817 967	16/01/2024	201 054
USD	255 793	AUD	378 184	16/01/2024	(2 084)
USD	1 532	CHF	1 330	16/01/2024	(52)
USD	11 715	CZK	263 647	16/01/2024	(70)
USD	252 432	EUR	232 248	16/01/2024	(4 135)
USD	26 529	GBP	20 935	16/01/2024	(162)
USD	1 058	NOK	11 035	16/01/2024	(28)
USD	399	PLN	1 600	16/01/2024	(8)
USD	514	SEK	5 299	16/01/2024	(12)
USD	37 928	SGD	50 392	16/01/2024	(282)
USD	224 288	ZAR	4 227 701	16/01/2024	(6 571)
ZAR	130 155 111	USD	6 822 251	16/01/2024	285 014
					3 819 281
					8 132 154

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

Citibank	132 149
Deutsche Bank	2 778 125
HSBC	1 449 265
J.P. Morgan	3 772 615
8 132 154	

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	327 200 000	USD	374 967	04/01/2024	(3 572)
USD	376 525	CLP	327 200 000	04/01/2024	5 130
INR	14 000 000	USD	167 781	08/01/2024	413
KRW	1 800 000 000	USD	1 351 047	16/01/2024	40 135
CLP	327 200 000	USD	376 187	18/01/2024	(4 753)
CLP	300 700 000	USD	344 567	31/01/2024	(3 182)
CLP	661 100 000	USD	755 402	05/02/2024	(4 959)
COP	1 024 000 000	USD	252 793	08/02/2024	9 910
INR	227 600 000	USD	2 722 162	20/03/2024	3 148
KRW	881 000 000	USD	673 290	20/03/2024	10 096
THB	53 800 000	USD	1 530 366	20/03/2024	43 065
					95 431
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	15 709 759	USD	16 975 703	16/01/2024	379 143
SGD	217 382	USD	162 229	16/01/2024	2 602
USD	119 641	EUR	109 030	16/01/2024	(806)
					380 939
					476 370

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
Citibank	56 309
Goldman Sachs	9 910
HSBC	(5 095)
J.P. Morgan	415 246
	476 370

Templeton Emerging Markets Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	33 667 471	USD	36 353 146	16/01/2024	839 897
USD	157 671	EUR	143 990	16/01/2024	(1 398)
					838 499

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					838 499
					838 499

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	54 800 000	USD	62 800	04/01/2024	(598)
USD	63 061	CLP	54 800 000	04/01/2024	859
CLP	54 800 000	USD	63 004	18/01/2024	(796)
CLP	50 400 000	USD	57 752	31/01/2024	(533)
UYU	1 790 000	USD	44 285	01/02/2024	653
CLP	110 800 000	USD	126 605	05/02/2024	(831)
MXN	3 850 000	USD	206 556	06/02/2024	18 817
USD	218 518	MXN	3 850 000	06/02/2024	(6 855)
THB	19 060 000	USD	547 602	07/02/2024	8 036
COP	1 285 520 000	USD	317 056	08/02/2024	12 738
INR	4 696 790	USD	56 338	12/02/2024	3
MYR	700 000	USD	154 953	15/02/2024	(1 800)
INR	20 455 200	USD	244 583	20/03/2024	350
SGD	370 000	USD	274 684	20/03/2024	6 676
INR	131 600	USD	1 571	15/04/2024	3
					36 722
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	383 282	USD	414 087	16/01/2024	9 332
GBP	93 588	USD	117 688	16/01/2024	1 628
NOK	709 550	USD	64 797	16/01/2024	5 071
SEK	1 272 493	USD	122 015	16/01/2024	4 244
					20 275
					56 997

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
Citibank					7 488
Goldman Sachs					(1 026)
HSBC					19 269
J.P. Morgan					19 302
Morgan Stanley					11 964
					56 997

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	73 904	USD	79 861	16/01/2024	1 782
					1 782
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					1 782
					1 782

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	76 084	USD	87 253	16/01/2024	3 337
EUR	230 121	USD	248 683	16/01/2024	5 536
GBP	66 592	USD	83 708	16/01/2024	1 190
					10 063
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					10 063
					10 063

Templeton Euroland Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	38 875	USD	42 615	16/01/2024	299
USD	473 797	EUR	438 710	16/01/2024	(9 824)
					(9 525)
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					(9 525)
					(9 525)

Templeton European Dividend Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	25 233	EUR	26 764	16/01/2024	432
EUR	22 126	PLN	95 855	16/01/2024	75
EUR	17 097	USD	18 499	16/01/2024	351
PLN	12 002 418	EUR	2 762 080	16/01/2024	(1 042)
SGD	44 889	EUR	31 011	16/01/2024	(200)
USD	335 904	EUR	311 040	16/01/2024	(6 976)
					(7 360)
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					(7 360)
					(7 360)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton European Opportunities Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	11 584	USD	12 526	16/01/2024	246
NOK	206 361	EUR	17 459	16/01/2024	935
SGD	1 551 491	EUR	1 071 812	16/01/2024	(6 902)
USD	1 844 994	EUR	1 708 734	16/01/2024	(38 629)
					(44 350)

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

J.P. Morgan	(44 350)
	(44 350)

Templeton European Small-Mid Cap Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
USD	392 712	EUR	363 504	16/01/2024	(8 017)
					(8 017)

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

J.P. Morgan	(8 017)
	(8 017)

Templeton Frontier Markets Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	31 206 631	USD	33 721 496	16/01/2024	753 014
PLN	6 472 259	USD	1 609 486	16/01/2024	35 305
USD	306 574	EUR	279 243	16/01/2024	(1 911)
USD	15 426	PLN	60 611	16/01/2024	24
					786 432

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

J.P. Morgan	786 432
	786 432

Templeton Global Balanced Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
MXN	54 900 000	USD	2 945 429	06/02/2024	268 322
USD	3 116 007	MXN	54 900 000	06/02/2024	(97 744)
					170 578
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	9 756 651	USD	10 541 302	16/01/2024	237 041
GBP	1 737 154	USD	2 184 277	16/01/2024	30 416
USD	56 054	EUR	51 131	16/01/2024	(430)
					267 027
					437 605

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Balanced Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
HSBC	170 578
J.P. Morgan	267 027
	437 605

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	937 848	AUD	1 535 000	06/02/2024	(9 501)
THB	60 740 000	EUR	1 587 144	21/02/2024	14 993
EUR	3 709 240	BRL	20 100 000	04/03/2024	(10 578)
EUR	16 540 733	USD	17 654 000	15/03/2024	597 642
EUR	2 044 555	IDR	34 600 000 000	20/03/2024	15 725
EUR	4 556 470	KRW	6 430 000 000	20/03/2024	53 091
EUR	4 163 848	MYR	20 930 000	30/04/2024	14 239
EUR	2 634 162	COP	11 756 000 000	08/05/2024	(36 936)
EUR	2 708 416	IDR	46 086 400 000	20/06/2024	20 309
EUR	4 532 185	INR	414 500 000	20/06/2024	85 696
					744 680

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

Citibank	7 194
Deutsche Bank	569 237
Goldman Sachs	14 239
HSBC	14 993
J.P. Morgan	159 096
Morgan Stanley	(20 079)
	744 680

Templeton Global Bond Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	13 849 600 000	USD	15 871 466	04/01/2024	(151 201)
USD	15 937 399	CLP	13 849 600 000	04/01/2024	217 134
INR	1 404 808 200	USD	16 835 745	08/01/2024	41 451
CLP	13 849 600 000	USD	15 923 107	18/01/2024	(201 180)
CLP	12 727 600 000	USD	14 584 331	31/01/2024	(134 674)
CLP	27 975 800 000	USD	31 966 359	05/02/2024	(209 825)
INR	3 683 923 600	USD	43 994 517	20/03/2024	117 238
KRW	166 102 815 000	USD	126 913 259	20/03/2024	1 931 698
NZD	177 610 000	USD	105 196 363	20/03/2024	7 128 628
USD	13 235 981	NZD	21 500 000	20/03/2024	(361 155)
JPY	9 204 207 440	USD	64 518 488	21/03/2024	1 585 937
USD	21 449 936	JPY	3 012 000 000	21/03/2024	(182 185)
JPY	25 175 000 000	USD	180 573 388	05/04/2024	664 735
NOK	850 740 000	USD	77 540 195	10/04/2024	6 382 950
USD	21 228 556	NOK	227 810 000	10/04/2024	(1 244 270)
INR	354 384 300	USD	4 229 333	15/04/2024	8 320
JPY	42 041 807 800	USD	294 413 358	15/04/2024	8 698 785
JPY	3 371 584 760	USD	23 206 616	21/05/2024	1 231 002
MXN	180 142 000	USD	7 929 608	03/09/2024	2 255 332
USD	7 658 610	MXN	180 142 000	03/09/2024	(2 526 329)
					25 252 391

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

AUD	17 511 925	USD	11 526 037	16/01/2024	415 058
CAD	1 207 513	USD	888 823	16/01/2024	22 695

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
CHF	59 775 179	USD	68 485 670	16/01/2024	2 686 529
CNH	9 329 056	USD	1 300 459	16/01/2024	9 966
CZK	682 889 084	USD	30 040 706	16/01/2024	484 840
EUR	395 937 782	USD	427 794 618	16/01/2024	9 604 763
GBP	11 923 177	USD	14 991 876	16/01/2024	208 952
JPY	735 076 966	USD	5 079 136	16/01/2024	146 363
NOK	228 797 055	USD	20 894 055	16/01/2024	1 635 467
PLN	18 918 291	USD	4 706 000	16/01/2024	101 693
SEK	24 739 922	USD	2 372 067	16/01/2024	82 678
SGD	37 337 313	USD	27 863 030	16/01/2024	448 133
USD	2 974	AUD	4 357	16/01/2024	3
USD	78 190	CHF	67 226	16/01/2024	(1 854)
USD	421 031	CNH	3 005 731	16/01/2024	(1 175)
USD	541 912	CZK	12 081 266	16/01/2024	1 872
USD	5 728 600	EUR	5 218 285	16/01/2024	(36 131)
USD	373 408	GBP	294 170	16/01/2024	(1 628)
USD	170 907	JPY	24 300 000	16/01/2024	(1 836)
USD	7 300	NOK	79 952	16/01/2024	(573)
USD	45 974	PLN	181 114	16/01/2024	(52)
USD	40 455	SEK	414 437	16/01/2024	(667)
USD	618 491	SGD	818 968	16/01/2024	(2 494)
					<u>15 802 602</u>
					41 054 993

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

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

Templeton Global Climate Change Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	9 620 285	EUR	391 719	16/01/2024	(2 449)
EUR	8 687	CZK	212 609	16/01/2024	85
EUR	92 078	PLN	399 006	16/01/2024	291
EUR	891 121	USD	976 092	16/01/2024	7 552
PLN	33 533 908	EUR	7 718 796	16/01/2024	(4 652)
USD	59 296 133	EUR	54 853 526	16/01/2024	(1 178 122)
					<u>(1 177 295)</u>

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

J.P. Morgan	(1 177 295)
	<u>(1 177 295)</u>

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

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CNH	210 810	USD	29 371	16/01/2024	241
					<u>241</u>
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					241
					<u>241</u>

Templeton Global High Yield Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	274 800 000	USD	314 917	04/01/2024	(3 000)
USD	316 226	CLP	274 800 000	04/01/2024	4 308
INR	33 697 400	USD	403 842	08/01/2024	994
CLP	274 800 000	USD	315 942	18/01/2024	(3 992)
CLP	252 400 000	USD	289 221	31/01/2024	(2 671)
CLP	554 800 000	USD	633 938	05/02/2024	(4 161)
THB	24 470 000	USD	692 711	07/02/2024	20 640
COP	17 484 970 000	USD	4 314 401	08/02/2024	171 299
INR	33 791 690	USD	405 332	12/02/2024	23
INR	25 558 200	USD	305 684	20/03/2024	354
THB	58 534 000	USD	1 658 187	17/04/2024	57 360
					<u>241 154</u>
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
Citibank					354
Deutsche Bank					57 360
Goldman Sachs					77 812
HSBC					17 032
J.P. Morgan					(821)
Morgan Stanley					89 417
					<u>241 154</u>

Templeton Global Income Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	524 200 000	USD	600 727	04/01/2024	(5 723)
USD	603 222	CLP	524 200 000	04/01/2024	8 218
INR	72 994 100	USD	874 788	08/01/2024	2 154
CLP	524 200 000	USD	602 681	18/01/2024	(7 614)
CLP	481 800 000	USD	552 086	31/01/2024	(5 098)
CLP	1 059 000 000	USD	1 210 059	05/02/2024	(7 943)
INR	113 773 006	USD	1 364 708	12/02/2024	77
INR	101 791 860	USD	1 217 460	20/03/2024	1 408
KRW	3 748 000 000	USD	2 867 318	20/03/2024	39 983
THB	43 200 000	USD	1 261 130	20/03/2024	2 294
JPY	225 262 650	USD	1 579 018	21/03/2024	38 814
USD	620 994	JPY	87 200 000	21/03/2024	(5 274)
JPY	1 209 000 000	USD	8 366 203	05/04/2024	337 546
JPY	1 028 926 060	USD	7 205 436	15/04/2024	212 893
THB	112 060 000	USD	3 174 504	17/04/2024	109 812
NOK	34 705 000	USD	3 117 113	29/04/2024	307 472
JPY	117 611 290	USD	809 518	21/05/2024	42 941
AUD	2 390 000	USD	1 570 911	22/05/2024	64 152

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Income Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
AUD	3 070 000	USD	2 038 050	11/06/2024	63 068
NOK	8 313 000	USD	766 985	11/06/2024	53 877
JPY	212 700 000	USD	1 506 203	20/06/2024	42 264
MXN	4 382 000	USD	192 889	03/09/2024	54 862
USD	186 298	MXN	4 382 000	03/09/2024	(61 454)
					<u>1 288 729</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	6 905 144	USD	7 460 541	16/01/2024	167 692
SGD	72 726	USD	54 265	16/01/2024	879
USD	25 563	EUR	23 010	16/01/2024	144
USD	26	SGD	35	16/01/2024	1
					<u>168 716</u>
					<u>1 457 445</u>

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

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

Templeton Global Total Return Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
INR	3 421 464 300	USD	41 004 102	08/01/2024	100 956
USD	14 855 637	INR	1 240 000 000	08/01/2024	(41 573)
KRW	6 645 000 000	USD	4 987 615	16/01/2024	148 165
EUR	32 700 000	USD	35 754 998	06/02/2024	401 010
INR	5 885 259 451	USD	70 593 746	12/02/2024	3 966
INR	6 649 001 270	USD	79 523 996	20/03/2024	91 963
KRW	111 182 710 000	USD	84 943 624	20/03/2024	1 300 137
JPY	648 496 310	USD	4 545 747	21/03/2024	111 740
USD	4 618 262	JPY	648 496 310	21/03/2024	(39 225)
AUD	50 120 000	USD	31 985 080	25/03/2024	2 261 129
JPY	38 263 418 970	USD	267 830 196	15/04/2024	8 040 599
USD	11 457 694	JPY	1 601 500 000	15/04/2024	(88 767)
AUD	124 437 000	USD	81 124 214	07/05/2024	3 980 632
JPY	338 584 720	USD	2 330 478	21/05/2024	123 621
AUD	128 930 000	USD	84 770 759	22/05/2024	3 433 688
AUD	55 590 000	USD	36 903 977	11/06/2024	1 142 002
NOK	1 065 091 000	USD	98 268 772	11/06/2024	6 902 944
JPY	6 088 000 000	USD	43 111 262	20/06/2024	1 209 700
MXN	473 620 000	USD	20 848 114	03/09/2024	5 929 601
USD	20 135 621	MXN	473 620 000	03/09/2024	(6 642 094)
					<u>28 370 194</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	46 997 551	USD	30 900 898	16/01/2024	1 145 965
CHF	18 124 927	USD	20 765 324	16/01/2024	815 387
CNH	35 098 812	USD	4 889 591	16/01/2024	40 633
EUR	359 849 487	USD	388 798 976	16/01/2024	8 733 036
GBP	23 408 076	USD	29 430 475	16/01/2024	412 422
JPY	8 318 703	USD	57 480	16/01/2024	1 656
NOK	3 494 852	USD	319 148	16/01/2024	24 988
PLN	52 935 912	USD	13 169 008	16/01/2024	283 560
SEK	30 442 222	USD	2 918 672	16/01/2024	101 865
SGD	83 291 820	USD	62 157 657	16/01/2024	998 689

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

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	261 114	AUD	389 060	16/01/2024	(4 180)
USD	117 084	CHF	100 538	16/01/2024	(2 623)
USD	2 971	CNH	21 223	16/01/2024	(10)
USD	7 205 266	EUR	6 553 259	16/01/2024	(34 233)
USD	17 686	GBP	13 972	16/01/2024	(126)
USD	61 615	PLN	242 966	16/01/2024	(130)
USD	56 982	SEK	583 415	16/01/2024	(906)
USD	624 176	SGD	826 083	16/01/2024	(2 205)
					<u>12 513 788</u>
					40 883 982

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

Bank of America	307 807
Barclays	401 010
BNP Paribas	1 096 037
Citibank	2 063 007
Deutsche Bank	15 189 663
Goldman Sachs	3 399 847
HSBC	63 349
J.P. Morgan	14 462 924
Morgan Stanley	3 900 338
	<u>40 883 982</u>

Templeton Latin America Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
BRL	23 969	EUR	4 462	16/01/2024	(7)
EUR	14 530 044	BRL	77 321 120	16/01/2024	174 392
EUR	7 108 436	MXN	133 804 360	16/01/2024	(8 600)
EUR	3 545 981	USD	3 824 231	16/01/2024	93 076
MXN	42 091	EUR	2 235	16/01/2024	4
PLN	19 284 401	USD	4 802 271	16/01/2024	98 461
USD	1 209	EUR	1 105	16/01/2024	(12)
USD	60 793	PLN	240 218	16/01/2024	(254)
					<u>357 060</u>

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

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

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats financiers à terme

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Diversified Balanced Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
14	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	1 984 080	133 266
51	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	6 371 813	365 482
					<u>498 748</u>

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

Franklin Diversified Conservative Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
21	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	2 976 120	199 899
25	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	3 123 438	179 158
					<u>379 057</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
11	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	1 558 920	104 709
27	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	3 373 313	193 490
					<u>298 199</u>

Franklin Euro Government Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(40)	Euro-BTP, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(4 766 000)	(146 047)
(42)	Euro-Bund, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(5 763 240)	(139 061)
					<u>(285 108)</u>

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(52)	Euro-Bobl, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(6 202 560)	(79 611)
					<u>(79 611)</u>

Franklin European Corporate Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(12)	Euro-OAT, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(1 578 120)	(42 252)
					<u>(42 252)</u>

Franklin European Social Leaders Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(4)	Euro-Bund, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(548 880)	(13 244)
					<u>(13 244)</u>

Franklin European Total Return Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(1 025)	Euro-BTP, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(122 128 750)	(3 742 450)
(550)	Euro-Bund, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(75 471 000)	(1 821 039)
					<u>(5 563 489)</u>

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (suite)**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(30)	Euro-Bobl, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(3 578 400)	(53 022)
(1)	Long Gilt, 26/03/2024	J.P. Morgan	GBP	(102 650)	(8 223)
17	US 2 Year Note, 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	3 500 539	36 103
(26)	US 5 Year Note, 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	(2 828 109)	(52 692)
2	US 10 Year Note, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	225 781	7 403
(31)	US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(3 658 484)	(140 787)
					(211 218)

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
1	US 5 Year Note, 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	108 773	2 499
(5)	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(624 688)	(42 240)
					(39 741)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
42	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	Citigroup	EUR	5 952 240	357 516
335	US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	Morgan Stanley	USD	39 535 234	1 661 258
					2 018 774

Franklin Global Green Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(3)	Euro-Bund, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(411 660)	(9 933)
					(9 933)

Franklin Global Income Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
4	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	499 750	20 243
					20 243

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
8	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	1 133 760	76 152
30	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	3 748 125	214 989
					291 141

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

Franklin Income Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
750	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	93 703 125	3 795 570
					3 795 570

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
(259)	SOFR à 3 mois, 17/09/2024	J.P. Morgan	USD	(61 826 538)	(84 216)
2	SOFR à 3 mois, 17/09/2024	Barclays	USD	477 425	1 225
2	SOFR à 3 mois, 17/12/2024	Barclays	USD	479 525	1 400
3	SOFR à 3 mois, 18/03/2025	Barclays	USD	722 025	2 275
2	SOFR à 3 mois, 17/06/2025	Barclays	USD	482 900	1 650
(312)	SOFR à 3 mois, 16/09/2025	Morgan Stanley	USD	(75 496 200)	(227 970)
2	SOFR à 3 mois, 16/09/2025	Barclays	USD	483 950	1 650
2	SOFR à 3 mois, 16/12/2025	Barclays	USD	484 500	1 875
2	SOFR à 3 mois, 17/03/2026	Barclays	USD	484 675	1 850
24	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 17/06/2024	Barclays	CAD	4 314 177	25 810
31	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 18/09/2024	Barclays	CAD	5 599 675	36 772
35	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 18/12/2024	Barclays	CAD	6 345 987	42 281
25	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 19/03/2025	Barclays	CAD	4 546 998	40 848
23	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 18/06/2025	Barclays	CAD	4 192 351	18 433
(38)	Euribor EUR à 3 mois, 17/06/2024	Barclays	EUR	(10 162 412)	(59 475)
(36)	Euribor EUR à 3 mois, 16/09/2024	Barclays	EUR	(9 673 748)	(67 189)
(39)	Euribor EUR à 3 mois, 16/12/2024	Barclays	EUR	(10 515 952)	(95 643)
(24)	Euribor EUR à 3 mois, 17/03/2025	Barclays	EUR	(6 486 589)	(50 989)
(25)	Euribor EUR à 3 mois, 16/06/2025	Barclays	EUR	(6 765 834)	(51 375)
91	Euribor EUR à 3 mois, 16/06/2025	Morgan Stanley	EUR	24 627 634	27 343
(20)	Euribor EUR à 3 mois, 15/09/2025	Barclays	EUR	(5 414 875)	(33 339)
(19)	Euribor EUR à 3 mois, 15/12/2025	Barclays	EUR	(5 143 607)	(27 958)
(8)	Euribor EUR à 3 mois, 16/03/2026	Barclays	EUR	(2 164 846)	(2 539)
1	SOFR à 3 mois, 16/06/2026	Barclays	USD	242 325	1 088
(15)	SONIA à 3 mois, 17/09/2024	Barclays	GBP	(4 564 123)	(31 595)
(10)	SONIA à 3 mois, 17/12/2024	Barclays	GBP	(3 059 479)	(33 523)
(16)	SONIA à 3 mois, 18/03/2025	Barclays	GBP	(4 914 286)	(53 599)
(11)	SONIA à 3 mois, 17/06/2025	Barclays	GBP	(3 387 860)	(13 926)
24	SONIA à 3 mois, 16/09/2025	Morgan Stanley	GBP	7 405 844	14 245
33	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 13/06/2024	Barclays	AUD	22 263 326	18 755
27	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 12/09/2024	Barclays	AUD	18 222 566	18 192
22	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 12/12/2024	Barclays	AUD	14 853 458	16 621
14	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 13/03/2025	Barclays	AUD	9 454 741	10 714
9	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 13/06/2025	Barclays	AUD	6 079 236	6 778
(72)	Obligation à 10 ans de l'État australien, 15/03/2024	Morgan Stanley	AUD	(5 724 134)	(161 243)
(59)	Obligation à 10 ans de l'État australien, 15/03/2024	Barclays	AUD	(4 690 609)	(125 640)
376	Obligation à 3 ans de l'État australien, 15/03/2024	Barclays	AUD	27 379 046	259 560
(13)	Obligation à 10 ans de l'État canadien, 19/03/2024	Morgan Stanley	CAD	(1 218 324)	(53 439)
54	Obligation à 10 ans de l'État canadien, 19/03/2024	Barclays	CAD	5 060 730	238 014
41	Euro-Bobl, 07/03/2024	Morgan Stanley	EUR	5 398 845	(4 376)
25	Euro-Bobl, 07/03/2024	Barclays	EUR	3 291 979	40 272
85	Euro-Bund, 07/03/2024	Morgan Stanley	EUR	12 876 142	(54 591)
189	Euro-Bund, 07/03/2024	Barclays	EUR	28 630 480	674 867
(24)	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	Barclays	EUR	(3 754 843)	(227 458)
19	Euro-OAT, 07/03/2024	Barclays	EUR	2 758 429	56 677
(41)	Euro-Schatz, 07/03/2024	Morgan Stanley	EUR	(4 822 434)	(13 755)
133	Euro-Schatz, 07/03/2024	Barclays	EUR	15 643 507	63 036
(1)	Obligation à 10 ans de l'État japonais, 13/03/2024	Morgan Stanley	JPY	(1 040 496)	(11 068)

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

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
3	Obligation à 10 ans de l'État japonais, 13/03/2024	Barclays	JPY	3 121 489	41 844
(10)	Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2024	Morgan Stanley	JPY	(1 039 220)	(4 280)
28	Obligation à 10 ans de l'État coréen, 19/03/2024	Barclays	KRW	2 511 065	34 444
250	Obligation à 3 ans de l'État coréen, 19/03/2024	Barclays	KRW	20 463 545	85 410
(8)	Long Gilt, 26/03/2024	Barclays	GBP	(1 046 743)	(70 973)
40	Long Gilt, 26/03/2024	Morgan Stanley	GBP	5 233 713	(36 737)
(84)	US 2 Year Note, 28/03/2024	Morgan Stanley	USD	(17 296 781)	(160 636)
125	US 2 Year Note, 28/03/2024	Barclays	USD	25 739 258	252 789
125	US 2 Year Note, 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	25 739 258	273 162
(151)	US 5 Year Note, 28/03/2024	Morgan Stanley	USD	(16 424 789)	(247 486)
(40)	US 5 Year Note, 28/03/2024	Barclays	USD	(4 350 938)	(98 148)
(74)	US 10 Year Note, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(8 353 906)	(273 280)
(49)	US 10 Year Note, 19/03/2024	Barclays	USD	(5 531 641)	(180 547)
(49)	US 10 Year Note, 19/03/2024	Morgan Stanley	USD	(5 531 641)	(64 700)
(13)	US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	Barclays	USD	(1 534 203)	(67 516)
(20)	US Long Bond, 19/03/2024	Barclays	USD	(2 498 750)	(183 609)
7	US Long Bond, 19/03/2024	Morgan Stanley	USD	874 563	(2 762)
25	US Ultra Bond, 19/03/2024	Barclays	USD	3 339 844	216 336
					<u>(349 364)</u>
Contrats à terme standardisés sur devises					
(76)	Taux de change AUD/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(5 191 180)	(137 888)
(176)	Taux de change CAD/USD, 19/03/2024	Barclays	USD	(13 310 000)	(225 866)
(88)	Taux de change CHF/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(13 178 000)	(453 750)
139	Taux de change EUR/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	19 242 813	270 912
(34)	Taux de change GBP/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(2 709 588)	(31 012)
(26)	Taux de change JPY/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(2 332 200)	(32 062)
247	Taux de change MXN/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	7 192 640	166 810
(33)	Taux de change NZD/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(2 086 425)	(49 730)
293	Taux de change USD/KRW, 15/01/2024	Barclays	KRW	2 928 635	(12 248)
					<u>(504 834)</u>
Contrats à terme standardisés sur indices					
35	CAC 40 10 Euro Index, 19/01/2024	Morgan Stanley	EUR	2 919 120	(9 891)
(77)	CAC 40 10 Euro Index, 19/01/2024	Barclays	EUR	(6 422 063)	42 495
55	CBOE Volatility Index, 17/01/2024	Barclays	USD	772 816	(79 334)
29	CBOE Volatility Index, 14/02/2024	Barclays	USD	443 567	(28 683)
8	CBOE Volatility Index, 20/03/2024	Barclays	USD	130 135	(2 615)
1	CBOE Volatility Index, 17/04/2024	Barclays	USD	16 951	51
19	DAX Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	EUR	8 868 776	(39 668)
10	DJIA CBOT E-Mini Index, 15/03/2024	Barclays	EUR	4 667 777	(23 307)
8	EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	1 520 480	8 328
5	DJIA CBOT E-Mini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	950 300	26 140
295	EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	Barclays	EUR	14 794 972	(122 080)
144	EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	EUR	7 221 952	(56 618)
(8)	FTSE 100 Index, 15/03/2024	Barclays	GBP	(790 946)	(16 322)
37	FTSE 100 Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	GBP	3 658 125	74 456
283	FTSE China A50 Index, 30/01/2024	Barclays	USD	3 253 085	87 066
(21)	FTSE Taiwan Index, 30/01/2024	Barclays	USD	(1 302 420)	(1 860)
11	FTSE/JSE Top 40 Index, 20/03/2024	Barclays	ZAR	429 296	11 641
(16)	FTSE/MIB Index, 15/03/2024	Barclays	EUR	(2 695 493)	10 289
5	Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2024	Barclays	HKD	185 567	5 084
(17)	Hang Seng Index, 30/01/2024	Morgan Stanley	HKD	(1 864 916)	(62 939)
5	Hang Seng Index, 30/01/2024	Barclays	HKD	548 505	9 957
(37)	IBEX 35 Index, 19/01/2024	Barclays	EUR	(4 119 825)	30 144
(7)	iBoxx iShares Bond Index, 01/03/2024	Morgan Stanley	USD	(1 071 070)	(38 398)
12	KOSPI 200 Index, 14/03/2024	Barclays	KRW	844 864	55 672
12	MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024	Barclays	USD	620 220	28 350
23	MSCI Singapore Index, 30/01/2024	Barclays	SGD	501 390	16 632
15	NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	5 107 050	75 076
8	NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	2 723 760	109 604
(23)	Nikkei 225 Index, 07/03/2024	Barclays	JPY	(1 067 429)	(15 723)
21	Nikkei 225 Index, 07/03/2024	Morgan Stanley	JPY	4 981 915	95 481

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
(69)	Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	(7 064 565)	(492 778)
6	Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	614 310	(10 278)
135	Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	J.P. Morgan	USD	13 821 975	115 858
25	S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	6 025 000	63 493
67	S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	J.P. Morgan	USD	16 147 000	261 828
61	S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	14 701 000	336 740
(8)	S&P Midcap 400 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	(2 247 600)	(123 420)
23	S&P/TSX 60 Index, 14/03/2024	Barclays	CAD	4 410 279	133 824
(10)	SPI 200 Index, 21/03/2024	Barclays	AUD	(1 292 200)	(25 163)
23	TOPIX Index, 07/03/2024	Barclays	JPY	3 859 433	29 965
31	TOPIX Index, 07/03/2024	Morgan Stanley	JPY	5 201 844	53 712
					<u>532 809</u>
					<u>(321 389)</u>

Franklin Strategic Income Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
(217)	SOFR à 3 mois, 18/03/2025	J.P. Morgan	USD	(52 226 475)	(184 339)
(111)	US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(13 099 734)	(504 107)
10	US Ultra Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	1 335 938	119 984
					<u>(568 462)</u>

Franklin U.S. Government Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
98	US 5 Year Note, 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	10 659 797	244 876
128	US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	15 106 000	670 818
52	US Long Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	6 496 750	481 735
16	US Ultra Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	2 137 500	191 975
					<u>1 589 404</u>

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
307	US 2 Year Note, 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	63 215 617	651 985
(220)	US 5 Year Note, 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	(23 930 156)	(445 851)
(27)	US 10 Year Note, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(3 048 047)	(84 202)
(4)	US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(472 063)	(18 166)
					<u>103 766</u>

Templeton Asia Equity Total Return Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
	Contrats à terme standardisés sur indices				
(1)	FTSE Taiwan Index, 30/01/2024	J.P. Morgan	USD	(62 020)	(1 402)
(1)	KOSPI 200 Index, 11/01/2024	J.P. Morgan	KRW	(18 015 000)	(681)
(1)	MSCI China, 15/03/2024	J.P. Morgan	USD	(21 445)	(876)
(1)	MSCI India Index, 25/01/2024	J.P. Morgan	USD	(49 941)	(1 337)
(1)	SET50 Index, 28/03/2024	J.P. Morgan	THB	(174 640)	(36)
					<u>(4 332)</u>

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

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Diversified Balanced Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
3 189 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,12 %	J.P. Morgan	10/11/2033	GBP	(253 214)
16 558 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,426 %	J.P. Morgan	24/10/2033	GBP	(1 791 875)
105 934 000	Reçoit : taux fixe de 4,267 % Paie : taux variable SONIA 1 jour	J.P. Morgan	19/12/2025	GBP	505 062
					(1 540 027)

Franklin Diversified Conservative Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
1 531 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,12 %	J.P. Morgan	10/11/2033	GBP	(121 565)
7 973 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,426 %	J.P. Morgan	24/10/2033	GBP	(862 823)
50 159 000	Reçoit : taux fixe de 4,267 % Paie : taux variable SONIA 1 jour	J.P. Morgan	19/12/2025	GBP	239 144
					(745 244)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
2 614 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,12 %	J.P. Morgan	10/11/2033	GBP	(207 558)
12 782 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,426 %	J.P. Morgan	24/10/2033	GBP	(1 383 243)
83 807 000	Reçoit : taux fixe de 4,267 % Paie : taux variable SONIA 1 jour	J.P. Morgan	19/12/2025	GBP	399 567
					(1 191 234)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
5 100 000	Reçoit : taux fixe de 4,928 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citigroup	28/02/2025	USD	14 869
1 900 000	Reçoit : taux fixe de 4,785 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citigroup	08/11/2025	USD	20 226
710 000	Reçoit : taux fixe de 3,44 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citigroup	26/05/2043	USD	(6 066)
540 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,26 %	Citigroup	26/05/2053	USD	7 432
					36 461

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
10 300 000	Reçoit : taux fixe de 3,232 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	24/04/2033	USD	(206 709)

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

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
14 060 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	03/05/2033	USD	(223 177)
					(429 886)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
10 401 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,437 %	J.P. Morgan	12/09/2033	GBP	(1 126 724)
2 600 000	Reçoit : taux variable SONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,12 %	J.P. Morgan	10/11/2033	GBP	(206 447)
68 306 000	Reçoit : taux fixe de 4,267 % Paie : taux variable SONIA 1 jour	J.P. Morgan	19/12/2025	GBP	325 663
					(1 007 508)

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
51 500 000	Reçoit : taux fixe de 2,925 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	11/05/2032	USD	(2 131 248)
12 500 000	Reçoit : taux fixe de 3,559 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	29/09/2032	USD	51 593
					(2 079 655)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
99 000 000	Reçoit : taux fixe de 9,47 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	22/10/2024	MXN	(73 055)
76 851 064	Reçoit : taux fixe de 6,295 % Paie : taux variable JIBAR 3 mois	Citibank	31/07/2025	ZAR	(110 125)
43 000 000	Reçoit : taux fixe de 7,57 % Paie : taux variable JIBAR 3 mois	Citibank	04/11/2025	ZAR	(11 751)
212 844 232	Reçoit : taux fixe de 4,75 % Paie : taux variable PRIBOR 6 mois	Citibank	18/01/2026	CZK	101 386
7 385 903	Reçoit : taux fixe de 13,505 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04/01/2027	BRL	199 891
4 983 258	Reçoit : taux fixe de 13,405 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04/01/2027	BRL	130 023
3 715 985	Reçoit : taux fixe de 13,47 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04/01/2027	BRL	99 333
2 535 763	Reçoit : taux fixe de 13,285 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04/01/2027	BRL	63 337
5 638 009	Reçoit : taux fixe de 10,415 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04/01/2027	BRL	12 833
87 500 000	Reçoit : taux variable TIIE à 4 semaines Paie : taux fixe de 8,78 %	Citibank	19/10/2027	MXN	5 341
26 000 000	Reçoit : taux fixe de 8,724 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	12/10/2032	MXN	25 569
45 000 000	Reçoit : taux fixe de 8,468 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	12/10/2032	MXN	1 862
4 062 791 684	Reçoit : taux variable IBR 1 jour Paie : taux fixe de 8,37 %	Citibank	19/07/2033	COP	(40 628)

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

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
31 000 000	Reçoit : taux fixe de 7,974 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	06/10/2033	MXN	(60 708)
15 750 000	Reçoit : taux fixe de 9,61 % Paie : taux variable JIBAR 3 mois	Citibank	18/01/2034	ZAR	26 740
1 298 000 000	Reçoit : taux variable CLICP 1 jour Paie : taux fixe de 5,785 %	Citibank	18/01/2034	CLP	(104 235)
48 020 000	Reçoit : taux variable PRIBOR 6 mois Paie : taux fixe de 4,545 %	Citibank	18/01/2034	CZK	(197 979)
5 700 000	Reçoit : taux fixe de 4,182 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	22/11/2028	USD	154 748
					<u>222 582</u>

Franklin Strategic Income Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
25 000 000	Reçoit : taux fixe de 4,902 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citigroup	14/09/2025	USD	254 650
					<u>254 650</u>

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
3 280 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	03/05/2033	USD	(47 155)
					<u>(47 155)</u>

Templeton Global Bond Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
131 800 000	Reçoit : taux fixe de 3,232 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	24/04/2033	USD	(2 645 076)
268 590 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	03/05/2033	USD	(4 263 371)
115 910 000	Reçoit : taux fixe de 3,847 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	31/08/2033	USD	3 421 914
					<u>(3 486 533)</u>

Templeton Global Income Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
3 410 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	03/05/2033	USD	(54 128)
					<u>(54 128)</u>

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

Templeton Global Total Return Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
129 830 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	03/05/2033	USD	(2 060 812)
					(2 060 812)

Note 8 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de rendement total

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Diversified Balanced Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins- value) latente EUR
USD	4 720 636	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	05/03/2024	(5 266)
						(5 266)

Franklin Diversified Conservative Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins- value) latente EUR
USD	3 722 146	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	05/03/2024	(4 152)
						(4 152)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins- value) latente EUR
USD	2 906 090	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	05/03/2024	(3 242)
						(3 242)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins- value) latente EUR
USD	3 036 487	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	05/03/2024	(3 387)
						(3 387)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins- value) latente USD
USD	253 698	Energy Transfer LP	USD OBFR 1 jour (0,650) %	Barclays	18/03/2024	3 263
USD	145 443	Energy Transfer LP	USD OBFR 1 jour (0,650) %	Citigroup	22/10/2024	1 690
USD	181 020	Energy Transfer LP	SOFR USD à 1 jour (1,010) %	Goldman Sachs	02/07/2024	461
USD	22 033 380	USCIFXPPDD Index	Différentiel de 0,030 % sur le montant notionnel	Citibank	02/07/2024	182 620
USD	6 095 295	USCIFXPPDD Index	Différentiel de 0,030 % sur le montant notionnel	Citigroup	02/07/2024	50 520

Note 8 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de rendement total (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paie	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins-value) latente USD
USD	2 476 527	USJPUSFLOW Index	Différentiel de 0,100 % sur le montant notionnel	J.P. Morgan	03/07/2024	63 484
USD	512 466	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 an (0,750) %	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC, REIT, 144A, 3,375 %, 15/06/2026	Goldman Sachs	01/03/2024	(10 393)
USD	175 000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 an (0,750) %	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC, REIT, 144A, 3,75 %, 15/09/2030	Goldman Sachs	01/03/2024	(10 064)
USD	117 000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 an (0,750) %	Northern Oil and Gas, Inc., 144A, 8,125 %, 01/03/2028	Goldman Sachs	01/03/2024	(452)
USD	290 000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 an (0,750) %	Patrick Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 01/05/2029	Goldman Sachs	01/03/2024	(13 745)
USD	346 000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 an (0,750) %	Post Holdings, Inc., 144A, 5,625 %, 15/01/2028	Goldman Sachs	01/03/2024	(8 769)
USD	7 363 192	USCIFXCADM Index	Différentiel de 0,000 % sur le montant notionnel	Citibank	02/07/2024	(92 339)
USD	12 843 504	USDBCAUCTT Index	Différentiel de (0,500) % sur le montant notionnel	Deutsche Bank	02/07/2024	(269 741)
USD	15 543 338	USDBCOWNVU Index	Différentiel de (0,188) % sur le montant notionnel	Deutsche Bank	02/07/2024	(106 165)
USD	4 047 523	USDBCRFLBU Index	Différentiel de (0,188) % sur le montant notionnel	Deutsche Bank	02/07/2024	(57 394)
USD	8 360 087	USDBCRFMNU Index	Différentiel de (0,188) % sur le montant notionnel	Deutsche Bank	02/07/2024	(447 146)
						(714 170)

Franklin Strategic Income Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paie	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins-value) latente USD
USD	14 000 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1 jour 0 %	BNP Paribas	20/09/2024	96 206
						96 206

Franklin U.S. Low Duration Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paie	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché / plus-value/(moins-value) latente USD
USD	8 390 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1 jour 0 %	BNP Paribas	20/09/2024	57 655
						57 655

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paie	Contrepartie	Échéance	Exposition mondiale USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
AUD	15 232	Reçoit le taux AUCASH= à 1 jour de (35,000) %	Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	08/01/2025	(6 570)	(2 588)
AUD	232 280	Reçoit le taux AONIA à 1 mois de 0 %	Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Nomura	30/11/2027	(100 195)	(38 833)

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
CAD	10 436	Reçoit le taux CA1MBAFIX= à 1 jour de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(41 191)	1 394
CAD	134 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux CA1MBAFIX= à 1 jour de 0,650 %	BNP Paribas	12/08/2024	95 803	(5 673)
CAD	14 632	Reçoit le taux DISC à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	18/08/2025	(571 565)	2 650
EUR	5 707	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux EUROSTR= O/N de 0,300 %	Bank of America	04/09/2024	63 002	504
EUR	3 819	Reçoit le taux EUROSTR= à 1 jour de (1,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(118 898)	(5 573)
EUR	99 031	Reçoit le taux EONIA à 1 jour de (0,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Morgan Stanley	14/10/2024	(937 300)	(9 272)
EUR	454 164	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 4 titres Paie le taux EONIA à 1 jour de 0,400 %	Morgan Stanley	14/10/2024	10 269 291	(128 636)
EUR	3 800	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux EUROSTR= O/N de 0,300 %	Bank of America	27/11/2024	86 837	420
EUR	7 905	Reçoit le taux EONIA à 1 jour de (0,450) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Morgan Stanley	3/02/2025	(4 084 434)	23 090
EUR	13 980	Reçoit le taux EUROSTR= à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(15 945)	2 148
GBP	171 448	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux SONIA à 1 jour de 0,400 %	Morgan Stanley	20/01/2025	2 320 530	56 899
GBP	34 931	Reçoit le taux SONIA à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	20/01/2025	(470 567)	2 499
HKD	7 469	Reçoit le taux HONIX à 1 jour de (0,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	22/09/2025	(206 030)	(6 499)
HKD	681 450	Reçoit le taux HIKKDOND= à 1 jour de (2,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	06/08/2024	(712 171)	49 970
JPY	2 714	Reçoit le taux MUTSC à 1 jour de (0,400) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	12/08/2025	(440 265)	(10 356)
NOK	15 506	Reçoit le taux NOWA O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	19/12/2024	(201 362)	5 132
NOK	4 635	Reçoit le taux NOWA O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	27/12/2024	(60 190)	1 534
NOK	377	Reçoit le taux NOWA O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	23/12/2024	(4 896)	125
USD	27 447	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 5 titres	Barclays	09/01/2025	(1 752 016)	20 440
USD	5 751	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	11/11/2024	(574 985)	9 662

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	2 942	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	06/01/2025	(294 141)	4 943
USD	2 814	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	14/11/2024	(281 344)	4 728
USD	7 912	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	27/12/2024	(454 307)	4 589
USD	2 625	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	08/11/2024	(262 447)	4 410
USD	2 272	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	22/08/2024	(227 155)	3 817
USD	7 628	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	12/12/2024	(516 317)	3 723
USD	6 105	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Barclays	26/12/2024	(350 549)	3 541
USD	5 376	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	27/11/2024	(308 690)	3 118
USD	8 103	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	16/01/2025	(417 710)	2 684
USD	1 252	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Barclays	18/11/2024	(125 175)	2 103
USD	1 279	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	30/01/2025	(190 776)	1 291
USD	1 838	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	05/12/2024	(105 538)	1 066
USD	14 347	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	03/01/2025	(235 147)	1 004
USD	4 950	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	17/10/2024	(109 048)	346
USD	1 641	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	16/10/2024	(36 151)	115
USD	3 014	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	13/01/2025	(106 125)	(630)
USD	748 003	Reçoit le taux USONBFR= à 1 mois de 0 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 28 titres	Nomura	30/11/2027	(3 607 424)	(435 997)
USD	145 781	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 22 titres	Morgan Stanley	15/09/2025	(12 108 795)	(208 830)
USD	30 591 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 75 titres	BNP Paribas	12/08/2024	37 340 188	629 242
USD	1 315 509	Paie le taux USONBFR= à 1 jour de 0,650 % Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,050) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 93 titres	BNP Paribas	12/08/2024	(28 700 779)	(2 772 106)

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	3 462	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	11/20/2024	367 305	(5 367)
USD	8 141	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	23/01/2025	273 385	4 774
USD	1 425	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	23/01/2025	(135 460)	935
USD	3 020 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 7 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	05/06/2024	4 239 368	244 401
USD	20 916	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (4,070) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(317 505)	4 038
USD	148 000	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,250) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	BNP Paribas	12/08/2024	(113 643)	1 499
USD	790 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONBFR= à 1 mois de 0,650 %	Nomura	30/11/2027	1 753 589	217 215
USD	1 149 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,650 %	Goldman Sachs	05/05/2025	2 350 003	372 627
USD	69 752	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	04/05/2033	(1 972 619)	(334 257)
USD	6 600	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	03/12/2024	123 684	15 246
USD	9 009	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	15/05/2024	(1 228 197)	(55 643)
USD	1 134 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,650 %	Goldman Sachs	19/08/2025	2 467 543	308 392
USD	20 301	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	05/05/2033	(286 041)	4 117
USD	23 177	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (6,250) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(23 641)	8 593
USD	268 716	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (9,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(201 806)	186 244
USD	54 119	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,920) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(2 998 193)	(233 358)
USD	1 356	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (3,375) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	16/06/2025	(300 736)	32 041
USD	445	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (8,750) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	16/06/2025	(221 733)	(571)
USD	68 739	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 4 titres	Bank of America	05/06/2024	(2 031 833)	(186 274)
USD	4 073	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	04/12/2024	96 652	(988)

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	3 800	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	26/12/2024	87 020	342
USD	3 647 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 9 titres Paie le taux USONBFR= à 1 mois de 0,600 %	Nomura	31/01/2024	4 496 258	158 768
USD	238 687	Reçoit le taux USONBFR= à 1 mois de 0 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 11 titres	Nomura	31/01/2024	(2 398 946)	(110 140)
USD	249 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	14/08/2024	236 675	9 038
USD	195	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	14/08/2024	(29 599)	(2 919)
USD	3 313	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	20/11/2024	(331 234)	7 541
USD	41 510	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (7,070) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(72 642)	101 245
USD	445 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,650 %	Goldman Sachs	19/04/2028	499 385	22 058
USD	13 103	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,388) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	10/03/2033	(302 155)	(12 483)
USD	22 735	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(524 269)	(45 361)
USD	10 530	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,355) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	10/08/2033	(290 417)	(31 517)
USD	440 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	17/08/2028	520 643	50 648
USD	10 176	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	15/01/2025	202 503	6 266
USD	9 635	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	02/01/2025	285 678	3 060
USD	10 466	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,950) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(38 410)	(13 487)
USD	673 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	27/06/2024	636 574	15 537
USD	2 105	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	05/07/2024	(91 673)	(5 990)
USD	1 629	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	18/12/2024	(63 042)	(2 817)
USD	137 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	09/08/2024	144 235	6 457
USD	1 534	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	09/08/2024	(17 549)	(1 667)

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	48 585	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(471 165)	27 105
USD	407	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	24/01/2025	128 820	(95)
USD	1 202	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,875) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	16/06/2025	(396 679)	(5 223)
USD	3 098	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (6,850) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(19 579)	(1 580)
USD	35 945	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,550) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(257 726)	690 315
USD	257 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	17/12/2025	425 749	71 038
USD	549	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,512) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	14/09/2033	(346 759)	(55 586)
USD	470	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	27/11/2024	227 019	1 593
USD	401 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	18/04/2029	477 812	6 876
USD	6 665	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	17/03/2033	(247 072)	2 703
USD	447 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,650 %	Goldman Sachs	19/03/2025	412 845	15 658
USD	7 623	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	03/12/2024	(128 752)	(15 246)
USD	313 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	09/10/2024	449 605	5 089
USD	6 486	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	09/10/2024	(406 737)	(2 724)
USD	425 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,650 %	Goldman Sachs	05/12/2028	485 099	59 867
USD	2 832	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Goldman Sachs	04/04/2033	(284 191)	(48 657)
USD	460 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux USONBFR= à 1 mois de 0,650 %	Nomura	31/01/2024	466 198	12 173
USD	127 363	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (3,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(573 133)	727 336
USD	29 056	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (3,630) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	15/09/2025	(130 752)	6 102
USD	2 755	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,250) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres	Goldman Sachs	12/09/2033	(23 285 717)	(663 262)

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	3 002	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,150) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	02/06/2025	(2 420 212)	6 995
USD	123	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	02/06/2025	(513 826)	(4 162)
USD	334 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	13/08/2027	342 308	7 233
USD	1 509	Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,650 % Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	03/03/2033	(132 883)	(3 951)
USD	791 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Bank of America	22/05/2024	942 981	51 939
USD	4 843	Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 % Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	22/05/2024	(262 975)	(1 748)
USD	384	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,700) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	12/09/2033	(6 430 610)	(276 200)
USD	941	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,450) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	12/09/2033	(6 788 459)	(824 399)
USD	14 248	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	09/03/2033	(1 844 974)	(311 270)
USD	2 612	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	26/06/2024	(251 875)	(39 072)
USD	2 665	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	11/12/2024	14 578	2 105
USD	5 512	Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 % Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,450) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(54 844)	(9 317)
USD	2 810	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	17/03/2033	81 153	8 797
USD	230 000	Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 % Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	05/05/2025	(233 749)	(6 006)
USD	241 000	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	12/08/2024	(244 928)	(13 267)
USD	1 520	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	23/10/2024	231 572	1 231
USD	336	Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 % Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	02/03/2033	140 488	2 874
USD	346 000	Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 % Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	18/03/2026	(350 923)	(9 267)
USD	2 850	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	30/10/2024	138 653	29 231
USD	530 000	Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 % Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	13/06/2024	622 126	25 980
		Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %				

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	14 042	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	14/06/2024	(287 861)	(18 915)
USD	351 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	16/07/2024	546 814	44 383
USD	6 748	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	17/07/2024	(416 352)	(39 694)
USD	1 287	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	05/09/2024	(86 474)	(3 651)
					(2 586 232)	

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Répartition géographique basée sur l'exposition économique :

	Exposition mondiale USD	% du panier exposition mondiale
États-Unis d'Amérique	(37 553 023)	84,38
Communauté européenne	(4 084 434)	9,17
Îles Marshall	(3 151 456)	7,08
Suisse	(2 024 101)	4,54
Liberia	(1 844 974)	4,15
Bermudes	(1 587 549)	3,57
Canada	(1 294 654)	2,91
Panama	(998 064)	2,23
Corée du Sud	(919 147)	2,07
Hong Kong	(712 171)	1,60
Italie	(473 976)	1,06
Japon	(440 265)	0,99
Espagne	(400 322)	0,90
Îles Caïmans	(336 329)	0,76
Norvège	(266 448)	0,60
Singapour	(257 726)	0,58
Chine	(206 030)	0,46
Pays Bas	(134 843)	0,30
Australie	(106 765)	0,24
Irlande	(43 197)	0,10
Luxembourg	(11 462)	0,03
Belgique	86 837	(0,20)
Îles Vierges britanniques	134 069	(0,30)
Jersey	740 423	(1,66)
Royaume-Uni	1 109 540	(2,49)
Allemagne	3 286 166	(7,38)
France	6 983 124	(15,69)
	(44 506 777)	100,00

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devises de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
100 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Vente	20/06/2027	USD	(6 483)	6 084
3 895 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028,	5,00 %	Citigroup	Vente	20/12/2028	USD	224 934	182 638
1 000 000	CDX.NA.IG.41-V1.Dec.2028,	1,00 %	Citigroup	Vente	20/12/2028	USD	19 397	681
200 000	Obligation de l'État colombien 10,375 % 28/01/2033	1,00 %	Citibank	Vente	20/12/2030	USD	(14 685)	(4 422)
200 000	Goldman Sachs Group, Inc., 1,934 %, 28/10/2027	1,00 %	Citibank	Achat	20/09/2024	USD	(954)	(171)
130 000	NRG Energy, Inc. 7,25 % 15/05/2026	5,00 %	Goldman Sachs	Vente	20/12/2025	USD	9 715	2 609
950 000	Xerox Corp. 3,8 % 15/05/2024	5,00 %	Citibank	Achat	20/09/2025	USD	(54 196)	(10 767)
							177 728	176 652

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devises de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
46 000 000	Obligation de l'État saoudien, 4 %, 17/04/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2027	USD	(954 553)	(334 692)
							(954 553)	(334 692)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devises de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
212 000	AIR FRANCE - KLM, 1,875 %, 16/01/2025	5,00 %	Citibank	Achat	20/12/2027	EUR	(28 763)	(46 912)
336 000	AIR FRANCE - KLM, 1,875 %, 16/01/2025	5,00 %	Citigroup	Achat	20/12/2027	EUR	(45 588)	(72 893)
6 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/06/2024	USD	(108)	(592)
906 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/06/2025	USD	(18 469)	(28 283)
540 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20/12/2024	USD	(15 713)	(7 519)
32 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/12/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2024	USD	(931)	(5 909)
633 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2024	5,00 %	Barclays	Achat	20/06/2024	USD	(11 427)	(56 235)
108 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20/06/2025	USD	(2 202)	(17 652)
248 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2024	USD	(7 216)	(24 335)
432 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20/06/2025	USD	(8 807)	(66 287)
697 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25 % 15/03/2026	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/06/2027	USD	(37 604)	(20 782)
1 348 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2026	USD	740 982	31 941
319 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2026	USD	175 351	7 593
1 387 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2027	USD	790 341	(99 697)
255 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	Citibank	Achat	20/12/2026	USD	140 171	(49 166)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
155 000	Assicurazioni Generali SpA, 4,125 %, 04/05/2026	1,00 %	BNP Paribas	Achat	20/12/2028	EUR	2 436	(1 772)
310 000	Bank of China Ltd, 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/06/2026	USD	(4 388)	403
474 000	Bank of China Ltd, 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/06/2026	USD	(6 710)	(2 317)
388 000	Bank of China Ltd, 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2028	USD	(5 407)	(4 162)
1 006 000	Bank of China Ltd, 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2028	USD	(14 019)	(10 815)
1 176 000	Bay Motoren Werke AG, 0,75 %, 12/07/2024	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(29 689)	(10 036)
77 000	Boparan Finance plc, 5,5 %, 20/06/2024	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/06/2024	EUR	1 232	(15 000)
194 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2027	USD	15 199	(1 048)
850 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/06/2027	USD	54 873	(36 655)
570 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Barclays	Achat	20/06/2027	USD	36 796	(93 369)
1 000 000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028,	1,00 %	Barclays	Vente	20/12/2028	USD	(28 658)	22 887
11 793 000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028,	1,00 %	Citibank	Achat	20/12/2028	USD	337 966	(60 834)
4 000 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028,	5,00 %	Barclays	Vente	20/12/2028	USD	236 498	204 099
9 200 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028,	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2028	USD	(543 946)	(551 594)
30 000 000	CDX.NA.IG.41-V1. Dec.2028,	1,00 %	Barclays	Vente	20/12/2028	USD	590 248	189 740
94 000	Ceconomy AG, 1,75 %, 24/06/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/06/2025	EUR	3 855	(8 842)
777 000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/06/2026	USD	(11 005)	(2 261)
698 000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2028	USD	(9 601)	(7 378)
853 000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2028	USD	(11 733)	(9 385)
916 000	Cie de St. Gobain, 1,625 %, 10/08/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(25 151)	(13 574)
780 000	Continental AG, 0,375 %, 27/06/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(3 688)	(18 745)
6 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/06/2026	1,00 %	Barclays	Achat	20/06/2026	USD	1 253	(1 051)
560 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/12/2027	1,00 %	Citigroup	Achat	20/12/2027	USD	167 344	(24 612)
595 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/12/2024	1,00 %	Barclays	Achat	20/12/2024	USD	40 413	(27 649)
350 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/12/2024	1,00 %	Citibank	Achat	20/12/2024	USD	23 772	(40 958)
800 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/06/2026	1,00 %	Citibank	Achat	20/06/2026	USD	167 104	(119 188)
560 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/12/2025	1,00 %	Citigroup	Achat	20/12/2025	USD	89 302	(55 054)
944 000	Ford Motor Co. 4,346 % 12/08/2026	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	USD	(122 820)	(12 628)
780 000	Ford Motor Co. 4,346 % 12/08/2026	5,00 %	Citigroup	Achat	20/12/2028	USD	(101 483)	(22 417)
127 000	Grifols SA, 3,2 %, 01/05/2025	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(8 887)	(955)
310 000	HSBC Holdings plc, 6 %, 20/12/2028	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2028	EUR	34	(3 785)
40 000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/06/2025	EUR	(1 786)	(3 528)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
60 000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/06/2025	EUR	(2 679)	(12 761)
159 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/06/2026	USD	(2 189)	(672)
155 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/06/2026	USD	(2 134)	(882)
155 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2028	USD	(2 124)	(1 698)
1 396 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2028	USD	(19 133)	(14 687)
775 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0 %, 20/12/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	30 076	(22 839)
389 000	Obligation de l'État italien, 6,875 %, 20/06/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/06/2024	USD	(1 750)	(4 920)
233 000	Obligation de l'État italien, 6,875 %, 20/06/2024	1,00 %	Bank of America	Achat	20/06/2024	USD	(1 048)	(5 271)
15 000 000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.40-V1. Dec.2028,	5,00 %	Barclays	Vente	20/12/2028	EUR	1 342 109	776 255
36 000 000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.40-V1.Dec.2028,	1,00 %	Barclays	Vente	20/12/2028	EUR	782 913	366 574
46 011 000	JFE Holdings, Inc., 0,25 %, 18/09/2026	1,00 %	Barclays	Achat	20/12/2028	JPY	(8 549)	(860)
201 687 000	JFE Holdings, Inc., 0,25 %, 18/09/2026	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2028	JPY	(37 474)	(6 001)
261 000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5 %, 15/02/2026	5,00 %	Barclays	Achat	20/06/2028	USD	(2 069)	(21 374)
219 404 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd, 0,4 %, 20/07/2028	1,00 %	Barclays	Achat	20/12/2028	JPY	(41 144)	(2 935)
194 567 000	Kobe Steel Ltd, 0,924 %, 21/05/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2028	JPY	(17 980)	(2 456)
287 000	Kohl's Corp. 4,25 %, 17/07/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2024	USD	(303)	(8 929)
2 036 000	Lanxess, 1 %, 07/10/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	60 009	(32 105)
330 000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Vente	20/06/2025	USD	(295)	1 512
676 000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2025	USD	2 398	(10 099)
1 533 000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/06/2025	USD	1 370	(21 189)
156 000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Barclays	Achat	20/06/2025	USD	140	(2 190)
625 000	Marks & Spencer plc, 4,75 %, 12/06/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(913)	(17 603)
1 190 000	Mercedes-Benz Group AG, 1 %, 15/11/2027	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(30 548)	(10 768)
1 100 000	MetLife, Inc., 3,6 %, 13/11/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	USD	(13 010)	(12 680)
2 034 000	MetLife, Inc., 3,6 %, 13/11/2025	1,00 %	Barclays	Achat	20/12/2028	USD	(24 054)	(12 835)
62 058 000	Mitsui OSK Lines Ltd, 0,49 %, 18/07/2025	1,00 %	Barclays	Achat	20/12/2028	JPY	(7 599)	(1 133)
147 387 000	Mitsui OSK Lines Ltd, 0,49 %, 18/07/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2028	JPY	(18 047)	(4 766)
8 373 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2028	JPY	1 561	(81)
31 274 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2025	JPY	(990)	(1 073)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
81 648 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20/12/2028	JPY	15 227	(872)
33 763 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2028	JPY	6 297	(4 869)
36 129 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Citigroup	Achat	20/12/2025	JPY	(1 144)	(1 426)
32 535 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Citigroup	Achat	20/06/2025	JPY	5 188	(57)
29 499 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20/06/2025	JPY	4 704	(5 139)
16 184 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/06/2025	JPY	2 581	(2 589)
46 697 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20/06/2024	JPY	129	(9 071)
41 653 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20/06/2027	JPY	24 612	(22 082)
120 000	Saipem Finance International BV, 3,75 %, 20/06/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/06/2024	EUR	(3 094)	(12 594)
2 175 000	Obligation de l'État saoudien, 4 %, 17/04/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20/12/2028	USD	(47 751)	3 763
1 427 000	SES SA, 0,875 %, 11/04/2027	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	1 958	(7 179)
31 088 000	SoftBank Group Corp., 1,569 %, 12/06/2024	1,00 %	Barclays	Achat	20/06/2028	JPY	7 079	(14 039)
66 839 000	SoftBank Group Corp., 1,569 %, 12/06/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/06/2028	JPY	15 219	(28 469)
1 165 000	Obligation de l'État sud-africain, 5,875 % 16/09/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/06/2024	USD	(4 115)	(12 394)
1 165 000	Obligation de l'État sud-africain, 5,875 % 16/09/2025	1,00 %	Barclays	Achat	20/12/2024	USD	(6 883)	(22 141)
1 127 000	Stellantis NV, 2 %, 20/03/2025	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(219 763)	(18 987)
455 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20/12/2024	EUR	(22 841)	4 157
510 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(64 500)	(2 007)
100 000	TDC Holding A/S, 5,625 %, 20/06/2027	1,00 %	BNP Paribas	Achat	20/06/2027	EUR	(2 115)	(8 022)
534 000	Telecom Italia SpA, 3 %, 30/09/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	29 703	(18 007)
548 000	Tesco plc, 6,15 %, 15/11/2037	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(11 393)	(7 913)
343 000	Thyssenkrupp AG, 2,5 %, 25/02/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	10 545	(10 489)
778 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,375 %, 09/03/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	17 654	(27 901)
78 000	United Group BV, 3,625 %, 15/02/2028	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/06/2028	EUR	(2 412)	(10 833)
477 000	Vodafone Group plc, 1,875 %, 11/09/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	(8 790)	(152)
1 609 000	Volkswagen AG, 0 %, 16/11/2024	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20/12/2028	EUR	1 108	(26 528)
							4 243 118	(553 517)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)

Franklin Strategic Income Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
1 940 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Vente	20/06/2027	USD	(125 776)	118 032

Franklin Strategic Income Fund (suite)

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
2 500 000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024,	5,00 %	Citibank	Vente	20/12/2024	USD	93 405	122 293
17 940 000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028,	5,00 %	Citigroup	Vente	20/12/2028	USD	1 036 027	1 042 460
							1 003 656	1 282 785

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
410 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Vente	20/06/2027	USD	(26 582)	24 944
2 000 000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024,	5,00 %	Citibank	Vente	20/12/2024	USD	74 724	97 835
6 200 000	CDX.NA.HY.40-V2. Jun.2028,	5,00 %	Citigroup	Vente	20/06/2028	USD	376 340	258 911
1 300 000	CDX.NA.HY.41-V1. Dec.2028,	5,00 %	Citigroup	Vente	20/12/2028	USD	75 074	71 580
							499 556	453 270

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Diversified Balanced Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Option de change							
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 120,00, janv. 2024	HSBC	USD	10 270 000	9 652 015	189	(281 985)
Vente	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(10 270 000)	10 054 182	(61 569)	(36 334)
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, janv. 2024	HSBC	USD	(10 270 000)	10 054 182	(820)	66 830
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 130,00, janv. 2024	HSBC	USD	(10 270 000)	10 456 349	(3 889)	107 336
Achat	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 135,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	10 270 000	10 858 517	221 880	123 130
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	HSBC	USD	(1 937 000)	299 409 828	(23 269)	(9 553)
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 142,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(10 270 000)	1 610 153 140	(130 434)	124 575
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 145,00, janv. 2024	HSBC	USD	(10 270 000)	1 644 170 460	(14 510)	63 300
						(12 422)	157 299
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 20,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	638	719 419	144 461	(18 097)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	(638)	719 419	(55 473)	10 426
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 300,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	(80)	3 617 152	(21 120)	24 232
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 4 200,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	80	3 617 152	100 720	(58 328)
Achat	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 25,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	2 289	3 107 249	(2 381)	(2 381)
Vente	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 40,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	(2 289)	3 107 249	(8 103)	(8 103)
Achat	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 34 500,00, fév. 2024	Barclays	JPY	4	859 982	8 095	(1 364)
Vente	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 36 750,00, fév. 2024	Barclays	JPY	(4)	859 982	(822)	1 240
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 775,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	60	25 920 642	519 899	359 051
Vente	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 5 000,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	(60)	25 920 642	(64 288)	(45 087)
Vente	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 3 425,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	(12)	5 184 128	(25 280)	33 106
Achat	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 4 325,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	12	5 184 128	98 067	(80 864)
						<u>693 775</u>	<u>213 831</u>
						681 353	371 130

Franklin Diversified Conservative Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Option de change							
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 120,00, janv. 2024	HSBC	USD	5 600 000	5 263 027	103	(153 760)
Vente	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(5 600 000)	5 482 319	(33 572)	(19 812)
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, janv. 2024	HSBC	USD	(5 200 000)	5 090 725	(415)	33 839
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 130,00, janv. 2024	HSBC	USD	(5 200 000)	5 294 354	(1 969)	54 347
Achat	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 135,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	5 600 000	5 920 905	120 986	67 140
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	HSBC	USD	(1 056 000)	163 230 139	(12 686)	(5 208)
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 142,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(5 600 000)	877 980 291	(71 123)	67 928
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 145,00, janv. 2024	HSBC	USD	(5 200 000)	832 491 372	(7 347)	32 050
						<u>(6 023)</u>	<u>76 524</u>
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 20,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	303	341 667	68 608	(8 594)
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	(303)	341 667	(26 346)	4 951
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 300,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	(26)	1 175 574	(6 864)	7 875
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 4 200,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	26	1 175 574	32 734	(18 957)
Achat	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 25,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	1 084	1 471 497	(1 127)	(1 127)
Vente	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 40,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	(1 084)	1 471 497	(3 837)	(3 836)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin Diversified Conservative Fund (suite)**

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Achat	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 34 500,00, fév 2024	Barclays	JPY	2	429 991	4 048	(683)
Vente	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 36 750,00, fév 2024	Barclays	JPY	(2)	429 991	(411)	619
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 775,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	28	12 096 300	242 619	167 556
Vente	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 5 000,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	(28)	12 096 300	(30 001)	(21 039)
Vente	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 3 425,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	(4)	1 728 043	(8 427)	11 035
Achat	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 4 325,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	4	1 728 043	32 689	(26 955)
						303 685	110 845
						297 662	187 369

Franklin Diversified Dynamic Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Option de change							
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 120,00, janv. 2024	HSBC	USD	7 640 000	7 180 272	140	(209 773)
Vente	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(7 640 000)	7 479 450	(45 802)	(27 029)
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, janv. 2024	HSBC	USD	(7 850 000)	7 685 037	(627)	51 083
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 130,00, janv. 2024	HSBC	USD	(7 850 000)	7 992 438	(2 972)	82 043
Achat	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 135,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	7 640 000	8 077 806	165 059	91 598
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	HSBC	USD	(1 441 000)	222 741 127	(17 310)	(7 107)
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 142,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(7 640 000)	1 197 815 968	(97 032)	92 673
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 145,00, janv. 2024	HSBC	USD	(7 850 000)	1 256 741 783	(11 091)	48 385
						(9 635)	121 873
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 20,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	503	567 190	113 894	(14 268)
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	(503)	567 190	(43 735)	8 220
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 300,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	(40)	1 808 576	(10 560)	12 116
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 4 200,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	40	1 808 576	50 360	(29 164)
Achat	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 25,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	1 811	2 458 378	(1 883)	(1 883)
Vente	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 40,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	(1 811)	2 458 378	(6 411)	(6 411)
Achat	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 34 500,00, fév 2024	Barclays	JPY	3	644 987	6 071	(1 023)
Vente	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 36 750,00, fév 2024	Barclays	JPY	(3)	644 987	(617)	930
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 775,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	47	20 304 503	407 254	281 256
Vente	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 5 000,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	(47)	20 304 503	(50 359)	(35 318)
Vente	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 3 425,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	(6)	2 592 064	(12 640)	16 553

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Achat	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 4 325,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	6	2 592 064	49 034	(40 432)
						500 408	190 576
						490 773	312 449

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Swaption							
Achat	Credit Default Swap Index Option, option d'achat, prix d'exercice 0,01, janv. 2024	BNP Paribas	USD	23 500 000	949	949	(32 774)
Achat	Credit Default Swap Index Option, option d'achat, prix d'exercice 0,94, janv. 2024	BNP Paribas	USD	4 700 000	1 150	1 150	(32 713)
Vente	Option d'échange, option d'achat, prix d'exercice 3,61, mars 2024	Deutsche Bank	USD	(4 100 000)	(3 036)	(3 036)	5 984
Achat	Option d'échange, option d'achat, prix d'exercice 4,52, mars 2024	Deutsche Bank	USD	4 100 000	14 263	14 263	4 833
						13 326	(54 670)
						13 326	(54 670)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Option de change							
Achat	Taux de change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 16,04, fév. 2024	Barclays	USD	4 495 000	4 245 770	827	(14 142)
Vente	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,14, mars 2024	Barclays	USD	(8 990 000)	9 075 768	(176 743)	(81 268)
Achat	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,39, mars 2024	Barclays	USD	4 495 000	4 603 401	128 141	54 782
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,32, mars 2024	Barclays	USD	(4 495 000)	82 325 925	(26 333)	33 855
Achat	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,55, mars 2024	Barclays	USD	17 980 000	333 439 100	83 088	(114 691)
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 19,18, mars 2024	Barclays	USD	(4 495 000)	86 225 338	(11 220)	16 244
						(2 240)	(105 220)
						(2 240)	(105 220)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Option de change							
Vente	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(6 539 000)	6 401 587	(39 201)	(23 134)
Achat	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 135,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	6 539 000	6 913 714	141 273	78 398

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)**

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 142,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(6 539 000)	1 025 198 771	(83 048)	79 318
						<u>19 024</u>	<u>134 582</u>
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 20,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	411	463 450	93 062	(11 658)
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, juin 2024	Goldman Sachs	USD	(411)	463 450	(35 736)	6 716
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 300,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	(27)	1 220 789	(7 128)	8 178
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 4 200,00, sept. 2024	Goldman Sachs	EUR	27	1 220 789	33 993	(19 686)
Achat	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 25,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	1 488	2 019 915	(1 548)	(1 548)
Vente	EURO STOXX 50 Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 40,00, fév. 2024	Goldman Sachs	EUR	(1 488)	2 019 915	(5 267)	(5 268)
Achat	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 34 500,00, fév. 2024	Barclays	JPY	3	644 987	6 071	(1 023)
Vente	Nikkei 225 Index, option d'achat, prix d'exercice 36 750,00, fév. 2024	Barclays	JPY	(3)	644 987	(617)	930
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 775,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	39	16 848 417	337 934	233 347
Vente	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 5 000,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	(39)	16 848 417	(41 787)	(29 342)
Vente	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 3 425,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	(4)	1 728 043	(8 427)	11 033
Achat	S&P 500 Index, option de vente, prix d'exercice 4 325,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	4	1 728 043	32 689	(26 957)
						<u>403 239</u>	<u>164 722</u>
						<u>422 263</u>	<u>299 304</u>

Franklin Income Fund

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option sur action							
Vente	Abbott Laboratories, option de vente, prix d'exercice 95,00, fév. 2024	Citigroup	USD	(2 000)	22 014 000	(48 000)	213 940
Vente	Bank of America Corp., option d'achat, prix d'exercice 33,00, fév. 2024	Wells Fargo	USD	(5 000)	16 835 000	(865 000)	(687 298)
Vente	Caterpillar, Inc., option de vente, prix d'exercice 200,00, janv. 2024	RBC	USD	(1 000)	29 567 000	(4 000)	286 650
Vente	Chevron Corp., option de vente, prix d'exercice 130,00, janv. 2024	Citigroup	USD	(1 750)	26 103 000	(12 250)	120 138
Vente	Coca-Cola Co. (The), option d'achat, prix d'exercice 60,00, fév. 2024	Wells Fargo	USD	(3 000)	16 012 137	(285 000)	(70 680)
Vente	Duke Energy Corp., option d'achat, prix d'exercice 92,50, janv. 2024	Susquehanna	USD	(1 500)	14 556 000	(735 000)	(540 255)
Vente	Duke Energy, Inc., option d'achat, prix d'exercice 100,00, avr. 2024	RBC	USD	(2 000)	19 408 000	(460 000)	(272 340)
Vente	Fifth Third Bancorp, option d'achat, prix d'exercice 30,00, janv. 2024	Susquehanna	USD	(39)	134 511	(18 798)	(17 557)
Vente	Fifth Third Bancorp, option d'achat, prix d'exercice 32,00, fév. 2024	Susquehanna	USD	(3 000)	10 347 000	(975 000)	(882 509)
Vente	Home Depot, Inc. (The), option d'achat, prix d'exercice 325,00, janv. 2024	Nomura	USD	(550)	17 263 156	(1 176 450)	(1 092 394)
Vente	Home Depot, Inc. (The), option de vente, prix d'exercice 275,00, janv. 2024	Nomura	USD	(450)	14 124 401	(4 050)	43 043

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin Income Fund (suite)

Position Description achat/ vente	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Vente Johnson & Johnson, option d'achat, prix d'exercice 165,00, fév. 2024	Nomura	USD	(1 000)	15 674 000	(110 000)	(18 170)
Vente Johnson & Johnson, option de vente, prix d'exercice 140,00, fév. 2024	Nomura	USD	(1 000)	15 674 000	(39 000)	107 650
Vente JPMorgan Chase & Co., option d'achat, prix d'exercice 165,00, janv. 2024	Depository Trust	USD	(700)	11 907 000	(430 500)	(378 119)
Vente JPMorgan Chase & Co., option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	BNP Paribas	USD	(1 300)	22 113 000	(13 000)	110 045
Vente Merck & Co., Inc., option d'achat, prix d'exercice 110,00, avr. 2024	UBS	USD	(2 000)	21 804 000	(918 000)	(582 461)
Vente MetLife, Inc., option d'achat, prix d'exercice 70,00, fév. 2024	UBS	USD	(2 200)	14 548 600	(154 000)	(35 463)
Vente Morgan Stanley, option d'achat, prix d'exercice 85,00, fév. 2024	Depository Trust	USD	(1 000)	9 325 000	(936 000)	(797 170)
Vente Morgan Stanley, option d'achat, prix d'exercice 87,50, mars 2024	RBC	USD	(2 500)	23 312 500	(1 937 500)	(1 692 925)
Vente Newmont Corp., option d'achat, prix d'exercice 55,00, juin 2024	Merrill Lynch	USD	(2 000)	8 278 000	(122 000)	9 660
Vente Philip Morris International, Inc., option d'achat, prix d'exercice 100,00, mars 2024	Wells Fargo	USD	(2 000)	18 816 000	(202 000)	(29 180)
Vente Philip Morris International, Inc., option de vente, prix d'exercice 85,00, mars 2024	Wells Fargo	USD	(1 000)	9 408 000	(55 000)	68 630
Vente PNC Services financiers Group, Inc. (The), option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	Wells Fargo	USD	(750)	11 613 750	(1 170 000)	(1 052 325)
Vente Procter & Gamble Co. (The), option d'achat, prix d'exercice 155,00, fév. 2024	Nomura	USD	(653)	8 666 844	(48 975)	143 548
Vente Procter & Gamble Co. (The), option de vente, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	Wells Fargo	USD	(1 000)	13 272 349	(36 000)	107 420
Vente Rio Tinto plc, option d'achat, prix d'exercice 77,50, avr. 2024	Nomura	USD	(2 350)	17 498 100	(540 500)	(298 850)
Vente Sempra, option d'achat, prix d'exercice 77,50, janv. 2024	Wells Fargo	USD	(2 500)	18 682 500	(62 500)	24 501
Vente Shell plc, option d'achat, prix d'exercice 70,00, janv. 2024	Nomura	USD	(3 250)	21 385 000	(16 250)	163 573
Vente Southern Co. (The), option d'achat, prix d'exercice 75,00, janv. 2024	Wells Fargo	USD	(2 500)	15 877 185	(18 750)	30 201
Vente Texas Instruments, Inc., option d'achat, prix d'exercice 165,00, janv. 2024	Citigroup	USD	(2 500)	42 615 000	(1 772 500)	(1 442 301)
Vente Truist Financial Corp., option d'achat, prix d'exercice 42,50, juin 2024	Depository Trust	USD	(2 500)	9 230 000	(295 000)	(188 299)
Vente United Parcel Service, Inc., option d'achat, prix d'exercice 175,00, avr. 2024	Depository Trust	USD	(2 500)	39 307 500	(567 500)	(95 977)
Vente Verizon Communications, Inc., option d'achat, prix d'exercice 41,00, avr. 2024	Depository Trust	USD	(5 000)	18 850 000	(190 000)	59 152
					<u>(14 218 523)</u>	<u>(8 686 122)</u>
					<u>(14 218 523)</u>	<u>(8 686 122)</u>

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Position Description achat/ vente	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option sur obligation						
Achat Bon du Trésor américain à 2 ans, option de vente, prix d'exercice 102,13, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	35	720 699 000	7 109	(3 064)
					<u>7 109</u>	<u>(3 064)</u>
Option sur action						
Achat 3M Co., option de vente, prix d'exercice 75,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	2 415 061	264 674 652	1 025	(89 661)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Position Description achat/ vente	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Vente	Allurion Technologies, Inc., option d'achat, prix d'exercice 10,00, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	(258)	96 492	(5 160)	8 075
Achat	American Airlines Group, Inc., option d'achat, prix d'exercice 16,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	23	31 602	92	(818)
Achat	Amyris, Inc., option d'achat, prix d'exercice 3,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	10	3	50	(55)
Achat	Anavex Life Sciences Corp, option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	1 177	1 095 787	11 770	(41 592)
Achat	Anavex Life Sciences Corp, option de vente, prix d'exercice 5,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	1	931	18	(4)
Achat	Annovis Bio, Inc., option de vente, prix d'exercice 12,50, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	3	5 610	1 170	56
Achat	Anywhere Real Estate, Inc., option d'achat, prix d'exercice 7,50, mars 2024	Morgan Stanley	USD	98	79 478	14 700	12 716
Achat	Arbor Realty Trust, Inc., option de vente, prix d'exercice 14,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	25	37 950	850	(412)
Achat	Aspen Aerogels, Inc., option de vente, prix d'exercice 7,50, avr. 2024	J.P. Morgan	USD	2	3 156	45	(308)
Achat	Aspen Aerogels, Inc., option de vente, prix d'exercice 7,50, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	463	730 614	4 630	(52 029)
Achat	Barclays plc, option de vente, prix d'exercice 3,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	44	34 672	220	(57)
Achat	Barclays plc, option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	68	53 584	68	(1 361)
Achat	Beauty Health Co. (The), option d'achat, prix d'exercice 5,00, mai 2024	Morgan Stanley	USD	61	18 971	1 982	(553)
Achat	Bread Financial Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 20,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	4	13 176	50	(629)
Achat	Bread Financial Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 22,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	14	46 116	70	(859)
Achat	Capital One Financial Corp., option de vente, prix d'exercice 115,00, mars 2024	J.P. Morgan	USD	171	2 242 152	30 780	(8 730)
Vente	Capri Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 40,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	(103)	517 472	(13 390)	9 525
Vente	Capri Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 40,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	(123)	617 952	(3 690)	2 397
Achat	Capri Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 45,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	138	693 312	28 290	(16 632)
Achat	Capri Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 45,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	123	617 952	6 765	(5 845)
Achat	Capri Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 47,50, juin 2024	Morgan Stanley	USD	103	517 472	26 265	(16 739)
Achat	Carnival Corp., option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	219	406 026	219	(11 907)
Achat	Cinemark Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	221	311 389	663	(2 879)
Achat	DISH Network Corp., option d'achat, prix d'exercice 5,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	73	42 121	8 979	3 952
Achat	DISH Network Corp., option de vente, prix d'exercice 0,50, mars 2024	Morgan Stanley	USD	98	56 546	294	(141)
Vente	DISH Network Corp., option de vente, prix d'exercice 4,50, mars 2024	Morgan Stanley	USD	(73)	42 121	(2 920)	1 110
Achat	DraftKings, Inc., option d'achat, prix d'exercice 40,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	6	21 150	108	(1 062)
Achat	DraftKings, Inc., option de vente, prix d'exercice 10,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	8	28 200	8	(20)
Achat	Ebix, Inc., option d'achat, prix d'exercice 10,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	414	43 056	2 070	(20 652)
Achat	Endeavor Group Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 22,50, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	118	280 014	6 490	(1 703)
Vente	Endeavor Group Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 23,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(118)	280 014	(3 540)	1 350

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position Description achat/ vente	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Achat	Envestnet, Inc., option de vente, prix d'exercice 25,00, fév. 2024	J.P. Morgan	16	79 232	440	(382)
Achat	Exact Sciences Corp., option de vente, prix d'exercice 15,00, janv. 2024	Morgan Stanley	11	81 378	55	(17)
Achat	Fisker, Inc., option de vente, prix d'exercice 1,50, mai 2024	Morgan Stanley	30	5 250	1 500	(46)
Achat	Fisker, Inc., option de vente, prix d'exercice 2,00, mai 2024	Morgan Stanley	36	6 300	2 844	192
Achat	Fluor Corp., option de vente, prix d'exercice 12,50, janv. 2024	Morgan Stanley	32	125 344	160	14
Achat	GEO Group, Inc. (The), option de vente, prix d'exercice 3,00, janv. 2024	J.P. Morgan	5	5 415	25	(71)
Achat	GEO Group, Inc. (The), option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	316	342 228	632	(14 083)
Achat	Guess?, Inc., option de vente, prix d'exercice 10,00, janv. 2025	J.P. Morgan	35	80 710	2 013	(916)
Achat	Halozyne Therapeutics, Inc., option de vente, prix d'exercice 17,50, janv. 2024	Morgan Stanley	16	59 136	80	(35)
Achat	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., option de vente, prix d'exercice 10,00, mars 2024	J.P. Morgan	76	209 608	988	(5 835)
Vente	Hess Corp., option d'achat, prix d'exercice 180,00, juin 2024	Morgan Stanley	(58)	836 128	(12 586)	(344)
Achat	Hess Corp., option de vente, prix d'exercice 95,00, juin 2024	Morgan Stanley	20	288 320	4 340	(667)
Achat	Hess Corp., option de vente, prix d'exercice 100,00, juin 2024	Morgan Stanley	38	547 808	9 120	(6 196)
Vente	Hollysys Automation Technologies Ltd, option d'achat, prix d'exercice 25,00, janv. 2024	Morgan Stanley	(118)	310 930	(23 010)	(17 878)
Achat	Hollysys Automation Technologies Ltd, option de vente, prix d'exercice 17,50, avr. 2024	Morgan Stanley	147	387 345	735	(1 693)
Achat	Hollysys Automation Technologies Ltd, option de vente, prix d'exercice 17,50, janv. 2024	Morgan Stanley	304	801 040	1 520	(15 757)
Achat	Hollysys Automation Technologies Ltd, option de vente, prix d'exercice 20,00, avr. 2024	Morgan Stanley	618	1 628 430	4 635	(7 969)
Achat	ImmunoGen, Inc., option de vente, prix d'exercice 25,00, juil. 2024	J.P. Morgan	119	352 835	6 545	(391)
Achat	Ionis Pharmaceuticals, Inc., option de vente, prix d'exercice 17,50, janv. 2024	Morgan Stanley	10	50 590	125	9
Achat	JetBlue Airways Corp., option d'achat, prix d'exercice 7,00, janv. 2024	Morgan Stanley	23	12 765	230	(197)
Achat	LeddarTech Holdings, Inc., option d'achat, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	10	2 565	1 275	701
Achat	LeddarTech Holdings, Inc., option d'achat, prix d'exercice 7,50, janv. 2024	J.P. Morgan	21	5 387	6 300	5 311
Achat	LeddarTech Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 2,50, janv. 2024	J.P. Morgan	5	1 283	150	(32)
Achat	LeddarTech Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 7,50, mars 2024	J.P. Morgan	83	21 290	39 425	14 796
Vente	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, option d'achat, prix d'exercice 26,00, juin 2024	Morgan Stanley	(341)	981 398	(204 600)	(107 913)
Achat	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, option de vente, prix d'exercice 24,00, juin 2024	Morgan Stanley	341	981 398	51 150	(26 524)
Achat	Lincoln National Corp., option de vente, prix d'exercice 17,50, juin 2024	J.P. Morgan	277	747 069	11 080	(25 428)
Achat	Lincoln National Corp., option de vente, prix d'exercice 20,00, janv. 2024	J.P. Morgan	314	846 858	1 256	(35 370)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Achat	Liquidia Corp., option d'achat, prix d'exercice 7,50, avr. 2024	J.P. Morgan	USD	428	514 884	214 000	128 424
Vente	Liquidia Corp., option d'achat, prix d'exercice 10,00, avr. 2024	J.P. Morgan	USD	(438)	526 914	(135 780)	(69 217)
Achat	Lucid Group, Inc., option de vente, prix d'exercice 3,50, mai 2024	Morgan Stanley	USD	24	10 104	1 512	(578)
Vente	Lumentum Holdings, Inc., option d'achat, prix d'exercice 65,00, mars 2024	J.P. Morgan	USD	(13)	68 146	(1 560)	(580)
Achat	Marriott Vacations Worldwide Corp., option de vente, prix d'exercice 55,00, avr. 2024	J.P. Morgan	USD	2	16 978	205	(188)
Achat	Maxeon Solar Technologies Ltd, option d'achat, prix d'exercice 7,50, mars 2024	Morgan Stanley	USD	49	35 133	7 448	2 721
Achat	Maxeon Solar Technologies Ltd, option d'achat, prix d'exercice 7,50, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	37	26 529	4 255	1 499
Achat	Maxeon Solar Technologies Ltd, option de vente, prix d'exercice 0,50, mars 2024	Morgan Stanley	USD	81	58 077	405	(127)
Achat	Maxeon Solar Technologies Ltd, option de vente, prix d'exercice 3,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	64	45 888	2 880	(452)
Vente	Maxeon Solar Technologies Ltd, option de vente, prix d'exercice 5,00, mars 2024	Morgan Stanley	USD	(25)	17 925	(1 937)	(182)
Vente	Maxeon Solar Technologies Ltd, option de vente, prix d'exercice 5,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	(37)	26 529	(1 406)	450
Achat	MicroStrategy, Inc., option de vente, prix d'exercice 165,00, déc. 2025	J.P. Morgan	USD	3	189 486	5 670	(4 309)
Achat	MicroStrategy, Inc., option de vente, prix d'exercice 180,00, juin 2024	J.P. Morgan	USD	7	442 134	1 890	(8 269)
Achat	Natera, Inc., option de vente, prix d'exercice 25,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	23	144 072	5 635	2 613
Achat	Natera, Inc., option de vente, prix d'exercice 30,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	2	12 528	10	(193)
Achat	Nikola Corp., option d'achat, prix d'exercice 3,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	63	5 511	63	(5 308)
Achat	Nikola Corp., option d'achat, prix d'exercice 3,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	21	1 837	42	(2 039)
Achat	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 17,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	24	48 096	240	(1 277)
Achat	Plug Power, Inc., option d'achat, prix d'exercice 5,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	61	27 450	976	(462)
Achat	Plug Power, Inc., option de vente, prix d'exercice 3,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	122	54 900	1 220	(985)
Achat	Point Biopharma Global, Inc., option d'achat, prix d'exercice 12,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	237	296 250	1 185	(34 318)
Vente	Point Biopharma Global, Inc., option d'achat, prix d'exercice 17,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296 250	(1 185)	6 161
Vente	Point Biopharma Global, Inc., option de vente, prix d'exercice 12,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296 250	(948)	2 334
Achat	QuinStreet, Inc., option d'achat, prix d'exercice 15,00, juin 2024	J.P. Morgan	USD	147	188 454	20 580	(911)
Achat	Redfin Corp., option d'achat, prix d'exercice 13,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	46	47 472	874	(1 970)
Achat	Royal Caribbean Cruises Ltd, option de vente, prix d'exercice 30,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	89	1 152 461	89	(9 830)
Achat	Sarepta Therapeutics, Inc., option de vente, prix d'exercice 55,00, mai 2024	J.P. Morgan	USD	2	19 286	330	(243)
Vente	Seagen, Inc., option d'achat, prix d'exercice 230,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(38)	869 212	–	7 190
Vente	Seagen, Inc., option de vente, prix d'exercice 160,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	(41)	937 834	–	12 584
Vente	Seagen, Inc., option de vente, prix d'exercice 190,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	(55)	1 258 070	–	11 466

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Achat	Seagen, Inc., option de vente, prix d'exercice 210,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	28	640 472	–	(21 057)
Achat	Seagen, Inc., option de vente, prix d'exercice 220,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	41	937 834	–	(43 584)
Achat	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 65,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	149	912 923	6 705	(1 636)
Achat	Sirius XM Holdings, Inc., option d'achat, prix d'exercice 6,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	36	19 692	468	(827)
Vente	Sirius XM Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 3,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	(708)	387 276	(28 320)	73 264
Achat	Sirius XM Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 5,00, sept. 2024	Morgan Stanley	USD	708	387 276	115 050	(92 054)
Achat	Snap, Inc., option de vente, prix d'exercice 16,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	12	20 316	1 116	(157)
Achat	Southwest Airlines Co., option de vente, prix d'exercice 20,00, mars 2024	J.P. Morgan	USD	21	60 648	252	(1 963)
Achat	Southwest Airlines Co., option de vente, prix d'exercice 20,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	26	75 088	78	(1 834)
Achat	Southwest Airlines Co., option de vente, prix d'exercice 22,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	45	129 960	135	(3 618)
Achat	Sovos Brands, Inc., option d'achat, prix d'exercice 25,00, fév. 2024	Morgan Stanley	USD	30	66 090	150	(346)
Achat	Spirit AeroSystems Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 15,00, janv. 2025	J.P. Morgan	USD	9	28 602	585	(777)
Achat	Spirit Airlines, Inc., option d'achat, prix d'exercice 20,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	323	529 397	73 644	(15 676)
Vente	Spirit Airlines, Inc., option d'achat, prix d'exercice 22,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(323)	529 397	(41 990)	22 438
Vente	Spirit Airlines, Inc., option de vente, prix d'exercice 7,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(169)	276 991	(7 774)	6 334
Achat	Spirit Airlines, Inc., option de vente, prix d'exercice 12,50, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	10	16 390	3 100	(114)
Achat	Sprott Uranium Miners ETF, option d'achat, prix d'exercice 50,00, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	71	342 717	17 040	(1 253)
Achat	Structure Therapeutics, Inc., option d'achat, prix d'exercice 70,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	36	146 736	900	(34 353)
Vente	Structure Therapeutics, Inc., option d'achat, prix d'exercice 80,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	(35)	142 660	(280)	22 282
Vente	Structure Therapeutics, Inc., option d'achat, prix d'exercice 90,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	(1)	4 076	(153)	(149)
Achat	Sunnova Energy International, Inc., option de vente, prix d'exercice 4,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	32	48 800	320	110
Achat	Tandem Diabetes Care, Inc., option de vente, prix d'exercice 12,50, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	97	286 926	1 455	(1 114)
Achat	Telephone and Data Systems, Inc., option d'achat, prix d'exercice 20,00, fév. 2024	J.P. Morgan	USD	12	22 020	2 028	(904)
Achat	TKO Group Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 75,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	24	195 792	840	(4 513)
Achat	Transocean Ltd, option de vente, prix d'exercice 1,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	719	456 565	719	(5 996)
Achat	Transocean Ltd, option de vente, prix d'exercice 2,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	121	76 835	121	(2 102)
Achat	Transocean Ltd, option de vente, prix d'exercice 3,00, janv. 2025	J.P. Morgan	USD	38	24 130	513	(983)
Achat	Traverse Therapeutics, Inc., option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	11	9 889	55	(671)
Achat	United Rentals, Inc., option de vente, prix d'exercice 480,00, mars 2024	J.P. Morgan	USD	43	2 465 706	32 465	(8 157)
Vente	United States Steel Corp, option d'achat, prix d'exercice 52,50, janv. 2025	Morgan Stanley	USD	(199)	968 135	(35 024)	6 264

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Position Description achat/ vente	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Achat United States Steel Corp, option d'achat, prix d'exercice 57,50, janv. 2025	Morgan Stanley	USD	199	968 135	25 273	21 985
Vente United States Steel Corp, option de vente, prix d'exercice 25,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(255)	1 240 575	(5 100)	(1 917)
Achat United States Steel Corp, option de vente, prix d'exercice 32,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	69	335 685	172	(3 314)
Achat United States Steel Corp, option de vente, prix d'exercice 40,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	56	272 440	6 160	(1 121)
Achat United States Steel Corp, option de vente, prix d'exercice 46,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	199	968 135	27 064	(17 404)
Achat Veradigm, Inc., option de vente, prix d'exercice 5,00, mars 2024	J.P. Morgan	USD	59	61 891	1 180	(541)
Achat Veradigm, Inc., option de vente, prix d'exercice 7,50, juin 2024	J.P. Morgan	USD	58	60 842	4 930	1 271
Vente Vertiv Holdings Co., option d'achat, prix d'exercice 50,00, juil. 2024	Morgan Stanley	USD	(141)	677 223	(100 110)	(33 309)
Vente Vinfast Auto Ltd, option de vente, prix d'exercice 2,50, mars 2024	J.P. Morgan	USD	(438)	366 606	(3 504)	5 007
Achat Vinfast Auto Ltd, option de vente, prix d'exercice 5,00, mars 2024	J.P. Morgan	USD	752	629 424	41 360	(70 658)
Vente Vinfast Auto Ltd, option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	(292)	244 404	(1 460)	12 193
Achat Wayfair, Inc., option de vente, prix d'exercice 15,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	60	370 200	120	(11 046)
Achat Wayfair, Inc., option de vente, prix d'exercice 17,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	22	135 740	22	(3 121)
Achat Wayfair, Inc., option de vente, prix d'exercice 30,00, mai 2024	J.P. Morgan	USD	13	80 210	1 378	(2 900)
					<u>293 774</u>	<u>(666 205)</u>
					<u>300 883</u>	<u>(669 269)</u>

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Position Description achat/ vente	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option de change						
Achat Taux de change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 16,04, fév. 2024	Barclays	USD	52 098 000	49 209 377	9 583	(163 904)
Vente Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,14, mars 2024	Barclays	USD	(104 195 000)	105 189 057	(2 048 465)	(941 914)
Achat Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,39, mars 2024	Barclays	USD	52 098 000	53 354 390	1 485 177	634 938
Vente Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,32, mars 2024	Barclays	USD	(52 098 000)	954 174 870	(305 201)	392 391
Achat Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,55, mars 2024	Barclays	USD	208 392 000	3 864 629 640	963 014	(1 329 298)
Vente Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 19,18, mars 2024	Barclays	USD	(52 098 000)	999 369 885	(130 045)	188 274
					<u>(25 937)</u>	<u>(1 219 513)</u>
					<u>(25 937)</u>	<u>(1 219 513)</u>

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Position	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option de change							
Achat	Taux de change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 16,04, fév. 2024	Barclays	USD	1 291 000	1 219 419	237	(4 062)
Vente	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,14, mars 2024	Barclays	USD	(2 583 000)	2 607 643	(50 781)	(23 350)
Achat	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,39, mars 2024	Barclays	USD	1 292 000	1 323 158	36 832	15 746
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,32, mars 2024	Barclays	USD	(1 292 000)	23 662 980	(7 569)	9 731
Achat	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,55, mars 2024	Barclays	USD	5 168 000	95 840 560	23 882	(32 966)
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 19,18, mars 2024	Barclays	USD	(1 292 000)	24 783 790	(3 225)	4 669
						(624)	(30 232)
						(624)	(30 232)

Templeton Global Bond Fund

Position	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option de change							
Achat	Taux de change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 16,04, fév. 2024	Barclays	USD	73 581 000	69 501 231	13 534	(231 490)
Vente	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,14, mars 2024	Barclays	USD	(147 163 000)	148 566 987	(2 893 212)	(1 330 341)
Achat	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,39, mars 2024	Barclays	USD	73 582 000	75 356 496	2 097 630	896 772
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,32, mars 2024	Barclays	USD	(73 582 000)	1 347 654 330	(431 059)	554 204
Achat	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,55, mars 2024	Barclays	USD	294 328 000	5 458 312 760	1 360 138	(1 877 470)
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 19,18, mars 2024	Barclays	USD	(73 582 000)	1 411 486 715	(183 672)	265 914
						(36 641)	(1 722 411)
						(36 641)	(1 722 411)

Templeton Global High Yield Fund

Position	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option de change							
Achat	Taux de change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 16,04, fév. 2024	Barclays	USD	1 041 000	983 281	191	(3 275)
Vente	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,14, mars 2024	Barclays	USD	(2 082 000)	2 101 863	(40 932)	(18 821)
Achat	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,39, mars 2024	Barclays	USD	1 041 000	1 066 105	29 676	12 687
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,32, mars 2024	Barclays	USD	(1 041 000)	19 065 915	(6 098)	7 841
Achat	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,55, mars 2024	Barclays	USD	4 164 000	77 221 380	19 243	(26 561)
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 19,18, mars 2024	Barclays	USD	(1 041 000)	19 968 983	(2 599)	3 762
						(519)	(24 367)
						(519)	(24 367)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Templeton Global Income Fund

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option de change							
Achat	Taux de change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 16,04, fév. 2024	Barclays	USD	2 032 000	1 919 334	374	(6 393)
Vente	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,14, mars 2024	Barclays	USD	(4 064 000)	4 102 772	(79 898)	(36 738)
Achat	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,39, mars 2024	Barclays	USD	2 032 000	2 081 004	57 927	24 765
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,32, mars 2024	Barclays	USD	(2 032 000)	37 216 080	(11 904)	15 305
Achat	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,55, mars 2024	Barclays	USD	8 128 000	150 733 760	37 561	(51 847)
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 19,18, mars 2024	Barclays	USD	(2 032 000)	38 978 840	(5 072)	7 343
						<u>(1 012)</u>	<u>(47 565)</u>
						<u>(1 012)</u>	<u>(47 565)</u>

Templeton Global Total Return Fund

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Option de change							
Achat	Taux de change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 16,04, fév. 2024	Barclays	USD	57 694 000	54 495 101	10 612	(181 509)
Vente	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,14, mars 2024	Barclays	USD	(115 388 000)	116 488 842	(2 268 518)	(1 043 098)
Achat	Change MXN/USD, option de vente, prix d'exercice 17,39, mars 2024	Barclays	USD	57 695 000	59 086 367	1 644 733	703 151
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,32, mars 2024	Barclays	USD	(57 695 000)	1 056 683 925	(337 990)	434 546
Achat	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 18,55, mars 2024	Barclays	USD	230 780 000	4 279 815 100	1 066 473	(1 472 108)
Vente	Taux de change USD/MXN, option d'achat, prix d'exercice 19,18, mars 2024	Barclays	USD	(57 695 000)	1 106 734 338	(144 016)	208 501
						<u>(28 706)</u>	<u>(1 350 517)</u>
						<u>(28 706)</u>	<u>(1 350 517)</u>

Note 12 - Opérations de mortgage dollar rolls

Au 31 décembre 2023, la SICAV avait conclu les opérations de mortgage dollar rolls en cours d'exécution suivantes :

Franklin Strategic Income Fund

Nominal	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins- value) latente USD
Position acheteuse					
15 300 000	FNMA 5,5 % 25/01/2054	USA	USD	15 366 938	254 003
5 890 000	FNMA 6 % 25/01/2054	USA	USD	5 981 110	72 705
				<u>21 348 048</u>	<u>326,708</u>

Note 13 - Prêts de titres

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

Au 31 décembre 2023, la valeur de marché des titres prêtés et la garantie correspondante reçue s'établissaient comme suit :

Note 13 - Prêts de titres (suite)

Compartiment	Devise	Agent de prêt	Contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés dans la devise du compartiment	Valeur de marché des obligations souveraines reçues en sûretés dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	617 391	686 700
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	350 280	431 805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	190 706	224 562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	70 849	82 400
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	23 832	28 063
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	38 920	47 978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	8 905	10 357
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	161 019	189 604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	405 880	500 346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	82 259	95 669
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	1 071 055	1 134 977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	9 781 385	10 526 995
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Scotiabank	3 405 247	3 934 036
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	192 352	204 715
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	113 934	129 178
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	538 645	601 487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	956 458	1 172 951
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	Citigroup	174 740 918	1 321 950
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	17 057 658	18 252 151
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	18 786 250	21 352 804
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	7 589 645	8 216 747
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	12 423 510	13 251 001
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	18 786 250	21 352 839
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	329 063	367 073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	125 291	135 818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	157 276	165 190
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	58 677	61 927
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	774 841	821 630
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	36 387	38 371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	933 157	1 239 165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	34 195	36 089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	118 515	125 079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	262 402	278 146
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	145 834	158 088
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	116 520	141 109
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	611 309	756 281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	343 297	400 516
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	248 042	299 165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1 001 055	1 347 738
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	124 414	145 719
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	244 068	283 226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	458 965	569 096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	426 834	495 080
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	401 897	484 731
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	356 678	480 201
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	42 922	50 272
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	181 543	192 384
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	4 565 568	4 977 765
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	79 681	83 531
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1 665 792	1 770 394

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

Compartiment	Devise du compartiment	Agent de prêt	Bénéfices bruts dans la devise du compartiment	Coûts d'exploitation directs et indirects et frais dans la devise du compartiment	Bénéfices nets dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	27 313	-	27 313
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	HSBC	4 955	413	4 542

Note 13 - Prêts de titres (suite)

Compartiment	Devise du compartiment	Agent de prêt	Bénéfices bruts dans la devise du compartiment	Coûts d'exploitation directs et indirects et frais dans la devise du compartiment	Bénéfices nets dans la devise du compartiment
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	587	50	537
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	5 673	474	5 199
Franklin Global Growth Fund	USD	J.P. Morgan	18	1	17
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	5 812	511	5 301
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	4 444	356	4 088
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	230 032	18 696	211 336
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	6 582	814	5 768
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	182 424	14 582	167 842
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	11 938	956	10 982
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	118	9	109
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	J.P. Morgan	50 670	7 120	43 550
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	92 128	-	92 128
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	150 444	-	150 444
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	12 419	994	11 425
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	15 081	1 207	13 874
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	16 397	1 312	15 085
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	176	14	162
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	230	18	212
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	7 454	596	6 858
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	6 996	560	6 436
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	3 570	286	3 284
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	1 297	104	1 193
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	48 912	3 913	44 999
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	33 622	2 689	30 933
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	8 614	936	7 678
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	1 227	113	1 114
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	1 654	132	1 522
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	244	19	225
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	709	59	650
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	111 725	12 649	99 076

Note 14 - Frais de gestion

La société de gestion perçoit de la SICAV des frais de gestion mensuels équivalents à un certain pourcentage annuel (comme détaillé ci-dessous) de la moyenne quotidienne de l'actif net de chaque compartiment au cours de la période comptable. Lorsque les compartiments investissent dans d'autres fonds de Franklin Templeton, aucuns frais de gestion ne s'appliquent aux montants investis. Les pourcentages suivants s'appliquent aux divers compartiments au 31 décembre 2023.

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

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

	Catégorie A PF	Catégorie I	Catégorie I PF	Catégorie J	Catégorie S	Catégorie S PF	Catégorie W	Catégorie EB	Autres catégories sauf catégories X et Y
Franklin Biotechnology Discovery Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Disruptive Commerce Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Diversified Balanced Fund		0,55 %					0,55 %		0,85 %
Franklin Diversified Conservative Fund		0,50 %					0,50 %		0,80 %
Franklin Diversified Dynamic Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %

Note 14 - Frais de gestion (suite)

	Catégorie A PF	Catégorie I	Catégorie I PF	Catégorie J	Catégorie S	Catégorie S PF	Catégorie W	Catégorie EB	Autres catégories sauf catégories X et Y
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund		0,40 %							jusqu'à 0,40 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund		0,60 %					0,60 %		
Franklin Euro Government Bond Fund		0,30 %							0,35 %
Franklin Euro High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund		0,25 %			jusqu'à 0,25 %		0,25 %	jusqu'à 0,25 %	0,30 %
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40 %					0,40 %		0,45 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund		0,30 %					0,30 %		0,35 %
Franklin European Total Return Fund		0,35 %			jusqu'à 0,35 %		0,35 %		0,40 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund		0,35 %					0,35 %		0,75 %
Franklin Genomic Advancements Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund		0,40 %					0,40 %	jusqu'à 0,40 %	0,65 %
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60 %					0,60 %		0,75 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund					jusqu'à 0,40 %				
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Green Bond Fund					jusqu'à 0,35 %				
Franklin Global Growth Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Real Estate Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin India Fund		0,70 %			jusqu'à 0,70 %		0,70 %		1,00 %
Franklin Innovation Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Intelligent Machines Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Japan Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,30 %	1,75 %	1,20 %		jusqu'à 1,70 %	jusqu'à 1,20 %	1,75 %		2,05 %
Franklin MENA Fund		1,05 %					1,05 %		1,50 %
Franklin Mutual European Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Natural Resources Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund									0,85 %
Franklin NextStep Conservative Fund							0,60 %		0,80 %
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund*									0,85 %
Franklin NextStep Growth Fund							0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Moderate Fund							0,65 %		0,95 %
Franklin NextStep Stable Growth Fund*									0,80 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund		1,00 %			jusqu'à 1,00 %		1,00 %	jusqu'à 1,00 %	1,15 %

Note 14 - Frais de gestion (suite)

	Catégorie A PF	Catégorie I	Catégorie I PF	Catégorie J	Catégorie S	Catégorie S PF	Catégorie W	Catégorie EB	Autres catégories sauf catégories X et Y
Franklin Strategic Income Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin Technology Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund							0,20 %		0,30 %
Franklin U.S. Government Fund		0,40 %		jusqu'à 0,40 %			0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Low Duration Fund		0,40 %					0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Opportunities Fund		0,70 %		jusqu'à 0,60 %			0,70 %		1,00 %
Martin Currie UK Equity Income Fund*		0,45 %					0,45 %	jusqu'à 0,45 %	1,00 %
Templeton All China Equity Fund				jusqu'à 1,00 %					
Templeton Asia Equity Total Return Fund				jusqu'à 0,80 %					
Templeton Asian Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Asian Growth Fund		0,90 %					0,90 %		1,35 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund		0,90 %		jusqu'à 0,90 %			0,90 %		1,35 %
Templeton BRIC Fund		1,10 %							1,60 %
Templeton China A-Shares Fund		1,00 %					1,00 %		1,15 %
Templeton China Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Eastern Europe Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70 %		jusqu'à 0,70 %			0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75 %							1,00 %
Templeton Emerging Markets Fund		1,00 %		jusqu'à 1,00 %			1,00 %		1,15 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		0,85 %					0,85 %	jusqu'à 0,85 %	1,05 %
Templeton Euroland Fund		0,70 %		jusqu'à 0,70 %			0,70 %		1,00 %
Templeton European Dividend Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Opportunities Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Frontier Markets Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Global Balanced Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Global Bond Fund		0,55 %		jusqu'à 0,55 %			0,55 %		0,75 %
Templeton Global Climate Change Fund		0,70 %		jusqu'à 0,70 %			0,70 %		1,00 %
Templeton Global Equity Income Fund									1,00 %
Templeton Global Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Global High Yield Fund		0,60 %							0,85 %
Templeton Global Income Fund		0,60 %		jusqu'à 0,60 %			0,60 %		0,85 %
Templeton Global Smaller Companies Fund		0,70 %							1,00 %
Templeton Global Total Return Fund		0,55 %		jusqu'à 0,55 %			0,55 %		0,75 %
Templeton Global Total Return II Fund*									0,75 %
Templeton Growth (Euro) Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Latin America Fund		1,00 %					1,00 %		1,40 %

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

Note 15 - Commissions de performance

La société de gestion est en droit de percevoir une commission incitative basée sur la performance annuelle (la « commission de performance ») et prélevée sur l'actif net attribuable à une catégorie d'actions. Le cas échéant, cette commission sera calculée et provisionnée chaque jour et payable à la fin de chaque exercice.

Note 15 - Commissions de performance (suite)

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

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

Aux fins du calcul de la commission de performance :

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

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

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

Les commissions de performance suivantes s'appliquent aux diverses actions PF au 31 décembre 2023. Toutefois, aucun frais n'a été perçu au cours de la période.

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

Note 16 - Commission en nature

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

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

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

Note 17 - Opérations avec des parties liées

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

Note 17 - Opérations avec des parties liées (suite)

Franklin Templeton n'a pas utilisé de courtiers liés et n'a pas conclu d'opérations avec des courtiers liés durant la période close le 31 décembre 2023.

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, la SICAV a comptabilisé des frais d'administration et d'agent de transfert et des frais de fonctionnement et de service des actions dus à Franklin Templeton International Services S.à r.l. en tant que société de gestion et distributeur principal des compartiments.

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

Note 18 - Fiscalité

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

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

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

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

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

Note 19 - Catégories d'actions

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

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

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

Actions de catégorie B : depuis le 1^{er} avril 2016, aucune nouvelle Action de Catégorie B n'est émise. Les actions de catégorie B achetées par un Investisseur avant le 1^{er} avril 2016 sont soumises à des frais de vente différés éventuels d'un maximum de 4,00 % si cet investisseur vend des actions dans les 4 ans suivant l'achat. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 0,75 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable et des frais de service de 1,06 % par an de la valeur liquidative moyenne s'appliquent. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au distributeur principal et/ou à d'autres parties. À compter de 2011, les actions achetées sont automatiquement converties en actions de catégorie A du même compartiment sept ans après leur acquisition, comme indiqué plus en détail dans le prospectus.

Note 19 - Catégories d'actions (suite)

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

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

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

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

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

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

Actions de catégorie N : elles sont soumises à des droits d'entrée pouvant atteindre 3,00 % du montant total investi. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 1,25 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au distributeur principal. Les actions de catégorie N peuvent être proposées dans certaines circonstances restreintes, comme décrit plus en détail dans le prospectus en vigueur de la SICAV.

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

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

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

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

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

Note 19 - Catégories d'actions (suite)

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

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

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

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

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

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

- H1 : afin de réduire les fluctuations des taux de change et du rendement, l'exposition du compartiment à la devise de référence est couverte dans la devise alternative de la catégorie d'actions couverte.

- H2 : une stratégie de couverture est appliquée afin de réduire le risque de mouvements de change entre la devise de la catégorie d'actions couverte et d'autres devises importantes des titres et de la trésorerie détenus par le compartiment.

- H4 : si un contrôle des changes imposé par l'autorité monétaire d'un pays empêche la libre circulation de la devise (la « devise restreinte »), une autre méthode de couverture est utilisée. La catégorie d'actions est libellée dans la devise de référence du compartiment, mais couvre la devise de référence du compartiment par rapport à une devise restreinte spécifiée pour les investisseurs dans cette devise restreinte.

Note 20 - Remboursement de charges

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

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

Note 21 - Autres frais

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

Note 22 - Tableau de variation du portefeuille de placements

Une liste présentant le total des achats et des ventes effectués par chaque compartiment pendant la période sous revue est disponible sur demande au siège social de la SICAV.

Note 23 - Frais de transaction

Les frais de transaction sont les frais engagés pour acquérir et céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les frais et commissions versés aux agents, courtiers et négociateurs. Au cours de la période close le 31 décembre 2023, la SICAV a engagé les frais de transaction suivants :

Dénomination du compartiment	Devise	Montant*
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	751 296
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	540
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	33 985
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	15 489
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	30 757
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	USD	–

Note 23 - Frais de transaction (suite)

Dénomination du compartiment	Devise	Montant*
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	348
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	1 268
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	41
Franklin European Social Leaders Bond Fund	EUR	4
Franklin European Total Return Fund	EUR	4 508
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	730
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	195
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	35
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	49 379
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	113 978
Franklin Global Green Bond Fund	EUR	7
Franklin Global Growth Fund	USD	19 100
Franklin Global Income Fund	USD	40 345
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	19 506
Franklin Global Real Estate Fund	USD	43 680
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	79 314
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	8
Franklin Income Fund	USD	434 989
Franklin India Fund	USD	2 305 832
Franklin Innovation Fund	USD	20 803
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	943
Franklin Japan Fund	JPY	2 187 858
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	580 199
Franklin MENA Fund	USD	62 016
Franklin Mutual European Fund	EUR	271 137
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	308 214
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	23 429
Franklin Natural Resources Fund	USD	63 019
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	2 821
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	4 954
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund*	USD	587
Franklin NextStep Growth Fund	USD	2 209
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	9 167
Franklin NextStep Stable Growth Fund*	USD	938
Franklin Sealand China A-Shares Fund	USD	31 897
Franklin Strategic Income Fund	USD	2 181
Franklin Technology Fund	USD	897 591
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	1 541
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	3 589
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	500 287
Martin Currie UK Equity Income Fund*	GBP	7 140
Templeton All China Equity Fund	USD	679
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	8 446
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	3 473 082
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	522 958
Templeton BRIC Fund	USD	175 641
Templeton China A-Shares Fund	USD	3 901
Templeton China Fund	USD	193 342
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	75 501
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	26 062
Templeton Emerging Markets Fund	USD	308 598
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	263 554
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	24 880
Templeton Euroland Fund	EUR	57 862
Templeton European Dividend Fund	EUR	14 695
Templeton European Opportunities Fund	EUR	84 404
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	37 509
Templeton Frontier Markets Fund	USD	101 050

Note 23 - Frais de transaction (suite)

Dénomination du compartiment	Devise	Montant*
Templeton Global Balanced Fund	USD	150 042
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	–
Templeton Global Bond Fund	USD	211
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	257 963
Templeton Global Equity Income Fund	USD	11 936
Templeton Global Fund	USD	208 847
Templeton Global High Yield Fund	USD	162
Templeton Global Income Fund	USD	16 848
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	26 754
Templeton Global Total Return Fund	USD	189
Templeton Global Total Return II Fund*	USD	198
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	2 089 930
Templeton Latin America Fund	USD	85 707

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

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

Note 24 - Péréquation

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

Note 25 - Total des frais sur encours

Le total des frais sur encours (« TFE »), exprimé en pourcentage, représente le rapport du total des frais annualisés de chaque catégorie d'actions par rapport à la valeur nette moyenne des actifs de chaque catégorie d'actions pour la période close le 31 décembre 2023. Le total des frais sur encours comprend les frais de gestion, les frais d'administration et d'agent de transfert, les commissions du dépositaire et autres charges, telles que reprises dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

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

Note 26 - Facilité de crédit mondiale

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

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

Au cours de la période financière close le 31 décembre 2023, la SICAV n'a pas utilisé la facilité de crédit mondiale.

Note 27 - Abréviations et sigles**Pays**

AGO	Angola	ECU	Équateur	JPN	Japon	QAT	Qatar
ARE	Émirats arabes unis	EGY	Égypte	KAZ	Kazakhstan	ROU	Roumanie
ARG	Argentine	ESP	Espagne	KEN	Kenya	RUS	Russie
ARM	Arménie	EST	Estonie	KHM	Cambodge	SAU	Arabie saoudite
AUS	Australie	ETH	Éthiopie	KOR	Corée du Sud	SGP	Singapour

Note 27 - Abréviations et sigles (suite)

AUT	Autriche	FIN	Finlande	KWT	Koweït	SLV	El Salvador
AZE	Azerbaïdjan	FRA	France	LKA	Sri Lanka	SP	Supranational
BEL	Belgique	GAB	Gabon	LTU	Lituanie	SRB	Serbie
BEN	Bénin	GBR	Royaume-Uni	LUX	Luxembourg	SVK	Slovaquie
BFA	Burkina Faso	GEO	Géorgie	LVA	Lettonie	SVN	Slovénie
BHR	Bahreïn	GGY	Guernesey	MAC	Macao	SWE	Suède
BHS	Bahamas	GHA	Ghana	MAR	Maroc	SYC	Seychelles
BLR	Belarus	GRC	Grèce	MEX	Mexique	THA	Thaïlande
BMU	Bermudes	GRD	Grenade	MKD	Macédoine	TTO	Trinité-et-Tobago
BRA	Brésil	GTM	Guatemala	MNG	Mongolie	TUN	Tunisie
CAN	Canada	HKG	Hong Kong	MOZ	Mozambique	TUR	Turquie
CHE	Suisse	HND	Honduras	MYS	Malaisie	TWN	Taïwan
CHL	Chili	HRV	Croatie	NGA	Nigeria	UKR	Ukraine
CHN	Chine	HUN	Hongrie	NLD	Pays Bas	URY	Uruguay
CIV	Côte d'Ivoire	IDN	Indonésie	NOR	Norvège	USA	États-Unis d'Amérique
CMR	Cameroun	IND	Inde	NZL	Nouvelle-Zélande	UZB	Ouzbékistan
COL	Colombie	IRL	Irlande	OMN	Oman	VEN	Venezuela Vierges britanniques (îles)
CRI	Costa Rica	IRQ	Irak	PAK	Pakistan	VGB	(îles)
CYM	Îles Caïmans	ISL	Islande	PAN	Panama	VNM	Vietnam
CYP	Chypre	ISR	Israël	PER	Pérou	ZAF	Afrique du Sud
CZE	République tchèque	ITA	Italie	PHL	Philippines	ZMB	Zambie
DEU	Allemagne	JAM	Jamaïque	POL	Pologne		
DNK	Danemark	JEY	Jersey	PRT	Portugal		
DOM	République dominicaine	JOR	Jordanie	PRY	Paraguay		

Devises

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

Note 28 - Informations supplémentaires

À la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie et des sanctions prises en conséquence, les actifs russes détenus par le compartiment au 25 février 2022 ont été séparés des actifs liquides du Templeton Eastern Europe Fund et alloués à sept catégories d'actions nouvellement créées le 11 novembre 2022 (les « catégories d'actions restreintes »). Les actions de ces nouvelles catégories répertoriées ci-dessous ont été attribuées aux actionnaires le 11 novembre 2022 de manière à refléter leur pourcentage de détention respectif dans la valeur liquidative totale du compartiment au 25 février 2022. Les catégories d'actions restreintes sont fermées aux souscriptions, rachats et conversions.

Catégories d'actions restreintes : A (acc) EUR RC, A (acc) USD RC, A (Ydis) EUR RC, I (acc) EUR RC, N (acc) EUR RC, W (acc) EUR RC, X (acc) EUR RC.

Note 29 - Évènements postérieurs

Le Franklin Global Aggregate Bond Fund a été mis en liquidation avec effet au 15 janvier 2024, sa dissolution à la valeur liquidative finale devant intervenir le 25 janvier 2024.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Biotechnologie					
487 210	Amgen, Inc.	USA	USD	140 326 224	7,78
142 140	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	124 840 141	6,92
269 733	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	109 751 660	6,08
328 849	Biogen, Inc.	USA	USD	85 096 256	4,72
907 761	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	73 537 719	4,08
563 298	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	70 947 383	3,93
365 740	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	48 189 902	2,67
1 546 300	Insmed, Inc.	USA	USD	47 919 837	2,66
96 521	Argenx SE, ADR	NLD	USD	36 719 484	2,03
1 995 491	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	29 134 169	1,61
1 057 480	Merus NV	NLD	USD	29 080 700	1,61
962 031	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	26 513 574	1,47
385 226	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	24 192 193	1,34
720 988	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	21 608 010	1,20
1 260 753	HilleVax, Inc.	USA	USD	20 235 086	1,12
237 400	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	19 820 526	1,10
478 935	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	19 042 456	1,05
626 252	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	18 486 959	1,02
1 639 843	Cullinan Oncology, Inc.	USA	USD	16 710 000	0,93
4 794 178	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	16 060 496	0,89
824 600	Alpine Immune Sciences, Inc.	USA	USD	15 716 876	0,87
259 872	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	15 636 498	0,87
2 815 348	ARS Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	15 428 107	0,85
360 470	Immunovant, Inc.	USA	USD	15 186 601	0,84
142 848	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	13 774 833	0,76
598 100	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	12 924 941	0,72
3 192 619	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	10 312 159	0,57
467 080	Spyre Therapeutics, Inc.	USA	USD	10 051 562	0,56
280 808	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9 991 149	0,55
351 994	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 834 712	0,54
100 420	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	9 682 496	0,54
726 190	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 658 327	0,53
155 476	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9 306 793	0,52
200 450	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	9 232 727	0,51
856 500	Abivax SA	FRA	USD	9 164 550	0,51
395 600	Cargo Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 158 140	0,51
149 225	Disc Medicine, Inc.	USA	USD	8 619 236	0,48
112 194	Nuvalent, Inc., A	USA	USD	8 256 357	0,46
1 117 044	Shattuck Labs, Inc.	USA	USD	7 964 524	0,44
472 202	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	6 790 265	0,38
138 207	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	6 609 059	0,37
546 722	89bio, Inc.	USA	USD	6 106 885	0,34
761 014	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	6 057 671	0,34
277 576	AnaptysBio, Inc.	USA	USD	5 945 678	0,33
1 418 286	Acumen Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5 446 218	0,30
3 176 917	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	5 400 759	0,30
625 636	Alector, Inc.	USA	USD	4 992 575	0,28
1 140 059	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	4 890 853	0,27
498 376	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	4 585 059	0,25
478 987	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 119 288	0,23
548 248	ACELYRIN, Inc.	USA	USD	4 089 930	0,23
411 187	Aura Biosciences, Inc.	USA	USD	3 643 117	0,20
3 060 700	Jasper Therapeutics, Inc.	USA	USD	2 414 892	0,13
87 791	Harpoon Therapeutics, Inc.	USA	USD	998 184	0,05
223 350	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	723 654	0,04
23 300	4D Molecular Therapeutics, Inc.	USA	USD	472 058	0,03
				1 261 399 508	69,91
Prestataires et services de soins de santé					
704 526	Guardant Health, Inc.	USA	USD	19 057 428	1,06
				19 057 428	1,06
Outils et services de sciences de la vie					
250 900	Illumina, Inc.	USA	USD	34 935 316	1,94

Franklin Biotechnology Discovery Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
48 430	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	25 706 160	1,42
967 670	Avantor, Inc.	USA	USD	22 091 906	1,22
19 700	Sartorius AG, privilégiée	DEU	EUR	7 235 232	0,40
				<u>89 968 614</u>	<u>4,98</u>
	Produits pharmaceutiques				
948 458	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	67 928 562	3,76
965 380	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	65 018 343	3,60
414 231	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	50 950 413	2,82
1 919 341	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	44 355 971	2,46
1 699 093	Cymabay Therapeutics, Inc.	USA	USD	40 132 577	2,22
2 632 927	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	28 619 916	1,59
2 045 153	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	17 976 895	1,00
3 088 300	Ocular Therapeutix, Inc.	USA	USD	13 773 818	0,76
901 656	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	13 272 376	0,74
668 600	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	12 108 346	0,67
252 016	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	10 272 172	0,57
1 582 457	Terns Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10 270 146	0,57
44 300	Catalent, Inc.	USA	USD	1 990 399	0,11
				<u>376 669 934</u>	<u>20,87</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>1 747 095 484</u>	<u>96,82</u>
	WARRANTS				
151 400	Produits pharmaceutiques Nuvation Bio, Inc. 07/07/2027	USA	USD	9 084	—
				<u>9 084</u>	<u>—</u>
				<u>9 084</u>	<u>—</u>
	TOTAL WARRANTS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>1 747 104 568</u>	<u>96,82</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Biotechnologie				
929 500	Harpoon Therapeutics, Inc.^	USA	USD	10 568 415	0,59
				<u>10 568 415</u>	<u>0,59</u>
				<u>10 568 415</u>	<u>0,59</u>
	TOTAL ACTIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>10 568 415</u>	<u>0,59</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Biotechnologie				
177 676	Carmot Therapeutics, Inc., E, privilégiée**	USA	USD	15 004 826	0,83
2 941 246	Pipeline Therapeutics, Inc., C**	USA	USD	7 891 290	0,44
				<u>22 896 116</u>	<u>1,27</u>
3 323 313	Équipements et fournitures de soins de santé Sanofi-Aventis de Colombia SA, compte séquestre**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
265 046	Prestataires et services de soins de santé Artiva Biotherapeutics, Inc., B**	USA	USD	1 236 140	0,07
				<u>1 236 140</u>	<u>0,07</u>
799 814	Logiciels Alto Neuroscience, Inc., C, privilégiée**	USA	USD	3 769 647	0,21
				<u>3 769 647</u>	<u>0,21</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>27 901 903</u>	<u>1,55</u>
	WARRANTS				
	Biotechnologie				
3 371 900	Applied Therapeutics, Inc., 27/06/2027**	USA	USD	7 923 965	0,44
1 686 000	Applied Therapeutics, Inc., 27/06/2027**	USA	USD	5 647 931	0,31
1 243 523	Benitec Biopharma, Inc., 20/02/2049**	AUS	USD	4 028 890	0,22
464 750	Harpoon Therapeutics, Inc., 02/01/2049**	USA	USD	2 572 624	0,14
1 243 523	Benitec Biopharma, Inc., 20/02/2049**	AUS	USD	1 220 978	0,07

Franklin Biotechnology Discovery Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 980 527	Benitec Biopharma Ltd, 14/09/2027**	AUS	USD	127 388	0,01
	TOTAL WARRANTS			21 521 776	1,19
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			49 423 679	2,74
	TOTAL PLACEMENTS			1 807 096 662	100,15

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

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Disruptive Commerce Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Fret aérien et logistique					
207	United Parcel Service, Inc., B	USA	USD	32 547	0,67
				32 547	0,67
Commerce généraliste					
3 061	Amazon.com, Inc.	USA	USD	465 088	9,53
143	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	224 730	4,60
789	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	115 439	2,36
1 817	Global-e Online Ltd	ISR	USD	72 008	1,47
768	Etsy, Inc.	USA	USD	62 247	1,27
5 350	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	51 531	1,06
248	Naspers Ltd, N	ZAF	ZAR	42 454	0,87
1 339	Prosus NV	CHN	EUR	39 894	0,82
845	eBay, Inc.	USA	USD	36 859	0,76
				1 110 250	22,74
Services commerciaux et fournitures					
3 643	Copart, Inc.	USA	USD	178 507	3,66
				178 507	3,66
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
385	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	254 131	5,21
				254 131	5,21
Emballages et conditionnement					
299	Packaging Corp. of America	USA	USD	48 710	1,00
532	Graphic Packaging Holding Co.	USA	USD	13 114	0,27
				61 824	1,27
Divertissement					
141	Netflix, Inc.	USA	USD	68 650	1,41
399	ROBLOX Corp., A	USA	USD	18 242	0,37
				86 892	1,78
Fiducies de placement immobilier (FPI)					
686	Prologis, Inc.	USA	USD	91 444	1,87
				91 444	1,87
Services financiers					
396	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	168 898	3,46
618	Visa, Inc., A	USA	USD	160 896	3,30
4 531	Adyen NV, ADR	NLD	USD	58 359	1,19
225	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	36 767	0,75
380	Block, Inc., A	USA	USD	29 393	0,60
1 026	Flywire Corp.	USA	USD	23 752	0,49
833	Dlocal Ltd, A	URY	USD	14 736	0,30
205	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	12 589	0,26
				505 390	10,35
Produits alimentaires					
434	Freshpet, Inc.	USA	USD	37 654	0,77
				37 654	0,77
Transport terrestre					
5 340	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	328 784	6,73
156	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	63 232	1,30
599	XPO, Inc.	USA	USD	52 466	1,07
				444 482	9,10
Hôtels, restaurants et loisirs					
2 318	DoorDash, Inc., A	USA	USD	229 227	4,70
56	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	198 644	4,07
761	Airbnb, Inc., A	USA	USD	103 602	2,12
814	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	38 242	0,78
215	Expedia Group, Inc.	USA	USD	32 635	0,67
				602 350	12,34
Médias et services interactifs					
198	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	70 084	1,44
322	Alphabet, Inc., A	USA	USD	44 980	0,92

Franklin Disruptive Commerce Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
531	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	20 047	0,41
				135 111	2,77
	Services de technologies de l'information				
4 579	Shopify, Inc., A	CAN	USD	356 704	7,31
				356 704	7,31
	Médias				
531	Trade Desk, Inc. (The), A	USA	USD	38 211	0,78
				38 211	0,78
	Services professionnels				
169	TransUnion	USA	USD	11 612	0,24
				11 612	0,24
	Gestion et promotion immobilières				
393	CoStar Group, Inc.	USA	USD	34 344	0,70
				34 344	0,70
	Logiciels				
647	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	139 312	2,85
1 192	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	100 199	2,05
197	Autodesk, Inc.	USA	USD	47 966	0,98
211	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	40 900	0,84
383	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	31 249	0,64
604	Unity Software, Inc.	USA	USD	24 698	0,51
150	Sprout Social, Inc., A	USA	USD	9 216	0,19
				393 540	8,06
	Distribution spécialisée				
226	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	5 101	0,10
				5 101	0,10
	Sociétés de négoce et distributeurs				
282	WW Grainger, Inc.	USA	USD	233 690	4,78
3 262	Fastenal Co.	USA	USD	211 280	4,33
				444 970	9,11
	TOTAL ACTIONS			4 825 064	98,83
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			4 825 064	98,83
	TOTAL PLACEMENTS			4 825 064	98,83

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Diversified Balanced Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Automobiles					
23 500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	390 077	0,20
3 222	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	324 758	0,17
4 669	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	291 817	0,15
				<u>1 006 652</u>	<u>0,52</u>
Banques					
67 731	Bank of America Corp.	USA	USD	2 065 486	1,07
11 957	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 842 121	0,95
50 508	ANZ Group Holdings Ltd	AUS	AUD	808 358	0,42
91 500	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRA	BRL	577 212	0,30
11 813	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	443 991	0,23
4 200	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	384 707	0,20
6 300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	368 716	0,19
25 356	ING Groep NV	NLD	EUR	344 401	0,18
37 025	Bancolombia SA	COL	COP	287 286	0,15
9 476	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	286 351	0,15
16 200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	281 057	0,14
11 412	Danske Bank A/S	DNK	DKK	276 340	0,14
41 900	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	192 413	0,10
				<u>8 158 439</u>	<u>4,22</u>
Boissons					
19 351	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1 032 836	0,54
78 600	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	777 315	0,40
9 400	Asahi Group Holdings Ltd	JPN	JPY	317 077	0,16
1 651	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	264 294	0,14
				<u>2 391 522</u>	<u>1,24</u>
Biotechnologie					
3 564	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 313 428	0,68
4 323	AbbVie, Inc.	USA	USD	606 770	0,31
707	Genmab A/S	DNK	DKK	204 208	0,11
				<u>2 124 406</u>	<u>1,10</u>
Produits de construction					
13 964	Assa Abloy AB, B	SWE	SEK	364 560	0,19
				<u>364 560</u>	<u>0,19</u>
Marchés de capitaux					
5 747	S&P Global, Inc.	USA	USD	2 292 970	1,19
71 700	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	435 965	0,22
1 834	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	342 121	0,18
				<u>3 071 056</u>	<u>1,59</u>
Chimie					
4 361	Albemarle Corp.	USA	USD	570 671	0,30
9 457	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	315 484	0,16
5 800	Nutrien Ltd	CAN	USD	295 910	0,15
23 100	Nippon Paint Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	168 794	0,09
				<u>1 350 859</u>	<u>0,70</u>
Équipements de communications					
12 884	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	589 530	0,30
				<u>589 530</u>	<u>0,30</u>
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
5 478	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3 274 992	1,70
				<u>3 274 992</u>	<u>1,70</u>
Services de télécommunications diversifiés					
37 035	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	362 071	0,19
5 191	Elisa OYJ	FIN	EUR	217 347	0,11
				<u>579 418</u>	<u>0,30</u>
Services publics d'électricité					
12 194	Edison International	USA	USD	789 556	0,41
9 817	Southern Co. (The)	USA	USD	623 465	0,32
16 200	Hydro One Ltd., Règlement S, 144A	CAN	CAD	439 624	0,23
12 443	Iberdrola SA	ESP	EUR	147 844	0,08
1 677	Verbund AG	AUT	EUR	140 777	0,07

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
8 313	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	124 088	0,06
				2 265 354	1,17
	Équipements électriques				
3 255	Schneider Electric SE	USA	EUR	593 552	0,31
1 965	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, B, privilégiée	CHL	CLP	106 626	0,05
				700 178	0,36
	Équipements, instruments et composants électroniques				
10 100	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	255 111	0,13
				255 111	0,13
	Divertissement				
8 200	Nintendo Co. Ltd	JPN	JPY	386 517	0,20
				386 517	0,20
	Services financiers				
4 388	Visa, Inc., A	USA	USD	1 034 703	0,54
1 811	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	699 583	0,36
				1 734 286	0,90
	Produits alimentaires				
6 116	Nestlé SA	USA	CHF	642 083	0,33
1 807	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	142 077	0,07
5 600	Yakult Honsha Co. Ltd	JPN	JPY	113 875	0,06
				898 035	0,46
	Services publics de gaz				
5 600	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	116 366	0,06
				116 366	0,06
	Transport terrestre				
12 000	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	275 897	0,14
				275 897	0,14
	Équipements et fournitures de soins de santé				
2 185	Straumann Holding AG	CHE	CHF	319 791	0,17
				319 791	0,17
	Prestataires et services de soins de santé				
3 346	Cigna Group (The)	USA	USD	907 490	0,47
1 526	Humana, Inc.	USA	USD	632 749	0,33
1 310	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	624 650	0,32
1 436	Elevance Health, Inc.	USA	USD	613 314	0,32
				2 778 203	1,44
	Hôtels, restaurants et loisirs				
751	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2 412 791	1,25
1 302	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	12 380	0,01
				2 425 171	1,26
	Produits ménagers durables				
15 526	DR Horton, Inc.	USA	USD	2 137 163	1,10
3 800	Sony Group Corp.	JPN	JPY	325 758	0,17
15 700	Iida Group Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	212 429	0,11
				2 675 350	1,38
	Produits ménagers				
10 793	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 432 485	0,74
				1 432 485	0,74
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
10 986	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	203 721	0,11
				203 721	0,11
	Conglomérats industriels				
3 217	Siemens AG	DEU	EUR	546 709	0,28
				546 709	0,28
	Assurances				
8 427	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	395 851	0,21
11 827	AXA SA	FRA	EUR	349 860	0,18
1 343	Allianz SE	DEU	EUR	325 110	0,17
3 031	Swiss Re AG	USA	CHF	308 903	0,16
106 094	Legal & General Group plc	GBR	GBP	307 113	0,16
25 700	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	161 838	0,08
3 339	NN Group NV	NLD	EUR	119 535	0,06
				1 968 210	1,02

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Médias et services interactifs					
34 667	Alphabet, Inc., A	USA	USD	4 386 046	2,27
				4 386 046	2,27
Services de technologies de l'information					
4 891	VeriSign, Inc.	USA	USD	912 372	0,47
18 988	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	783 216	0,41
1 757	Capgemini SE	FRA	EUR	332 622	0,17
				2 028 210	1,05
Machines					
32 067	Fortive Corp.	USA	USD	2 138 478	1,10
3 155	Deere & Co.	USA	USD	1 142 641	0,59
10 900	Kurita Water Industries Ltd	JPN	JPY	385 139	0,20
13 700	Komatsu Ltd	JPN	JPY	322 962	0,17
6 106	Alstom SA	FRA	EUR	74 588	0,04
				4 063 808	2,10
Transport maritime					
44 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd	TWN	TWD	186 091	0,10
				186 091	0,10
Métaux et exploitations minières					
55 977	Fortescue Ltd	AUS	AUD	999 800	0,52
14 125	Boliden AB	SWE	SEK	400 501	0,21
4 558	Kumba Iron Ore Ltd	ZAF	ZAR	138 387	0,07
				1 538 688	0,80
Multiservices publics					
16 382	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	697 359	0,36
27 018	National Grid plc	GBR	GBP	329 690	0,17
				1 027 049	0,53
Pétrole, gaz et carburants consommables					
11 569	Chevron Corp.	USA	USD	1 562 931	0,81
29 098	EQT Corp.	USA	USD	1 018 865	0,53
11 121	TotalEnergies SE	FRA	EUR	685 010	0,35
12 800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	399 154	0,21
18 400	Inpex Corp.	JPN	JPY	223 049	0,12
26 100	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	180 558	0,09
11 562	Repsol SA	ESP	EUR	155 360	0,08
3 013	Neste OYJ	FIN	EUR	97 026	0,05
				4 321 953	2,24
Produits de soins personnels					
14 230	Unilever plc	GBR	EUR	624 749	0,32
				624 749	0,32
Produits pharmaceutiques					
4 894	Johnson & Johnson	USA	USD	694 761	0,36
5 243	AstraZeneca plc	GBR	GBP	640 622	0,33
21 952	Pfizer, Inc.	USA	USD	572 410	0,30
12 143	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	564 313	0,29
2 083	Roche Holding AG	USA	CHF	548 391	0,28
21 800	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	351 309	0,18
14 500	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	156 221	0,08
1 600	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	51 271	0,03
				3 579 298	1,85
Services professionnels					
84 000	Persol Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	130 189	0,07
				130 189	0,07
Gestion et promotion immobilières					
26 532	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	2 236 993	1,16
189 619	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	370 362	0,19
				2 607 355	1,35
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
12 500	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1 668 893	0,86
1 098	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 110 083	0,58
1 319	Lam Research Corp.	USA	USD	935 712	0,48
1 686	KLA Corp.	USA	USD	887 666	0,46
5 666	Applied Materials, Inc.	USA	USD	831 708	0,43
46 838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	813 519	0,42

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 013	ASML Holding NV	NLD	EUR	692 695	0,36
5 121	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	670 818	0,35
2 600	Lasertec Corp.	JPN	JPY	618 323	0,32
3 395	Analog Devices, Inc.	USA	USD	610 553	0,32
3 731	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	576 022	0,30
37 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	563 794	0,29
3 439	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	411 584	0,21
2 541	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	409 127	0,21
				10 800 497	5,59
	Logiciels				
12 675	Microsoft Corp.	USA	USD	4 316 916	2,23
				4 316 916	2,23
	Distribution spécialisée				
8 024	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2 518 537	1,30
				2 518 537	1,30
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
21 441	Apple, Inc.	USA	USD	3 738 824	1,94
				3 738 824	1,94
	Textiles, confection et produits de luxe				
4 398	Moncler SpA	ITA	EUR	245 285	0,13
540	Kering SA	FRA	EUR	216 645	0,11
2 366	Puma SE	DEU	EUR	119 226	0,06
				581 156	0,30
	Infrastructures de transport				
91 350	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	368 631	0,19
9 695	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, B	MEX	MXN	257 245	0,13
1 352	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	222 295	0,12
				848 171	0,44
	Services publics d'eau				
4 372	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	522 652	0,27
				522 652	0,27
	Services de télécommunications sans fil				
216 486	Vodafone Group plc	GBR	GBP	171 260	0,09
				171 260	0,09
	TOTAL ACTIONS			89 884 267	46,52
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 300 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 185 308	0,61
1 244 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	1 158 475	0,60
1 004 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 1,375 %, 02/12/2025	NOR	GBP	1 114 951	0,58
1 200 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	1 034 846	0,53
1 177 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	993 249	0,51
866 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	984 906	0,51
1 103 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	982 110	0,51
1 102 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	961 071	0,50
1 000 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	958 169	0,50
942 000	Goldman Sachs Group, Inc.(The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	899 961	0,47
986 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	864 848	0,45
951 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	845 548	0,44
970 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	833 384	0,43
861 000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	824 441	0,43
768 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	817 775	0,42
882 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	811 733	0,42
900 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	784 102	0,41
756 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	766 215	0,40
808 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	764 910	0,40
804 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	737 772	0,38
827 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	725 104	0,37
892 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	724 433	0,37
760 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	703 598	0,36
755 000	Nordea Bank Abp, Règlement S, FRN, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	694 698	0,36
827 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	692 486	0,36
805 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	676 011	0,35
729 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	649 902	0,34

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
536 000	Barclays plc, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	588 984	0,30
595 000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	573 110	0,30
569 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	538 384	0,28
527 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	536 697	0,28
533 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	522 713	0,27
647 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	514 483	0,27
544 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	508 120	0,26
500 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	494 402	0,26
578 000	UGI International LLC, Règlement S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	493 644	0,25
500 000	ZF Finance GmbH, Règlement S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	483 716	0,25
500 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	483 544	0,25
500 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	480 092	0,25
500 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	478 928	0,25
530 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	461 279	0,24
500 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	449 138	0,23
435 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	436 550	0,23
351 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	351 985	0,18
252 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	221 809	0,11
178 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	171 050	0,09
400 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	142 232	0,07
				32 120 866	16,63
	Obligations d'État et de collectivités locales				
3 774 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	4 070 106	2,11
2 070 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	1 844 273	0,95
1 389 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	1 749 201	0,91
8 363 400	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	1 694 261	0,88
1 681 000	Obligation de l'État mexicain, 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	1 573 288	0,81
8 279 000	Obligation de l'État brésilien, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	1 554 325	0,80
1 426 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	1 421 239	0,74
29 550 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	1 281 724	0,66
14 000 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	822 087	0,43
757 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	763 540	0,39
854 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	751 983	0,39
711 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	724 317	0,37
732 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	687 873	0,36
622 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	633 222	0,33
690 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	565 091	0,29
584 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	556 088	0,29
580 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	555 309	0,29
586 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	554 885	0,29
480 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	549 871	0,28
493 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	546 221	0,28
448 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	539 520	0,28
429 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	537 117	0,28
537 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	536 615	0,28
400 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	535 638	0,28
433 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	533 734	0,28
460 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	533 298	0,28
466 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	531 047	0,27
427 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	530 940	0,27
518 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	464 112	0,24
486 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	462 778	0,24
527 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	458 873	0,24
462 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	455 190	0,24
455 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	452 543	0,23
389 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	444 736	0,23
448 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	431 018	0,22
440 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	373 881	0,19
432 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	373 504	0,19
375 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	366 848	0,19
375 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	366 430	0,19
374 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	364 956	0,19
367 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	362 606	0,19
361 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	359 330	0,19
336 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	353 110	0,18
329 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	349 140	0,18

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
347 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	347 248	0,18
331 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	280 550	0,15
286 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	276 205	0,14
411 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	275 974	0,14
227 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	273 463	0,14
326 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	270 165	0,14
261 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	266 200	0,14
				<u>35 605 673</u>	<u>18,43</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>67 726 539</u>	<u>35,06</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>157 610 806</u>	<u>81,58</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 152 000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	1 041 484	0,54
435 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	368 990	0,19
412 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	334 635	0,17
49 320	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	48 974	0,03
				<u>1 794 083</u>	<u>0,93</u>
	Obligations d'État et de collectivités locales				
620 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	476 976	0,24
				<u>476 976</u>	<u>0,24</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>2 271 059</u>	<u>1,17</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			<u>2 271 059</u>	<u>1,17</u>
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA				
	Services financiers				
324 148	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1 202 903	0,62
818 977	Bluefield Solar Income Fund Ltd	GGY	GBP	1 121 138	0,58
578 162	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	1 011 337	0,52
746 612	Renewables Infrastructure Group Ltd (The)	GGY	GBP	980 435	0,51
807 393	Foresight Solar Fund Ltd	GBR	GBP	952 729	0,49
578 043	International Public Partnerships Ltd	GGY	GBP	916 803	0,48
501 275	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	802 585	0,42
409 353	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	669 274	0,35
				<u>7 657 204</u>	<u>3,97</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA			<u>7 657 204</u>	<u>3,97</u>
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
497 539	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	5 236 308	2,71
438 706	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4 060 050	2,10
				<u>9 296 358</u>	<u>4,81</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>9 296 358</u>	<u>4,81</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
450 330	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	3 188 787	1,65
				<u>3 188 787</u>	<u>1,65</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>3 188 787</u>	<u>1,65</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			<u>20 142 349</u>	<u>10,43</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>180 024 214</u>	<u>93,18</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Diversified Conservative Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Automobiles					
3 000	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	49 797	0,05
405	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	40 822	0,05
587	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	36 688	0,04
				<u>127 307</u>	0,14
Banques					
8 518	Bank of America Corp.	USA	USD	259 760	0,28
1 503	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	231 555	0,25
6 352	ANZ Group Holdings Ltd	AUS	AUD	101 661	0,11
11 400	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRA	BRL	71 915	0,08
1 485	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	55 814	0,06
3 189	ING Groep NV	NLD	EUR	43 315	0,05
700	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	40 968	0,04
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	36 639	0,04
4 656	Bancolombia SA	COL	COP	36 127	0,04
1 191	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	35 990	0,04
2 000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	34 699	0,04
1 378	Danske Bank A/S	DNK	DKK	33 368	0,04
5 200	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	23 879	0,03
				<u>1 005 690</u>	1,10
Boissons					
2 433	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	129 858	0,14
9 900	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	97 906	0,11
1 200	Asahi Group Holdings Ltd	JPN	JPY	40 478	0,04
207	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	33 137	0,04
				<u>301 379</u>	0,33
Biotechnologie					
448	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	165 100	0,18
543	AbbVie, Inc.	USA	USD	76 215	0,08
89	Genmab A/S	DNK	DKK	25 706	0,03
				<u>267 021</u>	0,29
Produits de construction					
1 756	Assa Abloy AB, B	SWE	SEK	45 844	0,05
				<u>45 844</u>	0,05
Marchés de capitaux					
723	S&P Global, Inc.	USA	USD	288 466	0,31
9 000	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	54 724	0,06
230	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	42 905	0,05
				<u>386 095</u>	0,42
Chimie					
548	Albemarle Corp.	USA	USD	71 710	0,08
1 189	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	39 665	0,04
700	Nutrien Ltd	CAN	USD	35 713	0,04
2 900	Nippon Paint Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	21 191	0,02
				<u>168 279</u>	0,18
Équipements de communications					
1 620	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	74 126	0,08
				<u>74 126</u>	0,08
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
688	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	411 317	0,45
				<u>411 317</u>	0,45
Services de télécommunications diversifiés					
4 651	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	45 470	0,05
651	Elisa OYJ	FIN	EUR	27 258	0,03
				<u>72 728</u>	0,08
Services publics d'électricité					
1 533	Edison International	USA	USD	99 261	0,11
1 234	Southern Co. (The)	USA	USD	78 370	0,08
2 000	Hydro One Ltd., Règlement S, 144A	CAN	CAD	54 274	0,06
1 564	Iberdrola SA	ESP	EUR	18 583	0,02
211	Verbund AG	AUT	EUR	17 712	0,02
1 045	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	15 599	0,02
				<u>283 799</u>	0,31

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Équipements électriques					
409	Schneider Electric SE	USA	EUR	74 581	0,08
247	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, B, privilégiée	CHL	CLP	13 403	0,02
				87 984	0,10
Équipements, instruments et composants électroniques					
1 300	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	32 836	0,04
				32 836	0,04
Divertissement					
1 000	Nintendo Co. Ltd	JPN	JPY	47 136	0,05
				47 136	0,05
Services financiers					
551	Visa, Inc., A	USA	USD	129 927	0,14
228	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	88 076	0,10
				218 003	0,24
Produits alimentaires					
769	Nestlé SA	USA	CHF	80 733	0,09
227	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	17 848	0,02
800	Yakult Honsha Co. Ltd	JPN	JPY	16 268	0,02
				114 849	0,13
Services publics de gaz					
700	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	14 546	0,02
				14 546	0,02
Transport terrestre					
1 500	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	34 487	0,04
				34 487	0,04
Équipements et fournitures de soins de santé					
274	Straumann Holding AG	CHE	CHF	40 102	0,04
				40 102	0,04
Prestataires et services de soins de santé					
420	Cigna Group (The)	USA	USD	113 911	0,12
192	Humana, Inc.	USA	USD	79 612	0,09
164	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	78 200	0,09
180	Elevance Health, Inc.	USA	USD	76 878	0,08
				348 601	0,38
Hôtels, restaurants et loisirs					
94	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	302 000	0,33
233	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	2 216	–
				304 216	0,33
Produits ménagers durables					
1 953	DR Horton, Inc.	USA	USD	268 832	0,29
400	Sony Group Corp.	JPN	JPY	34 290	0,04
2 000	Iida Group Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	27 061	0,03
				330 183	0,36
Produits ménagers					
1 357	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	180 106	0,20
				180 106	0,20
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable					
1 379	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	25 572	0,03
				25 572	0,03
Conglomérats industriels					
404	Siemens AG	DEU	EUR	68 657	0,08
				68 657	0,08
Assurances					
1 012	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	47 538	0,05
1 487	AXA SA	FRA	EUR	43 988	0,05
169	Allianz SE	DEU	EUR	40 911	0,05
381	Swiss Re AG	USA	CHF	38 829	0,04
13 343	Legal & General Group plc	GBR	GBP	38 624	0,04
3 200	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	20 151	0,02
420	NN Group NV	NLD	EUR	15 036	0,02
				245 077	0,27
Médias et services interactifs					
4 360	Alphabet, Inc., A	USA	USD	551 624	0,60
				551 624	0,60

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services de technologies de l'information					
614	VeriSign, Inc.	USA	USD	114 536	0,12
2 388	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	98 500	0,11
221	Capgemini SE	FRA	EUR	41 838	0,05
				<u>254 874</u>	<u>0,28</u>
Machines					
4 032	Fortive Corp.	USA	USD	268 885	0,30
396	Deere & Co.	USA	USD	143 419	0,16
1 300	Kurita Water Industries Ltd	JPN	JPY	45 934	0,05
1 700	Komatsu Ltd	JPN	JPY	40 076	0,04
768	Alstom SA	FRA	EUR	9 381	0,01
				<u>507 695</u>	<u>0,56</u>
Transport maritime					
6 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd	TWN	TWD	25 376	0,03
				<u>25 376</u>	<u>0,03</u>
Métaux et exploitations minières					
7 040	Fortescue Ltd	AUS	AUD	125 741	0,14
1 776	Boliden AB	SWE	SEK	50 357	0,05
573	Kumba Iron Ore Ltd	ZAF	ZAR	17 397	0,02
				<u>193 495</u>	<u>0,21</u>
Multiservices publics					
2 060	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	87 691	0,10
3 398	National Grid plc	GBR	GBP	41 465	0,04
				<u>129 156</u>	<u>0,14</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
1 455	Chevron Corp.	USA	USD	196 565	0,22
3 659	EQT Corp.	USA	USD	128 120	0,14
1 399	TotalEnergies SE	FRA	EUR	86 173	0,10
1 500	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	46 776	0,05
2 300	Inpex Corp.	JPN	JPY	27 881	0,03
3 200	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	22 137	0,02
1 454	Repsol SA	ESP	EUR	19 538	0,02
378	Neste OYJ	FIN	EUR	12 172	0,01
				<u>539 362</u>	<u>0,59</u>
Produits de soins personnels					
1 789	Unilever plc	GBR	EUR	78 544	0,09
				<u>78 544</u>	<u>0,09</u>
Produits pharmaceutiques					
615	Johnson & Johnson	USA	USD	87 306	0,09
659	AstraZeneca plc	GBR	GBP	80 521	0,09
2 760	Pfizer, Inc.	USA	USD	71 968	0,08
1 527	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	70 963	0,08
262	Roche Holding AG	USA	CHF	68 977	0,07
2 700	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	43 511	0,05
1 800	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	19 393	0,02
200	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	6 409	0,01
				<u>449 048</u>	<u>0,49</u>
Services professionnels					
10 000	Persol Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	15 499	0,02
				<u>15 499</u>	<u>0,02</u>
Gestion et promotion immobilières					
3 337	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	281 353	0,31
23 814	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	46 513	0,05
				<u>327 866</u>	<u>0,36</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
1 572	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	209 880	0,23
138	Broadcom, Inc.	USA	USD	139 519	0,15
166	Lam Research Corp.	USA	USD	117 762	0,13
212	KLA Corp.	USA	USD	111 616	0,12
713	Applied Materials, Inc.	USA	USD	104 661	0,11
5 610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	97 439	0,11
127	ASML Holding NV	NLD	EUR	86 843	0,10
644	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	84 360	0,09
427	Analog Devices, Inc.	USA	USD	76 791	0,08
469	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	72 408	0,08

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
300	Lasertec Corp.	JPN	JPY	71 345	0,08
4 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	60 951	0,07
431	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	51 582	0,06
195	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	31 397	0,03
				<u>1 316 554</u>	<u>1,44</u>
	Logiciels				
1 594	Microsoft Corp.	USA	USD	542 893	0,59
				<u>542 893</u>	<u>0,59</u>
	Distribution spécialisée				
1 009	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	316 700	0,35
				<u>316 700</u>	<u>0,35</u>
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
2 697	Apple, Inc.	USA	USD	470 296	0,52
				<u>470 296</u>	<u>0,52</u>
	Textiles, confection et produits de luxe				
553	Moncler SpA	ITA	EUR	30 842	0,03
67	Kering SA	FRA	EUR	26 880	0,03
298	Puma SE	DEU	EUR	15 016	0,02
				<u>72 738</u>	<u>0,08</u>
	Infrastructures de transport				
11 480	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	46 326	0,05
1 220	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, B	MEX	MXN	32 371	0,04
170	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	27 952	0,03
				<u>106 649</u>	<u>0,12</u>
	Services publics d'eau				
550	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	65 750	0,07
				<u>65 750</u>	<u>0,07</u>
	Services de télécommunications sans fil				
27 229	Vodafone Group plc	GBR	GBP	21 541	0,02
				<u>21 541</u>	<u>0,02</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>11 221 600</u>	<u>12,30</u>
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 011 000	Nordea Bank Abp, Règlement S, FRN, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	930 251	1,02
1 000 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	911 775	1,00
961 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	894 931	0,98
703 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	799 525	0,88
900 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	776 135	0,85
909 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	767 089	0,84
800 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	766 535	0,84
851 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	742 170	0,81
651 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 1,375 %, 02/12/2025	NOR	GBP	722 941	0,79
727 000	Goldman Sachs Group, Inc.(The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	694 556	0,76
761 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	667 494	0,73
734 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	652 610	0,72
662 000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	633 891	0,69
593 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	631 433	0,69
681 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	626 746	0,69
719 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	617 735	0,68
672 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	616 645	0,68
700 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	609 857	0,67
584 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	591 891	0,65
624 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	590 723	0,65
623 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	576 766	0,63
689 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	559 568	0,61
638 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	559 391	0,61
638 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	534 227	0,59
600 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	503 859	0,55
563 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	501 913	0,55
413 000	Barclays plc, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	453 826	0,50
440 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	416 325	0,46
407 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	414 489	0,45
434 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	405 375	0,44
412 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	404 048	0,44
500 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	397 591	0,44

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	395 522	0,43
463 000	UGI International LLC, Règlement S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	395 428	0,43
400 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	386 835	0,42
400 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	384 074	0,42
400 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	383 142	0,42
376 000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	362 167	0,40
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	359 310	0,39
402 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	349 876	0,38
391 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	348 146	0,38
336 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	337 197	0,37
300 000	ZF Finance GmbH, Règlement S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	290 230	0,32
271 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	271 760	0,30
276 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	242 934	0,27
615 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	218 682	0,24
138 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	132 612	0,15
				24 830 226	27,21
Obligations d'État et de collectivités locales					
2 796 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	3 015 372	3,30
1 388 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	1 747 942	1,92
1 471 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	1 498 552	1,64
1 288 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	1 311 238	1,44
1 429 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	1 170 311	1,28
1 209 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	1 151 216	1,26
1 201 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	1 149 873	1,26
1 212 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	1 147 646	1,26
1 020 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	1 130 112	1,24
1 112 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	1 111 203	1,22
897 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	1 105 680	1,21
952 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	1 103 695	1,21
965 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	1 099 700	1,21
883 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	1 097 938	1,20
1 071 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	959 584	1,05
1 006 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	957 931	1,05
955 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	940 923	1,03
942 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	936 913	1,03
1 017 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	906 100	0,99
4 181 700	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	847 131	0,93
910 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	773 253	0,85
894 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	772 946	0,85
775 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	758 152	0,83
774 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	755 283	0,83
760 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	750 901	0,82
748 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	744 540	0,82
694 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	729 340	0,80
680 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	721 628	0,79
548 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	627 770	0,69
457 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	611 966	0,67
487 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	609 734	0,67
660 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	581 158	0,64
684 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	579 747	0,64
592 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	571 725	0,63
851 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	571 421	0,63
470 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	566 200	0,62
539 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	549 740	0,60
565 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	530 940	0,58
566 000	Obligation de l'État mexicain, 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	529 733	0,58
439 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	528 681	0,58
2 788 000	Obligation de l'État brésilien, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	523 428	0,57
561 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	488 478	0,54
480 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	478 397	0,52
416 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	475 604	0,52
9 950 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	431 579	0,47
354 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	345 910	0,38
346 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	332 885	0,36
330 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	332 851	0,36
5 000 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	293 602	0,32
268 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	268 192	0,29

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	248 618	0,27
				41 473 462	45,45
	TOTAL OBLIGATIONS			66 303 688	72,66
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			77 525 288	84,96
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
676 000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	611 149	0,67
336 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	285 013	0,31
318 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	258 286	0,28
40 801	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	40 515	0,05
				1 194 963	1,31
	Obligations d'État et de collectivités locales				
479 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	368 502	0,40
				368 502	0,40
	TOTAL OBLIGATIONS			1 563 465	1,71
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			1 563 465	1,71
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA				
	Services financiers				
151 885	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	563 640	0,62
404 104	Bluefield Solar Income Fund Ltd	GGY	GBP	553 198	0,60
432 077	Foresight Solar Fund Ltd	GBR	GBP	509 854	0,56
285 355	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	499 151	0,55
309 887	International Public Partnerships Ltd	GGY	GBP	491 495	0,54
368 495	Renewables Infrastructure Group Ltd (The)	GGY	GBP	483 899	0,53
239 880	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	384 069	0,42
203 338	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	332 449	0,36
				3 817 755	4,18
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA			3 817 755	4,18
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
281 555	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	2 963 199	3,25
				2 963 199	3,25
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			2 963 199	3,25
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
56 527	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	400 268	0,44
				400 268	0,44
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			400 268	0,44
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			7 181 222	7,87
	TOTAL PLACEMENTS			86 269 975	94,54

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Automobiles					
27 300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	453 153	0,30
3 741	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	377 071	0,25
5 421	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	338 817	0,22
				<u>1 169 041</u>	<u>0,77</u>
Banques					
78 636	Bank of America Corp.	USA	USD	2 398 038	1,58
13 882	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 138 691	1,41
58 640	ANZ Group Holdings Ltd	AUS	AUD	938 507	0,62
106 100	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRA	BRL	669 314	0,44
13 716	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	515 515	0,34
4 800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	439 665	0,29
7 300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	427 242	0,28
29 438	ING Groep NV	NLD	EUR	399 846	0,26
42 987	Bancolombia SA	COL	COP	333 546	0,22
11 002	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	332 465	0,22
18 800	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	326 165	0,21
13 228	Danske Bank A/S	DNK	DKK	320 314	0,21
48 600	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	223 180	0,15
				<u>9 462 488</u>	<u>6,23</u>
Boissons					
22 463	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1 198 935	0,79
91 300	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	902 911	0,60
10 900	Asahi Group Holdings Ltd	JPN	JPY	367 674	0,24
1 913	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	306 236	0,20
				<u>2 775 756</u>	<u>1,83</u>
Biotechnologie					
4 137	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 524 594	1,00
5 019	AbbVie, Inc.	USA	USD	704 460	0,46
821	Genmab A/S	DNK	DKK	237 135	0,16
				<u>2 466 189</u>	<u>1,62</u>
Produits de construction					
16 213	Assa Abloy AB, B	SWE	SEK	423 275	0,28
				<u>423 275</u>	<u>0,28</u>
Marchés de capitaux					
6 672	S&P Global, Inc.	USA	USD	2 662 032	1,75
83 200	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	505 889	0,34
2 131	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	397 525	0,26
				<u>3 565 446</u>	<u>2,35</u>
Chimie					
5 063	Albemarle Corp.	USA	USD	662 533	0,44
10 980	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	366 291	0,24
6 700	Nutrien Ltd	CAN	USD	341 827	0,22
26 800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	195 830	0,13
				<u>1 566 481</u>	<u>1,03</u>
Équipements de communications					
14 959	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	684 475	0,45
				<u>684 475</u>	<u>0,45</u>
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
6 361	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3 802 888	2,50
				<u>3 802 888</u>	<u>2,50</u>
Services de télécommunications diversifiés					
42 929	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	419 694	0,28
6 015	Elisa OYJ	FIN	EUR	251 848	0,16
				<u>671 542</u>	<u>0,44</u>
Services publics d'électricité					
14 158	Edison International	USA	USD	916 724	0,60
11 398	Southern Co. (The)	USA	USD	723 873	0,48
18 800	Hydro One Ltd., Règlement S, 144A	CAN	CAD	510 181	0,34
14 446	Iberdrola SA	ESP	EUR	171 643	0,11
1 948	Verbund AG	AUT	EUR	163 525	0,11
9 651	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	144 060	0,09
				<u>2 630 006</u>	<u>1,73</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Équipements électriques					
3 779	Schneider Electric SE	USA	EUR	689 104	0,46
2 280	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, B, privilégiée	CHL	CLP	123 719	0,08
				812 823	0,54
Équipements, instruments et composants électroniques					
11 700	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	295 525	0,19
				295 525	0,19
Divertissement					
9 530	Nintendo Co. Ltd	JPN	JPY	449 208	0,30
				449 208	0,30
Services financiers					
5 095	Visa, Inc., A	USA	USD	1 201 416	0,79
2 102	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	811 995	0,54
				2 013 411	1,33
Produits alimentaires					
7 101	Nestlé SA	USA	CHF	745 493	0,49
2 098	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	164 958	0,11
6 400	Yakult Honsha Co. Ltd	JPN	JPY	130 142	0,09
				1 040 593	0,69
Services publics de gaz					
6 500	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	135 067	0,09
				135 067	0,09
Transport terrestre					
14 000	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	321 879	0,21
				321 879	0,21
Équipements et fournitures de soins de santé					
2 536	Straumann Holding AG	CHE	CHF	371 163	0,24
				371 163	0,24
Prestataires et services de soins de santé					
3 884	Cigna Group (The)	USA	USD	1 053 405	0,69
1 771	Humana, Inc.	USA	USD	734 337	0,48
1 521	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	725 261	0,48
1 665	Elevance Health, Inc.	USA	USD	711 120	0,47
				3 224 123	2,12
Hôtels, restaurants et loisirs					
872	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2 801 536	1,84
1 448	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	13 768	0,01
				2 815 304	1,85
Produits ménagers durables					
18 025	DR Horton, Inc.	USA	USD	2 481 152	1,63
4 500	Sony Group Corp.	JPN	JPY	385 765	0,26
18 200	Iida Group Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	246 256	0,16
				3 113 173	2,05
Produits ménagers					
12 530	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 663 025	1,09
				1 663 025	1,09
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable					
12 734	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	236 135	0,16
				236 135	0,16
Conglomérats industriels					
3 735	Siemens AG	DEU	EUR	634 740	0,42
				634 740	0,42
Assurances					
9 718	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	456 495	0,30
13 732	AXA SA	FRA	EUR	406 212	0,27
1 559	Allianz SE	DEU	EUR	377 398	0,25
3 519	Swiss Re AG	USA	CHF	358 637	0,24
123 176	Legal & General Group plc	GBR	GBP	356 561	0,23
29 800	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	187 657	0,12
3 877	NN Group NV	NLD	EUR	138 795	0,09
				2 281 755	1,50
Médias et services interactifs					
40 249	Alphabet, Inc., A	USA	USD	5 092 277	3,35
				5 092 277	3,35

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services de technologies de l'information					
5 669	VeriSign, Inc.	USA	USD	1 057 501	0,70
22 046	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	909 352	0,60
2 040	Capgemini SE	FRA	EUR	386 198	0,25
				2 353 051	1,55
Machines					
37 231	Fortive Corp.	USA	USD	2 482 854	1,63
3 663	Deere & Co.	USA	USD	1 326 622	0,87
12 000	Kurita Water Industries Ltd	JPN	JPY	424 006	0,28
16 000	Komatsu Ltd	JPN	JPY	377 183	0,25
7 089	Alstom SA	FRA	EUR	86 595	0,06
				4 697 260	3,09
Transport maritime					
50 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd	TWN	TWD	211 468	0,14
				211 468	0,14
Métaux et exploitations minières					
64 989	Fortescue Ltd	AUS	AUD	1 160 763	0,76
16 399	Boliden AB	SWE	SEK	464 979	0,31
5 291	Kumba Iron Ore Ltd	ZAF	ZAR	160 641	0,11
				1 786 383	1,18
Multiservices publics					
19 020	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	809 655	0,53
31 368	National Grid plc	GBR	GBP	382 772	0,25
				1 192 427	0,78
Pétrole, gaz et carburants consommables					
13 431	Chevron Corp.	USA	USD	1 814 481	1,19
33 782	EQT Corp.	USA	USD	1 182 875	0,78
12 911	TotalEnergies SE	FRA	EUR	795 267	0,52
14 800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	461 522	0,30
21 400	Inpex Corp.	JPN	JPY	259 415	0,17
30 300	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	209 613	0,14
13 423	Repsol SA	ESP	EUR	180 367	0,12
3 498	Neste OYJ	FIN	EUR	112 644	0,08
				5 016 184	3,30
Produits de soins personnels					
16 521	Unilever plc	GBR	EUR	725 333	0,48
				725 333	0,48
Produits pharmaceutiques					
5 682	Johnson & Johnson	USA	USD	806 627	0,53
6 087	AstraZeneca plc	GBR	GBP	743 747	0,49
25 486	Pfizer, Inc.	USA	USD	664 561	0,43
14 098	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	655 166	0,43
2 418	Roche Holding AG	USA	CHF	636 587	0,42
25 300	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	407 712	0,27
16 700	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	179 923	0,12
1 900	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	60 884	0,04
				4 155 207	2,73
Services professionnels					
97 000	Persol Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	150 337	0,10
				150 337	0,10
Gestion et promotion immobilières					
30 804	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	2 597 178	1,71
219 800	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	429 312	0,28
				3 026 490	1,99
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
14 512	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1 937 518	1,27
1 275	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 289 031	0,85
1 532	Lam Research Corp.	USA	USD	1 086 817	0,72
1 957	KLA Corp.	USA	USD	1 030 345	0,68
6 579	Applied Materials, Inc.	USA	USD	965 726	0,64
54 232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	941 943	0,62
1 176	ASML Holding NV	NLD	EUR	804 156	0,53
5 946	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	778 888	0,51
3 100	Lasertec Corp.	JPN	JPY	737 231	0,48
3 940	Analog Devices, Inc.	USA	USD	708 565	0,47

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 331	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	668 655	0,44
43 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	655 220	0,43
3 138	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	505 250	0,33
3 987	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	477 169	0,31
				12 586 514	8,28
	Logiciels				
14 715	Microsoft Corp.	USA	USD	5 011 710	3,30
				5 011 710	3,30
	Distribution spécialisée				
9 316	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2 924 065	1,92
				2 924 065	1,92
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
24 893	Apple, Inc.	USA	USD	4 340 775	2,86
				4 340 775	2,86
	Textiles, confection et produits de luxe				
5 106	Moncler SpA	ITA	EUR	284 771	0,19
627	Kering SA	FRA	EUR	251 549	0,16
2 747	Puma SE	DEU	EUR	138 425	0,09
				674 745	0,44
	Infrastructures de transport				
106 050	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	427 951	0,28
11 255	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, B	MEX	MXN	298 638	0,20
1 569	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	257 974	0,17
				984 563	0,65
	Services publics d'eau				
5 076	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	606 812	0,40
				606 812	0,40
	Services de télécommunications sans fil				
251 343	Vodafone Group plc	GBR	GBP	198 835	0,13
				198 835	0,13
	TOTAL ACTIONS			104 359 947	68,68
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
451 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 1,375 %, 02/12/2025	NOR	GBP	500 839	0,33
400 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	364 710	0,24
352 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	327 800	0,22
333 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	281 013	0,18
245 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	278 640	0,18
312 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	277 804	0,18
312 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	272 100	0,18
300 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	261 367	0,17
300 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	258 712	0,17
266 000	Goldman Sachs Group, Inc.(The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	254 129	0,17
279 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	244 719	0,16
251 000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	240 342	0,16
269 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	239 172	0,16
274 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	235 410	0,15
250 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	230 083	0,15
229 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	216 788	0,14
200 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	212 962	0,14
234 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	208 610	0,14
223 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	206 451	0,14
234 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	205 169	0,13
252 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	204 660	0,13
200 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	202 702	0,13
200 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	196 140	0,13
234 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	195 939	0,13
177 000	Barclays plc, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	194 497	0,13
200 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	193 418	0,13
200 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	192 037	0,13
200 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	191 634	0,13
228 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	191 466	0,13
205 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	188 114	0,12
184 000	Nordea Bank Abp, Règlement S, FRN, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	169 304	0,11
164 000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	157 966	0,10

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
161 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	152 337	0,10
149 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	151 742	0,10
183 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	145 518	0,10
149 000	UGI International LLC, Règlement S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	127 254	0,08
123 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	123 438	0,08
137 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	120 587	0,08
120 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	104 440	0,07
100 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	100 281	0,07
107 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	99 943	0,07
100 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	98 880	0,07
100 000	ZF Finance GmbH, Règlement S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	96 743	0,06
100 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	96 096	0,06
100 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	95 786	0,06
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	89 827	0,06
115 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	40 892	0,03
				9 238 461	6,08
	Obligations d'État et de collectivités locales				
8 363 400	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	1 694 262	1,12
1 492 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	1 609 061	1,06
1 619 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	1 442 454	0,95
673 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	847 525	0,56
360 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	366 743	0,24
315 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	320 683	0,21
349 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	285 821	0,19
296 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	281 853	0,19
293 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	280 527	0,18
296 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	280 283	0,18
243 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	278 372	0,18
249 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	275 880	0,18
227 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	273 373	0,18
272 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	271 805	0,18
217 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	271 689	0,18
202 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	270 497	0,18
233 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	270 127	0,18
219 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	269 949	0,18
236 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	268 942	0,18
216 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	268 578	0,18
262 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	234 744	0,15
246 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	234 245	0,15
267 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	232 484	0,15
233 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	229 566	0,15
230 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	228 758	0,15
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	225 226	0,15
242 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	213 091	0,14
222 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	208 617	0,14
222 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	188 640	0,12
218 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	188 481	0,12
190 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	185 658	0,12
189 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	184 891	0,12
189 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	184 430	0,12
186 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	183 773	0,12
183 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	182 153	0,12
170 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	178 657	0,12
166 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	176 162	0,12
167 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	141 547	0,09
145 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	140 034	0,09
208 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	139 666	0,09
115 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	138 538	0,09
165 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	136 740	0,09
132 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	134 630	0,09
127 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	122 186	0,08
100 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	100 072	0,07
				14 641 413	9,63
	TOTAL OBLIGATIONS			23 879 874	15,71
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			128 239 821	84,39

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
519 000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	469 210	0,31
123 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	104 335	0,07
117 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	95 030	0,06
14 945	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	14 841	0,01
				<u>683 416</u>	<u>0,45</u>
Obligations d'État et de collectivités locales					
175 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	134 630	0,09
				<u>134 630</u>	<u>0,09</u>
TOTAL OBLIGATIONS				<u>818 046</u>	<u>0,54</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				818 046	0,54
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA					
Services financiers					
266 006	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	987 139	0,65
644 210	Bluefield Solar Income Fund Ltd	GGY	GBP	881 891	0,58
728 720	Foresight Solar Fund Ltd	GBR	GBP	859 895	0,57
522 300	International Public Partnerships Ltd	GGY	GBP	828 392	0,54
454 338	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	794 740	0,52
586 712	Renewables Infrastructure Group Ltd (The)	GGY	GBP	770 458	0,51
391 242	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	626 412	0,41
321 721	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	526 000	0,35
				<u>6 274 927</u>	<u>4,13</u>
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA				<u>6 274 927</u>	<u>4,13</u>
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
Services financiers					
355 201	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	3 738 285	2,46
				<u>3 738 285</u>	<u>2,46</u>
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				<u>3 738 285</u>	<u>2,46</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Services financiers					
521 765	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	3 694 618	2,43
				<u>3 694 618</u>	<u>2,43</u>
TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				<u>3 694 618</u>	<u>2,43</u>
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				13 707 830	9,02
TOTAL PLACEMENTS				<u>142 765 697</u>	<u>93,95</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
119 538	Petra Diamonds Ltd	ZAF	GBP	106 671	0,51
				106 671	0,51
	TOTAL ACTIONS			106 671	0,51
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
300 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	349 693	1,67
430 000	Chile Electricity PEC SpA, Règlement S, 0 %, 25/01/2028	CHL	USD	343 771	1,64
400 000	Frigorifico Concepcion SA, Règlement S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	339 010	1,62
5 500 000	America Movil SAB de CV, 7,125 %, 09/12/2024	MEX	MXN	313 261	1,49
400 000	Adani Electricity Mumbai Ltd, Règlement S, 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	311 104	1,48
300 000	Coca-Cola Icecek A/S, Règlement S, 4,5 %, 20/01/2029	TUR	USD	276 408	1,32
300 000	Energear plc, Règlement S, 6,5 %, 30/04/2027	EGY	USD	274 276	1,31
300 000	Prosus NV, Règlement S, 1,288 %, 13/07/2029	CHN	EUR	269 690	1,29
3 000 000 000	Ipoteka-Bank ATIB, Règlement S, 16 %, 16/04/2024	UZB	UZS	241 232	1,15
20 000 000	HDFC Bank Ltd, Règlement S, 8,1 %, 22/03/2025	IND	INR	239 359	1,14
300 000	MHP Lux SA, Règlement S, 6,95 %, 03/04/2026	UKR	USD	233 100	1,11
250 000	Access Bank plc, Règlement S, 6,125 %, 21/09/2026	NGA	USD	225 662	1,08
289 698	Petra Diamonds US Treasury plc, Règlement S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	221 619	1,06
200 000	Erste Bank Hungary Zrt., Règlement S, 1,25 %, 04/02/2026	HUN	EUR	213 302	1,02
200 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Règlement S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	204 630	0,97
200 000	Banco de Bogota SA, Règlement S, 6,25 %, 12/05/2026	COL	USD	197 619	0,94
200 000	Ardshinbank CJSC, Règlement S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	197 600	0,94
200 000	Cencosud SA, Règlement S, 4,375 %, 17/07/2027	CHL	USD	193 100	0,92
200 000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Règlement S, 4 %, 08/07/2030	PER	USD	191 676	0,91
300 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	188 871	0,90
200 000	Kosmos Energy Ltd, Règlement S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	186 546	0,89
200 000	IHS Netherlands Holdco BV, Règlement S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	178 792	0,85
200 000	SF Holding Investment Ltd, Règlement S, 2,875 %, 20/02/2030	CHN	USD	176 854	0,84
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	175 592	0,84
172 620	Azure Power Energy Ltd, Règlement S, 3,575 %, 19/08/2026	IND	USD	153 285	0,73
				5 896 052	28,11
Obligations d'État et de collectivités locales					
250 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Règlement S, 5,125 %, 22/02/2033	POL	EUR	300 763	1,44
250 000	BOI Finance BV, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2027	NGA	EUR	254 441	1,21
200 000	Southern Gas Corridor CJSC, Règlement S, 6,875 %, 24/03/2026	AZE	USD	203 460	0,97
				758 664	3,62
Obligations quasi-souveraines					
400 000	Khazanah Capital Ltd, Règlement S, 4,876 %, 01/06/2033	MYS	USD	402 185	1,92
450 000	KazMunayGas National Co. JSC, Règlement S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	395 593	1,89
400 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 3,75 %, 06/12/2027	IND	USD	380 466	1,81
400 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Règlement S, 3,375 %, 05/02/2030	IDN	USD	365 532	1,74
373 722	Provincia del Chubut Argentina, Règlement S, 7,75 %, 26/07/2030*	ARG	USD	322 896	1,54
245 313	Provincia de Neuquen Argentina, Règlement S, 8,625 %, 12/05/2030*	ARG	USD	251 446	1,20
200 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Règlement S, 10,75 %, 12/04/2027	TUR	USD	212 950	1,02
400 000	Pakistan Water & Power Development Authority, Règlement S, 7,5 %, 04/06/2031	PAK	USD	212 259	1,01
200 000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Règlement S, 6,5 %, 29/06/2028	HUN	USD	206 246	0,98
200 000	Magyar Export-Import Bank Zrt., Règlement S, 6,125 %, 04/12/2027	HUN	USD	203 792	0,97
200 000	Pertamina Persero PT, Règlement S, 5,625 %, 20/05/2043	IDN	USD	202 774	0,97
100 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, 10,95 %, 06/05/2026	KAZ	KZT	197 761	0,94
200 000	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Règlement S, 4,75 %, 15/07/2025	PER	USD	197 527	0,94
200 000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Règlement S, 7,23 %, 17/03/2026	AZE	USD	196 750	0,94
200 000	Autoridad del Canal de Panama, Règlement S, 4,95 %, 29/07/2035	PAN	USD	180 871	0,86
90 000	State Savings Bank of Ukraine, Règlement S, 9,625 %, 20/03/2025	UKR	USD	83 925	0,40
80 850	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Règlement S, 8,95 %, 21/01/2030*	ARG	USD	75 797	0,36
200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Règlement S, 6,75 %, 02/05/2024 ^s	BLR	USD	61 867	0,29
				4 150 637	19,78

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Supranational					
300 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	256 377	1,22
250 000	African Export-Import Bank (The), Règlement S, 3,798 %, 17/05/2031	SP	USD	212 617	1,01
				<u>468 994</u>	<u>2,23</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>11 274 347</u>	<u>53,74</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			11 381 018	54,25
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
21 692	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 02/06/2025	PER	USD	20 579	0,10
				<u>20 579</u>	<u>0,10</u>
Obligations d'entreprises					
400 000	International Container Terminal Services, Inc., Règlement S, 4,75 %, 17/06/2030	PHL	USD	389 606	1,86
400 000	InRetail Consumer, Règlement S, 3,25 %, 22/03/2028	PER	USD	359 294	1,71
400 000	Tupy Overseas SA, Règlement S, 4,5 %, 16/02/2031	BRA	USD	344 452	1,64
300 000	Energo-Pro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	295 371	1,41
298 829	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Règlement S, 9,5 %, 10/07/2036	TUR	USD	272 776	1,30
300 000	Cemex SAB de CV, Règlement S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	268 581	1,28
300 000	CT Trust, Règlement S, 5,125 %, 03/02/2032	GTM	USD	262 517	1,25
300 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Règlement S, 5,5 %, 14/01/2032	BRA	USD	257 925	1,23
300 000	SierraCol Energy Andina LLC, Règlement S, 6 %, 15/06/2028	COL	USD	252 732	1,20
250 000	Tullow Oil plc, Règlement S, 7 %, 01/03/2025	GHA	USD	231 796	1,10
250 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd, Règlement S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	228 096	1,09
200 000	BBVA Bancomer SA, Règlement S, 8,45 %, 29/06/2038	MEX	USD	213 423	1,02
200 000	Aegea Finance SARL, Règlement S, 9 %, 20/01/2031	BRA	USD	212 720	1,01
200 000	Bangkok Bank PCL, Règlement S, 5,5 %, 21/09/2033	THA	USD	205 465	0,98
200 000	TAV Havalimanlari Holding A/S, Règlement S, 8,5 %, 07/12/2028	TUR	USD	204 950	0,98
250 000	Braskem Netherlands Finance BV, Règlement S, 4,5 %, 31/01/2030	BRA	USD	194 345	0,93
200 000	BDO Unibank, Inc., Règlement S, 2,125 %, 13/01/2026	PHL	USD	187 233	0,89
200 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Règlement S, 5,375 %, 04/04/2032	BRA	USD	186 110	0,89
200 000	Endeavour Mining plc, Règlement S, 5 %, 14/10/2026	BFA	USD	185 376	0,88
200 000	Alpek SAB de CV, Règlement S, 4,25 %, 18/09/2029	MEX	USD	184 647	0,88
200 000	Banco Mercantil del Norte SA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	MEX	USD	184 278	0,88
200 000	Banco Santander Chile, Règlement S, 3,177 %, 26/10/2031	CHL	USD	173 405	0,83
200 000	Colbun SA, Règlement S, 3,15 %, 19/01/2032	CHL	USD	173 277	0,83
220 106	UEP Penonome II SA, Règlement S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	167 902	0,80
193 250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Règlement S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	151 690	0,72
400 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 4,2 %, 06/02/2026 [§]	CHN	USD	34 400	0,16
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,25 %, 08/04/2026 [§]	CHN	USD	16 880	0,08
400 000	Shimao Group Holdings Ltd, Règlement S, 5,2 %, 16/01/2027 [§]	CHN	USD	15 908	0,08
300 000	SD International Sukuk II Ltd, Règlement S, 6,997 %, 12/03/2025 [§]	MYS	USD	10 500	0,05
				<u>5 865 655</u>	<u>27,96</u>
Obligations quasi-souveraines					
400 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	339 760	1,62
275 000	Heritage Petroleum Co. Ltd, Règlement S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	289 575	1,38
346 667	Rutas 2 & 7 Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	230 785	1,10
230 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd, Règlement S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	216 023	1,03
200 000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Règlement S, 4,75 %, 13/05/2025	IDN	USD	198 753	0,95
743 782 261	Fideicomiso PA Costera, Règlement S, 6,25 %, 15/01/2034	COL	COP	176 573	0,84
177 696	Lima Metro Line 2 Finance Ltd, Règlement S, 5,875 %, 05/07/2034	PER	USD	175 999	0,84
185 000	Greenko Dutch BV, Règlement S, 3,85 %, 29/03/2026	IND	USD	172 683	0,82
200 000	Comision Federal de Electricidad, Règlement S, 3,875 %, 26/07/2033	MEX	USD	162 343	0,78
100 000	CITGO Petroleum Corp., Règlement S, 8,375 %, 15/01/2029	VEN	USD	102 915	0,49
70 000	CITGO Petroleum Corp., Règlement S, 7 %, 15/06/2025	VEN	USD	69 946	0,33
				<u>2 135 355</u>	<u>10,18</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>8 021 589</u>	<u>38,24</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			8 021 589	38,24

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
2 465 385	K2016470219 South Africa Ltd, A**	ZAF	ZAR	–	–
245 340	K2016470219 South Africa Ltd, B**	ZAF	ZAR	–	–
12 138	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D**	ZAF	ZAR	–	–
	TOTAL ACTIONS			–	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
200 000	Alfa Bank AO, Règlement S, 5,95 %, 15/04/2030**§	RUS	USD	–	–
213 655	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
94 116	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
	TOTAL OBLIGATIONS			–	–
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			–	–
	TOTAL PLACEMENTS			19 402 607	92,49

* Catégorisation possible également en obligations de collectivités locales.

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
250 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Règlement S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	230 194	1,24
225 000	Frigorifico Concepcion SA, Règlement S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	190 693	1,03
200 000	Kosmos Energy Ltd, Règlement S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	186 546	1,01
135 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	157 362	0,85
225 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	141 653	0,76
152 349	Petra Diamonds US Treasury plc, Règlement S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	116 547	0,63
				1 022 995	5,52
Obligations d'État et de collectivités locales					
500 000	Obligation de l'État sud-africain, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	468 780	2,53
440 000	Obligation de l'État de Bahreïn, Règlement S, 5,625 %, 30/09/2031	BHR	USD	414 746	2,24
455 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 3,7 %, 25/11/2030	UZB	USD	383 588	2,07
425 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	377 214	2,03
400 000	Obligation de l'État ivoirien, Règlement S, 4,875 %, 30/01/2032	CIV	EUR	373 347	2,01
350 000	Obligation de l'État du Costa Rica, Règlement S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	372 400	2,01
400 000	Obligation de l'État angolais, Règlement S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	356 397	1,92
350 000	Obligation de l'État jordanien, Règlement S, 7,5 %, 13/01/2029	JOR	USD	355 345	1,92
425 000	Obligation de l'État colombien, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	331 230	1,79
400 000	Obligation de l'État colombien, 3,125 %, 15/04/2031	COL	USD	326 656	1,76
450 000	Obligation de l'État panaméen, 4,5 %, 15/05/2047	PAN	USD	320 823	1,73
420 000	Obligation de l'État turc, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	307 784	1,66
350 000	Obligation de l'État mexicain, 2,659 %, 24/05/2031	MEX	USD	296 740	1,60
267 000	Obligation de l'État qatarien, Règlement S, 5,75 %, 20/01/2042	QAT	USD	294 646	1,59
300 000	Obligation de l'État kazakh, Règlement S, 4,875 %, 14/10/2044	KAZ	USD	291 098	1,57
355 000	Obligation de l'État péruvien, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	278 874	1,50
315 000	Obligation de l'État chilien, 2,45 %, 31/01/2031	CHL	USD	274 999	1,48
290 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	264 741	1,43
250 000	Obligation de l'État philippin, 5 %, 13/01/2037	PHL	USD	257 188	1,39
260 000	Obligation de l'État turc, 5,95 %, 15/01/2031	TUR	USD	245 692	1,33
200 000	Obligation de l'État jamaïcain, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	244 000	1,32
275 000	Obligation de l'État arménien, Règlement S, 3,95 %, 26/09/2029	ARM	USD	240 452	1,30
245 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	239 794	1,29
300 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	235 125	1,27
200 000	Obligation de l'État de Macédoine du Nord, Règlement S, 6,96 %, 13/03/2027	MKD	EUR	231 295	1,25
225 000	Obligation de l'État panaméen, 7,125 %, 29/01/2026	PAN	USD	231 002	1,25
225 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	212 625	1,15
225 563	Obligation de l'État irakien, Règlement S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	211 480	1,14
250 000	Obligation de l'État marocain, Règlement S, 3 %, 15/12/2032	MAR	USD	206 280	1,11
200 000	Obligation de l'État serbe, Règlement S, 6,25 %, 26/05/2028	SRB	USD	205 129	1,11
200 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 4,75 %, 08/01/2026	IDN	USD	200 484	1,08
200 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	197 840	1,07
210 000	Obligation de l'État brésilien, 5,625 %, 07/01/2041	BRA	USD	194 640	1,05
200 000	Obligation de l'État brésilien, 4,5 %, 30/05/2029	BRA	USD	193 493	1,04
200 000	Obligation de l'État guatémalien, Règlement S, 6,125 %, 01/06/2050	GTM	USD	190 000	1,03
225 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	189 853	1,02
225 000	Obligation de l'État mexicain, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	188 516	1,02
225 000	Obligation de l'État gabonais, Règlement S, 6,625 %, 06/02/2031	GAB	USD	188 406	1,02
320 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	187 907	1,01
225 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 3,875 %, 16/02/2026	EGY	USD	184 494	1,00
150 000	Obligation de l'État hongrois, 7,625 %, 29/03/2041	HUN	USD	179 729	0,97
200 000	Obligation de l'État chilien, 4,34 %, 07/03/2042	CHL	USD	179 318	0,97
200 000	Obligation de l'État du Mozambique, Règlement S, 9 %, 15/09/2031	MOZ	USD	170 858	0,92
225 000	QatarEnergy, Règlement S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	164 842	0,89
175 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	161 656	0,87
150 000	Obligation de l'État péruvien, 5,625 %, 18/11/2050	PER	USD	156 604	0,84
175 000	Obligation de l'État du Honduras, Règlement S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	156 406	0,84
125 000	Obligation de l'État uruguayen, 7,875 %, 15/01/2033	URY	USD	153 348	0,83
225 000	Obligation de l'État éthiopien, Règlement S, 6,625 %, 12/11/2024 [§]	ETH	USD	152 923	0,82

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
150 000	Obligation de l'État uruguayen, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	149 144	0,80
150 000	Obligation de l'État serbe, Règlement S, 1,5 %, 26/06/2029	SRB	EUR	140 247	0,76
150 000	Obligation de l'État uruguayen, 4,125 %, 20/11/2045	URY	USD	137 249	0,74
280 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, FRN, 7,75 %, 01/08/2041 [§]	UKR	USD	126 310	0,68
200 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	122 586	0,66
200 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 8,994 %, 01/02/2026 [§]	UKR	USD	60 046	0,32
200 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,253 %, 15/03/2035 [§]	UKR	USD	48 634	0,26
				<u>13 025 003</u>	<u>70,26</u>
	Obligations quasi-souveraines				
362 000	Pertamina Persero PT, Règlement S, 5,625 %, 20/05/2043	IDN	USD	367 022	1,98
300 000	MDGH GMTN RSC Ltd, Règlement S, 6,875 %, 01/11/2041	ARE	USD	357 403	1,93
380 000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd, Règlement S, 1,125 %, 08/09/2026	CHN	USD	345 905	1,86
300 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd, Règlement S, 3,25 %, 28/04/2025	CHN	USD	293 449	1,58
275 000	KazMunayGas National Co. JSC, Règlement S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	241 751	1,30
250 000	Petronas Capital Ltd, Règlement S, 3,5 %, 21/04/2030	MYS	USD	234 912	1,27
261 606	Provincia del Chubut Argentina, Règlement S, 7,75 %, 26/07/2030 [*]	ARG	USD	226 027	1,22
				<u>2 066 469</u>	<u>11,14</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>16 114 467</u>	<u>86,92</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>16 114 467</u>	<u>86,92</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
350 000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Règlement S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	353 496	1,91
225 000	Fidelity Bank plc, Règlement S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	204 750	1,10
200 000	Energopro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	196 914	1,06
193 250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Règlement S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	151 690	0,82
400 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,25 %, 08/04/2026 [§]	CHN	USD	33 760	0,18
				<u>940 610</u>	<u>5,07</u>
	Obligations d'État et de collectivités locales				
20 000 000	Obligation de l'État tunisien, 4,2 %, 17/03/2031	TUN	JPY	63 841	0,34
41 600	Obligation de l'État grenadien, Règlement S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	36 130	0,20
				<u>99 971</u>	<u>0,54</u>
	Obligations quasi-souveraines				
455 000	Petroleos Mexicanos, 6,84 %, 23/01/2030	MEX	USD	394 981	2,13
200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd, Règlement S, 3 %, 22/09/2030	CHN	USD	175 355	0,95
				<u>570 336</u>	<u>3,08</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>1 610 917</u>	<u>8,69</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>1 610 917</u>	<u>8,69</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>17 725 384</u>	<u>95,61</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

* Catégorisation possible également en obligations de collectivités locales.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
67 377	Métaux et exploitations minières Petra Diamonds Ltd	ZAF	GBP	60 124	0,03
				60 124	0,03
TOTAL ACTIONS				60 124	0,03
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
2 500 000	Kosmos Energy Ltd, Règlement S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	2 331 831	1,06
1 850 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	2 156 439	0,98
2 500 000	Frigorifico Concepcion SA, Règlement S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	2 118 813	0,96
1 850 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Règlement S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	1 892 827	0,86
1 000 000	First Bank of Nigeria Ltd, Règlement S, 8,625 %, 27/10/2025	NGA	USD	1 000 000	0,45
1 000 000	IHS Netherlands Holdco BV, Règlement S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	893 960	0,41
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	877 960	0,40
1 100 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	692 527	0,31
700 000	Ardshinbank CJSC, Règlement S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	691 600	0,31
120 298	Petra Diamonds US Treasury plc, Règlement S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	92 028	0,04
2 100 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Règlement S, 7,25 %, 16/01/2025 ^s	IDN	USD	69 300	0,03
				12 817 285	5,81
Obligations d'État et de collectivités locales					
7 300 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,375 %, 02/12/2029	ROU	EUR	6 665 070	3,02
6 257 813	Obligation de l'État irakien, Règlement S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	5 867 113	2,66
6 050 000	Obligation de l'État sud-africain, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	5 672 238	2,57
5 900 000	Obligation de l'État serbe, Règlement S, 1,5 %, 26/06/2029	SRB	EUR	5 516 379	2,50
5 700 000	Obligation de l'État ivoirien, Règlement S, 4,875 %, 30/01/2032	CIV	EUR	5 320 195	2,41
5 000 000	Obligation de l'État uruguayen, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	4 971 450	2,25
5 875 000	Obligation de l'État mexicain, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	4 922 358	2,23
6 200 000	Obligation de l'État turc, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	4 543 484	2,06
4 500 000	Obligation de l'État brésilien, 3,875 %, 12/06/2030	BRA	USD	4 130 468	1,87
4 050 000	Obligation de l'État jordanien, Règlement S, 7,5 %, 13/01/2029	JOR	USD	4 111 848	1,86
4 118 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	3 732 827	1,69
3 900 000	Obligation de l'État angolais, Règlement S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	3 474 869	1,58
3 800 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	3 469 020	1,57
4 100 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 3,7 %, 25/11/2030	UZB	USD	3 456 505	1,57
3 250 000	Obligation de l'État colombien, 7,5 %, 02/02/2034	COL	USD	3 438 588	1,56
3 000 000	Obligation de l'État indonésien, 4,15 %, 20/09/2027	IDN	USD	2 958 208	1,34
2 400 000	Obligation de l'État jamaïcain, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	2 928 000	1,33
3 300 000	Obligation de l'État angolais, Règlement S, 8,75 %, 14/04/2032	AGO	USD	2 911 333	1,32
3 025 000	Panama Notas Del Tesoro, 3,75 %, 17/04/2026	PAN	USD	2 849 762	1,29
2 500 000	Obligation de l'État du Costa Rica, Règlement S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	2 660 000	1,21
3 150 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	2 657 938	1,20
2 550 000	Southern Gas Corridor CJSC, Règlement S, 6,875 %, 24/03/2026	AZE	USD	2 594 115	1,18
2 200 000	Obligation de l'État de Macédoine du Nord, Règlement S, 6,96 %, 13/03/2027	MKD	EUR	2 544 245	1,15
2 600 000	Obligation de l'État du Honduras, Règlement S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	2 323 750	1,05
2 200 000	Obligation de l'État kazakh, Règlement S, 4,875 %, 14/10/2044	KAZ	USD	2 134 722	0,97
2 725 000	Obligation de l'État colombien, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	2 123 770	0,96
2 500 000	Obligation de l'État arménien, Règlement S, 3,6 %, 02/02/2031	ARM	USD	2 050 625	0,93
2 100 000	Obligation de l'État brésilien, 4,5 %, 30/05/2029	BRA	USD	2 031 679	0,92
2 200 000	Obligation de l'État arménien, Règlement S, 3,95 %, 26/09/2029	ARM	USD	1 923 614	0,87
2 300 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 2,739 %, 29/01/2033	PRY	USD	1 898 075	0,86
1 800 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 7,85 %, 12/10/2028	UZB	USD	1 888 884	0,86
1 900 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	1 795 500	0,81
2 000 000	Obligation de l'État péruvien, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	1 571 120	0,71
1 500 000	Obligation de l'État marocain, Règlement S, 5,95 %, 08/03/2028	MAR	USD	1 541 367	0,70
1 853 000	Obligation de l'État mexicain, 4,28 %, 14/08/2041	MEX	USD	1 534 103	0,70
2 600 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1 526 746	0,69
2 400 000	Obligation de l'État péruvien, 2,78 %, 01/12/2060	PER	USD	1 501 848	0,68
1 450 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	1 419 188	0,64
2 100 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	1 287 153	0,58
1 400 000	Obligation de l'État camerounais, Règlement S, 5,95 %, 07/07/2032	CMR	EUR	1 145 671	0,52

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 100 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Règlement S, 5,375 %, 22/05/2033	POL	USD	1 117 677	0,51
2 440 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, FRN, 7,75 %, 01/08/2041 [§]	UKR	USD	1 100 701	0,50
1 050 000	Obligation de l'État indonésien, 4,35 %, 11/01/2048	IDN	USD	981 011	0,44
1 000 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	923 750	0,42
750 000	Obligation de l'État du Costa Rica, Règlement S, 7,3 %, 13/11/2054	CRI	USD	815 625	0,37
855 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	670 106	0,30
500 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Règlement S, 6,25 %, 31/10/2028	POL	USD	528 690	0,24
200 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 4,75 %, 20/02/2024	UZB	USD	199 499	0,09
				127 430 887	57,74
Obligations quasi-souveraines					
5 000 000	KazMunayGas National Co. JSC, Règlement S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	4 395 480	1,99
2 000 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Règlement S, 10,75 %, 12/04/2027	TUR	USD	2 129 500	0,97
2 200 000	Huarong Finance II Co. Ltd, Règlement S, 4,625 %, 03/06/2026	CHN	USD	2 092 860	0,95
2 050 000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Règlement S, 7,23 %, 17/03/2026	AZE	USD	2 016 687	0,91
1 300 000	Georgian Railway JSC, Règlement S, 4 %, 17/06/2028	GEO	USD	1 199 934	0,54
3 500 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Règlement S, 6,75 %, 02/05/2024 [§]	BLR	USD	1 082 675	0,49
600 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Règlement S, 10,5 %, 06/12/2028	TUR	USD	638 250	0,29
				13 555 386	6,14
Supranational					
3 350 000	African Export-Import Bank (The), Règlement S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	3 003 308	1,36
3 250 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	2 777 418	1,26
200 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	186 725	0,08
				5 967 451	2,70
TOTAL OBLIGATIONS				159 771 009	72,39
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				159 831 133	72,42
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
2 800 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd, Règlement S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	2 554 678	1,16
3 257 573	UEP Penonome II SA, Règlement S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	2 484 946	1,13
2 375 000	Energopro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2 338 354	1,06
2 611 000	Adani Electricity Mumbai Ltd, Règlement S, 3,949 %, 12/02/2030	IND	USD	2 141 071	0,97
2 512 254	MC Brazil Downstream Trading SARL, Règlement S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	1 971 969	0,89
1 950 000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Règlement S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	1 969 480	0,89
2 100 000	Fidelity Bank plc, Règlement S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	1 911 000	0,87
1 200 000	Cemex SAB de CV, Règlement S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	1 074 325	0,49
1 100 000	Banco Mercantil del Norte SA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	MEX	USD	1 013 529	0,46
900 000	Aegea Finance SARL, Règlement S, 9 %, 20/01/2031	BRA	USD	957 240	0,43
1 250 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	732 920	0,33
600 000	Energopro A/S, Règlement S, 11 %, 02/11/2028	CZE	USD	620 400	0,28
6 000 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,25 %, 08/04/2026 [§]	CHN	USD	506 400	0,23
				20 276 312	9,19
Obligations d'État et de collectivités locales					
818 526	Obligation de l'État grenadien, Règlement S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	710 890	0,32
				710 890	0,32
Obligations quasi-souveraines					
3 400 000	Heritage Petroleum Co. Ltd, Règlement S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	3 580 200	1,62
4 000 000	Comision Federal de Electricidad, Règlement S, 3,875 %, 26/07/2033	MEX	USD	3 246 856	1,47
3 510 000	Rutas 2 & 7 Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	2 336 695	1,06
2 700 000	Petroleos Mexicanos, 6,7 %, 16/02/2032	MEX	USD	2 243 591	1,02
2 200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd, Règlement S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	2 066 306	0,94
1 425 000	Ecopetrol SA, 6,875 %, 29/04/2030	COL	USD	1 413 865	0,64
1 650 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	1 401 512	0,63
600 000	CITGO Petroleum Corp., Règlement S, 8,375 %, 15/01/2029	VEN	USD	617 490	0,28
				16 906 515	7,66
TOTAL OBLIGATIONS				37 893 717	17,17
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				37 893 717	17,17

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
3 700 000	Alfa Bank AO, Règlement S, 5,95 %, 15/04/2030**§	RUS	USD	—	—
				—	—
	Obligations quasi-souveraines				
2 375 000	TER Finance Jersey Ltd, Règlement S, 8,85 %, 20/06/2028**	JEY	EUR	2 562 283	1,16
1 525 000	Russian Railways, Règlement S, 5,7 %, 05/04/2022**§	RUS	USD	76 250	0,04
				<u>2 638 533</u>	<u>1,20</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>2 638 533</u>	<u>1,20</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>2 638 533</u>	<u>1,20</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>200 363 383</u>	<u>90,79</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Euro Government Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
11 050 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	10 625 525	12,08
7 240 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 3,55 %, 31/10/2033	ESP	EUR	7 591 444	8,63
7 600 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/01/2027	NLD	EUR	7 119 285	8,10
4 950 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Règlement S, 0,95 %, 01/06/2032	ITA	EUR	4 056 377	4,61
4 130 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 2,55 %, 31/10/2032	ESP	EUR	4 032 862	4,59
3 650 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 0,9 %, 20/02/2032	AUT	EUR	3 217 081	3,66
3 350 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	2 964 773	3,37
3 350 000	Obligation de l'État estonien, Règlement S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	2 789 463	3,17
2 600 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 1,35 %, 18/03/2031	IRL	EUR	2 450 331	2,79
2 350 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 3,3 %, 22/06/2054	BEL	EUR	2 398 998	2,73
2 600 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1,8 %, 15/08/2053	DEU	EUR	2 353 533	2,68
2 300 000	Bon du Trésor autrichien, 0 %, 29/02/2024	AUT	EUR	2 285 758	2,60
2 000 000	Région Wallonne, Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	2 097 384	2,38
2 350 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	2 046 209	2,33
1 700 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 4 %, 14/06/2035	HRV	EUR	1 816 047	2,07
2 650 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	1 788 384	2,03
2 000 000	Obligation de l'État islandais, Règlement S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	1 749 320	1,99
1 600 000	État du Grand duché de Luxembourg, Règlement S 3 % 02/03/2033	LUX	EUR	1 675 753	1,91
1 950 000	Obligation de l'État slovaque, Règlement S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	1 652 563	1,88
2 750 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0,75 %, 25/05/2052	FRA	EUR	1 579 622	1,80
2 000 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040	NLD	EUR	1 482 964	1,69
1 550 000	Obligation de l'État lituanien, Règlement S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	1 333 328	1,52
1 000 000	Bundesobligation, Règlement S, 1,3 %, 15/10/2027	DEU	EUR	978 794	1,11
1 300 000	Région Wallonne, Belgique, Règlement S, 1,05 %, 22/06/2040	BEL	EUR	917 840	1,04
800 000	Obligation de l'État chypriote, Règlement S, 4,125 %, 13/04/2033	CYP	EUR	871 608	0,99
1 000 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 0 %, 20/02/2031	AUT	EUR	841 887	0,96
1 100 000	Obligation de l'État letton, Règlement S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	795 753	0,90
600 000	Communauté Française de Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/06/2033	BEL	EUR	636 278	0,72
				<u>74 149 164</u>	<u>84,33</u>
Supranational					
5 400 000	Union européenne, Règlement S, 2,75 %, 04/02/2033	SP	EUR	5 472 684	6,23
2 400 000	Banque européenne d'investissement, Règlement S, 0,01 %, 15/11/2030	SP	EUR	2 034 415	2,31
2 650 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	1 934 725	2,20
1 800 000	Union européenne, Règlement S, 0,3 %, 04/11/2050	SP	EUR	924 059	1,05
400 000	Union européenne, Règlement S, 0,75 %, 04/01/2047	SP	EUR	253 475	0,29
				<u>10 619 358</u>	<u>12,08</u>
TOTAL OBLIGATIONS				<u>84 768 522</u>	<u>96,41</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>84 768 522</u>	<u>96,41</u>
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Services financiers					
20 000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	544 850	0,62
				<u>544 850</u>	<u>0,62</u>
TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				<u>544 850</u>	<u>0,62</u>
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				<u>544 850</u>	<u>0,62</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>85 313 372</u>	<u>97,03</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Euro High Yield Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
8 000 000	Crown European Holdings SA, Règlement S, 2,625 %, 30/09/2024	USA	EUR	7 904 000	2,57
4 500 000	Pinnacle Bidco plc, Règlement S, 10 %, 11/10/2028	GBR	GBP	5 414 881	1,76
6 000 000	Arena Luxembourg Finance SARL, Règlement S, 1,875 %, 01/02/2028	ESP	EUR	5 380 152	1,75
5 500 000	Primo Water Holdings, Inc., Règlement S, 3,875 %, 31/10/2028	CAN	EUR	5 321 833	1,73
5 500 000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Règlement S, 3,75 %, 15/01/2028	ITA	EUR	5 144 386	1,67
4 800 000	Banjay Entertainment SASU, Règlement S, 7 %, 01/05/2029	FRA	EUR	5 076 202	1,65
5 000 000	Cellnex Finance Co. SA, Règlement S, 2,25 %, 12/04/2026	ESP	EUR	4 861 035	1,58
5 500 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Règlement S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	4 759 262	1,55
4 500 000	Credit Suisse AG, Règlement S, 0,45 %, 19/05/2025	CHE	EUR	4 322 470	1,40
4 000 000	Matterhorn Telecom SA, Règlement S, 3,125 %, 15/09/2026	LUX	EUR	3 882 488	1,26
4 000 000	IQVIA, Inc., Règlement S, 2,875 %, 15/06/2028	USA	EUR	3 824 080	1,24
5 000 000	PCF GmbH, Règlement S, 4,75 %, 15/04/2026	DEU	EUR	3 668 360	1,19
3 500 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 5,125 %, 29/09/2045	NLD	EUR	3 548 394	1,15
3 500 000	International Game Technology plc, Règlement S, 3,5 %, 15/06/2026	USA	EUR	3 486 178	1,13
4 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Règlement S, 1,625 %, 15/10/2028	ISR	EUR	3 420 144	1,11
3 300 000	Motion Finco SARL, Règlement S, 7,375 %, 15/06/2030	GBR	EUR	3 381 451	1,10
3 400 000	OI European Group BV, Règlement S, 2,875 %, 15/02/2025	USA	EUR	3 367 496	1,09
4 000 000	Lune Holding SARL, Règlement S, 5,625 %, 15/11/2028	FRA	EUR	3 276 756	1,06
4 000 000	Consolidated Energy Finance SA, Règlement S, 5 %, 15/10/2028	CHE	EUR	3 266 800	1,06
3 110 000	Darling Global Finance BV, Règlement S, 3,625 %, 15/05/2026	USA	EUR	3 085 537	1,00
3 000 000	Raiffeisenbank A/S, Règlement S, 7,125 %, 19/01/2026	CZE	EUR	3 042 522	0,99
3 000 000	Birkenstock Financing SARL, Règlement S, 5,25 %, 30/04/2029	DEU	EUR	2 992 770	0,97
3 000 000	Alpha Services and Holdings SA, Règlement S, 5,5 %, 11/06/2031	GRC	EUR	2 925 375	0,95
3 000 000	Forvia SE, Règlement S, 2,75 %, 15/02/2027	FRA	EUR	2 879 208	0,93
3 000 000	Nexi SpA, Règlement S, 1,625 %, 30/04/2026	ITA	EUR	2 852 751	0,93
3 000 000	TeamSystem SpA, Règlement S, 3,5 %, 15/02/2028	ITA	EUR	2 786 280	0,90
3 000 000	Constellium SE, Règlement S, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	2 767 500	0,90
2 500 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Règlement S, 8,375 %, 23/09/2033	ESP	EUR	2 699 125	0,88
2 700 000	Avantor Funding, Inc., Règlement S, 3,875 %, 15/07/2028	USA	EUR	2 650 806	0,86
2 500 000	Bank Millennium SA, Règlement S, 9,875 %, 18/09/2027	POL	EUR	2 643 250	0,86
2 500 000	mBank SA, Règlement S, 8,375 %, 11/09/2027	POL	EUR	2 639 880	0,86
2 500 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 5,125 %, 14/06/2033	ITA	EUR	2 623 603	0,85
3 000 000	UGI International LLC, Règlement S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	2 562 168	0,83
2 500 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 5,625 %, 19/05/2031	DEU	EUR	2 535 640	0,82
2 500 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	2 533 779	0,82
2 500 000	Lottomatica SpA, Règlement S, FRN, 7,928 %, 15/12/2030	ITA	EUR	2 530 475	0,82
2 500 000	Spectrum Brands, Inc., Règlement S, 4 %, 01/10/2026	USA	EUR	2 474 410	0,80
2 500 000	Iccrea Banca SpA, Règlement S, 2,25 %, 20/10/2025	ITA	EUR	2 457 642	0,80
2 500 000	Avantor Funding, Inc., Règlement S, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	2 451 810	0,80
2 500 000	Lorca Telecom Bondco SA, Règlement S, 4 %, 18/09/2027	ESP	EUR	2 446 863	0,79
2 500 000	ZF Finance GmbH, Règlement S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	2 418 580	0,79
2 500 000	Logicor Financing SARL, Règlement S, 3,25 %, 13/11/2028	LUX	EUR	2 382 220	0,77
2 500 000	Standard Industries, Inc., Règlement S, 2,25 %, 21/11/2026	USA	EUR	2 371 772	0,77
2 500 000	Goodyear Europe BV, Règlement S, 2,75 %, 15/08/2028	USA	EUR	2 330 850	0,76
2 500 000	Mundys SpA, Règlement S, 1,875 %, 12/02/2028	ITA	EUR	2 302 840	0,75
2 500 000	Green Bidco SA, Règlement S, 10,25 %, 15/07/2028	ESP	EUR	2 199 638	0,71
2 100 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	2 184 063	0,71
2 000 000	SCIL IV LLC, Règlement S, 9,5 %, 15/07/2028	USA	EUR	2 137 844	0,69
2 000 000	Tereos Finance Groupe I SA, Règlement S, 7,25 %, 15/04/2028	FRA	EUR	2 126 072	0,69
2 000 000	Piaggio & C SpA, Règlement S, 6,5 %, 05/10/2030	ITA	EUR	2 115 614	0,69
2 500 000	Ardagh Packaging Finance plc, Règlement S, 4,75 %, 15/07/2027	USA	GBP	2 112 801	0,69
2 050 000	TUI Cruises GmbH, Règlement S, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	2 029 529	0,66
2 000 000	Adler Pelzer Holding GmbH, Règlement S, 9,5 %, 01/04/2027	DEU	EUR	1 997 360	0,65
2 000 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 989 120	0,65
2 000 000	Piraeus Financial Holdings SA, Règlement S, 5,5 %, 19/02/2030	GRC	EUR	1 964 250	0,64
1 950 000	Multiversity SRL, Règlement S, FRN 8,202 % 30/10/2028	ITA	EUR	1 961 164	0,64
2 000 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,75 %, 15/07/2028	USA	EUR	1 910 738	0,62
2 000 000	TMNL Holding BV, Règlement S, 3,75 %, 15/01/2029	NLD	EUR	1 903 950	0,62
2 000 000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Règlement S, 3,375 %, 15/04/2029	USA	EUR	1 893 208	0,61
2 000 000	Telecom Italia SpA, Règlement S, 2,375 %, 12/10/2027	ITA	EUR	1 874 594	0,61
2 000 000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Règlement S, 5,625 %, 01/08/2027	ITA	EUR	1 870 000	0,61
2 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	ITA	EUR	1 809 042	0,59
2 000 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Règlement S, 2,375 %, 01/03/2028	USA	EUR	1 746 250	0,57

Franklin Euro High Yield Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 500 000	Pinewood Finance Co. Ltd, Règlement S, 3,25 %, 30/09/2025	GBR	GBP	1 688 129	0,55
1 500 000	Telecom Italia SpA, Règlement S, 7,875 %, 31/07/2028	ITA	EUR	1 670 550	0,54
1 500 000	IHO Verwaltungs GmbH, Règlement S, FRN, 8,75 %, 15/05/2028	DEU	EUR	1 637 760	0,53
1 500 000	Sogecap SA, Règlement S, 6,5 %, 16/05/2044	FRA	EUR	1 622 652	0,53
1 500 000	Lottomatica SpA, Règlement S, 7,125 %, 01/06/2028	ITA	EUR	1 585 688	0,51
1 500 000	Veolia Environnement SA, Règlement S, 5,993 %, perpétuelle	FRA	EUR	1 579 698	0,51
1 500 000	Unicaja Banco SA, Règlement S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	1 559 312	0,51
1 500 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 6,135 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 546 043	0,50
1 500 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 7,25 %, 07/12/2028	ROU	EUR	1 545 150	0,50
1 500 000	CaixaBank SA, Règlement S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	1 532 181	0,50
1 500 000	HT Troplast GmbH, Règlement S, 9,375 %, 15/07/2028	DEU	EUR	1 529 528	0,50
1 500 000	Carnival Corp., Règlement S, 7,625 %, 01/03/2026	USA	EUR	1 528 312	0,50
1 500 000	Assemblin Group AB, Règlement S, FRN, 8,964 %, 05/07/2029	SWE	EUR	1 526 070	0,50
1 600 000	Grifols SA, Règlement S, 2,25 %, 15/11/2027	ESP	EUR	1 511 122	0,49
1 500 000	Mundys SpA, Règlement S, 1,625 %, 03/02/2025	ITA	EUR	1 459 659	0,47
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Règlement S, 9,125 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 459 500	0,47
2 000 000	Carnival plc, 1 %, 28/10/2029	USA	EUR	1 455 500	0,47
1 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3,75 %, 09/05/2027	ISR	EUR	1 450 258	0,47
1 500 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Règlement S, 5,25 %, 27/11/2031	ESP	EUR	1 398 771	0,45
1 500 000	Eurobank SA, Règlement S, 2,25 %, 14/03/2028	GRC	EUR	1 398 733	0,45
1 500 000	ZF Finance GmbH, Règlement S, 2 %, 06/05/2027	DEU	EUR	1 390 483	0,45
1 500 000	TI Automotive Finance plc, Règlement S, 3,75 %, 15/04/2029	CHN	EUR	1 379 183	0,45
1 300 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Règlement S, 7,5 %, 14/09/2029	ESP	EUR	1 366 201	0,44
2 000 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Règlement S, 2,25 %, 12/08/2027	SWE	EUR	1 348 394	0,44
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Règlement S, 2,75 %, 23/07/2030	ESP	EUR	1 343 153	0,44
1 500 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 2,25 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 341 820	0,44
1 500 000	Ziggo BV, Règlement S, 2,875 %, 15/01/2030	NLD	EUR	1 339 978	0,43
1 200 000	Coty, Inc., Règlement S, 5,75 %, 15/09/2028	USA	EUR	1 266 929	0,41
1 200 000	Teleperformance SE, Règlement S, 5,25 %, 22/11/2028	FRA	EUR	1 256 480	0,41
1 500 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Règlement S, 6,75 %, 01/11/2025	LUX	EUR	1 197 435	0,39
1 500 000	Altice France SA, Règlement S, 3,375 %, 15/01/2028	FRA	EUR	1 194 568	0,39
1 330 000	Aroundtown SA, Règlement S, 3,625 %, 10/04/2031	DEU	GBP	1 077 410	0,35
1 000 000	Pinewood Finance Co. Ltd, Règlement S, 3,625 %, 15/11/2027	GBR	GBP	1 066 373	0,35
1 000 000	eG Global Finance plc, Règlement S, 11 %, 30/11/2028	GBR	EUR	1 065 909	0,35
1 000 000	BPCE SA, Règlement S, 5,75 %, 01/06/2033	FRA	EUR	1 058 556	0,34
1 000 000	INEOS Quattro Finance 2 plc, Règlement S, 8,5 %, 15/03/2029	GBR	EUR	1 058 330	0,34
1 000 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Règlement S, 7,25 %, 30/04/2030	CZE	EUR	1 055 205	0,34
1 000 000	Webuild SpA, Règlement S, 7 %, 27/09/2028	ITA	EUR	1 051 806	0,34
1 000 000	Piraeus Bank SA, Règlement S, 6,75 %, 05/12/2029	GRC	EUR	1 050 555	0,34
1 000 000	BNP Paribas SA, Règlement S, 6,875 %, perpétuelle	FRA	EUR	1 039 055	0,34
1 000 000	Ephios Subco 3 SARL, Règlement S, 7,875 %, 31/01/2031	LUX	EUR	1 036 790	0,34
1 000 000	Virgin Media Secured Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 15/01/2030	GBR	GBP	1 012 582	0,33
1 200 000	Aroundtown SA, Règlement S, 3 %, 16/10/2029	DEU	GBP	1 003 738	0,33
1 000 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Règlement S, 4,5 %, 15/07/2031	GBR	GBP	1 001 604	0,32
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Règlement S, 2,2 %, 15/01/2024	GBR	EUR	999 226	0,32
1 000 000	Adevinta ASA, Règlement S, 3 %, 15/11/2027	FRA	EUR	997 400	0,32
1 000 000	AIB Group plc, Règlement S, 6,25 %, perpétuelle	IRL	EUR	993 742	0,32
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Règlement S, 4,5 %, 15/07/2028	GBR	EUR	979 575	0,32
1 000 000	ProGroup AG, Règlement S, 3 %, 31/03/2026	DEU	EUR	975 000	0,32
1 000 000	Unicaja Banco SA, Règlement S, 2,875 %, 13/11/2029	ESP	EUR	971 050	0,31
1 000 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 3,875 %, perpétuelle	ESP	EUR	970 220	0,31
1 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Règlement S, 3,248 %, perpétuelle	ESP	EUR	962 408	0,31
1 000 000	Itelyum Regeneration SpA, Règlement S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	950 950	0,31
1 000 000	Shiba Bidco SpA, Règlement S, 4,5 %, 31/10/2028	ITA	EUR	942 655	0,31
1 000 000	Grifols SA, Règlement S, 3,875 %, 15/10/2028	ESP	EUR	916 211	0,30
1 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Règlement S, 2,625 %, perpétuelle	ESP	EUR	913 236	0,30
1 000 000	Altice France SA, Règlement S, 5,875 %, 01/02/2027	FRA	EUR	894 865	0,29
1 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, Règlement S, 2,125 %, 15/08/2026	USA	EUR	894 356	0,29
1 000 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Règlement S, 1,75 %, 09/03/2028	ESP	EUR	882 952	0,29
1 000 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	880 196	0,29
800 000	ZF Europe Finance BV, Règlement S, 6,125 %, 13/03/2029	DEU	EUR	852 428	0,28
1 000 000	Victoria plc, Règlement S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	805 330	0,26
700 000	Italmatch Chemicals SpA, Règlement S, FRN, 9,393 %, 06/02/2028	ITA	EUR	699 213	0,23
1 000 000	Altice France Holding SA, Règlement S, 8 %, 15/05/2027	LUX	EUR	577 233	0,19
700 000	Grupo Antolin-Irausa SA, Règlement S, 3,5 %, 30/04/2028	ESP	EUR	535 055	0,17
500 000	Telecom Italia SpA, Règlement S, 2,875 %, 28/01/2026	ITA	EUR	485 082	0,16
500 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Règlement S, 3,25 %, 31/01/2031	GBR	EUR	461 245	0,15
1 000 000	Signa Development Finance SCS, Règlement S, 5,5 %, 23/07/2026 ^s	LUX	EUR	88 500	0,03

Franklin Euro High Yield Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 000 000	Casino Guichard Perrachon SA, Règlement S, 3,58 %, 07/02/2025 [§]	FRA	EUR	10 000	–
500 000	Casino Guichard Perrachon SA, Règlement S, 6,625 %, 15/01/2026 [§]	FRA	EUR	4 650	–
				265 849 192	86,33
Obligations d'État et de collectivités locales					
2 500 000	de Volksbank NV, Règlement S, 7 %, perpétuelle	NLD	EUR	2 378 450	0,77
2 000 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 6,625 %, 25/04/2028	IRL	EUR	2 113 016	0,69
1 000 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 6,625 %, 30/06/2029	IRL	EUR	1 072 750	0,35
1 200 000	Electricité de France SA, Règlement S, 2,625 %, perpétuelle	FRA	EUR	1 070 388	0,35
1 200 000	Electricité de France SA, Règlement S, 3,375 %, perpétuelle	FRA	EUR	1 056 480	0,34
				7 691 084	2,50
TOTAL OBLIGATIONS				273 540 276	88,83
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				273 540 276	88,83
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, 26/06/2024	ITA	USD	3 586 483	1,17
3 000 000	Energo-Pro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2 675 220	0,87
1 500 000	Kedrion SpA, Règlement S, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	1 243 094	0,40
				7 504 797	2,44
TOTAL OBLIGATIONS				7 504 797	2,44
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				7 504 797	2,44
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Commerce généraliste					
43 144 236	K2016470219 South Africa Ltd, A**	ZAF	ZAR	–	–
24 182 306	K2016470219 South Africa Ltd, B**	ZAF	ZAR	–	–
301 449	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
TOTAL ACTIONS				–	–
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
3 000 000	Abengoa Finance SA, Règlement S, 0 %, 31/03/2027**	ESP	EUR	–	–
3 738 976	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	–	–
				–	–
TOTAL OBLIGATIONS				–	–
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				–	–
TOTAL PLACEMENTS				281 045 073	91,27

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
130 000 000	Nykredit Realkredit A/S, 1 %, 01/01/2024	DNK	DKK	17 439 268	1,58
9 000 000	Allianz SE, Règlement S, 2,241 %, 07/07/2045	DEU	EUR	8 744 711	0,79
8 000 000	Pernod Ricard SA, Règlement S, 3,75 %, 15/09/2027	FRA	EUR	8 210 440	0,75
8 000 000	Banco Santander SA, Règlement S, 4,625 %, 18/10/2027	ESP	EUR	8 202 344	0,74
8 000 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 3,625 %, 12/12/2028	NLD	EUR	8 112 704	0,74
8 000 000	Vodafone Group PLC, Règlement S, 1,125 %, 20/11/2025	GBR	EUR	7 705 632	0,70
7 400 000	NatWest Group plc, Règlement S, 4,067 %, 06/09/2028	GBR	EUR	7 543 366	0,68
7 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), Règlement S, FRN, 4,443 %, 20/01/2025	CAN	EUR	7 517 970	0,68
7 800 000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	7 468 804	0,68
7 300 000	CaixaBank SA, Règlement S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	7 456 614	0,68
7 000 000	Robert Bosch GmbH, Règlement S, 3,625 %, 02/06/2027	DEU	EUR	7 154 042	0,65
7 400 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1 %, 18/09/2025	FRA	EUR	7 150 459	0,65
7 600 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 0 %, 28/05/2026	ITA	EUR	7 055 354	0,64
6 900 000	Banco Santander SA, Règlement S, 0,1 %, 26/01/2025	ESP	EUR	6 882 412	0,62
7 000 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 1,625 %, 31/05/2026	NOR	EUR	6 819 953	0,62
7 000 000	Suez SACA, Règlement S, 1,875 %, 24/05/2027	FRA	EUR	6 701 373	0,61
7 300 000	Bank of Montreal, Règlement S, 0,125 %, 26/01/2027	CAN	EUR	6 700 400	0,61
6 500 000	OP Mortgage Bank, Règlement S, 3,375 %, 15/02/2027	FIN	EUR	6 613 822	0,60
6 500 000	Royal Bank of Canada, Règlement S, 0,25 %, 29/01/2024	CAN	EUR	6 483 399	0,59
6 600 000	Haleon Netherlands Capital BV, Règlement S, 1,25 %, 29/03/2026	USA	EUR	6 336 719	0,58
6 300 000	Visa, Inc., 1,5 %, 15/06/2026	USA	EUR	6 092 295	0,55
6 000 000	Swedbank AB, Règlement S, 3,75 %, 14/11/2025	SWE	EUR	6 054 486	0,55
6 100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Règlement S, 0,25 % 05/06/2024	DEU	EUR	6 008 103	0,55
6 000 000	Morgan Stanley, 2,103 %, 08/05/2026	USA	EUR	5 866 392	0,53
6 000 000	Logicor Financing SARL, Règlement S, 0,75 %, 15/07/2024	LUX	EUR	5 861 554	0,53
5 800 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,5 %, 30/05/2025	FRA	EUR	5 740 765	0,52
6 000 000	NTT Finance Corp., Règlement S, 0,082 %, 13/12/2025	JPN	EUR	5 655 228	0,51
5 200 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 6,364 %, 16/11/2032	GBR	EUR	5 601 644	0,51
5 500 000	Mercedes-Benz Canada Inc., Règlement S, 3 %, 23/02/2027	DEU	EUR	5 512 199	0,50
5 400 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Règlement S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	5 482 201	0,50
5 200 000	RCI Banque SA, Règlement S, 4,625 %, 02/10/2026	FRA	EUR	5 337 410	0,48
5 300 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Règlement S, 3 %, 17/05/2027	AUT	EUR	5 332 563	0,48
40 000 000	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 1 %, 01/07/2024	DNK	DKK	5 299 771	0,48
5 100 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 5,25 %, 07/02/2029	ESP	EUR	5 272 049	0,48
4 900 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 4,625 %, 28/02/2033	NOR	EUR	5 025 842	0,46
5 000 000	AT&T, Inc., FRN, 4,362 %, 06/03/2025	USA	EUR	5 007 270	0,45
5 000 000	Mercedes-Benz International Finance BV, Règlement S, 0 %, 08/02/2024	DEU	EUR	4 980 435	0,45
5 200 000	Bank of Nova Scotia (The), Règlement S, 0,45 %, 16/03/2026	CAN	EUR	4 916 553	0,45
4 600 000	Banca Comerciala Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	4 861 502	0,44
5 000 000	National Grid Electricity Transmission plc, Règlement S, 0,19 %, 20/01/2025	GBR	EUR	4 825 693	0,44
4 700 000	BPCE SA, Règlement S, 2,875 %, 16/01/2024	FRA	EUR	4 698 092	0,43
4 500 000	Carrefour Banque SA, Règlement S, 4,079 %, 05/05/2027	FRA	EUR	4 573 895	0,41
4 500 000	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 0,625 %, 17/01/2025	DNK	EUR	4 363 289	0,40
4 620 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Règlement S, 0,375 %, 10/03/2026	CAN	EUR	4 362 943	0,40
3 700 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 5,25 %, 26/05/2026	NLD	GBP	4 307 779	0,39
4 300 000	Medtronic Global Holdings SCA 2,625 % 15/10/2025	USA	EUR	4 247 050	0,39
4 184 000	Swedbank AB, Règlement S, 3,625 %, 23/08/2032	SWE	EUR	4 096 169	0,37
4 000 000	Leasys SpA, Règlement S, 4,5 %, 26/07/2026	ITA	EUR	4 074 372	0,37
4 300 000	National Grid North America Inc., Règlement S, 0,41 %, 20/01/2026	USA	EUR	4 058 585	0,37
4 000 000	Aviva plc, Règlement S, 3,875 %, 03/07/2044	GBR	EUR	3 967 819	0,36
4 150 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Règlement S, 1,125 %, 30/09/2027	DNK	EUR	3 937 328	0,36
3 800 000	Assa Abloy AB, Règlement S, 3,75 %, 13/09/2026	SWE	EUR	3 872 979	0,35
4 000 000	Carrefour Banque SA, Règlement S, 0,107 %, 14/06/2025	FRA	EUR	3 812 588	0,35
3 800 000	Autoroutes du Sud de la France SA, Règlement S, 2,95 %, 17/01/2024	FRA	EUR	3 798 499	0,34
4 000 000	ING Bank NV, Règlement S, 0,5 %, 17/02/2027	NLD	EUR	3 739 240	0,34
4 000 000	Orange SA, Règlement S, 0 %, 04/09/2026	FRA	EUR	3 710 041	0,34
4 000 000	DZ HYP AG, Règlement S, 0,01 %, 26/10/2026	DEU	EUR	3 708 412	0,34
3 800 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 0,75 %, 04/12/2024	ITA	EUR	3 698 859	0,34
3 700 000	Asahi Group Holdings Ltd, Règlement S, 0,01 %, 19/04/2024	JPN	EUR	3 656 518	0,33
3 700 000	Segro Capital SARL, Règlement S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	3 540 018	0,32

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 400 000	Nationwide Building Society, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2026	GBR	EUR	3 508 842	0,32
3 500 000	Ibercaja Banco SA, Règlement S, 3,75 %, 15/06/2025	ESP	EUR	3 487 876	0,32
3 520 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Règlement S, 0 %, 01/04/2024	GBR	EUR	3 484 842	0,32
3 500 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1,625 %, 15/03/2024	DNK	EUR	3 483 336	0,32
3 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), Règlement S, 1,707 %, 28/07/2025	CAN	EUR	3 423 262	0,31
3 500 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 1,25 %, 06/07/2026	USA	EUR	3 371 053	0,31
3 400 000	American Medical Systems Europe BV, 0,75 %, 08/03/2025	USA	EUR	3 287 722	0,30
	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	CHE	EUR	3 179 520	0,29
3 200 000	Sparebank 1 Oestlandet, Règlement S, 1,75 %, 27/04/2027	NOR	EUR	3 142 979	0,28
3 300 000	Schneider Electric SE, Règlement S, 3,375 %, 06/04/2025	USA	EUR	3 103 323	0,28
3 100 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 4,5 %, 18/03/2030	GBR	EUR	3 098 261	0,28
3 300 000	Arion Banki HF, Règlement S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	3 094 550	0,28
3 300 000	ASTM SpA, Règlement S, 1 %, 25/11/2026	ITA	EUR	3 079 962	0,28
3 100 000	UBS Group AG, Règlement S, 1 %, 21/03/2025	CHE	EUR	3 078 384	0,28
2 900 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Règlement S, 4,125 %, 29/06/2027	SWE	EUR	2 988 821	0,27
3 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 1,5 %, 10/04/2024	ITA	EUR	2 979 432	0,27
3 000 000	UBS Group AG, Règlement S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	2 974 190	0,27
	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd, Règlement S, 1,75 %, 16/09/2024	CHE	EUR	2 958 249	0,27
2 500 000	Lloyds Banking Group plc, 8,5 %, perpétuelle	GBR	GBP	2 942 743	0,27
25 259 597	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 1 %, 01/10/2040	DNK	DKK	2 931 290	0,27
3 000 000	Natixis Pfandbriefbank AG, 0,5 %, 23/05/2025	DEU	EUR	2 886 504	0,26
3 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Règlement S, 0,01 %, 10/09/2025	JPN	EUR	2 834 847	0,26
2 800 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 2,375 %, 22/05/2024	USA	EUR	2 783 284	0,25
2 700 000	KBC Group NV, Règlement S, FRN, 4,623 %, 23/02/2025	BEL	EUR	2 702 341	0,24
2 675 000	RELX Finance BV, Règlement S, 0 %, 18/03/2024	GBR	EUR	2 652 565	0,24
2 200 000	Santander UK Group Holdings plc, Règlement S, 7,098 %, 16/11/2027	GBR	GBP	2 643 307	0,24
2 500 000	Linde plc, Règlement S, 3,625 %, 12/06/2025	USA	EUR	2 517 588	0,23
2 500 000	Sparebank 1 SMN, Règlement S, 3,125 %, 22/12/2025	NOR	EUR	2 486 977	0,23
2 500 000	John Deere Bank SA, Règlement S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	2 474 422	0,22
2 500 000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, Règlement S, 0,625 %, 23/05/2025	FIN	EUR	2 415 017	0,22
2 400 000	Barclays plc, Règlement S, FRN, 4,987 %, 12/05/2026	GBR	EUR	2 406 677	0,22
2 200 000	Unicaja Banco SA, Règlement S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	2 286 990	0,21
2 300 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 1,75 %, 26/06/2026	ITA	EUR	2 194 769	0,20
2 200 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 2,5 %, 21/06/2029	DNK	EUR	2 177 067	0,20
2 300 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 0,375 %, 24/09/2025	NLD	EUR	2 173 440	0,20
2 100 000	Terra Global Corp., Règlement S, 4,125 %, 29/05/2028	USA	EUR	2 164 915	0,20
2 100 000	Swedbank AB, Règlement S, 4,625 %, 30/05/2026	SWE	EUR	2 122 838	0,19
2 000 000	NatWest Group plc, Règlement S, 5,763 %, 28/02/2034	GBR	EUR	2 109 218	0,19
2 200 000	ING Groep NV, Règlement S, 1,25 %, 16/02/2027	NLD	EUR	2 093 560	0,19
2 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 5,875 %, 04/03/2029	ITA	EUR	2 004 200	0,18
2 000 000	Lunar Funding V for Swisscom AG, Règlement S, 1,125 %, 12/10/2026	CHE	EUR	1 904 390	0,17
1 800 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 5,125 %, 29/09/2045	NLD	EUR	1 824 888	0,17
2 000 000	Arena Luxembourg Finance SARL, Règlement S, 1,875 %, 01/02/2028	ESP	EUR	1 793 384	0,16
1 750 000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3,2 % 21/01/2026	USA	EUR	1 754 997	0,16
1 800 000	BMW Finance NV, Règlement S, 0,5 %, 22/02/2025	DEU	EUR	1 740 989	0,16
1 700 000	ELM BV for Firmenich International SA, Règlement S, 3,75 %, perpétuelle	CHE	EUR	1 670 165	0,15
1 600 000	ABB Finance BV, Règlement S, FRN, 4,625 %, 31/03/2024	CHE	EUR	1 602 307	0,15
1 564 000	Aareal Bank AG, Règlement S, 0,375 %, 30/07/2024	DEU	EUR	1 533 510	0,14
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Règlement S, 9,125 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 459 500	0,13
1 400 000	CaixaBank SA, Règlement S, 6,75 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 401 224	0,13
1 400 000	BPCE SA, Règlement S, 0,875 %, 31/01/2024	FRA	EUR	1 396 657	0,13
1 300 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 0,625 %, 24/02/2026	ITA	EUR	1 222 933	0,11
1 200 000	Abertis Infraestructuras SA, 3,125 %, 19/03/2024	ESP	EUR	1 194 650	0,11
1 000 000	DSV A/S, Règlement S, 1,75 %, 20/09/2024	DNK	EUR	982 809	0,09
1 000 000	Chorus Ltd, Règlement S, 0,875 %, 05/12/2026	NZL	EUR	934 404	0,08
600 000	Virgin Money UK plc, Règlement S, 7,625 %, 23/08/2029	GBR	GBP	737 383	0,07
				480 141 569	43,62
	Obligations d'État et de collectivités locales				
88 000 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	84 619 568	7,69
86 100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Règlement S, 0,01 %, 05/05/2027	DEU	EUR	79 584 641	7,23
75 500 000	Bundesobligation, Règlement S, 1,3 %, 15/10/2027	DEU	EUR	73 898 947	6,71
54 400 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Règlement S, 0 %, 15/06/2026	DEU	EUR	51 232 397	4,65
39 000 000	Letras del Tesoro d'Espagne, 0 %, 12/01/2024	ESP	EUR	38 971 851	3,54
31 400 000	Obligation de l'État danois, Règlement S, 2,5 %, 18/11/2024	DNK	EUR	31 188 518	2,83

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
30 000 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 17/01/2024	DEU	EUR	29 955 034	2,72
27 000 000	Bon du Trésor autrichien, 0 %, 29/02/2024	AUT	EUR	26 832 806	2,44
21 500 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Règlement S, 0 %, 25/02/2026	FRA	EUR	20 325 777	1,85
17 500 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	16 831 783	1,53
13 400 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 5,15 %, 31/10/2028	ESP	EUR	14 981 267	1,36
14 500 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 5 %, 27/09/2026	ROU	EUR	14 910 886	1,36
10 500 000	Korea Housing Finance Corp., Règlement S, 0,01 %, 29/06/2026	KOR	EUR	9 715 654	0,88
8 300 000	Obligation de l'État letton, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2029	LVA	EUR	8 586 350	0,78
8 300 000	Orsted A/S, Règlement S, 3,625 %, 01/03/2026	DNK	EUR	8 340 624	0,76
7 200 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	7 056 144	0,64
7 000 000	Belfius Bank SA, Règlement S, 3,125 %, 11/05/2026	BEL	EUR	6 917 491	0,63
3 300 000	de Volksbank NV, Règlement S, 1,75 %, 22/10/2030	NLD	EUR	3 109 916	0,28
2 500 000	SBAB Bank AB, Règlement S, 1,875 %, 10/12/2025	SWE	EUR	2 430 869	0,22
				<u>529 490 523</u>	<u>48,10</u>
	Supranational				
14 500 000	Mécanisme européen de stabilité, Règlement S, 0,4 %, 17/02/2025	SP	EUR	14 090 882	1,28
8 000 000	African Development Bank, 5,5 %, 13/08/2025	SP	GBP	9 353 263	0,85
9 500 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/11/2025	SP	EUR	9 079 103	0,82
1 000 000	IDB Trust Services Ltd, Règlement S, 0,037 %, 04/12/2024	SP	EUR	966 946	0,09
				<u>33 490 194</u>	<u>3,04</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>1 043 122 286</u>	<u>94,76</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>1 043 122 286</u>	<u>94,76</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	CERTIFICATS DE DÉPÔT				
	Banques				
500 000	Lloyds Bank plc, 0 %, 11/07/2024	GBR	EUR	490 176	0,04
				<u>490 176</u>	<u>0,04</u>
	TOTAL CERTIFICATS DE DÉPÔT			<u>490 176</u>	<u>0,04</u>
	BILLETS DE TRÉSORERIE				
	Banques				
5 000 000	Svenska Handelsbanken AB, 0 %, 23/10/2024	SWE	EUR	4 847 811	0,44
1 800 000	Danske Bank A/S, 0 %, 07/02/2024	DNK	EUR	1 792 237	0,16
				<u>6 640 048</u>	<u>0,60</u>
	Services financiers				
600 000	OP Corp. Bank plc, 0 %, 11/06/2024	FIN	EUR	589 630	0,06
				<u>589 630</u>	<u>0,06</u>
	TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE			<u>7 229 678</u>	<u>0,66</u>
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
730 299	Primrose Residential DAC Series 2021-1, Règlement S, FRN, 4,626 %, 24/03/2061	IRL	EUR	730 741	0,07
				<u>730 741</u>	<u>0,07</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>730 741</u>	<u>0,07</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>8 450 595</u>	<u>0,77</u>
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
240 000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	6 181 200	0,56
				<u>6 181 200</u>	<u>0,56</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>6 181 200</u>	<u>0,56</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			<u>6 181 200</u>	<u>0,56</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>1 057 754 081</u>	<u>96,09</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin European Corporate Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
500 000	Banco Santander SA, Règlement S, 4,875 %, 18/10/2031	ESP	EUR	533 283	1,27
500 000	KBC Group NV, Règlement S, 4,375 %, 06/12/2031	BEL	EUR	527 798	1,26
500 000	SSE plc, Règlement S, 4 %, 05/09/2031	GBR	EUR	523 413	1,25
500 000	BPCE SA, Règlement S, 4,125 %, 10/07/2028	FRA	EUR	518 980	1,24
500 000	BNP Paribas SA, Règlement S, 4,375 %, 13/01/2029	FRA	EUR	518 323	1,24
500 000	Unilever Capital Corp., Règlement S, 3,4 %, 06/06/2033	GBR	EUR	516 168	1,23
500 000	Tele2 AB, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2029	SWE	EUR	513 835	1,23
500 000	Credit Mutuel Arkea SA, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	511 399	1,22
500 000	Prologis Euro Finance LLC, 3,875 %, 31/01/2030	USA	EUR	510 054	1,22
500 000	Netflix, Inc., Règlement S, 3,625 %, 15/06/2030	USA	EUR	509 880	1,22
500 000	NatWest Group plc, Règlement S, 4,067 %, 06/09/2028	GBR	EUR	509 687	1,22
500 000	Medtronic Global Holdings SCA 3 % 15/10/2028	USA	EUR	501 839	1,20
500 000	Compass Group Finance Netherlands BV, Règlement S, 3 %, 08/03/2030	GBR	EUR	499 136	1,19
500 000	John Deere Bank SA, Règlement S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	494 884	1,18
500 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd, Règlement S, 3,5 %, 01/10/2046	CHE	EUR	493 387	1,18
500 000	Erste Group Bank AG, Règlement S, 4 %, 07/06/2033	AUT	EUR	492 452	1,17
500 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd, Règlement S, 2,25 %, 21/11/2026	JPN	EUR	488 876	1,17
500 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 3,125 %, 24/08/2030	GBR	EUR	487 812	1,16
500 000	Nestle Finance International Ltd, Règlement S, 1,125 %, 01/04/2026	USA	EUR	483 455	1,15
500 000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	481 605	1,15
500 000	AXA SA, Règlement S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	480 994	1,15
500 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	478 928	1,14
500 000	Segro Capital SARL, Règlement S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	478 381	1,14
500 000	Sparebank 1 Oestlandet, Règlement S, 1,75 %, 27/04/2027	NOR	EUR	476 209	1,14
500 000	Suez SACA, Règlement S, 2,375 %, 24/05/2030	FRA	EUR	472 170	1,13
500 000	JPMorgan Chase & Co., Règlement S, 1,963 %, 23/03/2030	USA	EUR	466 022	1,11
500 000	Swedbank AB, Règlement S, 0,3 %, 20/05/2027	SWE	EUR	462 254	1,10
500 000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75 %, 20/01/2027	DNK	EUR	460 652	1,10
500 000	Morgan Stanley, 0,406 %, 29/10/2027	USA	EUR	459 470	1,10
500 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 1,75 %, 04/07/2029	ITA	EUR	456 275	1,09
500 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	456 184	1,09
500 000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	453 088	1,08
500 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	452 843	1,08
500 000	Experian Europe DAC, Règlement S, 1,56 %, 16/05/2031	USA	EUR	451 376	1,08
500 000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	450 470	1,07
500 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	449 138	1,07
500 000	Goldman Sachs Group, Inc.(The), Règlement S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	448 190	1,07
500 000	ING Groep NV, Règlement S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	448 147	1,07
500 000	Verizon Communications, Inc., 1,25 %, 08/04/2030	USA	EUR	446 055	1,06
500 000	CNP Assurances SACA, Règlement S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	442 248	1,05
500 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Règlement S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	437 037	1,04
500 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	431 239	1,03
400 000	NN Group NV, Règlement S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	427 967	1,02
400 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	427 714	1,02
400 000	Fiserv, Inc., 4,5 %, 24/05/2031	USA	EUR	424 972	1,01
400 000	Robert Bosch GmbH, Règlement S, 4 %, 02/06/2035	DEU	EUR	424 815	1,01
400 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 5,125 %, 10/11/2028	ESP	EUR	421 034	1,00
400 000	Commerzbank AG, Règlement S, 5,25 %, 25/03/2029	DEU	EUR	420 572	1,00
400 000	Assa Abloy AB, Règlement S, 3,875 %, 13/09/2030	SWE	EUR	420 422	1,00
400 000	Linde plc, Règlement S, 3,625 %, 12/06/2034	USA	EUR	419 949	1,00
500 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	419 882	1,00
400 000	Veralto Corp., Règlement S, 4,15 %, 19/09/2031	USA	EUR	416 495	0,99
500 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Règlement S, 1,25 %, 26/05/2041	DEU	EUR	416 059	0,99
400 000	Elia Transmission Belgium SA, Règlement S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	413 907	0,99
400 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 4,5 %, 19/07/2028	NOR	EUR	413 848	0,99
400 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 4,112 %, 22/09/2033	USA	EUR	413 769	0,99
400 000	AIB Group plc, Règlement S, 4,625 %, 23/07/2029	IRL	EUR	413 199	0,99
400 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Règlement S, 4,25 %, 18/03/2030	FRA	EUR	411 929	0,98
400 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4 %, 16/01/2028	NLD	EUR	410 611	0,98

Franklin European Corporate Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	RCI Banque SA, Règlement S, 4,625 %, 02/10/2026	FRA	EUR	410 570	0,98
400 000	Pernod Ricard SA, Règlement S, 3,75 %, 15/09/2027	FRA	EUR	410 522	0,98
400 000	Vinci SA, Règlement S, 3,375 %, 17/10/2032	FRA	EUR	408 094	0,97
400 000	Leasys SpA, Règlement S, 4,5 %, 26/07/2026	ITA	EUR	407 437	0,97
400 000	Société Générale SA, Règlement S, 4,25 %, 06/12/2030	FRA	EUR	406 970	0,97
400 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 3,625 %, 12/12/2028	NLD	EUR	405 635	0,97
400 000	Arkema SA, Règlement S, 3,5 %, 23/01/2031	FRA	EUR	401 651	0,96
400 000	UBS Group AG, Règlement S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	396 559	0,95
400 000	Standard Chartered plc, Règlement S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	387 403	0,92
400 000	Schneider Electric SE, Règlement S, 1,375 %, 21/06/2027	USA	EUR	381 879	0,91
400 000	Orange SA, Règlement S, 1,375 %, 20/03/2028	FRA	EUR	377 580	0,90
400 000	Logicor Financing SARL, Règlement S, 1,5 %, 13/07/2026	LUX	EUR	375 216	0,89
400 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 04/12/2028	ITA	EUR	368 288	0,88
400 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	364 710	0,87
400 000	H Lundbeck A/S, Règlement S, 0,875 %, 14/10/2027	DNK	EUR	362 874	0,87
400 000	In'li SA, Règlement S, 1,125 %, 02/07/2029	FRA	EUR	354 624	0,85
400 000	Asahi Group Holdings Ltd, Règlement S, 0,541 %, 23/10/2028	JPN	EUR	353 742	0,84
300 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	312 009	0,74
300 000	Unicaja Banco SA, Règlement S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	311 862	0,74
300 000	La Poste SA, Règlement S, 3,75 %, 12/06/2030	FRA	EUR	311 019	0,74
300 000	Cooperatieve Rabobank UA, Règlement S, 4,233 %, 25/04/2029	NLD	EUR	309 015	0,74
300 000	Sage Group plc (The), Règlement S, 3,82 %, 15/02/2028	GBR	EUR	308 975	0,74
300 000	Mercedes-Benz Canada Inc., Règlement S, 3 %, 23/02/2027	DEU	EUR	300 665	0,72
300 000	Carrefour SA, Règlement S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	294 596	0,70
300 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	280 213	0,67
300 000	Telia Co. AB, Règlement S, 2,75 %, 30/06/2083	SWE	EUR	276 504	0,66
200 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 5,272 %, 12/09/2033	ITA	EUR	211 415	0,50
200 000	Banca Comerciala Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	211 370	0,50
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Règlement S, 4,125 %, 29/06/2027	SWE	EUR	206 126	0,49
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Règlement S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	203 044	0,48
200 000	ELM BV for Firmenich International SA, Règlement S, 3,75 %, perpétuelle RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, Règlement S, 3,5 % 12/07/2031	CHE	EUR	196 490	0,47
100 000	Vodafone Group PLC, Règlement S, 2,625 %, 27/08/2080	FRA	EUR	103 245	0,25
100 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	GBR	EUR	95 284	0,23
100 000		SWE	EUR	93 125	0,22
				37 889 491	90,37
	Obligations d'État et de collectivités locales				
700 000	Proximus SADP, Règlement S, 0,75 %, 17/11/2036	BEL	EUR	509 068	1,21
500 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028 HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Règlement S, 0,625 %, 01/11/2028	DNK	EUR	481 047	1,15
500 000		DEU	EUR	439 978	1,05
400 000	Telenor ASA, Règlement S, 4,25 %, 03/10/2035	NOR	EUR	435 256	1,04
400 000	Belfius Bank SA, Règlement S, 5,25 %, 19/04/2033	BEL	EUR	409 966	0,98
400 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	392 008	0,93
400 000	de Volksbank NV, Règlement S, 1,75 %, 22/10/2030	NLD	EUR	376 960	0,90
				3 044 283	7,26
	TOTAL OBLIGATIONS			40 933 774	97,63
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			40 933 774	97,63
	TOTAL PLACEMENTS			40 933 774	97,63

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin European Social Leaders Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
300 000	Société Générale SA, Règlement S, 0,625 %, 02/12/2027	FRA	EUR	275 245	2,31
300 000	Crédit Agricole SA, 0,125 %, 12/09/2027	FRA	EUR	266 431	2,24
300 000	NatWest Group plc, Règlement S, 0,78 %, 26/02/2030	GBR	EUR	258 845	2,18
300 000	Praemia Healthcare SACA, Règlement S, 1,375 %, 17/09/2030	FRA	EUR	248 286	2,09
250 000	Berlin HYP AG, Règlement S, 1,75 %, 10/05/2032	DEU	EUR	232 989	1,96
200 000	Swedbank AB, Règlement S, 4,375 %, 05/09/2030	SWE	EUR	207 637	1,75
200 000	BPCE SA, Règlement S, 4,125 %, 10/07/2028	FRA	EUR	207 592	1,75
200 000	Credit Mutuel Arkea SA, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	204 559	1,72
200 000	CaixaBank SA, Règlement S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	204 291	1,72
200 000	AIB Group plc, Règlement S, 2,25 %, 04/04/2028	IRL	EUR	191 968	1,61
200 000	Deutsche Kreditbank AG, Règlement S, 1,625 %, 05/05/2032	DEU	EUR	184 509	1,55
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Règlement S, 0,375 %, 18/02/2027	DEU	EUR	181 417	1,53
200 000	Crédit Agricole Loan SFH SA, Règlement S, 0,01 %, 12/04/2028	FRA	EUR	178 308	1,50
200 000	Hypo Tirol Bank AG, Règlement S, 0,01 %, 11/03/2031	AUT	EUR	162 541	1,37
150 000	Yorkshire Building Society, Règlement S, 0,01 %, 16/11/2028	GBR	EUR	130 282	1,10
100 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 6,625 %, 31/05/2033	ITA	GBP	122 162	1,03
100 000	BPCE SA, Règlement S, 5,75 %, 01/06/2033	FRA	EUR	105 856	0,89
100 000	La Banque Postale SA, Règlement S, 0,75 %, 23/06/2031	FRA	EUR	82 212	0,69
				3 445 130	28,99
Obligations d'État et de collectivités locales					
900 000	Communauté Française de Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/06/2033	BEL	EUR	954 417	8,03
500 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Règlement S, 0 %, 25/11/2026	FRA	EUR	465 177	3,91
450 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 3,25 %, 31/10/2028	ESP	EUR	461 574	3,88
600 000	UNEDIC ASSEO, Règlement S, 0,5 %, 25/05/2036	FRA	EUR	452 709	3,81
300 000	Korea Housing Finance Corp., Règlement S, 0,723 %, 22/03/2025	KOR	EUR	289 816	2,44
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Règlement S, 0 %, 25/02/2026	FRA	EUR	283 615	2,39
300 000	Bpifrance SACA, Règlement S, 0,125 %, 26/02/2027	FRA	EUR	277 614	2,34
400 000	Nederlandse Waterschapsbank NV, Règlement S, 0 %, 16/02/2037	NLD	EUR	276 313	2,33
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Règlement S, 1,5 %, 25/05/2032	FRA	EUR	275 073	2,32
300 000	Obligation de l'État chilien, 0,1 %, 26/01/2027	CHL	EUR	272 997	2,30
200 000	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Règlement S, 2,125 %, 21/03/2026	ITA	EUR	195 897	1,65
200 000	Korea Housing Finance Corp., Règlement S, 1,963 %, 19/07/2026	KOR	EUR	194 225	1,63
200 000	Caisse Française de Financement Local, Règlement S, 0,5 %, 19/02/2027	FRA	EUR	186 628	1,57
200 000	Communauté Française de Belgique, Règlement S, 1,625 %, 03/05/2032	BEL	EUR	182 019	1,53
200 000	Caisse Française de Financement Local, Règlement S, 0,01 %, 22/02/2028	FRA	EUR	178 797	1,50
200 000	UNEDIC ASSEO, Règlement S, 0 %, 25/11/2028	FRA	EUR	177 400	1,49
200 000	BNG Bank NV, Règlement S, 1,25 %, 30/03/2037	NLD	EUR	163 448	1,38
200 000	Kuntarahoitus OYJ, Règlement S, 0,05 %, 10/09/2035	FIN	EUR	146 996	1,24
200 000	Région Wallonne, Belgique, Règlement S, 1,05 %, 22/06/2040	BEL	EUR	141 206	1,19
100 000	NRW Bank, Règlement S, 2,5 %, 07/09/2037	DEU	EUR	95 481	0,80
100 000	NRW Bank, Règlement S, 0 %, 22/09/2028	DEU	EUR	89 071	0,75
100 000	UNEDIC ASSEO, Règlement S, 0,25 %, 25/11/2029	FRA	EUR	87 989	0,74
				5 848 462	49,22
Supranational					
600 000	Union européenne, Règlement S, 1,125 %, 04/06/2037	SP	EUR	483 293	4,07
850 000	Union européenne, Règlement S, 0,3 %, 04/11/2050	SP	EUR	436 361	3,67
400 000	African Development Bank, 0,875 %, 24/05/2028	SP	EUR	374 012	3,15
320 000	Corp. Andina de Fomento, Règlement S, 1,625 %, 03/06/2025	SP	EUR	311 095	2,62
300 000	Inter-American Investment Corp., 3,125 %, 15/11/2027	SP	EUR	305 833	2,57
200 000	Banque de développement du Conseil de l'Europe, Règlement S, 0 %, 09/04/2027	SP	EUR	184 743	1,56
200 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 02/06/2028	SP	EUR	180 566	1,52
100 000	African Development Bank, 5,5 %, 13/08/2025	SP	GBP	116 916	0,98
100 000	Union européenne, Règlement S, 0,75 %, 04/01/2047	SP	EUR	63 369	0,53
				2 456 188	20,67
TOTAL OBLIGATIONS				11 749 780	98,88
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				11 749 780	98,88
TOTAL PLACEMENTS				11 749 780	98,88

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin European Total Return Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
370 631 413	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	50 042 720	2,95
300 224 175	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 3,5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	39 024 013	2,30
249 539 971	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 4 %, 01/10/2053	DNK	DKK	32 872 786	1,94
10 000 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 7 %, 07/12/2043	NLD	EUR	11 312 180	0,67
10 000 000	NN Group NV, Règlement S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	10 699 170	0,63
10 000 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	10 692 844	0,63
10 000 000	Banco Santander SA, Règlement S, 4,875 %, 18/10/2031	ESP	EUR	10 665 650	0,63
10 000 000	Robert Bosch GmbH, Règlement S, 4 %, 02/06/2035	DEU	EUR	10 620 370	0,63
10 000 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 5,272 %, 12/09/2033	ITA	EUR	10 570 740	0,62
10 000 000	Assa Abloy AB, Règlement S, 3,875 %, 13/09/2030	SWE	EUR	10 510 550	0,62
10 000 000	Veralto Corp., Règlement S, 4,15 %, 19/09/2031	USA	EUR	10 412 370	0,61
10 000 000	Swedbank AB, Règlement S, 4,375 %, 05/09/2030	SWE	EUR	10 382 825	0,61
10 000 000	BNP Paribas SA, Règlement S, 4,25 %, 13/04/2031	FRA	EUR	10 371 160	0,61
10 000 000	Cooperatieve Rabobank UA, Règlement S, 4,625 %, 27/01/2028	NLD	EUR	10 364 180	0,61
10 000 000	Elia Transmission Belgium SA, Règlement S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	10 347 670	0,61
10 000 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 4,112 %, 22/09/2033	USA	EUR	10 344 220	0,61
10 000 000	RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, Règlement S, 3,5 % 12/07/2031	FRA	EUR	10 324 480	0,61
10 000 000	Unilever Capital Corp., Règlement S, 3,4 %, 06/06/2033	GBR	EUR	10 323 363	0,61
10 000 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 5,125 %, 22/02/2033	NLD	EUR	10 302 600	0,61
10 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Règlement S, 2,5 % 08/09/2027	DEU	EUR	9 951 604	0,59
10 000 000	UBS Group AG, Règlement S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	9 913 968	0,59
10 000 000	John Deere Bank SA, Règlement S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	9 897 690	0,58
10 000 000	Erste Group Bank AG, Règlement S, 4 %, 07/06/2033	AUT	EUR	9 849 038	0,58
10 000 000	Standard Chartered plc, Règlement S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	9 685 072	0,57
10 000 000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,45 % 16/03/2027	USA	EUR	9 558 950	0,56
10 000 000	Achmea BV, Règlement S, 1,5 %, 26/05/2027	NLD	EUR	9 499 820	0,56
10 000 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	9 340 438	0,55
10 000 000	Nestle Finance International Ltd, Règlement S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	9 320 900	0,55
10 000 000	Haleon Netherlands Capital BV, Règlement S, 1,75 %, 29/03/2030	USA	EUR	9 239 000	0,55
10 000 000	Abbott Ireland Financing DAC, Règlement S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	9 175 230	0,54
10 000 000	Fiserv, Inc., 1,625 %, 01/07/2030	USA	EUR	9 062 635	0,53
10 000 000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	9 061 763	0,53
10 000 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	9 056 860	0,53
10 000 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	8 982 750	0,53
10 000 000	Goldman Sachs Group, Inc.(The), Règlement S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	8 963 800	0,53
10 000 000	ING Groep NV, Règlement S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	8 962 947	0,53
10 000 000	Iberdrola Finanzas SA, Règlement S, 1,575 %, perpétuelle	ESP	EUR	8 925 300	0,53
10 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	8 891 146	0,52
10 000 000	In'li SA, Règlement S, 1,125 %, 02/07/2029	FRA	EUR	8 865 604	0,52
10 000 000	Allianz SE, Règlement S, 2,121 %, 08/07/2050	DEU	EUR	8 834 440	0,52
10 000 000	Vinci SA, Règlement S, 0 %, 27/11/2028	FRA	EUR	8 791 730	0,52
10 000 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Règlement S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	8 740 747	0,52
10 000 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	8 624 790	0,51
10 000 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	8 438 820	0,50
10 000 000	AXA SA, Règlement S, 1,875 %, 10/07/2042	FRA	EUR	8 248 770	0,49
8 400 000	Carrefour SA, Règlement S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	8 248 682	0,49
10 000 000	Credit Agricole Assurances SA, Règlement S, 1,5 %, 06/10/2031	FRA	EUR	8 190 668	0,48
8 000 000	CNP Assurances SACA, Règlement S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	7 075 968	0,42
6 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Règlement S, 3,248 %, perpétuelle	ESP	EUR	5 774 448	0,34
5 000 000	Pension Insurance Corp. plc, Règlement S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	5 130 883	0,30
5 000 000	AXA SA, Règlement S, 3,875 %, perpétuelle	FRA	EUR	4 950 000	0,29
4 000 000	Lloyds Banking Group plc, 8,5 %, perpétuelle	GBR	GBP	4 708 389	0,28
5 000 000	Altice France SA, Règlement S, 5,875 %, 01/02/2027	FRA	EUR	4 474 325	0,26
5 000 000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Règlement S, 1,6 %, perpétuelle	DEU	EUR	4 230 522	0,25
4 000 000	Banca Comerciara Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	4 227 393	0,25
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 5,148 %, 10/06/2030	ITA	GBP	4 189 417	0,25
4 000 000	Unicaja Banco SA, Règlement S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	4 158 164	0,25
4 000 000	TeamSystem SpA, Règlement S, FRN, 7,715 %, 15/02/2028	ITA	EUR	3 983 940	0,24

Franklin European Total Return Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 000 000	Verisure Holding AB, Règlement S, 3,875 %, 15/07/2026	SWE	EUR	3 937 220	0,23
4 000 000	CaixaBank SA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	ESP	EUR	3 885 500	0,23
4 000 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 2,5 %, 15/04/2031	ESP	EUR	3 794 900	0,22
4 000 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,502 %, perpétuelle	ESP	EUR	3 699 208	0,22
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	ITA	EUR	3 618 084	0,21
4 000 000	CAB SELAS, Règlement S, 3,375 %, 01/02/2028	FRA	EUR	3 575 396	0,21
3 000 000	ELM BV for Firmenich International SA, Règlement S, 3,75 %, perpétuelle	CHE	EUR	2 947 350	0,17
2 600 000	Vodafone Group PLC, Règlement S, 6,5 %, 30/08/2084	GBR	EUR	2 786 646	0,16
2 920 000	Vivion Investments SARL, Règlement S, 6,5 %, 31/08/2028	LUX	EUR	2 276 140	0,13
2 000 000	Ibercaja Banco SA, Règlement S, 9,125 %, perpétuelle	ESP	EUR	2 085 000	0,12
1 900 000	Carrier Global Corp., Règlement S, 4,5 %, 29/11/2032	USA	EUR	2 035 820	0,12
1 700 000	Aena SME SA, Règlement S, 4,25 %, 13/10/2030	ESP	EUR	1 810 245	0,11
				633 862 011	37,37
	Obligations d'État et de collectivités locales				
138 980 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 3,55 %, 31/10/2033	ESP	EUR	145 726 367	8,59
82 000 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 0,875 %, 31/07/2033	GBR	GBP	74 137 510	4,37
73 200 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1,8 %, 15/08/2053	DEU	EUR	66 261 006	3,91
43 120 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 3,3 %, 22/06/2054	BEL	EUR	44 019 052	2,60
43 000 000	Bundesobligation, Règlement S, 1,3 %, 15/10/2027	DEU	EUR	42 088 142	2,48
47 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	41 595 329	2,45
51 000 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	34 417 962	2,03
37 900 000	Obligation de l'État estonien, Règlement S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	31 558 406	1,86
32 900 000	Obligation de l'État islandais, Règlement S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	28 776 320	1,70
31 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Règlement S, 0 %, 25/11/2030	FRA	EUR	25 817 265	1,52
24 200 000	État du Grand duché de Luxembourg, Règlement S 3 % 02/03/2033	LUX	EUR	25 345 769	1,49
22 500 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 4 %, 14/06/2035	HRV	EUR	24 035 918	1,42
22 000 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 2,9 %, 23/05/2029	AUT	EUR	22 683 320	1,34
18 000 000	Bon du Trésor autrichien, 0 %, 29/02/2024	AUT	EUR	17 888 537	1,05
14 200 000	Obligation de l'État letton, Règlement S, 3,875 %, 12/07/2033	LVA	EUR	14 908 609	0,88
17 000 000	Obligation de l'État slovaque, Règlement S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	14 406 956	0,85
12 600 000	Obligation de l'État chypriote, Règlement S, 4,125 %, 13/04/2033	CYP	EUR	13 727 826	0,81
11 700 000	Communauté Française de Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/06/2033	BEL	EUR	12 407 417	0,73
10 000 000	Orsted A/S, Règlement S, 4,125 %, 01/03/2035	DNK	EUR	10 423 690	0,61
10 000 000	Belfius Bank SA, Règlement S, 5,25 %, 19/04/2033	BEL	EUR	10 249 150	0,60
10 000 000	de Volksbank NV, Règlement S, 1,75 %, 22/10/2030	NLD	EUR	9 423 987	0,56
10 000 000	Obligation de l'État lituanien, Règlement S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	8 602 116	0,51
9 520 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	8 382 760	0,49
11 200 000	Obligation de l'État letton, Règlement S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	8 102 214	0,48
				734 985 628	43,33
	Supranational				
106 000 000	Union européenne, Règlement S, 2,75 %, 04/02/2033	SP	EUR	107 426 760	6,33
51 500 000	Union européenne, Règlement S, 0,4 %, 04/02/2037	SP	EUR	38 147 337	2,25
49 000 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	35 774 165	2,11
46 000 000	Union européenne, Règlement S, 0,3 %, 04/11/2050	SP	EUR	23 614 836	1,39
6 140 000	Union européenne, Règlement S, 0,75 %, 04/01/2047	SP	EUR	3 890 836	0,23
				208 853 934	12,31
	TOTAL OBLIGATIONS			1 577 701 573	93,01
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 577 701 573	93,01
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
2 000 000	Franklin Sustainable Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	46 034 435	2,71
240 000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	6 538 200	0,39
160 000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	4 120 800	0,24
				56 693 435	3,34
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			56 693 435	3,34
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			56 693 435	3,34
	TOTAL PLACEMENTS			1 634 395 008	96,35

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
400 000	Morgan Stanley, 4,813 %, 25/10/2028	USA	EUR	462 633	1,12
400 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 3,713 %, 22/09/2028	USA	EUR	448 564	1,08
400 000	Bank of America Corp., Règlement S, 3,648 %, 31/03/2029	USA	EUR	445 115	1,08
450 000	Goldman Sachs Group, Inc.(The), Règlement S, 0,25 %, 26/01/2028	USA	EUR	440 541	1,06
400 000	Apple, Inc., 1,625 %, 10/11/2026	USA	EUR	429 361	1,04
350 000	Wells Fargo & Co., Règlement S, 3,473 %, 26/04/2028	USA	GBP	426 263	1,03
400 000	Berkshire Hathaway, Inc. 1,125 % 16/03/2027	USA	EUR	416 865	1,01
400 000	Shell International Finance BV, Règlement S, 1,25 %, 12/05/2028	NLD	EUR	413 262	1,00
400 000	Exxon Mobil Corp., 0,524 %, 26/06/2028	USA	EUR	400 416	0,97
400 000	New York Life Global Funding, Règlement S, 0,25 %, 04/10/2028	USA	EUR	391 621	0,95
350 000	JPMorgan Chase & Co., Règlement S, 1,638 %, 18/05/2028	USA	EUR	365 391	0,88
200 000	Banco Santander SA, 6,607 %, 07/11/2028	ESP	USD	213 101	0,51
200 000	Energy Transfer LP, 6,1 %, 01/12/2028	USA	USD	210 604	0,51
200 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5,875 %, 15/10/2028	USA	USD	209 748	0,51
200 000	BP Capital Markets plc, Règlement S, 1,594 % 03/07/2028	GBR	EUR	207 655	0,50
200 000	HSBC Holdings plc, 6,161 %, 09/03/2029	GBR	USD	206 654	0,50
200 000	Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USA	USD	205 184	0,50
200 000	Lloyds Banking Group, 5,871 %, 06/03/2029	GBR	USD	205 051	0,50
200 000	Ameren Corp., 5,7 %, 01/12/2026	USA	USD	204 621	0,49
200 000	NatWest Group plc, 5,847 %, 02/03/2027	GBR	USD	201 839	0,49
200 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 4,45 %, 19/05/2028	USA	USD	199 971	0,48
200 000	Asahi Group Holdings Ltd, Règlement S, 0,541 %, 23/10/2028	JPN	EUR	195 283	0,47
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	194 892	0,47
200 000	Air Lease Corp., 0,8 %, 18/08/2024	USA	USD	193 934	0,47
200 000	Crown Castle, Inc., 4,3 %, 15/02/2029	USA	USD	192 716	0,47
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,375 %, 15/08/2027	GBR	USD	192 281	0,46
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	184 262	0,45
151 000	American Medical Systems Europe BV 0,75 % 08/03/2025	USA	EUR	161 214	0,39
200 000	Adani Electricity Mumbai Ltd, 144A, 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	155 552	0,38
120 000	Imperial Brands Finance plc, Règlement S, 8,125 %, 15/03/2024	GBR	GBP	153 529	0,37
150 000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	151 427	0,37
150 000	Advance Auto Parts, Inc., 5,95 %, 09/03/2028	USA	USD	149 363	0,36
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	137 022	0,33
100 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 6,5 %, 23/08/2028	DNK	GBP	134 342	0,32
100 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 4 %, 17/08/2027	NOR	GBP	124 362	0,30
100 000	Var Energi ASA, Règlement S, 5,5 %, 04/05/2029	NOR	EUR	118 401	0,29
100 000	Aon Global Ltd, 2,875 %, 14/05/2026	USA	EUR	108 891	0,26
100 000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd, Règlement S, 0,875 %, 03/10/2024	GBR	EUR	107 618	0,26
100 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, Règlement S, 1,25 %, 13/04/2025	GBR	EUR	106 735	0,26
100 000	Sysco Corp., 5,75 %, 17/01/2029	USA	USD	104 258	0,25
100 000	Philip Morris International, Inc., 5,25 %, 07/09/2028	USA	USD	102 941	0,25
100 000	Altria Group, Inc., 3,125 %, 15/06/2031	USA	EUR	100 389	0,24
100 000	BAT Capital Corp., 4,906 %, 02/04/2030	GBR	USD	98 347	0,24
100 000	Ford Motor Co., 4,346 %, 08/12/2026	USA	USD	97 502	0,24
100 000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	87 982	0,21
100 000	SBB Treasury OYJ, Règlement S, 0,75 %, 14/12/2028	SWE	EUR	66 537	0,16
				10 124 240	24,48
Obligations d'État et de collectivités locales					
6 100 000	Bon du Trésor américain, 0,25 %, 30/09/2025	USA	USD	5 681 697	13,74
1 350 000	Bon du Trésor américain, 1,25 %, 30/09/2028	USA	USD	1 196 622	2,89
1 200 000	Bon du Trésor américain, 0,25 %, 31/08/2025	USA	USD	1 120 430	2,71
800 000	Bon du Trésor américain, 0,25 %, 31/10/2025	USA	USD	743 219	1,80
600 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/08/2025	USA	USD	588 141	1,42
500 000	Bon du Trésor américain, 1,5 %, 15/08/2026	USA	USD	468 047	1,13
250 000	Bon du Trésor américain indexé sur l'inflation, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	312 384	0,76
150 000	Bon du Trésor américain, 4,25 %, 31/05/2025	USA	USD	149 473	0,36
109 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	26 724	0,06
				10 286 737	24,87

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Supranational					
200 000	African Export-Import Bank (The), 144A, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	179 302	0,43
				179 302	0,43
	TOTAL OBLIGATIONS			20 590 279	49,78
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			20 590 279	49,78
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
378 183	FHLMC STACR Trust Series 2022-DNA3, 144A, FRN, 7,337 %, 25/04/2042	USA	USD	381 773	0,92
300 000	CIFC Funding Ltd Series 2014-3A, 144A, FRN, 6,874 %, 22/10/2031	CYM	USD	300 377	0,73
300 000	Aimco CLO 12 Ltd Series 2020-12A, 144A, FRN, 6,573 %, 17/01/2032	CYM	USD	299 204	0,72
300 000	Invesco CLO Ltd Series 2021-2A, 144A, FRN, 6,775 %, 15/07/2034	CYM	USD	299 111	0,72
300 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd Series 2021-42A, 144A, FRN, 6,755 %, 16/07/2035	CYM	USD	299 086	0,72
295 765	Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60A, 144A, FRN, 6,705 %, 15/07/2031	CYM	USD	295 856	0,72
285 529	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd Series 2014-1A, 144A, FRN, 6,634 %, 17/04/2031	CYM	USD	285 352	0,69
277 765	Palmer Square CLO Ltd Series 2018-2A, 144A, FRN, 6,755 %, 16/07/2031	CYM	USD	278 250	0,67
270 000	Cedar Funding IX CLO Ltd Series 2018-9A, 144A, FRN, 7,077 %, 20/04/2031	CYM	USD	267 766	0,65
250 000	Allegro CLO IX Ltd Series 2018-3A, 144A, FRN, 7,855 %, 16/10/2031	CYM	USD	250 872	0,61
250 000	CIFC Funding Ltd Series 2014-5A, 144A, FRN, 6,864 %, 17/10/2031	CYM	USD	250 164	0,61
250 000	THL Credit Wind River CLO Ltd Series 2017-4A, 144A, FRN, 7,079 %, 20/11/2030	CYM	USD	249 622	0,60
250 000	KKR CLO 17 Ltd Series 17, 144A, FRN, 6,735 %, 15/04/2034	CYM	USD	249 375	0,60
245 013	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd Series 2014-5A, 144A, FRN, 6,795 %, 15/07/2031	CYM	USD	244 726	0,59
235 728	Octagon Investment Partners 18-R Ltd Series 2018-18A, 144A, FRN, 6,615 %, 16/04/2031	CYM	USD	235 542	0,57
226 185	KKR CLO 20 Ltd Series 20, 144A, FRN, 6,785 %, 16/10/2030	CYM	USD	226 363	0,55
137 608	CSMC Trust Series 2013-IVR3, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2043	USA	USD	121 101	0,29
113 263	Adjustable Rate Mortgage Trust Series 2005-9, FRN, 6,01 %, 25/11/2035	USA	USD	111 888	0,27
82 337	FNMA Series 2014-C03, FRN, 8,352 %, 25/07/2024	USA	USD	83 050	0,20
76 806	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2014-DN4, FRN, 10,002 %, 25/10/2024	USA	USD	77 408	0,19
72 707	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-DNA2, FRN, 10,102 %, 25/10/2028	USA	USD	76 405	0,19
				4 883 291	11,81
Obligations d'entreprises					
950 000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5 %, 15/08/2025	USA	USD	931 538	2,25
250 000	Baxter International, Inc., 1,915 %, 01/02/2027	USA	USD	229 165	0,55
200 000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	217 658	0,53
200 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 6,05 %, 15/01/2029	MEX	USD	210 500	0,51
200 000	UBS AG, 5,65 %, 11/09/2028	CHE	USD	207 555	0,50
200 000	State Street Corp., 5,684 %, 21/11/2029	USA	USD	206 916	0,50
200 000	Marriott International, Inc., 5,55 %, 15/10/2028	USA	USD	206 415	0,50
200 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 144A, 5,7 %, 14/03/2028	CAN	USD	205 976	0,50
200 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	205 885	0,50
200 000	Protective Life Global Funding, 144A, 5,467 %, 08/12/2028	USA	USD	205 637	0,50
200 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 5,65 %, 12/09/2028	DEU	USD	205 372	0,50
200 000	Pacific Life Global Funding II, 144A, 5,5 %, 18/07/2028	USA	USD	204 724	0,50
200 000	Bayer US Finance LLC, 144A, 6,25 %, 21/01/2029	DEU	USD	204 601	0,49
200 000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, 18/09/2027	NLD	USD	204 500	0,49
200 000	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 5,4 %, 20/09/2028	DEU	USD	204 040	0,49
200 000	Royal Bank of Canada, 5,2 %, 01/08/2028	CAN	USD	204 016	0,49
200 000	MassMutual Global Funding II, 144A, 5,05 %, 12/07/2027	USA	USD	202 538	0,49
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,464 %, 13/01/2026	JPN	USD	201 992	0,49
200 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,911 %, 10/09/2024	USA	USD	199 702	0,48

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75 %, 22/09/2025	FIN	USD	199 351	0,48
200 000	Bharti Airtel Ltd, 144A, 4,375 %, 10/06/2025	IND	USD	197 288	0,48
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 3,7 %, 09/06/2025	SWE	USD	196 644	0,48
200 000	Dollar Tree, Inc., 4,2 %, 15/05/2028	USA	USD	195 818	0,47
200 000	CF Industries, Inc., 144A, 4,5 %, 01/12/2026	USA	USD	195 724	0,47
200 000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	194 954	0,47
200 000	Athene Global Funding, 144A, 0,914 %, 19/08/2024	USA	USD	193 800	0,47
200 000	F&G Global Funding, 144A, 0,9 %, 20/09/2024	USA	USD	192 613	0,47
200 000	Cox Communications, Inc., 144A, 3,5 %, 15/08/2027	USA	USD	190 439	0,46
200 000	Hasbro, Inc., 3,55 %, 19/11/2026	USA	USD	189 765	0,46
200 000	HCA, Inc., 3,125 %, 15/03/2027	USA	USD	189 670	0,46
200 000	Viterra Finance BV, 144A, 2 %, 21/04/2026	NLD	USD	185 783	0,45
200 000	JBS USA LUX SA, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	184 177	0,45
200 000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	182 175	0,44
200 000	Charter Communications Operating LLC, 2,25 %, 15/01/2029	USA	USD	173 648	0,42
200 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	168 297	0,41
150 000	O'Reilly Automotive, Inc., 5,75 %, 20/11/2026	USA	USD	153 651	0,37
150 000	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,5 %, 15/02/2024	IRL	USD	149 734	0,36
169 888	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 144A, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	147 783	0,36
150 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	147 087	0,36
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3 %, 25/08/2029	USA	USD	146 227	0,35
150 000	Boeing Co. (The), 3,25 %, 01/03/2028	USA	USD	140 980	0,34
120 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	109 098	0,26
100 000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375 %, 15/07/2026	USA	USD	103 415	0,25
100 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	102 915	0,25
100 000	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	USA	USD	102 247	0,25
100 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	101 037	0,24
100 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,6 %, 15/11/2025	USA	USD	100 919	0,24
100 000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	100 896	0,24
100 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	100 503	0,24
100 000	Illumina, Inc., 5,8 %, 12/12/2025	USA	USD	100 408	0,24
100 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	97 875	0,24
100 000	VICI Properties LP, 144A, 4,5 %, 01/09/2026	USA	USD	96 866	0,23
100 000	Smithfield Foods, Inc., 144A, 5,2 %, 01/04/2029	USA	USD	95 853	0,23
100 000	Discovery Communications LLC, 4,125 %, 15/05/2029	USA	USD	94 817	0,23
100 000	Qorvo, Inc., 144A, 3,375 %, 01/04/2031	USA	USD	85 757	0,21
				<u>9 966 944</u>	<u>24,09</u>
	Obligations d'État et de collectivités locales				
165 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 19/02/2024	JPN	JPY	1 170 697	2,83
1 000 000	FFCB, 2,1 %, 25/02/2036	USA	USD	755 329	1,82
400 000	FHLMC, 6 %, 16/08/2027	USA	USD	399 975	0,97
200 000	Electricité de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	207 087	0,50
				<u>2 533 088</u>	<u>6,12</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>17 383 323</u>	<u>42,02</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>17 383 323</u>	<u>42,02</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>37 973 602</u>	<u>91,80</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Genomic Advancements Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Biotechnologie					
393	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	159 908	4,86
166	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	145 796	4,43
2 090	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	105 733	3,21
788	Krystral Biotech, Inc.	USA	USD	97 759	2,97
734	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	77 466	2,35
362	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	69 290	2,10
642	Moderna, Inc.	USA	USD	63 847	1,94
750	Exact Sciences Corp.	USA	USD	55 485	1,68
1 651	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	50 339	1,53
1 528	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	45 794	1,39
2 440	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	34 111	1,04
339	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	32 690	0,99
3 835	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	24 928	0,76
351	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	21 973	0,67
317	Natera, Inc.	USA	USD	19 857	0,60
968	4D Molecular Therapeutics, Inc.	USA	USD	19 612	0,59
627	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	17 067	0,52
454	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	16 735	0,51
540	Bavarian Nordic A/S	DNK	DKK	14 195	0,43
251	Veracyte, Inc.	USA	USD	6 905	0,21
				<u>1 079 490</u>	<u>32,78</u>
Chimie					
1 331	Corteva, Inc.	USA	USD	63 782	1,94
				<u>63 782</u>	<u>1,94</u>
Fiducies de placement immobilier (FPI)					
87	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	11 029	0,34
				<u>11 029</u>	<u>0,34</u>
Prestataires et services de soins de santé					
158	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	35 912	1,09
903	Guardant Health, Inc.	USA	USD	24 426	0,74
828	Privia Health Group, Inc.	USA	USD	19 069	0,58
				<u>79 407</u>	<u>2,41</u>
Technologies de soins de santé					
1 528	Schrodinger, Inc.	USA	USD	54 702	1,66
310	Simulations Plus, Inc.	USA	USD	13 873	0,42
385	Doximity, Inc., A	USA	USD	10 795	0,33
				<u>79 370</u>	<u>2,41</u>
Outils et services de sciences de la vie					
702	Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	215 184	6,53
379	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	201 169	6,11
753	Danaher Corp.	USA	USD	174 199	5,29
289	Sartorius AG, privilégiée	DEU	EUR	106 141	3,22
176	Samsung Biologics Co. Ltd, Règlement S, 144A	KOR	KRW	102 981	3,13
1 294	Bruker Corp.	USA	USD	95 083	2,89
345	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	81 558	2,48
528	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	73 408	2,23
1 562	QIAGEN NV	USA	USD	67 838	2,06
132	Lonza Group AG	CHE	CHF	55 646	1,69
170	ICON plc	USA	USD	48 122	1,46
435	Revvity, Inc.	USA	USD	47 550	1,44
168	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	38 872	1,18
1 652	Evotec SE	DEU	EUR	38 750	1,18
203	Repligen Corp.	USA	USD	36 499	1,11
452	Bio-Techne Corp.	USA	USD	34 876	1,06
10 377	Oxford Nanopore Technologies plc	GBR	GBP	27 542	0,84
74	Bio-Rad Laboratories, Inc., A	USA	USD	23 894	0,72
302	Azenta, Inc.	USA	USD	19 672	0,60
368	Avantor, Inc.	USA	USD	8 402	0,25
840	Pacific Biosciences of California, Inc.	USA	USD	8 240	0,25
123	10X Genomics, Inc., A	USA	USD	6 883	0,21
162	Fortrea Holdings, Inc.	USA	USD	5 654	0,17

Franklin Genomic Advancements Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
169	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	4 250	0,13
				1 522 413	46,23
	Produits pharmaceutiques				
187	Eli Lilly & Co.	USA	USD	109 006	3,31
1 198	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	80 685	2,45
499	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	25 604	0,78
293	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	20 926	0,63
				236 221	7,17
	Logiciels				
260	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	70 816	2,15
				70 816	2,15
	TOTAL ACTIONS			3 142 528	95,43
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			3 142 528	95,43
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Outils et services de sciences de la vie				
144	OmniAb, Inc.**	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			3 142 528	95,43

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Aggregate Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
200 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	201 469	1,33
100 000	Citigroup, Inc., 8,125 %, 15/07/2039	USA	USD	128 889	0,85
100 000	AXA SA, Règlement S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	106 213	0,70
100 000	Cigna Group (The), 4,8 %, 15/08/2038	USA	USD	96 782	0,64
100 000	JDE Peet's NV, Règlement S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	95 844	0,63
70 000	Church & Dwight Co., Inc., 2,3 %, 15/12/2031	USA	USD	59 516	0,39
70 000	Allstate Corp. (The), 1,45 %, 15/12/2030	USA	USD	56 619	0,37
60 000	Target Corp., 2,35 %, 15/02/2030	USA	USD	53 568	0,35
50 000	Sysco Corp., 5,95 %, 01/04/2030	USA	USD	53 187	0,35
60 000	Elevance Health, Inc., 2,25 %, 15/05/2030	USA	USD	51 973	0,34
50 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 4,65 %, 19/05/2030	USA	USD	50 374	0,33
50 000	AT&T, Inc., 4,25 %, 01/03/2027	USA	USD	49 467	0,33
50 000	CVS Health Corp., 4,875 %, 20/07/2035	USA	USD	49 184	0,33
50 000	Cencora, Inc., 3,25 %, 01/03/2025	USA	USD	48 976	0,32
50 000	American Express Co, 2,25 %, 04/03/2025	USA	USD	48 406	0,32
50 000	Mastercard, Inc., 3,35 %, 26/03/2030	USA	USD	47 716	0,32
50 000	Spirit Realty LP, 4 %, 15/07/2029	USA	USD	47 494	0,31
50 000	Aflac, Inc., 3,6 %, 01/04/2030	USA	USD	47 242	0,31
50 000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	46 763	0,31
50 000	ERP Operating LP, 3 %, 01/07/2029	USA	USD	46 071	0,30
50 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	USA	USD	44 780	0,30
50 000	Boardwalk Pipelines LP, 3,4 %, 15/02/2031	USA	USD	44 711	0,30
50 000	NVR, Inc., 3 %, 15/05/2030	USA	USD	44 574	0,30
50 000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	43 991	0,29
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	43 898	0,29
50 000	UnitedHealth Group, Inc., 2,3 %, 15/05/2031	USA	USD	43 346	0,29
50 000	Verizon Communications, Inc., 2,55 %, 21/03/2031	USA	USD	43 126	0,29
50 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	42 574	0,28
50 000	Fidelity National Information Services, Inc., 2,25 %, 01/03/2031	USA	USD	42 269	0,28
50 000	Simon Property Group LP, 2,25 %, 15/01/2032	USA	USD	41 559	0,28
50 000	Ventas Realty LP, 2,5 %, 01/09/2031	USA	USD	41 241	0,27
50 000	ServiceNow, Inc., 1,4 %, 01/09/2030	USA	USD	41 130	0,27
50 000	Revvity, Inc., 2,25 %, 15/09/2031	USA	USD	41 023	0,27
50 000	AutoNation, Inc., 2,4 %, 01/08/2031	USA	USD	40 148	0,27
50 000	Healthcare Realty Holdings LP, 2 %, 15/03/2031	USA	USD	40 052	0,27
50 000	Boston Properties LP, 2,55 %, 01/04/2032	USA	USD	39 853	0,26
50 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 1,875 %, 01/02/2033	USA	USD	38 960	0,26
50 000	Walt Disney Co. (The), 2,75 %, 01/09/2049	USA	USD	34 325	0,23
				2 137 313	14,13
Obligations d'État et de collectivités locales					
840 000	Bon du Trésor américain, 4,625 %, 30/09/2028	USA	USD	867 169	5,73
580 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	615 779	4,07
600 000	Bon du Trésor américain, 4,625 %, 30/06/2025	USA	USD	601 512	3,98
560 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	594 687	3,93
3 000 000	Obligation de l'État polonais, 1,75 %, 25/04/2032	POL	PLN	593 426	3,92
500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Règlement S, 0,95 %, 01/06/2032	ITA	EUR	452 388	2,99
450 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 0,875 %, 31/07/2033	GBR	GBP	449 205	2,97
400 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 15/11/2033	USA	USD	420 063	2,78
500 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040	NLD	EUR	409 335	2,71
400 000	Bon du Trésor américain, 5 %, 31/10/2025	USA	USD	404 609	2,67
400 000	Bon du Trésor américain, 5 %, 30/09/2025	USA	USD	404 117	2,67
430 000	Bon du Trésor américain, 3,25 %, 15/05/2042	USA	USD	377 459	2,49
500 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	370 685	2,45
500 000	Obligation de l'État canadien, 1,25 %, 01/06/2030	CAN	CAD	337 208	2,23
250 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 29/01/2038	GBR	GBP	312 804	2,07
230 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 5 %, 07/03/2025	GBR	GBP	295 775	1,95
30 000 000	Development Bank of Japan, Inc., 2,3 %, 19/03/2026	JPN	JPY	222 345	1,47
30 000 000	Obligation de l'État japonais, 0,4 %, 20/09/2025	JPN	JPY	214 233	1,42
190 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 1 %, 25/11/2025	FRA	EUR	204 217	1,35
250 000	Obligation de l'État australien, Règlement S, 2,25 %, 21/05/2028	AUS	AUD	161 027	1,06
2 500 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	158 713	1,05
150 000	Bon du Trésor américain, FRN, 5,531 %, 31/01/2025	USA	USD	150 007	0,99

Franklin Global Aggregate Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
150 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	138 715	0,92
2 500 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8 %, 07/11/2047	MEX	MXN	131 700	0,87
100 000	Bon du Trésor américain indexé sur l'inflation, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	124 954	0,83
120 000	Bon du Trésor américain, 4,375 %, 15/08/2043	USA	USD	122 531	0,81
1 917 290	Mexican Udibonos, 4 %, 30/11/2028	MEX	MXN	110 326	0,73
100 000	Obligation de l'État chypriote, Règlement S, 1,5 %, 16/04/2027	CYP	EUR	106 986	0,71
165 000	Obligation de l'État canadien, 2 %, 01/12/2051	CAN	CAD	100 304	0,66
100 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 15/05/2043	USA	USD	95 367	0,63
100 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2 %, 28/01/2032	ROU	EUR	85 767	0,57
70 000	Bon du Trésor américain, 2 %, 15/11/2041	USA	USD	50 658	0,33
200 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,375 %, 25/09/2034 ^s	UKR	USD	47 510	0,31
50 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/02/2053	USA	USD	46 184	0,31
40 000	Bon du Trésor américain, 2 %, 15/08/2051	USA	USD	26 134	0,17
20 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 15/02/2042	USA	USD	15 354	0,10
				9 819 253	64,90
	TOTAL OBLIGATIONS			11 956 566	79,03
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			11 956 566	79,03
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
157 791	FNMA 3,5 % 01/07/2052	USA	USD	144 846	0,96
159 773	FNMA 3 % 01/08/2052	USA	USD	141 378	0,93
115 628	FNMA 2,5 % 01/05/2052	USA	USD	98 463	0,65
99 884	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	96 892	0,64
92 626	FNMA 5,5 % 01/02/2053	USA	USD	93 068	0,62
78 474	GNMA, 5,5 %, 20/05/2053	USA	USD	79 070	0,52
89 852	FNMA MA4159, 2,5 %, 01/10/2050	USA	USD	76 945	0,51
73 677	FNMA 6,5 % 01/11/2053	USA	USD	75 527	0,50
71 792	FNMA MA4121, 3 %, 01/09/2050	USA	USD	63 909	0,42
55 260	FNMA 3 % 01/05/2052	USA	USD	48 897	0,32
25 887	FHLMC G08758, 4 %, 01/04/2047	USA	USD	25 002	0,17
24 931	FHLMC G08752, 4 %, 01/03/2047	USA	USD	24 263	0,16
				968 260	6,40
	Obligations d'entreprises				
100 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	86 509	0,57
60 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,75 %, 01/04/2030	USA	USD	57 358	0,38
60 000	Otis Worldwide Corp., 2,565 %, 15/02/2030	USA	USD	53 382	0,35
60 000	CSX Corp., 2,4 %, 15/02/2030	USA	USD	53 076	0,35
50 000	Baker Hughes Holdings LLC, 4,486 %, 01/05/2030	USA	USD	50 024	0,33
50 000	Flex Ltd, 4,875 %, 15/06/2029	USA	USD	49 188	0,33
50 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9 %, 20/02/2028	USA	USD	49 155	0,33
50 000	PepsiCo, Inc., 3,9 %, 18/07/2032	USA	USD	48 944	0,32
50 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	48 585	0,32
50 000	Morgan Stanley, 2,63 %, 18/02/2026	USA	USD	48 413	0,32
50 000	Westpac Banking Corp, 4,322 %, 23/11/2031	AUS	USD	48 111	0,32
50 000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	47 733	0,32
50 000	CSX Corp., 4,5 %, 15/03/2049	USA	USD	45 862	0,30
50 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5 %, 15/04/2031	USA	USD	45 769	0,30
50 000	AstraZeneca plc, 4 %, 18/09/2042	GBR	USD	45 516	0,30
50 000	Time Warner Cable LLC, 5,875 %, 15/11/2040	USA	USD	45 327	0,30
50 000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	44 363	0,29
50 000	Roper Technologies, Inc., 2 %, 30/06/2030	USA	USD	42 464	0,28
50 000	Comcast Corp., 1,95 %, 15/01/2031	USA	USD	42 221	0,28
50 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	USA	USD	41 134	0,27
50 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383 %, 21/07/2032	USA	USD	41 097	0,27
50 000	AT&T, Inc., 2,55 %, 01/12/2033	USA	USD	40 777	0,27
50 000	Charter Communications Operating LLC, 2,3 %, 01/02/2032	USA	USD	39 826	0,26
50 000	Kaiser Foundation Hospitals, 2,81 %, 01/06/2041	USA	USD	37 492	0,25

Franklin Global Aggregate Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
25 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 01/12/2029	USA	USD	23 582	0,16
				1 175 908	7,77
	TOTAL OBLIGATIONS			2 144 168	14,17
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			2 144 168	14,17
	TOTAL PLACEMENTS			14 100 734	93,20

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Services financiers					
360 000	Apollo Global Management, Inc., privilégiée, 6,75 %	USA	USD	20 300 400	2,45
				20 300 400	2,45
Machines					
75 000	RBC Bearings, Inc., privilégiée, 5 %	USA	USD	9 735 750	1,17
				9 735 750	1,17
TOTAL ACTIONS				30 036 150	3,62
OBLIGATIONS					
Obligations convertibles					
17 700 000	Cellnex Telecom SA, Règlement S, 0,5 %, 05/07/2028	ESP	EUR	20 853 930	2,51
20 000 000	Umicore SA, Règlement S, 0 %, 23/06/2025	BEL	EUR	20 844 537	2,51
14 000 000	Stillwater Mining Co., Règlement S, 4,25 %, 28/11/2028	ZAF	USD	16 835 000	2,03
14 000 000	Schneider Electric SE, Règlement S, 1,97 %, 27/11/2030	USA	EUR	16 707 646	2,01
17 500 000	Zalando SE, Règlement S, 0,625 %, 06/08/2027	DEU	EUR	16 506 957	1,99
10 000 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 0,875 %, 15/07/2025	KOR	EUR	10 012 420	1,21
10 000 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 3,25 %, 21/02/2030	KOR	EUR	9 413 209	1,14
TOTAL OBLIGATIONS				111 173 699	13,40
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				141 209 849	17,02
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations convertibles					
19 000 000	Glencore Funding LLC, Règlement S, 0 %, 27/03/2025	AUS	USD	20 951 755	2,53
14 500 000	Ivanhoe Mines Ltd, 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	20 276 358	2,44
15 000 000	Axon Enterprise, Inc., 0,5 %, 15/12/2027	USA	USD	18 982 500	2,29
15 858 000	Burlington Stores, Inc., 144A, 1,25 %, 15/12/2027	USA	USD	17 927 469	2,16
18 000 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 3,125 %, 31/03/2053	USA	USD	17 875 800	2,16
20 500 000	Etsy, Inc., 0,125 %, 01/09/2027	USA	USD	17 539 800	2,12
17 372 000	ViaVi Solutions, Inc., 144A, 1,625 %, 15/03/2026	USA	USD	17 406 744	2,10
10 000 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25 %, 15/05/2024	USA	USD	17 340 000	2,09
15 000 000	Insulet Corp., 0,375 %, 01/09/2026	USA	USD	17 310 000	2,09
16 000 000	Workiva, Inc., 144A, 1,25 %, 15/08/2028	USA	USD	16 216 000	1,96
17 500 000	Okta, Inc., 0,125 %, 01/09/2025	USA	USD	16 196 250	1,95
14 000 000	Insmmed, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	16 058 000	1,94
12 750 000	Wayfair, Inc., 3,25 %, 15/09/2027	USA	USD	15 762 825	1,90
17 000 000	Vail Resorts, Inc., 0 %, 01/01/2026	USA	USD	15 204 375	1,83
15 000 000	CenterPoint Energy, Inc., 144A, 4,25 %, 15/08/2026	USA	USD	15 142 500	1,83
8 000 000	Booking Holdings, Inc., 0,75 %, 01/05/2025	USA	USD	15 110 400	1,82
18 000 000	Block, Inc., 0,25 %, 01/11/2027	USA	USD	14 872 500	1,79
14 500 000	Envestnet, Inc., 2,625 %, 01/12/2027	USA	USD	14 373 125	1,73
15 000 000	PTC Therapeutics, Inc., 1,5 %, 15/09/2026	USA	USD	13 782 000	1,66
12 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	13 372 800	1,61
13 600 000	Jazz Investments I Ltd, 1,5 %, 15/08/2024	USA	USD	13 256 600	1,60
12 000 000	Guidewire Software, Inc., 1,25 %, 15/03/2025	USA	USD	13 218 000	1,59
17 000 000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75 %, 15/02/2027	USA	USD	12 994 375	1,57
10 000 000	Integer Holdings Corp., 144A, 2,125 %, 15/02/2028	USA	USD	12 810 000	1,54
13 800 000	Cloudflare, Inc., 0 %, 15/08/2026	USA	USD	12 444 150	1,50
10 000 000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 0,25 %, 15/03/2026	USA	USD	12 350 000	1,49
11 000 000	Fluor Corp., 144A, 1,125 %, 15/08/2029	USA	USD	12 003 750	1,45
8 000 000	Freshpet, Inc., 144A, 3 %, 01/04/2028	USA	USD	11 502 000	1,39
11 000 000	Blackline, Inc., 0,125 %, 01/08/2024	USA	USD	11 281 600	1,36
12 500 000	Haemonetics Corp, 0 %, 01/03/2026	USA	USD	11 187 500	1,35
10 250 000	DexCom, Inc., 144A, 0,375 %, 15/05/2028	USA	USD	10 547 250	1,27
10 000 000	PG&E Corp., 144A, 4,25 %, 01/12/2027	USA	USD	10 530 000	1,27
11 000 000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	USA	USD	10 373 000	1,25
10 000 000	Ascendis Pharma A/S, 2,25 %, 01/04/2028	DNK	USD	10 275 000	1,24
10 000 000	Uber Technologies, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	10 218 588	1,23
9 000 000	Repligen Corp., 144A, 1 %, 15/12/2028	USA	USD	10 089 000	1,22
8 950 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/09/2025	USA	USD	9 880 800	1,19

Franklin Global Convertible Securities Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
11 250 000	Cable One, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	9 601 875	1,16
9 500 000	Duke Energy Corp., 144A, 4,125 %, 15/04/2026	USA	USD	9 547 500	1,15
11 000 000	Upwork, Inc., 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	9 384 100	1,13
9 000 000	Post Holdings, Inc., 2,5 %, 15/08/2027	USA	USD	9 139 500	1,10
8 000 000	Dexcom, Inc., 0,25 %, 15/11/2025	USA	USD	8 392 000	1,01
8 500 000	Lyft, Inc., 1,5 %, 15/05/2025	USA	USD	8 087 750	0,98
9 000 000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75 %, 15/12/2026	USA	USD	8 060 400	0,97
6 000 000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2029	USA	USD	7 320 000	0,88
10 000 000	Wolfspeed, Inc., 1,875 %, 01/12/2029	USA	USD	6 852 500	0,83
6 500 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 2,375 %, 15/12/2028	USA	USD	6 202 410	0,75
7 000 000	Snap, Inc., 0,125 %, 01/03/2028	USA	USD	5 509 000	0,66
8 100 000	Wolfspeed, Inc., 0,25 %, 15/02/2028	USA	USD	5 495 850	0,66
6 750 000	Cable One, Inc., 1,125 %, 15/03/2028	USA	USD	5 146 875	0,62
4 500 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 0,875 %, 01/12/2028	USA	USD	4 916 250	0,59
5 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0,5 %, 01/08/2027	USA	USD	4 684 500	0,57
4 000 000	Burlington Stores, Inc., 2,25 %, 15/04/2025	USA	USD	4 340 000	0,52
5 000 000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/04/2027	USA	USD	4 167 500	0,50
4 000 000	Oil States International, Inc., 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	4 005 200	0,48
3 500 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	3 407 250	0,41
2 600 000	Envestnet, Inc., 0,75 %, 15/08/2025	USA	USD	2 433 600	0,29
1 550 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,5 %, 15/11/2028	USA	USD	2 407 925	0,29
2 000 000	Liberty Media Corp., 144A, 3,75 %, 15/03/2028	USA	USD	2 397 000	0,29
				<u>658 161 799</u>	<u>79,35</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>658 161 799</u>	<u>79,35</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			658 161 799	79,35
	TOTAL PLACEMENTS			<u>799 371 648</u>	<u>96,37</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
100 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	118 060	1,62
100 000	Cadent Finance plc, Règlement S, 2,125 %, 22/09/2028	GBR	GBP	114 465	1,57
100 000	RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, Règlement S, 3,5 % 12/07/2031	FRA	EUR	113 993	1,56
100 000	Tele2 AB, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2029	SWE	EUR	113 465	1,55
100 000	Pension Insurance Corp. plc, Règlement S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	113 300	1,55
100 000	Motability Operations Group plc, Règlement S, 2,375 %, 14/03/2032	GBR	GBP	110 438	1,51
100 000	Carrefour SA, Règlement S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	108 421	1,48
100 000	Smiths Group plc, Règlement S, 2 %, 23/02/2027	GBR	EUR	106 978	1,46
100 000	Nestle Finance International Ltd, Règlement S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	102 912	1,41
100 000	BPCE SA, Règlement S, 0,5 %, 15/09/2027	FRA	EUR	101 932	1,40
115 000	Georgia Power Co., 4,3 %, 15/03/2042	USA	USD	101 906	1,39
100 000	Abbott Ireland Financing DAC, Règlement S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	101 304	1,39
100 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	100 735	1,38
100 000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	100 051	1,37
100 000	Kroger Co. (The), 4 %, 01/02/2024	USA	USD	99 826	1,37
100 000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	99 473	1,36
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	99 179	1,36
100 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1 %, 03/07/2029	FRA	EUR	98 530	1,35
100 000	Allianz SE, Règlement S, 2,121 %, 08/07/2050	DEU	EUR	97 541	1,33
100 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 1,75 %, 19/11/2030	DEU	EUR	96 126	1,32
100 000	JDE Peet's NV, Règlement S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	95 844	1,31
120 000	Verizon Communications, Inc., 3,4 %, 22/03/2041	USA	USD	95 591	1,31
100 000	KBC Group NV, Règlement S, 0,75 %, 24/01/2030	BEL	EUR	95 031	1,30
100 000	CVS Health Corp., 1,3 %, 21/08/2027	USA	USD	88 865	1,22
90 000	Elevance Health, Inc., 4,101 %, 01/03/2028	USA	USD	88 750	1,21
100 000	NIKE, Inc., 3,875 %, 01/11/2045	USA	USD	88 418	1,21
90 000	MPLX LP, 4,125 %, 01/03/2027	USA	USD	88 168	1,21
100 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,45 %, 15/11/2031	USA	USD	84 184	1,15
80 000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9 %, 01/02/2046	BEL	USD	78 481	1,07
75 000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 5 % 05/12/2026	USA	USD	76 154	1,04
75 000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812 %, 13/02/2033	USA	USD	75 649	1,04
75 000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1 %, 15/02/2045	USA	USD	73 743	1,01
75 000	CNH Industrial Capital LLC, 3,95 %, 23/05/2025	USA	USD	73 741	1,01
75 000	Chubb INA Holdings, Inc., 3,35 %, 03/05/2026	USA	USD	73 036	1,00
80 000	Prudential Funding Asia plc, 3,125 %, 14/04/2030	HKG	USD	72 648	0,99
70 000	Otis Worldwide Corp., 5,25 %, 16/08/2028	USA	USD	71 996	0,99
100 000	Target Corp., 2,95 %, 15/01/2052	USA	USD	71 615	0,98
70 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 5,3 %, 19/05/2053	USA	USD	71 515	0,98
75 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2,95 %, 15/03/2034	USA	USD	62 594	0,86
60 000	Mastercard, Inc., 4,85 %, 09/03/2033	USA	USD	62 004	0,85
70 000	Fiserv, Inc., 4,4 %, 01/07/2049	USA	USD	61 808	0,85
50 000	Orange SA, 9 %, 01/03/2031	FRA	USD	61 712	0,84
65 000	Salesforce, Inc., 1,95 %, 15/07/2031	USA	USD	55 548	0,76
50 000	Energy Transfer LP, 6,5 %, 01/02/2042	USA	USD	52 899	0,72
50 000	Motorola Solutions, Inc., 5,6 %, 01/06/2032	USA	USD	51 617	0,71
50 000	Conagra Brands, Inc., 4,3 %, 01/05/2024	USA	USD	49 745	0,68
45 000	Dell International LLC, 6,02 %, 15/06/2026	USA	USD	46 076	0,63
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	43 898	0,60
40 000	Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USA	USD	41 037	0,56
40 000	RELX Capital, Inc., 3 %, 22/05/2030	GBR	USD	36 823	0,50
35 000	Lowe's Cos., Inc., 5,625 %, 15/04/2053	USA	USD	36 726	0,50
30 000	Southern California Gas Co., 6,35 %, 15/11/2052	USA	USD	34 383	0,47
30 000	MetLife, Inc., 6,4 %, 15/12/2066	USA	USD	31 023	0,42
25 000	Global Payments, Inc., 5,95 %, 15/08/2052	USA	USD	25 529	0,35
35 000	Aptiv plc, 3,1 %, 01/12/2051	USA	USD	22 850	0,31
20 000	FMC Corp., 5,65 %, 18/05/2033	USA	USD	19 946	0,27
				4 358 282	59,64
Obligations d'État et de collectivités locales					
325 000	Bon du Trésor américain, FRN, 5,471 %, 31/10/2024	USA	USD	324 912	4,45

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	Bon du Trésor américain, 5 %, 31/08/2025	USA	USD	100 935	1,38
				425 847	5,83
	TOTAL OBLIGATIONS			4 784 129	65,47
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			4 784 129	65,47
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
165 000	Bank of America Corp., 6,204 %, 10/11/2028	USA	USD	172 221	2,36
175 000	JPMorgan Chase & Co., 1,47 %, 22/09/2027	USA	USD	158 622	2,17
155 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64 %, 24/02/2028	USA	USD	143 750	1,97
135 000	Morgan Stanley, 6,296 %, 18/10/2028	USA	USD	141 491	1,94
125 000	Citigroup, Inc., 4,658 %, 24/05/2028	USA	USD	124 055	1,70
100 000	Bank of Montreal, 5,717 %, 25/09/2028	CAN	USD	103 711	1,42
130 000	Toronto-Dominion Bank (The) , 4,859 %, 04/03/2031	CAN	CAD	98 149	1,34
100 000	PepsiCo, Inc., 3,9 %, 18/07/2032	USA	USD	97 889	1,34
95 000	T-Mobile USA, Inc., 3,375 %, 15/04/2029	USA	USD	88 373	1,21
120 000	Apple, Inc., 2,65 %, 08/02/2051	USA	USD	82 264	1,13
75 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	77 562	1,06
75 000	Kenvue, Inc., 5 %, 22/03/2030	USA	USD	77 475	1,06
75 000	Comcast Corp., 4,65 %, 15/02/2033	USA	USD	75 479	1,03
75 000	Wells Fargo & Co., 4,808 %, 25/07/2028	USA	USD	74 488	1,02
65 000	Constellation Energy Generation LLC, 6,125 %, 15/01/2034	USA	USD	69 613	0,95
80 000	CSX Corp., 4,25 %, 01/11/2066	USA	USD	68 299	0,93
60 000	Intuit, Inc., 5,2 %, 15/09/2033	USA	USD	62 845	0,86
57 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	56 156	0,77
75 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 09/09/2024	CAN	CAD	55 919	0,76
80 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,8 %, 15/09/2050	USA	USD	52 794	0,72
50 000	Amgen, Inc., 5,6 %, 02/03/2043	USA	USD	51 698	0,71
50 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	45 805	0,63
45 000	Warnermedia Holdings, Inc., 5,141 %, 15/03/2052	USA	USD	38 653	0,53
52 000	Charter Communications Operating LLC, 3,5 %, 01/03/2042	USA	USD	36 217	0,49
40 000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	USA	USD	35 939	0,49
35 000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2 %, 15/07/2045	USA	USD	34 280	0,47
30 000	Walt Disney Co. (The), 6,4 %, 15/12/2035	USA	USD	34 168	0,47
36 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	29 374	0,40
25 000	Nasdaq, Inc., 5,55 %, 15/02/2034	USA	USD	25 987	0,36
				2 213 276	30,29
	TOTAL OBLIGATIONS			2 213 276	30,29
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			2 213 276	30,29
	TOTAL PLACEMENTS			6 997 405	95,76

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Aérospatial et défense					
3 371 300	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	12 860 900	1,18
480 214	BAE Systems plc	GBR	GBP	6 798 223	0,62
38 087	Thales SA	FRA	EUR	5 640 414	0,52
13 513	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	3 490 813	0,32
1 437	HEICO Corp.	USA	USD	257 036	0,02
				29 047 386	2,66
Pièces automobiles					
74 425	Continental AG	DEU	EUR	6 321 880	0,58
32 262	Lear Corp.	USA	USD	4 555 717	0,42
186 362	Forvia SE	FRA	EUR	4 222 185	0,39
8 795	Mobility Global, Inc., A	ISR	USD	380 999	0,03
				15 480 781	1,42
Automobiles					
37 719	Tesla, Inc.	USA	USD	9 372 417	0,86
362 349	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	3 738 372	0,34
				13 110 789	1,20
Banques					
210 845	Bank of America Corp.	USA	USD	7 099 151	0,65
9 426 540	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	5 718 218	0,52
34 663	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	5 367 566	0,49
				18 184 935	1,66
Boissons					
127 125	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	8 206 792	0,75
				8 206 792	0,75
Biotechnologie					
4 472	Argenx SE	NLD	EUR	1 701 240	0,16
2 936	Natera, Inc.	USA	USD	183 911	0,02
257	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	31 883	–
				1 917 034	0,18
Commerce généraliste					
190 910	Amazon.com, Inc.	USA	USD	29 006 866	2,65
3 008	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	4 727 192	0,43
				33 734 058	3,08
Marchés de capitaux					
37 680	Tradeweb Markets, Inc., A	USA	USD	3 424 358	0,31
3 742	MSCI, Inc., A	USA	USD	2 116 662	0,19
1 512	Moody's Corp.	USA	USD	590 527	0,06
				6 131 547	0,56
Chimie					
39 155	Albemarle Corp.	USA	USD	5 657 115	0,52
65 509	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	5 039 607	0,46
				10 696 722	0,98
Services commerciaux et fournitures					
7 537	Veralto Corp.	USA	USD	619 994	0,06
				619 994	0,06
Équipements de communications					
1 578	Arista Networks, Inc.	USA	USD	371 635	0,03
				371 635	0,03
Construction et ingénierie					
13 556	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2 925 385	0,27
				2 925 385	0,27
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
62 005	Target Corp.	USA	USD	8 830 752	0,81
44 522	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	6 324 350	0,58
				15 155 102	1,39
Services de consommation diversifiés					
2 934	Duolingo, Inc., A	USA	USD	665 578	0,06
				665 578	0,06

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Équipements électriques					
24 811	Schneider Electric SE	USA	EUR	4 995 285	0,46
				4 995 285	0,46
Équipements, instruments et composants électroniques					
2 995	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 316 106	0,12
7 677	Amphenol Corp., A	USA	USD	761 021	0,07
				2 077 127	0,19
Équipements et services énergétiques					
37 401	Schlumberger NV	USA	USD	1 946 348	0,18
30 209	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	1 032 544	0,09
21 086	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	448 710	0,04
19 592	TechnipFMC plc	GBR	USD	394 583	0,04
				3 822 185	0,35
Divertissement					
73 893	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	6 671 799	0,61
				6 671 799	0,61
Services financiers					
25 473	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	10 864 489	0,99
30 728	Visa, Inc., A	USA	USD	8 000 035	0,73
				18 864 524	1,72
Produits alimentaires					
117 938	Danone SA	FRA	EUR	7 652 687	0,70
				7 652 687	0,70
Transport terrestre					
34 314	Union Pacific Corp.	USA	USD	8 428 204	0,77
48 868	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	3 008 803	0,28
				11 437 007	1,05
Équipements et fournitures de soins de santé					
89 532	Medtronic plc	USA	USD	7 375 646	0,68
10 514	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	5 835 796	0,53
15 046	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	5 075 919	0,47
3 798	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	772 627	0,07
4 357	DexCom, Inc.	USA	USD	540 660	0,05
1 525	Stryker Corp.	USA	USD	456 677	0,04
5 336	Haemonetics Corp.	USA	USD	456 281	0,04
				20 513 606	1,88
Prestataires et services de soins de santé					
22 027	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	11 596 555	1,06
12 248	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	3 315 288	0,30
5 169	HealthEquity, Inc.	USA	USD	342 705	0,03
				15 254 548	1,39
Technologies de soins de santé					
4 456	Veeva Systems, Inc., A	USA	USD	857 869	0,08
				857 869	0,08
Hôtels, restaurants et loisirs					
1 565	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	5 551 399	0,51
47 337	Starbucks Corp.	USA	USD	4 544 825	0,41
32 075	Hyatt Hotels Corp., A	USA	USD	4 182 901	0,38
2 258	DoorDash, Inc., A	USA	USD	223 294	0,02
1 405	Airbnb, Inc., A	USA	USD	191 277	0,02
				14 693 696	1,34
Produits ménagers durables					
61 288	Sony Group Corp.	JPN	JPY	5 800 891	0,53
303 426	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2 173 851	0,20
118 434	Persimmon plc	GBR	GBP	2 093 706	0,19
				10 068 448	0,92
Conglomérats industriels					
48 596	Hitachi Ltd	JPN	JPY	3 496 117	0,32
16 063	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3 368 572	0,31
				6 864 689	0,63
Assurances					
484 733	AIA Group Ltd	HKG	HKD	4 218 331	0,39
				4 218 331	0,39

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Médias et services interactifs					
175 952	Alphabet, Inc., A	USA	USD	24 578 735	2,25
14 989	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	5 305 506	0,48
				29 884 241	2,73
Services de technologies de l'information					
75 255	Shopify, Inc., A	CAN	CAD	5 859 099	0,53
12 750	MongoDB, Inc., A	USA	USD	5 212 838	0,48
137 512	DXC Technology Co.	USA	USD	3 144 899	0,29
3 670	Snowflake, Inc., A	USA	USD	730 330	0,07
1 183	Gartner, Inc.	USA	USD	533 663	0,05
				15 480 829	1,42
Produits de loisirs					
72 488	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	3 753 429	0,34
				3 753 429	0,34
Outils et services de sciences de la vie					
21 005	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	11 149 244	1,02
24 200	ICON plc	USA	USD	6 850 294	0,62
22 564	Danaher Corp.	USA	USD	5 219 956	0,48
				23 219 494	2,12
Machines					
145 936	Komatsu Ltd	JPN	JPY	3 798 415	0,35
				3 798 415	0,35
Médias					
166 880	Comcast Corp., A	USA	USD	7 317 688	0,67
5 423	Trade Desk, Inc. (The), A	USA	USD	390 239	0,03
				7 707 927	0,70
Pétrole, gaz et carburants consommables					
1 366 673	BP plc	GBR	GBP	8 102 689	0,74
185 650	Reliance Industries Ltd	IND	INR	5 761 936	0,53
145 690	Shell plc	NLD	GBP	4 769 591	0,43
				18 634 216	1,70
Produits de soins personnels					
148 968	Unilever plc	GBR	EUR	7 221 082	0,66
				7 221 082	0,66
Produits pharmaceutiques					
144 054	Bayer AG	DEU	EUR	5 345 695	0,49
6 025	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3 512 093	0,32
30 301	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2 040 772	0,18
9 649	Johnson & Johnson	USA	USD	1 512 384	0,14
				12 410 944	1,13
Services professionnels					
66 447	Adecco Group AG	CHE	CHF	3 263 252	0,30
853	Verisk Analytics, Inc., A	USA	USD	203 747	0,02
2 775	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	186 258	0,01
				3 653 257	0,33
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
55 547	NVIDIA Corp.	USA	USD	27 507 985	2,52
11 650	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	8 818 118	0,81
81 227	Micron Technology, Inc.	USA	USD	6 931 912	0,63
161 739	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6 755 561	0,62
8 025	Lam Research Corp.	USA	USD	6 285 662	0,57
30 059	Analog Devices, Inc.	USA	USD	5 968 515	0,55
50 615	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	5 263 960	0,48
7 871	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	4 964 869	0,45
8 220	KLA Corp.	USA	USD	4 778 286	0,44
15 020	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	2 214 098	0,20
3 720	ASM International NV	NLD	EUR	1 936 429	0,18
15 152	Entegris, Inc.	USA	USD	1 815 513	0,17
1 499	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 673 259	0,15
15 007	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1 035 333	0,09
7 464	Intel Corp.	USA	USD	375 066	0,03
1 752	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	131 654	0,01
				86 456 220	7,90

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Logiciels					
78 648	Microsoft Corp.	USA	USD	29 574 794	2,70
17 273	ServiceNow, Inc.	USA	USD	12 203 202	1,12
18 776	Synopsys, Inc.	USA	USD	9 667 950	0,88
34 521	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	9 402 485	0,86
15 003	Intuit, Inc.	USA	USD	9 377 325	0,86
9 009	HubSpot, Inc.	USA	USD	5 230 085	0,48
16 553	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	4 881 149	0,45
14 968	Workday, Inc., A	USA	USD	4 132 066	0,38
7 527	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	4 103 494	0,37
15 005	Salesforce, Inc.	USA	USD	3 948 416	0,36
23 184	SAP SE	DEU	EUR	3 569 003	0,33
7 552	ANSYS, Inc.	USA	USD	2 740 470	0,25
753	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	1 867 025	0,17
7 480	Atlassian Corp., A	USA	USD	1 779 193	0,16
13 589	Datadog, Inc., A	USA	USD	1 649 433	0,15
3 711	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 551 643	0,14
7 500	Monday.com Ltd	USA	USD	1 408 575	0,13
2 233	Adobe, Inc.	USA	USD	1 332 208	0,12
11 337	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	952 988	0,09
741	Fair Isaac Corp.	USA	USD	862 531	0,08
11 833	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	819 080	0,07
3 008	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	662 211	0,06
3 007	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	647 467	0,06
2 165	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	419 664	0,04
7 247	Klaviyo, Inc., A	USA	USD	201 322	0,02
8 020	Lumine Group, Inc., Règlement S	CAN	CAD	180 980	0,02
635	Crowdstrike Holdings, Inc., A	USA	USD	162 128	0,01
				113 326 887	10,36
Distribution spécialisée					
83 618	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	7 844 205	0,72
41 093	Nitori Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	5 518 805	0,50
				13 363 010	1,22
Matériel informatique, stockage et périphériques					
162 725	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	9 823 804	0,90
37 441	Apple, Inc.	USA	USD	7 208 516	0,66
				17 032 320	1,56
Sociétés de négoce et distributeurs					
5 360	Fastenal Co.	USA	USD	347 167	0,03
				347 167	0,03
TOTAL ACTIONS				640 528 977	58,56
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
2 455 000	Main Street Capital Corp., 3 %, 14/07/2026	USA	USD	2 249 689	0,21
2 090 000	Xiaomi Best Time International Ltd, 144A, 3,375 %, 29/04/2030	CHN	USD	1 835 219	0,17
2 015 000	Weibo Corp., 3,375 %, 08/07/2030	CHN	USD	1 739 832	0,16
1 720 000	Leviathan Bond Ltd, Règlement S, 144A, 6,125 %, 30/06/2025	ISR	USD	1 672 012	0,15
1 690 000	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2,95 %, 10/03/2026	USA	USD	1 574 659	0,14
1 640 000	Blue Owl Capital Corp., 2,625 %, 15/01/2027	USA	USD	1 479 308	0,14
1 270 000	Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033	USA	USD	1 261 242	0,12
1 440 000	FS KKR Capital Corp., 3,125 %, 12/10/2028	USA	USD	1 256 359	0,11
1 200 000	Telecom Italia SpA, 144A, 5,303 %, 30/05/2024	ITA	USD	1 195 396	0,11
1 090 000	Synchrony Bank, 5,625 %, 23/08/2027	USA	USD	1 072 271	0,10
1 885 000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	907 070	0,08
870 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026	USA	USD	893 013	0,08
1 095 000	NatWest Group plc, 4,6 %, perpétuelle	GBR	USD	824 453	0,08
790 000	Synchrony Financial, 4,875 %, 13/06/2025	USA	USD	777 168	0,07
805 000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375 %, 18/03/2031	BRA	USD	664 491	0,06
620 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3 %, 10/02/2025	USA	USD	596 671	0,05
635 000	Altice Financing SA, 144A, 5,75 %, 15/08/2029	LUX	USD	564 352	0,05
490 000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	480 794	0,04
438 000	Dell International LLC, 6,02 %, 15/06/2026	USA	USD	448 478	0,04
430 000	RenaissanceRe Holding Ltd, 5,75 %, 05/06/2033	BMU	USD	433 949	0,04
570 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	358 855	0,03
280 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,664 %, 08/09/2024	USA	USD	275 667	0,03

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
170 000	Synchrony Financial, 4,25 %, 15/08/2024	USA	USD	168 205	0,02
				22 729 153	2,08
	Obligations d'État et de collectivités locales				
15 650 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 15/02/2033	USA	USD	15 182 945	1,39
10 950 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	13 038 460	1,19
54 470 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	11 301 045	1,03
187 400 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8 %, 31/07/2053	MEX	MXN	9 802 343	0,90
40 798 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	9 088 039	0,83
11 576 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	8 752 079	0,80
119 557 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	8 051 869	0,74
13 070 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	7 238 436	0,66
105 190 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	6 819 826	0,62
8 720 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,9 %, 31/10/2052	ESP	EUR	6 676 135	0,61
7 100 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	5 345 243	0,49
9 430 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	5 221 918	0,48
6 866 000 000	Bon du Trésor coréen, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	5 176 783	0,47
5 240 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	4 819 367	0,44
85 460 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	4 561 960	0,42
8 478 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	4 426 835	0,40
3 813 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	4 176 532	0,38
5 092 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	3 926 399	0,36
4 850 000	Obligation de l'État singapourien, 3,375 %, 01/09/2033	SGP	SGD	3 888 085	0,36
7 060 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	3 887 413	0,36
5 087 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	3 788 019	0,35
3 810 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	3 728 342	0,34
10 699 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	3 279 065	0,30
6 178 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	3 234 088	0,30
15 100 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	3 112 961	0,28
243 800 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	2 925 248	0,27
5 174 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	2 772 206	0,25
13 317 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	2 719 947	0,25
2 489 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	2 693 865	0,25
10 619 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	2 488 124	0,23
9 955 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	2 458 289	0,22
24 756 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	2 428 322	0,22
11 018 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	2 342 435	0,21
2 610 000	Bon du Trésor américain, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	2 328 354	0,21
24 027 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	2 307 714	0,21
12 170 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 26/10/2050	COL	COP	2 289 172	0,21
23 009 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,5 %, 19/02/2026	NOR	NOK	2 169 813	0,20
10 477 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	2 127 940	0,19
24 500 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	1 779 699	0,16
1 520 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	1 299 897	0,12
1 340 000	Bon du Trésor américain, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	1 252 848	0,11
1 146 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	1 233 746	0,11
21 260 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	1 102 282	0,10
19 200 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	1 079 386	0,10
16 780 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	903 396	0,08
3 898 500 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	888 076	0,08
3 746 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	881 659	0,08
13 400 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	772 711	0,07
56 000 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	674 537	0,06
2 811 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	608 320	0,06
615 000	Ecopetrol SA, 4,125 %, 16/01/2025	COL	USD	601 333	0,05
520 000	Ecopetrol SA, 8,875 %, 13/01/2033	COL	USD	565 581	0,05
8 761 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,125 %, 15/05/2028	IDN	IDR	562 088	0,05
7 887 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	523 614	0,05
5 390 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	342 185	0,03
440 000	Obligation de l'État singapourien, 2,875 %, 01/09/2030	SGP	SGD	336 256	0,03
304 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	335 687	0,03
400 000	Obligation de l'État panaméen, 2,252 %, 29/09/2032	PAN	USD	292 639	0,03
1 191 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	224 903	0,02
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200 053	0,02
3 417 376	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	158 871	0,01
3 419 897	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	137 519	0,01
3 362 742	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	119 844	0,01

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 365 219	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	108 980	0,01
3 086 475	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	92 480	0,01
3 088 745	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	87 509	0,01
3 091 014	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	83 988	0,01
2 254 728	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	59 526	0,01
2 256 383	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	58 479	0,01
2 258 037	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	57 915	0,01
2 261 347	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	57 780	0,01
2 259 691	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	57 712	0,01
109 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	26 724	–
				<u>208 143 839</u>	<u>19,03</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>230 872 992</u>	<u>21,11</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			871 401 969	79,67
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
5 012 702	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	4 862 561	0,45
4 690 000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2020-R01, 144A, FRN, 8,702 %, 25/01/2040	USA	USD	4 751 034	0,43
2 961 770	FNMA 4,5 % 01/09/2052	USA	USD	2 873 059	0,26
1 800 000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2020-SBT1, 144A, FRN, 9,102 %, 25/02/2040	USA	USD	1 884 837	0,17
1 453 321	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/10/2052	USA	USD	1 409 792	0,13
1 370 000	FHLMC STACR Trust Series 2021-DNA1, 144A, FRN, 7,987 %, 25/01/2051	USA	USD	1 391 138	0,13
1 349 934	Alaska Airlines Pass-Through Trust Series 2020-1, 144A, 4,8 %, 15/02/2029	USA	USD	1 313 714	0,12
1 140 000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2019-R07, 144A, FRN, 8,852 %, 25/10/2039	USA	USD	1 159 810	0,11
1 000 000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2020-SBT1, 144A, FRN, 9,102 %, 25/02/2040	USA	USD	1 054 780	0,10
978 710	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2019-R05, 144A, FRN, 9,552 %, 25/07/2039	USA	USD	1 016 585	0,09
591 375	Air Canada Pass-Through Trust Series 2015-1A, 144A, 3,6 %, 15/09/2028	CAN	USD	556 816	0,05
				<u>22 274 126</u>	<u>2,04</u>
	Obligations convertibles			<u>956 045</u>	<u>0,09</u>
1 787 000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	956 045	0,09
	Obligations d'entreprises				
3 450 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,75 %, 15/09/2025	USA	USD	3 425 233	0,31
3 570 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,75 %, 16/09/2026	USA	USD	3 268 529	0,30
3 243 000	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	USA	USD	2 958 195	0,27
3 040 000	Nissan Motor Co. Ltd, 144A, 4,345 %, 17/09/2027	JPN	USD	2 910 511	0,27
2 750 000	XP, Inc., 144A, 3,25 %, 01/07/2026	BRA	USD	2 580 508	0,24
2 796 000	Graphic Packaging International LLC, 144A, 1,512 %, 15/04/2026	USA	USD	2 539 420	0,23
2 500 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2025	USA	USD	2 520 105	0,23
2 410 000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A, 6 %, 01/08/2026	USA	USD	2 352 256	0,21
2 805 000	Blue Owl Finance LLC, 144A, 3,125 %, 10/06/2031	USA	USD	2 314 320	0,21
2 264 500	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 20/06/2027	USA	USD	2 272 582	0,21
2 700 761	AES Panama Generation Holdings SRL, Règlement S, 4,375 %, 31/05/2030	PAN	USD	2 272 555	0,21
2 290 000	KeyBank NA, FRN, 5,733 %, 14/06/2024	USA	USD	2 264 748	0,21
2 470 000	Vontier Corp, 2,4 %, 01/04/2028	USA	USD	2 172 735	0,20
2 010 000	DISH Network Corp., 144A, 11,75 %, 15/11/2027	USA	USD	2 099 791	0,19
1 920 000	UBS Group AG, 144A, 6,537 %, 12/08/2033	CHE	USD	2 050 133	0,19
1 790 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	1 809 345	0,16
1 880 000	Energean Israel Finance Ltd, Règlement S, 144A, 4,875 %, 30/03/2026	ISR	USD	1 737 590	0,16
1 900 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,5 %, 24/08/2026	USA	USD	1 723 167	0,16
1 660 000	Baytex Energy Corp., 144A, 8,5 %, 30/04/2030	CAN	USD	1 719 378	0,16
1 710 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8 %, 01/02/2026	USA	USD	1 614 992	0,15

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 560 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 7,75 %, 15/05/2026	IRL	USD	1 585 059	0,14
1 522 000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625 %, 31/07/2026	USA	USD	1 536 758	0,14
1 390 000	Credit Acceptance Corp., 144A, 9,25 %, 15/12/2028	USA	USD	1 483 408	0,14
1 380 000	Amaggi Luxembourg International SARL, Règlement S, 5,25 %, 28/01/2028	BRA	USD	1 326 036	0,12
1 365 000	Taseko Mines Ltd, 144A, 7 %, 15/02/2026	CAN	USD	1 297 267	0,12
1 440 000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	1 276 813	0,12
1 160 000	Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15/03/2033	USA	USD	1 240 109	0,11
1 240 000	Viasat, Inc., 144A, 5,625 %, 15/04/2027	USA	USD	1 201 008	0,11
1 355 000	Rumo Luxembourg SARL, 144A, 4,2 %, 18/01/2032	BRA	USD	1 154 894	0,11
1 210 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	1 154 830	0,11
1 070 000	Star Parent, Inc., 144A, 9 %, 01/10/2030	USA	USD	1 128 960	0,10
1 150 000	Allegiant Travel Co., 144A, 7,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1 126 547	0,10
1 370 000	Consolidated Communications, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2028	USA	USD	1 124 886	0,10
1 135 000	Mativ Holdings, Inc., 144A, 6,875 %, 01/10/2026	USA	USD	1 090 011	0,10
1 090 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	1 087 817	0,10
1 175 000	Global Payments, Inc., 1,2 %, 01/03/2026	USA	USD	1 079 977	0,10
1 190 000	World Acceptance Corp., 144A, 7 %, 01/11/2026	USA	USD	1 073 451	0,10
1 280 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	1 058 048	0,10
1 060 000	Connect Finco SARL, 144A, 6,75 %, 01/10/2026	GBR	USD	1 054 578	0,10
1 110 000	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, 15/04/2029	CAN	USD	1 048 255	0,10
1 059 000	MicroStrategy, Inc., 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	1 028 506	0,09
1 030 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	1 025 404	0,09
1 000 000	Callon Petroleum Co., 144A, 8 %, 01/08/2028	USA	USD	1 022 393	0,09
1 080 000	Vector Group Ltd, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	989 909	0,09
950 000	Talos Production, Inc., 12 %, 15/01/2026	USA	USD	977 906	0,09
1 045 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, 01/03/2026	ZMB	USD	936 786	0,09
1 050 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	917 569	0,08
900 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 8 %, 01/11/2026	USA	USD	917 321	0,08
1 075 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, 15/10/2027	ZMB	USD	915 094	0,08
870 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	909 320	0,08
860 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	879 350	0,08
935 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,75 %, 15/07/2031	GBR	USD	835 779	0,08
890 000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,5 %, 12/01/2031	BRA	USD	828 813	0,08
840 000	Hudbay Minerals, Inc., 144A, 4,5 %, 01/04/2026	CAN	USD	814 503	0,07
830 000	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,25 %, 15/04/2028	USA	USD	797 612	0,07
810 000	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 4,25 %, 15/04/2026	IRL	USD	782 902	0,07
812 000	MasTec, Inc., 144A, 4,5 %, 15/08/2028	USA	USD	763 536	0,07
815 000	Seagate HDD, 4,125 %, 15/01/2031	USA	USD	729 620	0,07
820 000	Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	USA	USD	727 289	0,07
810 000	Geopark Ltd, 144A, 5,5 %, 17/01/2027	COL	USD	717 938	0,07
670 000	Mineral Resources Ltd, 144A, 9,25 %, 01/10/2028	AUS	USD	713 563	0,06
725 000	Vontier Corp, 1,8 %, 01/04/2026	USA	USD	667 397	0,06
710 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	641 368	0,06
637 500	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 5,152 %, 20/09/2029	USA	USD	634 965	0,06
1 475 000	Level 3 Financing, Inc., 144A, 3,75 %, 15/07/2029	USA	USD	628 247	0,06
590 000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875 %, 13/09/2033	BRA	USD	624 836	0,06
600 000	Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 6,375 %, 04/05/2028	IRL	USD	612 324	0,06
545 000	Capital One Financial Corp., 7,624 %, 30/10/2031	USA	USD	599 407	0,05
590 000	Aethon United BR LP, 144A, 8,25 %, 15/02/2026	USA	USD	593 552	0,05
605 000	Vista Outdoor, Inc., 144A, 4,5 %, 15/03/2029	USA	USD	591 285	0,05
640 000	Nexstar Media, Inc., 144A, 4,75 %, 01/11/2028	USA	USD	590 263	0,05
630 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027	USA	USD	553 553	0,05
490 000	Var Energi ASA, 144A, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	550 885	0,05
545 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,5 %, 30/09/2026	USA	USD	523 913	0,05
750 000	Kenbourne Invest SA, Règlement S, 6,875 %, 26/11/2024	CHL	USD	519 671	0,05
560 000	Broadcom, Inc., 144A, 1,95 %, 15/02/2028	USA	USD	502 678	0,05
480 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	492 600	0,04
475 000	Enviri Corp., 144A, 5,75 %, 31/07/2027	USA	USD	443 258	0,04
380 000	Capital One Financial Corp., 6,312 %, 08/06/2029	USA	USD	390 019	0,04
370 000	IRB Holdings Corp., 144A, 7 %, 15/06/2025	USA	USD	370 289	0,03
340 000	CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, 05/12/2030	BRA	USD	354 627	0,03
330 000	Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125 %, 01/05/2027	AUS	USD	335 698	0,03
745 000	Liberty Interactive LLC, 8,25 %, 01/02/2030	USA	USD	316 744	0,03
315 000	JBS USA LUX SA, 5,125 %, 01/02/2028	USA	USD	313 449	0,03

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
270 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	281 633	0,03
270 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	277 240	0,02
240 000	Var Energi ASA, 144A, 7,5 %, 15/01/2028	NOR	USD	254 736	0,02
260 000	Energean Israel Finance Ltd, Règlement S, 144A, 8,5 %, 30/09/2033	ISR	USD	249 275	0,02
230 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 15/06/2025	USA	USD	226 061	0,02
				102 105 891	9,33
Obligations d'État et obligations de collectivités locales					
31 145 000	FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	31 127 005	2,85
1 402 100 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	9 948 139	0,91
6 370 000	Petroleos Mexicanos, 5,35 %, 12/02/2028	MEX	USD	5 530 296	0,51
24 130 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	5 304 796	0,48
602 250 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	4 275 404	0,39
545 900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 22/07/2024	JPN	JPY	3 875 574	0,35
107 280 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	3 083 228	0,28
10 090 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	2 205 474	0,20
72 940 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	2 021 523	0,18
9 360 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1 999 990	0,18
7 900 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	1 738 186	0,16
6 960 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	1 524 543	0,14
32 610 000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	943 540	0,09
3 820 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	834 506	0,08
3 410 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	774 163	0,07
87 800 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 21/10/2024	JPN	JPY	623 246	0,06
422 308	YPF SA, Règlement S, 9 %, 12/02/2026	ARG	USD	429 682	0,04
1 830 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	399 597	0,04
1 310 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	285 451	0,03
1 240 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	272 059	0,02
37 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/06/2024	JPN	JPY	262 667	0,02
35 900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/11/2024	JPN	JPY	254 806	0,02
1 070 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	232 233	0,02
5 990 000	Bank of Thailand, 1,78 %, 28/11/2024	THA	THB	173 194	0,02
670 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	147 133	0,01
10 200 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 13/02/2024	JPN	JPY	72 368	0,01
				78 338 803	7,16
TOTAL OBLIGATIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				203 674 865	18,62
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
2 357 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	—	—
TOTAL ACTIONS				—	—
WARRANTS					
Logiciels					
759	Constellation Software, Inc., 31/03/2040**	CAN	CAD	—	—
TOTAL WARRANTS				—	—
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				—	—
TOTAL PLACEMENTS				1 075 076 834	98,29

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Green Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
200 000	Commercial Bank of Dubai PSC, Règlement S, 5,319 %, 14/06/2028	ARE	USD	181 016	2,15
200 000	MAF Sukuk Ltd, Règlement S, 5 %, 01/06/2033	ARE	USD	176 918	2,10
150 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 6,5 %, 14/03/2029	ITA	GBP	176 099	2,09
100 000	NN Group NV, Règlement S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	106 992	1,27
100 000	East Japan Railway Co., Règlement S, 3,976 %, 05/09/2032	JPN	EUR	106 632	1,27
100 000	Stellantis NV, Règlement S, 4,375 %, 14/03/2030	USA	EUR	105 800	1,26
100 000	Banca Comerciala Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	105 685	1,25
100 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	104 003	1,23
100 000	Unicaja Banco SA, Règlement S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	103 954	1,23
100 000	Engie SA, Règlement S, 3,875 %, 06/12/2033	FRA	EUR	103 554	1,23
100 000	Elia Transmission Belgium SA, Règlement S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	103 477	1,23
100 000	RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, Règlement S, 3,5 % 12/07/2031	FRA	EUR	103 245	1,23
100 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 4 %, 14/03/2029	NOR	EUR	103 161	1,22
100 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 6,135 %, perpétuelle	ESP	EUR	103 069	1,22
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Règlement S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	101 522	1,20
100 000	Statkraft A/S, Règlement S, 3,125 %, 13/12/2031	NOR	EUR	100 828	1,20
100 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 3,25 %, perpétuelle	ESP	EUR	99 023	1,17
100 000	EDP Finance BV, Règlement S, 1,875 %, 13/10/2025	PRT	EUR	97 804	1,16
100 000	Iberdrola Finanzas SA, Règlement S, 1,25 %, 13/09/2027	ESP	EUR	95 571	1,13
100 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1,375 %, 17/02/2027	DNK	EUR	95 326	1,13
100 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 1,125 %, 11/03/2027	ESP	EUR	94 984	1,13
100 000	Iren SpA, Règlement S, 1,5 %, 24/10/2027	ITA	EUR	94 547	1,12
100 000	Nordea Bank Abp, Règlement S, FRN, 1,125 %, 16/02/2027	FIN	EUR	94 017	1,12
100 000	Arion Banki HF, Règlement S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	93 774	1,11
100 000	CaixaBank SA, Règlement S, 1,25 %, 18/06/2031	ESP	EUR	93 198	1,11
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Règlement S, 0,5 %, 08/09/2027	ESP	EUR	91 406	1,08
100 000	Société Générale SA, Règlement S, 0,875 %, 22/09/2028	FRA	EUR	90 892	1,08
100 000	ERG SpA, Règlement S, 0,5 %, 11/09/2027	ITA	EUR	90 466	1,07
100 000	ING Groep NV, Règlement S, 0,875 %, 09/06/2032	NLD	EUR	89 978	1,07
100 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,124 %, 01/10/2030	ITA	EUR	88 512	1,05
100 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,5 %, 09/02/2029	ESP	EUR	88 310	1,05
100 000	CNP Assurances SACA, Règlement S, 2 %, 27/07/2050	FRA	EUR	86 954	1,03
100 000	Alliander NV, Règlement S, 0,875 %, 24/06/2032	NLD	EUR	85 678	1,02
100 000	FLUVIUS System Operator CVBA, Règlement S, 0,25 %, 02/12/2030	BEL	EUR	82 991	0,98
100 000	AXA SA, Règlement S, 1,375 %, 07/10/2041	FRA	EUR	82 849	0,98
100 000	Swiss Life Finance Ltd, Règlement S, 0,5 %, 15/09/2031	CHE	EUR	81 326	0,96
100 000	Toyota Motor Credit Corp., 2,15 %, 13/02/2030	USA	USD	80 040	0,95
100 000	Verizon Communications, Inc., 1,5 %, 18/09/2030	USA	USD	74 662	0,89
				3 858 263	45,77
Obligations d'État et de collectivités locales					
500 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1,8 %, 15/08/2053	DEU	EUR	452 603	5,37
290 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 0,875 %, 31/07/2033	GBR	GBP	262 194	3,11
390 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2053	GBR	GBP	251 027	2,98
200 000	Région Wallonne, Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	209 738	2,49
300 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	201 441	2,39
250 000	Obligation de l'État chilien, 3,5 %, 25/01/2050	CHL	USD	172 807	2,05
150 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	134 396	1,59
100 000	Vattenfall AB, Règlement S, 6,875 %, 17/08/2083	SWE	GBP	116 366	1,38
100 000	Proximus SADP, Règlement S, 4,125 %, 17/11/2033	BEL	EUR	106 903	1,27
100 000	Nederlandse Gasunie NV, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2033	NLD	EUR	105 491	1,25
100 000	Statnett SF, Règlement S, 3,5 %, 08/06/2033	NOR	EUR	104 287	1,24
100 000	SNCF Réseau, Règlement S, 0,875 %, 22/01/2029	FRA	EUR	91 754	1,09
100 000	Bpifrance SACA, Règlement S, 0 %, 25/05/2028	FRA	EUR	89 573	1,06
100 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	88 054	1,05
100 000	Orsted A/S, Règlement S, 1,75 %, 09/12/3019	DNK	EUR	87 905	1,04
100 000	Société Nationale SNCF SACA, Règlement S, 0,625 %, 17/04/2030	FRA	EUR	87 715	1,04
100 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Règlement S, 0 %, 25/11/2030	FRA	EUR	83 282	0,99
100 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040	NLD	EUR	74 148	0,88

Franklin Global Green Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
80 000	Communauté autonome de Madrid, Espagne, Règlement S, 0,16 %, 30/07/2028	ESP	EUR	71 159	0,84
				2 790 843	33,11
	Supranational				
400 000	Union européenne, Règlement S, 2,75 %, 04/02/2033	SP	EUR	405 384	4,81
170 000	Union européenne, Règlement S, 2,625 %, 04/02/2048	SP	EUR	158 379	1,88
120 000	International Finance Corp., 2,125 %, 07/04/2026	SP	USD	103 783	1,23
80 000	Banque européenne d'investissement, 3,75 %, 14/02/2033	SP	USD	71 097	0,84
				738 643	8,76
	TOTAL OBLIGATIONS			7 387 749	87,64
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			7 387 749	87,64
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
200 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 6,253 %, 16/09/2026	IRL	USD	183 274	2,18
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,95 %, 02/07/2025	USA	USD	128 145	1,52
100 000	Bank of America Corp., 2,456 %, 22/10/2025	USA	USD	88 215	1,05
100 000	JPMorgan Chase & Co., 0,768 %, 09/08/2025	USA	USD	87 845	1,04
100 000	Equinix, Inc., 1 %, 15/09/2025	USA	USD	84 532	1,00
				572 011	6,79
	Obligations d'État et de collectivités locales				
350 000	CPPIB Capital, Inc., Règlement S, 3 %, 15/06/2028	CAN	CAD	233 984	2,77
				233 984	2,77
	TOTAL OBLIGATIONS			805 995	9,56
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			805 995	9,56
	TOTAL PLACEMENTS			8 193 744	97,20

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
340 000	CAE, Inc.	CAN	CAD	7 338 868	3,21
				7 338 868	3,21
	Fret aérien et logistique				
37 000	DSV A/S	DNK	DKK	6 502 210	2,84
				6 502 210	2,84
	Pièces automobiles				
72 000	Aptiv plc	USA	USD	6 459 840	2,83
				6 459 840	2,83
	Banques				
110 000	HDFC Bank Ltd, ADR	IND	USD	7 382 100	3,23
				7 382 100	3,23
	Biotechnologie				
37 000	CSL Ltd	USA	AUD	7 214 176	3,16
				7 214 176	3,16
	Commerce généraliste				
4 500	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	7 071 930	3,09
				7 071 930	3,09
	Marchés de capitaux				
58 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	7 448 940	3,26
18 000	Moody's Corp.	USA	USD	7 030 080	3,07
4 500	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	6 506 394	2,85
				20 985 414	9,18
	Chimie				
25 000	Sika AG	CHE	CHF	8 151 420	3,57
58 000	DSM-Firmenich AG	CHE	EUR	5 899 020	2,58
				14 050 440	6,15
	Services commerciaux et fournitures				
60 000	Veralto Corp.	USA	USD	4 935 600	2,16
				4 935 600	2,16
	Équipements électriques				
17 000	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	5 278 160	2,31
				5 278 160	2,31
	Équipements, instruments et composants électroniques				
26 000	Zebra Technologies Corp., A	USA	USD	7 106 580	3,11
				7 106 580	3,11
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
7 000	Equinix, Inc.	USA	USD	5 637 730	2,47
				5 637 730	2,47
	Services financiers				
16 000	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	6 824 160	2,98
				6 824 160	2,98
	Équipements et fournitures de soins de santé				
120 000	Inari Medical, Inc.	USA	USD	7 790 400	3,41
23 000	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7 759 280	3,39
9 000	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4 995 450	2,19
				20 545 130	8,99
	Prestataires et services de soins de santé				
13 000	Humana, Inc.	USA	USD	5 951 530	2,60
				5 951 530	2,60
	Hôtels, restaurants et loisirs				
105 056	Planet Fitness, Inc., A	USA	USD	7 669 088	3,35
				7 669 088	3,35
	Services de technologies de l'information				
90 000	Shopify, Inc., A	CAN	USD	7 011 000	3,07
17 000	MongoDB, Inc., A	USA	USD	6 950 450	3,04
				13 961 450	6,11

Franklin Global Growth Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Outils et services de sciences de la vie				
34 000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	8 037 600	3,52
30 000	Danaher Corp.	USA	USD	6 940 200	3,03
				<u>14 977 800</u>	<u>6,55</u>
	Produits pharmaceutiques				
240 000	Daichi Sankyo Co. Ltd	JPN	JPY	6 571 579	2,87
				<u>6 571 579</u>	<u>2,87</u>
	Services professionnels				
35 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	7 201 250	3,15
16 000	Paycom Software, Inc.	USA	USD	3 307 520	1,45
				<u>10 508 770</u>	<u>4,60</u>
	Logiciels				
23 000	ANSYS, Inc.	USA	USD	8 346 240	3,65
36 000	Zscaler, Inc.	USA	USD	7 976 160	3,49
14 000	Synopsys, Inc.	USA	USD	7 208 740	3,16
17 000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	7 108 040	3,11
29 000	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	6 244 280	2,73
				<u>36 883 460</u>	<u>16,14</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>223 856 015</u>	<u>97,93</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			223 856 015	97,93
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Métaux et exploitations minières				
103 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			<u>223 856 015</u>	<u>97,93</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
7 000	RTX Corp.	USA	USD	588 980	0,50
				588 980	0,50
	Automobiles				
9 300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	170 441	0,15
				170 441	0,15
	Banques				
48 000	Bank of America Corp.	USA	USD	1 616 160	1,37
9 913	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	755 650	0,64
24 500	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	619 623	0,53
12 000	Citigroup, Inc.	USA	USD	617 280	0,52
25 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	214 592	0,18
4 194	Truist Financial Corp.	USA	USD	154 843	0,13
				3 978 148	3,37
	Marchés de capitaux				
6 500	Morgan Stanley	USA	USD	606 125	0,51
73 100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	329 270	0,28
41 000	Singapore Exchange Ltd	SGP	SGD	305 038	0,26
				1 240 433	1,05
	Chimie				
5 600	BASF SE	DEU	EUR	301 585	0,26
				301 585	0,26
	Services de télécommunications diversifiés				
26 000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	625 211	0,53
15 200	BCE, Inc.	CAN	CAD	598 478	0,51
150 000	Singapore Telecommunications Ltd	SGP	SGD	280 822	0,24
				1 504 511	1,28
	Services publics d'électricité				
10 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	970 400	0,82
9 000	Edison International	USA	USD	643 410	0,55
12 520	NextEra Energy, Inc., privilégiée, 6,926 %	USA	USD	477 262	0,41
2 392	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	145 290	0,12
				2 236 362	1,90
	Produits alimentaires				
4 750	Nestlé SA	USA	CHF	550 587	0,47
				550 587	0,47
	Prestataires et services de soins de santé				
16 000	CVS Health Corp.	USA	USD	1 263 360	1,07
				1 263 360	1,07
	Produits ménagers durables				
13 900	Sekisui House Ltd	JPN	JPY	308 165	0,26
				308 165	0,26
	Métaux et exploitations minières				
17 000	Rio Tinto plc	AUS	GBP	1 264 628	1,07
30 000	Fortescue Ltd	AUS	AUD	591 607	0,50
				1 856 235	1,57
	Multiservices publics				
42 440	National Grid plc	GBR	GBP	571 790	0,48
10 768	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	506 096	0,43
				1 077 886	0,91
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
18 500	Shell plc, ADR	NLD	USD	1 217 300	1,03
6 000	Chevron Corp.	USA	USD	894 960	0,76
6 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	599 880	0,51
8 200	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	552 516	0,47
15 000	Woodside Energy Group Ltd	AUS	AUD	316 796	0,27
				3 581 452	3,04
	Produits de soins personnels				
16 348	Unilever plc	GBR	GBP	791 516	0,67
				791 516	0,67

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits pharmaceutiques					
4 000	Roche Holding AG	USA	CHF	1 162 705	0,99
8 000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	872 160	0,74
5 000	Johnson & Johnson	USA	USD	783 700	0,66
27 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	JPN	JPY	774 445	0,66
23 109	Pfizer, Inc.	USA	USD	665 308	0,56
4 200	AstraZeneca plc	GBR	GBP	566 604	0,48
12 350	Bayer AG	DEU	EUR	458 296	0,39
7 500	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	384 825	0,33
				5 668 043	4,81
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
6 300	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1 073 898	0,91
1 499	Analog Devices, Inc.	USA	USD	297 641	0,25
				1 371 539	1,16
Tabac					
7 000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	658 560	0,56
3 000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	77 489	0,06
				736 049	0,62
Services de télécommunications sans fil					
16 000	SK Telecom Co. Ltd	KOR	KRW	618 257	0,53
18 000	KDDI Corp.	JPN	JPY	571 034	0,48
				1 189 291	1,01
TOTAL ACTIONS				28 414 583	24,10
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
1 000 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	1 016 242	0,86
1 000 000	Barclays plc, 5,746 %, 09/08/2033	GBR	USD	1 012 427	0,86
1 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Règlement S, 5,875 %, 15/01/2028	GBR	USD	988 098	0,84
1 000 000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	954 994	0,81
1 000 000	Wynn Macau Ltd, Règlement S, 5,625 %, 26/08/2028	MAC	USD	927 075	0,79
1 000 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45 %, 29/10/2026	IRL	USD	926 363	0,78
750 000	ArcelorMittal SA, 6,8 %, 29/11/2032	LUX	USD	811 590	0,69
750 000	HSBC Holdings plc, 6,254 %, 09/03/2034	GBR	USD	797 540	0,68
750 000	Royal Bank of Canada, 5 %, 01/02/2033	CAN	USD	763 084	0,65
700 000	UBS Group AG, Règlement S, 5,959 %, 12/01/2034	CHE	USD	724 257	0,61
750 000	CNH Industrial NV, 3,85 %, 15/11/2027	GBR	USD	723 055	0,61
700 000	BHP Billiton Finance USA Ltd, 4,9 %, 28/02/2033	AUS	USD	716 215	0,61
700 000	Philip Morris International, Inc., 5,125 %, 15/02/2030	USA	USD	711 886	0,60
750 000	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, 24/03/2032	USA	USD	692 237	0,59
700 000	Trivium Packaging Finance BV, Règlement S, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	687 508	0,58
750 000	Nomura Holdings, Inc., 3,103 %, 16/01/2030	JPN	USD	663 343	0,56
750 000	Suzano Austria GmbH, 2,5 %, 15/09/2028	BRA	USD	659 135	0,56
600 000	American Tower Corp., 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	623 939	0,53
750 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142 %, 23/09/2030	JPN	USD	621 944	0,53
600 000	Ashtead Capital, Inc., Règlement S, 5,5 %, 11/08/2032	GBR	USD	593 247	0,50
600 000	Ziggo BV, Règlement S, 4,875 %, 15/01/2030	NLD	USD	535 912	0,45
500 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4 %, 09/01/2033	USA	USD	532 442	0,45
500 000	Lockheed Martin Corp., 5,25 %, 15/01/2033	USA	USD	530 623	0,45
500 000	Vale Overseas Ltd, 6,125 %, 12/06/2033	BRA	USD	519 585	0,44
600 000	Braskem Netherlands Finance BV, Règlement S, 7,25 %, 13/02/2033	BRA	USD	505 892	0,43
500 000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812 %, 13/02/2033	USA	USD	504 329	0,43
600 000	Brown & Brown, Inc., 2,375 %, 15/03/2031	USA	USD	492 326	0,42
300 000	Ashtead Capital, Inc., Règlement S, 5,95 %, 15/10/2033	GBR	USD	305 889	0,26
250 000	CVS Health Corp., 5,25 %, 21/02/2033	USA	USD	255 653	0,22
250 000	BAT International Finance plc, 1,668 %, 25/03/2026	GBR	USD	232 311	0,20
200 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	USA	USD	211 669	0,18
200 000	Barclays plc, 5,501 %, 09/08/2028	GBR	USD	201 031	0,17
150 000	Dell International LLC, 5,75 %, 01/02/2033	USA	USD	158 127	0,13
150 000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	152 786	0,13
100 000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	90 980	0,08
50 000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	49 061	0,04
				20 892 795	17,72
Obligations d'État et de collectivités locales					
2 200 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 30/04/2025	USA	USD	2 180 578	1,85

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
6 500 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 15/05/2053	USA	USD	2 068 515	1,75
2 200 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	2 034 484	1,73
1 600 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	1 465 719	1,24
1 500 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 31/08/2029	USA	USD	1 440 879	1,22
1 000 000	Obligation de l'État mexicain, 4,5 %, 22/04/2029	MEX	USD	985 974	0,84
1 000 000	Obligation de l'État indonésien, 2,85 %, 14/02/2030	IDN	USD	908 168	0,77
500 000	Ecopetrol SA, 8,875 %, 13/01/2033	COL	USD	543 828	0,46
200 000	Export-Import Bank of India, Règlement S, 5,5 %, 18/01/2033	IND	USD	207 196	0,18
				<u>11 835 341</u>	<u>10,04</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>32 728 136</u>	<u>27,76</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			61 142 719	51,86
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
3 500	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	295 373	0,25
600	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	272 524	0,23
				<u>567 897</u>	<u>0,48</u>
	Fret aérien et logistique				
4 500	United Parcel Service, Inc., 144A, 8,5 %, 02/10/2024	USA	USD	705 115	0,60
				<u>705 115</u>	<u>0,60</u>
	Automobiles				
5 000	General Motors Co., 144A, 12 %, 18/06/2024	USA	USD	173 604	0,15
				<u>173 604</u>	<u>0,15</u>
	Banques				
2 000	Northrop Grumman Corp., 144A, 7,5 %, 10/09/2024	USA	USD	880 862	0,75
20 000	BP plc, 144A, 8,5 %, 24/04/2024	USA	USD	716 064	0,61
1 800	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A, 7,5 %, 19/08/2024	USA	USD	676 390	0,57
15 000	US Bancorp., 144A, 23/08/2024	USA	USD	628 589	0,53
9 000	MetLife, Inc., 144A, 9 %, 23/10/2024	USA	USD	586 171	0,50
2 000	AbbVie, Inc., 144A, 8 %, 12/03/2024	USA	USD	311 033	0,26
6 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 10/06/2024	USA	USD	176 223	0,15
6 000	Barrick Gold Corp., 144A, , FRN, 11 %, 07/03/2024	USA	USD	108 242	0,09
				<u>4 083 574</u>	<u>3,46</u>
	Biotechnologie				
4 000	Amgen, Inc., 144A, 8 %, 20/09/2024	USA	USD	1 091 691	0,93
				<u>1 091 691</u>	<u>0,93</u>
	Marchés de capitaux				
6 300	Texas Instruments, Inc., 144A, 8,5 %, 07/08/2024	USA	USD	1 078 085	0,91
10 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 144A, 10 %, 22/10/2024	USA	USD	949 531	0,81
8 500	Microchip Technology, Inc., 144A, 10 %, 03/03/2025	USA	USD	735 526	0,62
13 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 7,5 %, 23/07/2024	USA	USD	660 197	0,56
2 000	Amazon.com, Inc., 144A, 9 %, 20/11/2024	USA	USD	253 848	0,21
3 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 19/03/2024	USA	USD	184 087	0,16
3 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	183 639	0,16
				<u>4 044 913</u>	<u>3,43</u>
	Équipements de communications				
6 500	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5 %, 20/06/2024	USA	USD	326 374	0,28
				<u>326 374</u>	<u>0,28</u>
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
4 200	Target Corp., 144A, 8,5 %, 08/10/2024	USA	USD	563 005	0,48
				<u>563 005</u>	<u>0,48</u>
	Services financiers				
10 000	Bank of America Corp., 144A, 8 %, 16/08/2024	USA	USD	330 065	0,28
5 500	BP plc, 144A, 10 %, 30/12/2024	USA	USD	196 023	0,17
4 500	Bank of America Corp., 144A, 9 %, 02/02/2024	USA	USD	152 122	0,13
1 300	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5 %, 22/02/2024	USA	USD	130 626	0,11
				<u>808 836</u>	<u>0,69</u>
	Transport terrestre				
4 000	Union Pacific Corp., 144A, 9 %, 28/10/2024	USA	USD	883 761	0,75
				<u>883 761</u>	<u>0,75</u>

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Médias					
11 000	Comcast Corp., 144A, 8 %, 12/09/2024	USA	USD	489 260	0,41
				489 260	0,41
Métaux et exploitations minières					
12 650	UBS AG, 144A, 11 %, 16/01/2025	USA	USD	515 272	0,43
3 500	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10 %, 03/05/2024	USA	USD	150 131	0,13
				665 403	0,56
Pétrole, gaz et carburants consommables					
2 000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9 %, 24/09/2024	USA	USD	205 510	0,17
				205 510	0,17
Produits pharmaceutiques					
17 000	Bristol-Myers Squibb Co., 144A, 8 %, 05/09/2024	USA	USD	892 465	0,76
				892 465	0,76
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
400	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 11/01/2024	USA	USD	261 647	0,22
				261 647	0,22
Logiciels					
2 600	Workday, Inc., 144A, 9 %, 13/11/2024	USA	USD	622 824	0,53
				622 824	0,53
TOTAL OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS				16 385 879	13,90
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
600 000	United Airlines Pass-Through Trust Series 2023-1A, 5,8 %, 15/07/2037	USA	USD	610 805	0,52
				610 805	0,52
Obligations d'entreprises					
1 000 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 01/06/2029	USA	USD	932 088	0,79
800 000	Société Générale SA, Règlement S, 6,691 %, 10/01/2034	FRA	USD	845 672	0,72
750 000	Var Energi ASA, Règlement S, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	843 191	0,71
900 000	SCIH Salt Holdings, Inc., Règlement S, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	842 901	0,71
1 000 000	DaVita, Inc., Règlement S, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	822 880	0,70
1 000 000	7-Eleven, Inc., Règlement S, 1,8 %, 10/02/2031	USA	USD	813 299	0,69
800 000	Nestle Holding, Inc., Règlement S, 4,3 %, 01/10/2032	USA	USD	804 037	0,68
750 000	American Airlines, Inc., Règlement S, 8,5 %, 15/05/2029	USA	USD	792 468	0,67
750 000	Community Health Systems, Inc., Règlement S, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	784 785	0,67
750 000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 09/02/2033	USA	USD	780 029	0,66
1 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, Règlement S, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	778 040	0,66
1 000 000	Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., Règlement S, 2,375 %, 16/02/2031	DEU	USD	773 606	0,66
750 000	Morgan Stanley, 5,948 %, 19/01/2038	USA	USD	758 797	0,64
750 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, Règlement S, 4,8 %, 30/03/2028	DEU	USD	757 683	0,64
750 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Règlement S, 3,4 %, 16/03/2027	DEU	USD	724 212	0,61
750 000	Bayer US Finance II LLC, Règlement S, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	713 417	0,60
700 000	Vodafone Group plc, 4,125 %, 30/05/2025	GBR	USD	691 127	0,59
750 000	Grifols SA, Règlement S, 4,75 %, 15/10/2028	ESP	USD	681 004	0,58
750 000	Medline Borrower LP, Règlement S, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	679 016	0,58
650 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,75 %, 01/03/2028	ISR	USD	664 950	0,56
750 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Règlement S, 2,431 %, 01/07/2031	MEX	USD	644 481	0,55
750 000	JBS USA LUX SA, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	643 667	0,55
750 000	NXP BV, 2,5 %, 11/05/2031	CHN	USD	637 582	0,54
750 000	Macquarie Group Ltd, Règlement S, 2,691 %, 23/06/2032	AUS	USD	616 214	0,52
600 000	CaixaBank SA, Règlement S, 6,208 %, 18/01/2029	ESP	USD	612 543	0,52
600 000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,156 %, 10/01/2028	CAN	USD	609 485	0,52
600 000	Westpac Banking Corp, 2,894 %, 04/02/2030	AUS	USD	578 216	0,49
600 000	GFL Environmental, Inc., Règlement S, 4,75 %, 15/06/2029	CAN	USD	565 818	0,48
600 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, Règlement S, 3,75 %, 13/05/2030	DEU	USD	553 250	0,47
600 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., Règlement S, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	541 692	0,46
1 000 000	CommScope, Inc., Règlement S, 8,25 %, 01/03/2027	USA	USD	528 910	0,45
500 000	Aker BP ASA, Règlement S, 6 %, 13/06/2033	NOR	USD	519 700	0,44

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
600 000	Tencent Holdings Ltd, Règlement S, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	518 386	0,44
500 000	Univision Communications, Inc., Règlement S, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	516 175	0,44
600 000	Glencore Funding LLC, Règlement S, 2,5 %, 01/09/2030	AUS	USD	515 240	0,44
500 000	Pilgrim's Pride Corp, 6,25 %, 01/07/2033	USA	USD	515 087	0,44
500 000	Regal Rexnord Corp., Règlement S, 6,05 %, 15/04/2028	USA	USD	506 566	0,43
500 000	Bacardi Ltd, Règlement S, 5,4 %, 15/06/2033	BMU	USD	502 984	0,43
500 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	499 025	0,42
500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, Règlement S, 9,75 %, 15/07/2028	USA	USD	497 165	0,42
500 000	Bank of America Corp., 5,015 %, 22/07/2033	USA	USD	494 841	0,42
500 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Règlement S, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	491 320	0,42
600 000	CSN Resources SA, Règlement S, 4,625 %, 10/06/2031	BRA	USD	491 163	0,42
500 000	Rain Carbon, Inc., Règlement S, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	489 375	0,41
500 000	Carnival Corp., Règlement S, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	488 092	0,41
500 000	Broadcom, Inc., 4,3 %, 15/11/2032	USA	USD	479 941	0,41
500 000	APX Group, Inc., Règlement S, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	466 769	0,40
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,561 %, 24/10/2034	USA	USD	439 737	0,37
500 000	Fertitta Entertainment LLC, Règlement S, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	439 574	0,37
500 000	Hyundai Capital America, Règlement S, 2 %, 15/06/2028	USA	USD	437 077	0,37
416 000	Weatherford International Ltd, Règlement S, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	430 859	0,37
700 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	410 435	0,35
400 000	Wynn Las Vegas LLC, Règlement S, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	398 215	0,34
400 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, Règlement S, 5,875 %, 15/04/2030	AUS	USD	396 891	0,34
371 000	Community Health Systems, Inc., Règlement S, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	370 098	0,31
400 000	Consolidated Energy Finance SA, Règlement S, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	365 592	0,31
500 000	Community Health Systems, Inc., Règlement S, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	323 208	0,27
300 000	1375209 BC Ltd, Règlement S, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	292 756	0,25
250 000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	USA	USD	256 399	0,22
250 000	Vistra Operations Co. LLC, Règlement S, 5,5 %, 01/09/2026	USA	USD	246 978	0,21
200 000	TransDigm, Inc., Règlement S, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	204 866	0,17
200 000	Calumet Specialty Products Partners LP, Règlement S, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	202 925	0,17
200 000	Woodside Finance Ltd, Règlement S, 4,5 %, 04/03/2029	AUS	USD	192 341	0,16
200 000	Organon & Co., Règlement S, 5,125 %, 30/04/2031	USA	USD	171 285	0,14
150 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068 %, 24/01/2034	USA	USD	146 845	0,12
125 000	Sealed Air Corp., Règlement S, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	126 158	0,11
125 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 8,889 %, perpétuelle	USA	USD	125 885	0,11
125 000	Bank of America Corp., FRN, 8,774 %, perpétuelle	USA	USD	125 053	0,11
150 000	International Flavors & Fragrances, Inc., Règlement S, 2,3 %, 01/11/2030	USA	USD	124 155	0,11
125 000	Prudential Financial, Inc., 5,375 %, 15/05/2045	USA	USD	123 485	0,10
125 000	Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032	USA	USD	118 943	0,10
100 000	Intel Corp., 5,125 %, 10/02/2030	USA	USD	103 781	0,09
100 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	94 607	0,08
50 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Règlement S, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	50 929	0,04
50 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55 %, 01/07/2030	USA	USD	47 666	0,04
				36 773 632	31,19
	Obligations d'État et de collectivités locales				
500 000	Petroleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	466 420	0,39
				466 420	0,39
	TOTAL OBLIGATIONS			37 850 857	32,10
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			54 236 736	46,00
	TOTAL PLACEMENTS			115 379 455	97,86

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Fret aérien et logistique					
10 953	United Parcel Service, Inc., B	USA	USD	1 559 768	1,25
				1 559 768	1,25
Automobiles					
64 037	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	1 062 951	0,85
8 165	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	510 320	0,41
				1 573 271	1,26
Banques					
15 036	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 316 478	1,86
37 550	Bank of America Corp.	USA	USD	1 145 103	0,92
20 215	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	759 780	0,61
16 503	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	727 610	0,59
27 186	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	471 656	0,38
51 350	Bancolombia SA	COL	COP	398 437	0,32
56 521	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	259 555	0,21
27 120	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	223 904	0,18
				6 302 523	5,07
Boissons					
11 371	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 749 163	1,41
				1 749 163	1,41
Biotechnologie					
13 322	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 869 858	1,50
1 309	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	482 401	0,39
				2 352 259	1,89
Commerce généraliste					
15 284	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 103 298	1,69
				2 103 298	1,69
Marchés de capitaux					
3 297	S&P Global, Inc.	USA	USD	1 315 456	1,06
2 614	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	487 625	0,39
				1 803 081	1,45
Chimie					
10 358	Albemarle Corp.	USA	USD	1 355 424	1,09
				1 355 424	1,09
Équipements de communications					
42 263	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1 933 817	1,55
				1 933 817	1,55
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
14 458	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	376 809	0,30
				376 809	0,30
Services de télécommunications diversifiés					
419 803	Singapore Telecommunications Ltd	SGP	SGD	711 832	0,57
				711 832	0,57
Services publics d'électricité					
21 129	Duke Energy Corp.	USA	USD	1 857 040	1,49
17 986	Edison International	USA	USD	1 164 586	0,94
2 117	Verbund AG	AUT	EUR	177 712	0,14
7 367	Iberdrola SA	ESP	EUR	87 533	0,07
5 311	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	79 277	0,07
				3 366 148	2,71
Équipements électriques					
13 415	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, B, privilégiée	CHL	CLP	727 935	0,59
				727 935	0,59
Services financiers					
1 714	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	662 112	0,53
				662 112	0,53
Produits alimentaires					
6 536	Nestlé SA	USA	CHF	686 176	0,55
				686 176	0,55

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services publics de gaz					
16 360	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	339 954	0,27
				339 954	0,27
Prestataires et services de soins de santé					
5 826	CVS Health Corp.	USA	USD	416 648	0,33
844	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	402 446	0,32
1 283	Cigna Group (The)	USA	USD	347 970	0,28
830	Humana, Inc.	USA	USD	344 156	0,28
				1 511 220	1,21
Hôtels, restaurants et loisirs					
7 310	McDonald's Corp.	USA	USD	1 963 127	1,58
				1 963 127	1,58
Produits ménagers durables					
85 484	Barratt Developments plc	GBR	GBP	554 694	0,45
				554 694	0,45
Conglomérats industriels					
5 620	Siemens AG	DEU	EUR	955 083	0,77
				955 083	0,77
Assurances					
17 543	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	824 068	0,66
94 690	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	596 282	0,48
17 151	AXA SA	FRA	EUR	507 352	0,41
3 592	Swiss Re AG	USA	CHF	366 077	0,29
87 787	Legal & General Group plc	GBR	GBP	254 119	0,21
				2 547 898	2,05
Médias et services interactifs					
12 347	Alphabet, Inc., A	USA	USD	1 562 134	1,26
				1 562 134	1,26
Machines					
35 905	Komatsu Ltd	JPN	JPY	846 421	0,68
				846 421	0,68
Médias					
55 559	Comcast Corp., A	USA	USD	2 206 559	1,77
				2 206 559	1,77
Métaux et exploitations minières					
73 960	Fortescue Ltd	AUS	AUD	1 320 993	1,06
				1 320 993	1,06
Multiservices publics					
22 563	National Grid plc	GBR	GBP	275 328	0,22
				275 328	0,22
Pétrole, gaz et carburants consommables					
12 469	Chevron Corp.	USA	USD	1 684 518	1,35
7 580	TotalEnergies SE	FRA	EUR	466 899	0,38
5 719	Neste OYJ	FIN	EUR	184 165	0,15
6 289	Repsol SA	ESP	EUR	84 506	0,07
				2 420 088	1,95
Produits pharmaceutiques					
13 205	Johnson & Johnson	USA	USD	1 874 605	1,51
21 920	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1 018 672	0,82
28 315	Pfizer, Inc.	USA	USD	738 329	0,59
2 258	Roche Holding AG	USA	CHF	594 463	0,48
4 437	AstraZeneca plc	GBR	GBP	542 140	0,44
3 781	Sanofi SA	USA	EUR	340 349	0,27
24 770	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	266 868	0,21
11 582	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	186 645	0,15
1 688	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	54 091	0,04
				5 616 162	4,51
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
1 815	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 834 973	1,47
7 624	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	1 227 542	0,99
67 793	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	1 177 481	0,95
4 284	Analog Devices, Inc.	USA	USD	770 429	0,62
859	Lam Research Corp.	USA	USD	609 384	0,49

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 146	KLA Corp.	USA	USD	603 360	0,48
30 748	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	468 528	0,38
3 436	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	458 746	0,37
5 265	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	430 032	0,34
2 822	Applied Materials, Inc.	USA	USD	414 239	0,33
				7 994 714	6,42
	Logiciels				
1 074	Microsoft Corp.	USA	USD	365 788	0,29
				365 788	0,29
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
364 000	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	461 341	0,37
2 554	Apple, Inc.	USA	USD	445 360	0,36
				906 701	0,73
	Infrastructures de transport				
3 169	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	521 046	0,42
				521 046	0,42
	Services de télécommunications sans fil				
228 900	Vodafone Group plc	GBR	GBP	181 081	0,15
				181 081	0,15
	TOTAL ACTIONS			59 352 607	47,70
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 000 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	911 775	0,73
973 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	906 106	0,73
920 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	776 371	0,62
900 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	776 135	0,62
863 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	768 414	0,62
800 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	766 535	0,62
662 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	752 896	0,60
862 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	751 763	0,60
776 000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	743 050	0,60
736 000	Goldman Sachs Group, Inc.(The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	703 155	0,57
771 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	676 266	0,54
743 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	660 612	0,53
758 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	651 243	0,52
590 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	628 238	0,50
673 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	619 383	0,50
707 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	615 328	0,49
655 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	611 799	0,49
700 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	609 857	0,49
664 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 1,75 %, 04/07/2029	ITA	EUR	605 934	0,49
617 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	605 091	0,49
689 000	NatWest Group plc, 4,445 %, 08/05/2030	GBR	USD	598 501	0,48
627 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	593 563	0,48
576 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	586 598	0,47
628 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	581 394	0,47
573 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	580 742	0,47
628 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	576 270	0,46
600 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	574 714	0,46
646 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	566 406	0,46
697 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	566 065	0,45
589 000	Nordea Bank Abp, Règlement S, FRN, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	541 956	0,44
632 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	529 203	0,43
630 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	529 052	0,43
570 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	508 154	0,41
480 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 3,875 %, 09/03/2029	ITA	EUR	496 540	0,40
650 000	VF Corp., 2,95 %, 23/04/2030	USA	USD	491 464	0,39
500 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	483 544	0,39
423 000	Barclays plc, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	464 814	0,37
444 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	445 246	0,36
500 000	Credit Agricole Assurances SA, Règlement S, 2 %, 17/07/2030	FRA	EUR	439 701	0,35
445 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	421 056	0,34
400 000	Crelan SA, Règlement S, 5,75 %, 26/01/2028	BEL	EUR	419 273	0,34
432 000	Arion Banki HF, Règlement S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	405 105	0,33
506 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	402 362	0,32

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
414 000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	398 769	0,32
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	395 522	0,32
400 000	ZF Finance GmbH, Règlement S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	386 973	0,31
400 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	384 074	0,31
448 000	UGI International LLC, Règlement S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	382 617	0,31
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	359 310	0,29
415 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Règlement S, 1 %, 04/05/2028	LUX	EUR	348 595	0,28
340 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	341 211	0,27
400 000	Grand City Properties SA, Règlement S, 0,125 %, 11/01/2028	DEU	EUR	336 397	0,27
275 000	Anglo American Capital plc, Règlement S, 4,75 %, 21/09/2032	ZAF	EUR	290 028	0,23
256 000	Thames Water Utilities Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 18/04/2027	GBR	EUR	247 811	0,20
277 000	WVG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	243 814	0,20
152 000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	146 066	0,12
400 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	142 232	0,11
				30 345 093	24,39
Obligations d'État et de collectivités locales					
2 216 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	2 389 866	1,92
1 383 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	1 232 188	0,99
4 181 700	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	847 131	0,68
14 000 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	822 087	0,66
618 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	778 262	0,63
695 000	Obligation de l'État mexicain, 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	650 467	0,52
3 421 000	Obligation de l'État brésilien, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	642 269	0,52
663 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	583 799	0,47
576 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	574 077	0,46
572 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	537 518	0,43
12 210 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	529 606	0,43
12 800 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,75 %, 31/01/2044	ZAF	ZAR	470 867	0,38
398 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	401 438	0,32
350 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	336 733	0,27
327 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	333 125	0,27
286 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	291 160	0,23
271 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	271 194	0,22
317 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	259 614	0,21
269 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	256 143	0,21
267 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	255 634	0,21
269 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	254 717	0,20
221 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	253 170	0,20
227 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	251 505	0,20
206 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	248 083	0,20
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	246 648	0,20
184 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	246 393	0,20
212 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	245 781	0,20
199 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	245 296	0,20
214 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	243 871	0,20
196 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	243 710	0,20
224 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	213 297	0,17
238 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	213 241	0,17
242 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	210 716	0,17
212 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	208 875	0,17
209 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	207 871	0,17
179 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	204 647	0,16
199 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	172 054	0,14
202 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	171 645	0,14
172 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	168 261	0,13
172 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	168 069	0,13
172 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	167 841	0,13
169 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	166 977	0,13
166 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	165 232	0,13
154 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	161 842	0,13
151 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	160 244	0,13

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
152 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	128 833	0,10
132 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	127 479	0,10
189 000	Bonos Y Oblig del Estando, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	126 908	0,10
104 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	125 287	0,10
120 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	122 391	0,10
				<u>18 334 062</u>	<u>14,73</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>48 679 155</u>	<u>39,12</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			108 031 762	86,82
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
340 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	288 406	0,23
322 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	261 535	0,21
41 100	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	40 812	0,04
				<u>590 753</u>	<u>0,48</u>
	Obligations d'État et de collectivités locales				
485 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	373 118	0,30
				<u>373 118</u>	<u>0,30</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>963 871</u>	<u>0,78</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			963 871	0,78
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA				
	Services financiers				
701 431	Foresight Solar Fund Ltd	GBR	GBP	827 693	0,67
221 124	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	820 584	0,66
466 317	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	815 695	0,66
501 733	International Public Partnerships Ltd	GGY	GBP	795 772	0,64
577 312	Bluefield Solar Income Fund Ltd	GGY	GBP	790 311	0,64
601 321	Renewables Infrastructure Group Ltd (The)	GGY	GBP	789 642	0,63
322 369	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	516 141	0,41
292 501	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	478 226	0,38
				<u>5 834 064</u>	<u>4,69</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - FIA			<u>5 834 064</u>	<u>4,69</u>
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
305 641	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2 828 590	2,27
100 976	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	1 062 713	0,85
				<u>3 891 303</u>	<u>3,12</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>3 891 303</u>	<u>3,12</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
314 230	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	2 225 062	1,79
				<u>2 225 062</u>	<u>1,79</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>2 225 062</u>	<u>1,79</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			11 950 429	9,60
	TOTAL PLACEMENTS			<u>120 946 062</u>	<u>97,20</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Global Real Estate Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Services de télécommunications diversifiés				
14 756	Cellnex Telecom SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	581 067	0,53
				581 067	0,53
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
67 500	Prologis, Inc.	USA	USD	8 997 750	8,15
7 452	Equinix, Inc.	USA	USD	6 001 766	5,44
15 377	Public Storage	USA	USD	4 689 985	4,25
46 318	Welltower, Inc.	USA	USD	4 176 494	3,78
17 059	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	3 193 786	2,89
53 155	Realty Income Corp.	USA	USD	3 052 160	2,76
93 000	VICI Properties, Inc., A	USA	USD	2 964 840	2,68
77 326	American Homes 4 Rent, A	USA	USD	2 780 643	2,52
38 150	Regency Centers Corp.	USA	USD	2 556 050	2,31
148 290	Goodman Group	AUS	AUD	2 553 463	2,31
42 473	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2 382 735	2,16
22 672	Camden Property Trust	USA	USD	2 251 103	2,04
30 304	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2 137 644	1,94
14 401	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	2 054 159	1,86
41 100	Ventas, Inc.	USA	USD	2 048 424	1,85
14 594	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 964 061	1,78
171 035	Segro plc	GBR	GBP	1 929 033	1,75
41 574	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	1 816 368	1,64
84 513	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1 645 468	1,49
12 307	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	1 560 158	1,41
40 331	UDR, Inc.	USA	USD	1 544 274	1,40
112 975	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1 500 880	1,36
39 899	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	1 469 488	1,33
258 932	Link REIT	HKG	HKD	1 453 834	1,32
1 010 383	Vicinity Ltd	AUS	AUD	1 403 742	1,27
1 036 809	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1 365 266	1,24
861 992	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1 343 769	1,22
24 530	Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1 320 732	1,20
11 615	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	1 278 347	1,16
42 151	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 275 911	1,16
69 500	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1 240 575	1,12
47 340	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1 152 729	1,04
9 138	Gecina SA	FRA	EUR	1 112 603	1,01
35 943	Derwent London plc	GBR	GBP	1 081 146	0,98
903	KDX Realty Investment Corp.	JPN	JPY	1 028 730	0,93
781	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	921 748	0,83
12 889	Aedifica SA	BEL	EUR	906 003	0,82
496 986	Shaftesbury Capital plc	GBR	GBP	874 872	0,79
17 510	Shurgard Self Storage Ltd	BEL	EUR	867 478	0,79
868	GLP J-REIT	JPN	JPY	864 194	0,78
1 732	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	849 251	0,77
55 700	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	794 839	0,72
864	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	763 699	0,69
173	Nippon Building Fund, Inc.	JPN	JPY	749 030	0,68
54 121	SITE Centers Corp.	USA	USD	737 669	0,67
463 414	National Storage REIT	AUS	AUD	724 922	0,66
37 787	Carmila SA	FRA	EUR	650 853	0,59
18 753	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	436 382	0,39
54 769	H&R Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	409 217	0,37
				90 878 273	82,30
	Prestataires et services de soins de santé				
122 467	Chartwell Retirement Residences	CAN	CAD	1 083 255	0,98
				1 083 255	0,98
	Gestion et promotion immobilières				
129 786	Mitsui Fudosan Co. Ltd	JPN	JPY	3 173 792	2,87
81 091	Vonovia SE	DEU	EUR	2 548 364	2,31
144 336	Sun Hung Kai Properties Ltd	HKG	HKD	1 561 823	1,41
604 265	Capitaland Investment Ltd	SGP	SGD	1 444 833	1,31

Franklin Global Real Estate Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
176 692	Fastighets AB Balder, B	SWE	SEK	1 253 326	1,14
21 401	Catena AB	SWE	SEK	1 002 254	0,91
68 226	Castellum AB	SWE	SEK	968 916	0,88
279 121	Grainger plc	GBR	GBP	940 797	0,85
49 650	CTP NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	838 905	0,76
27 435	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	720 035	0,65
89 773	CK Asset Holdings Ltd	HKG	HKD	450 553	0,41
				<u>14 903 598</u>	<u>13,50</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>107 446 193</u>	<u>97,31</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			107 446 193	97,31
	TOTAL PLACEMENTS			<u>107 446 193</u>	<u>97,31</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Services commerciaux et fournitures					
210 000	Chrysos Corp. Ltd	AUS	AUD	1 159 317	0,29
210 000	Clean TeQ Water Ltd	AUS	AUD	39 359	0,01
				<u>1 198 676</u>	<u>0,30</u>
Métaux et exploitations minières					
1 031 846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	18 666 094	4,73
820 283	Endeavour Mining plc	BFA	CAD	18 430 057	4,67
392 629	Newmont Corp., CDI	USA	AUD	16 253 799	4,12
1 193 800	Alamos Gold, Inc., A	CAN	USD	16 080 486	4,07
11 241 911	Perseus Mining Ltd	AUS	AUD	14 142 458	3,58
63 841 694	Red 5 Ltd	AUS	AUD	13 462 707	3,41
5 796 000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	11 884 691	3,01
200 600	Agnico Eagle Mines Ltd	CAN	USD	11 002 910	2,79
248 600	Newmont Corp.	USA	USD	10 289 554	2,61
885 301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	9 501 117	2,41
2 860 155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	9 044 566	2,29
7 262 346	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	7 728 232	1,96
2 351 902	Orla Mining Ltd	CAN	CAD	7 668 088	1,94
5 654 400	Centamin plc	EGY	GBP	7 181 497	1,82
1 485 000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	7 083 170	1,79
3 646 150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	6 989 601	1,77
125 612	Agnico Eagle Mines Ltd	CAN	CAD	6 887 330	1,74
5 751 589	Bellevue Gold Ltd	AUS	AUD	6 552 376	1,66
1 089 000	Centerra Gold, Inc.	CAN	CAD	6 501 124	1,65
3 103 077	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	6 252 993	1,58
530 550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	5 854 069	1,48
4 556 000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	5 811 049	1,47
148 615 358	Pantoro Ltd	AUS	AUD	5 774 267	1,46
1 137 400	Impala Platinum Holdings Ltd	ZAF	ZAR	5 648 812	1,43
553 800	Ivanhoe Mines Ltd, A	CAN	CAD	5 370 815	1,36
1 077 500	Skeena Resources Ltd	CAN	CAD	5 245 189	1,33
374 640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	4 863 251	1,23
246 400	Anglogold Ashanti plc	GBR	ZAR	4 731 700	1,20
12 100 000	Ascot Resources Ltd	CAN	CAD	4 474 717	1,13
3 557 414	Genesis Minerals Ltd	AUS	AUD	4 332 878	1,10
29 736 358	Predictive Discovery Ltd	AUS	AUD	4 256 031	1,08
3 920 000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	3 993 962	1,01
11 891 667	Resolute Mining Ltd	AUS	AUD	3 590 099	0,91
635 000	Victoria Gold Corp.	CAN	CAD	3 335 547	0,84
5 168 572	West African Resources Ltd	AUS	AUD	3 324 758	0,84
665 143	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	3 267 986	0,83
5 097 000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	3 231 306	0,82
1 348 000	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	3 001 208	0,76
463 000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	2 963 200	0,75
195 200	Gold Fields Ltd	ZAF	ZAR	2 962 315	0,75
296 982	Northern Star Resources Ltd	AUS	AUD	2 755 835	0,70
354 860	Northam Platinum Holdings Ltd	ZAF	ZAR	2 724 476	0,69
16 105 999	Ora Banda Mining Ltd	AUS	AUD	2 638 276	0,67
7 287 756	Spartan Resources Ltd	AUS	AUD	2 585 742	0,65
2 523 900	Probe Gold, Inc.	CAN	CAD	2 552 472	0,65
2 150 000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2 547 547	0,65
954 820	Mondavi Ventures Ltd	CAN	CAD	2 529 372	0,64
2 744 048	De Grey Mining Ltd	AUS	AUD	2 341 644	0,59
56 324	Newmont Corp.	USA	CAD	2 331 601	0,59
1 997 636	Ramelius Resources Ltd	AUS	AUD	2 289 190	0,58
2 442 900	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	2 267 749	0,57
8 049 300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	2 217 354	0,56
1 945 000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	2 201 887	0,56
6 850 000	Reunion Gold Corp.	CAN	CAD	2 197 170	0,56
285 000	Aya Gold & Silver, Inc.	CAN	CAD	2 088 566	0,53
1 139 900	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	2 004 503	0,51
3 107 162	Lion One Metals Ltd	CAN	CAD	1 993 274	0,50
5 425 000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1 965 283	0,50

Franklin Gold and Precious Metals Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
36 600	Anglo American Platinum Ltd	ZAF	ZAR	1 921 206	0,49
1 420 000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	1 875 472	0,47
7 997 161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	1 871 034	0,47
184 531	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1 860 072	0,47
6 400 000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	1 738 868	0,44
124 071	Alamos Gold, Inc., A	CAN	CAD	1 668 638	0,42
3 469 066	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	1 544 716	0,39
2 758 599	Catalyst Metals Ltd	AUS	AUD	1 513 413	0,38
1 363 061	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	1 429 928	0,36
1 662 069	Southern Cross Gold Ltd	CAN	AUD	1 427 307	0,36
3 277 176	FireFly Metals Ltd	AUS	AUD	1 402 536	0,36
10 580 000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1 357 434	0,34
1 190 558	Platinum Group Metals Ltd	ZAF	USD	1 357 236	0,34
949 125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	1 294 241	0,33
765 907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	1 260 134	0,32
1 050 423	Chalice Mining Ltd	AUS	AUD	1 211 988	0,31
387 899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	1 127 103	0,29
1 200 000	Kingsgate Consolidated Ltd	AUS	AUD	1 123 787	0,28
66 222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	1 081 043	0,27
2 916 000	Aurion Resources Ltd	CAN	CAD	1 078 370	0,27
1 850 000	Moneta Gold, Inc.	CAN	CAD	1 047 170	0,27
556 000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	1 023 879	0,26
858 096	Platinum Group Metals Ltd	ZAF	CAD	971 429	0,25
7 914 329	SolGold plc	AUS	GBP	957 594	0,24
1 700 000	Montage Gold Corp.	CAN	CAD	910 943	0,23
1 850 000	Faraday Copper Corp.	CAN	CAD	879 623	0,22
35 835 942	RTG Mining, Inc., CDI	AUS	AUD	731 625	0,19
4 240 185	Black Cat Syndicate Ltd	AUS	AUD	721 119	0,18
3 411 500	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	682 300	0,17
2 787 000	Nighthawk Gold Corp.	CAN	CAD	631 019	0,16
1 270 000	Mineros SA	COL	CAD	623 019	0,16
2 373 800	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	609 126	0,15
3 097 000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	584 340	0,15
5 000 000	Saturn Metals Ltd	AUS	AUD	577 685	0,15
2 080 000	Talisker Resources Ltd	CAN	CAD	518 038	0,13
3 593 815	St. Barbara Ltd	AUS	AUD	512 183	0,13
4 653 334	Newcore Gold Ltd	CAN	CAD	491 673	0,12
1 050 000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	475 472	0,12
659 900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	458 195	0,12
140 670	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	444 836	0,11
2 420 000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	392 679	0,10
356 000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	377 360	0,10
890 000	Magna Mining, Inc.	CAN	CAD	376 151	0,10
5 278 400	St. Augustine Gold and Copper Ltd	USA	CAD	338 614	0,09
3 422 173	Falcon Metals Ltd	AUS	AUD	338 195	0,09
16 620	Anglogold Ashanti plc	GBR	USD	310 628	0,08
550 600	Pan American Silver Corp., droits CVC	CAN	CAD	283 559	0,07
19 401 075	Geopacific Resources Ltd	AUS	AUD	262 790	0,07
2 500 000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	254 717	0,06
15 000 000	Aston Minerals Ltd	AUS	AUD	245 358	0,06
3 911 150	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	206 627	0,05
2 200 000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	199 245	0,05
1 093 450	Onyx Gold Corp.	CAN	CAD	177 428	0,04
510 000	Sunrise Energy Metals Ltd	AUS	AUD	158 154	0,04
4 000 000	Sable Resources Ltd	CAN	CAD	150 943	0,04
4 214 286	Matador Mining Ltd	AUS	AUD	134 996	0,03
736 422	Westhaven Gold Corp.	CAN	CAD	125 053	0,03
2 300 000	Gold Mountain Mining Corp.	CAN	CAD	95 472	0,02
2 306 500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	87 038	0,02
151 019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	56 988	0,01
176 190	Vizsla Copper Corp.	CAN	CAD	17 287	–
358 843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	7 448	–
TOTAL ACTIONS				387 460 474	98,10
				388 659 150	98,40

Franklin Gold and Precious Metals Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
WARRANTS					
Métaux et exploitations minières					
500 000	Nighthawk Gold Corp., 03/05/2024	CAN	CAD	5 661	–
				<u>5 661</u>	<u>–</u>
				5 661	–
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
				388 664 811	98,40
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
7 014 900	HelioStar Metals Ltd	CAN	CAD	1 482 394	0,37
4 200 000	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	316 981	0,08
20 000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	63 245	0,02
				<u>1 862 620</u>	<u>0,47</u>
				1 862 620	0,47
TOTAL ACTIONS					
WARRANTS					
Métaux et exploitations minières					
750 000	Silver Mountain Resources, Inc., 09/02/2026	CAN	CAD	24 057	0,01
225 000	Osisko Development Corp., 02/03/2027	CAN	CAD	11 462	–
				<u>35 519</u>	<u>0,01</u>
				35 519	0,01
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ					
				1 898 139	0,48
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
2 233 000	Nighthawk Gold Corp.**	CAN	CAD	525 293	0,13
1 820 000	NorthIsle Copper & Gold, Inc.**	CAN	CAD	510 557	0,13
6 687 919	Firefinch Ltd**	AUS	AUD	273 489	0,07
7 290 000	Wiluna Mining Corp. Ltd**	AUS	AUD	101 854	0,03
6 400 000	Monarch Mining Corp.**	CAN	CAD	24 151	0,01
18 434 211	Phoenix Industrial Minerals Pty Ltd.**	AUS	AUD	21 359	–
250 000	Kinross Gold Corp.**	CAN	CAD	18 868	–
				<u>1 475 571</u>	<u>0,37</u>
				1 475 571	0,37
TOTAL ACTIONS					
WARRANTS					
Métaux et exploitations minières					
2 500 000	Reunion Gold Corp., 14/06/2024**	CAN	CAD	182 728	0,05
925 000	Troilus Gold Corp., 30/10/2025**	CAN	CAD	125 858	0,03
650 000	Vizsla Silver Corp., 15/11/2024**	CAN	CAD	83 306	0,02
1 250 000	G Mining Ventures Corp., 09/09/2024**	CAN	CAD	61 304	0,02
1 116 500	Nighthawk Gold Corp., 28/11/2026**	CAN	CAD	53 134	0,01
1 275 000	Marathon Gold Corp., 19/09/2024**	CAN	CAD	28 502	0,01
716 666	HelioStar Metals Ltd, 11/01/2025**	CAN	CAD	27 108	0,01
290 000	TDG Gold Corp., 07/07/2026**	CAN	CAD	22 588	0,01
1 150 000	Integra Resources Corp., 16/06/2024**	USA	CAD	20 504	0,01
150 000	Osisko Mining, Inc., 28/08/2024**	CAN	CAD	18 815	–
7 328 680	RTG Mining, Inc., 08/09/2024**	AUS	AUD	6 678	–
1 350 000	Silver Mountain Resources, Inc., 31/01/2024**	CAN	CAD	5 094	–
250 000	Onyx Gold Corp., 27/06/2025**	CAN	CAD	4 666	–
282 450	HelioStar Metals Ltd, 11/01/2025**	CAN	CAD	3 670	–
2 100 000	Talisker Resources Ltd, 11/01/2025**	CAN	CAD	3 493	–
526 667	Newcore Gold Ltd, 28/06/2024**	CAN	CAD	2 357	–
500 000	Thesis Gold, Inc., 29/09/2024**	CAN	CAD	1 576	–
1 400 000	Clean Air Metals, Inc., 23/02/2024**	CAN	CAD	943	–
600 000	Ascot Resources Ltd, 20/02/2049**	CAN	CAD	425	–
350 000	Probe Gold, Inc., 08/03/2024**	CAN	CAD	127	–
200 000	Prime Mining Corp., 27/04/2024**	CAN	CAD	46	–
375 000	Gold Mountain Mining Corp., 21/04/2024**	CAN	CAD	–	–
2 200 000	Monarch Mining Corp., 06/04/2027**	CAN	CAD	–	–

Franklin Gold and Precious Metals Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 645 000	Wiluna Mining Corp. Ltd, 31/12/2024**	AUS	AUD	–	–
	TOTAL WARRANTS			652 922	0,17
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			652 922	0,17
	TOTAL PLACEMENTS			2 128 493	0,54
				392 691 443	99,42

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations convertibles					
4 400 000	Abu Dhabi National Oil Co., Règlement S, 0,7 %, 04/06/2024	ARE	USD	4 300 374	1,23
				4 300 374	1,23
Obligations d'entreprises					
14 175 000	Burgan Bank SAK, Règlement S, 2,75 %, 15/12/2031	KWT	USD	11 977 875	3,42
10 345 000	QIC Cayman Ltd, Règlement S, 6,75 %, perpétuelle	QAT	USD	10 248 171	2,93
12 109 000	EIG Pearl Holdings SARL, Règlement S, 4,387 %, 30/11/2046	SAU	USD	9 752 589	2,79
8 170 000	DP World Ltd, Règlement S, 6,85 %, 02/07/2037	ARE	USD	9 039 043	2,58
9 400 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd, Règlement S, 4,5 %, perpétuelle	KWT	USD	9 036 389	2,58
9 895 000	Kuwait Projects Co. SPC. Ltd, Règlement S, 4,229 %, 29/10/2026	KWT	USD	8 806 896	2,52
10 357 632	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, Règlement S, 2,94 %, 30/09/2040	ARE	USD	8 553 651	2,44
8 450 000	MAF Global Securities Ltd, Règlement S, 6,375 %, perpétuelle	ARE	USD	8 327 664	2,38
8 550 000	NBK Tier 2 Ltd, Règlement S, 2,5 %, 24/11/2030	KWT	USD	8 014 394	2,29
8 000 000	DAE Funding LLC, Règlement S, 3,375 %, 20/03/2028	ARE	USD	7 384 128	2,11
7 360 000	EIG Pearl Holdings SARL, Règlement S, 3,545 %, 31/08/2036	SAU	USD	6 428 209	1,84
7 100 000	KIB Sukuk Ltd, Règlement S, 2,375 %, 30/11/2030	KWT	USD	6 401 076	1,83
6 515 000	MDGH GMTN RSC Ltd, Règlement S, 4,375 %, 22/11/2033	ARE	USD	6 354 321	1,82
6 885 000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Règlement S, 2,5 %, 06/05/2031	ARE	USD	5 873 972	1,68
5 315 000	MEGlobal Canada ULC, Règlement S, 5 % 18/05/2025	KWT	USD	5 261 584	1,50
5 494 000	Kuwait Projects Co. SPC. Ltd, Règlement S, 4,5 %, 23/02/2027	KWT	USD	4 847 301	1,39
4 500 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Règlement S, 5,375 %, 18/07/2028	ARE	USD	4 571 330	1,31
4 900 000	Commercial Bank PSQC (The), Règlement S, 4,5 %, perpétuelle	QAT	USD	4 495 309	1,28
5 085 080	Sweihaan PV Power Co. PJSC, Règlement S, 3,625 %, 31/01/2049	ARE	USD	4 195 191	1,20
4 040 000	SABIC Capital II BV, Règlement S, 4,5 %, 10/10/2028	SAU	USD	4 005 971	1,14
3 435 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Règlement S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	3 162 859	0,90
3 099 000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Règlement S, 4,875 %, 25/07/2033	ARE	USD	3 075 742	0,88
3 350 000	MDGH GMTN RSC Ltd, Règlement S, 3,95 %, 21/05/2050	ARE	USD	2 793 481	0,80
2 750 000	Alpha Star Holding VII Ltd, Règlement S, 7,75 %, 27/04/2026	ARE	USD	2 788 401	0,80
1 000 000	MDGH GMTN RSC Ltd, Règlement S, 5,875 %, 01/05/2034	ARE	USD	1 093 291	0,31
1 150 000	QNB Finance Ltd, Règlement S, 1,625 %, 22/09/2025	QAT	USD	1 080 252	0,31
289 251	Emirates Airline, Règlement S, 4,5 %, 06/02/2025	ARE	USD	286 522	0,08
				157 855 612	45,11
Obligations d'État et de collectivités locales					
14 760 000	Obligation de l'État qatarien, Règlement S, 4,4 %, 16/04/2050	QAT	USD	13 634 550	3,90
17 625 000	Obligation de l'État d'Abou Dabi, Règlement S, 3,125 %, 30/09/2049	ARE	USD	12 993 548	3,71
12 175 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 5 %, 17/04/2049	SAU	USD	11 528 568	3,30
12 700 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 4,625 %, 04/10/2047	SAU	USD	11 500 564	3,29
11 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Règlement S, 4,25 %, 16/04/2039	SAU	USD	9 863 546	2,82
9 675 000	Obligation de l'État qatarien, Règlement S, 4,817 %, 14/03/2049	QAT	USD	9 439 849	2,70
13 900 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	8 897 223	2,54
8 645 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	7 672 982	2,19
10 440 000	Finance Department Government of Sharjah, Règlement S, 4 %, 28/07/2050	ARE	USD	6 997 734	2,00
10 315 000	Obligation de l'État d'Abou Dabi, Règlement S, 2,7 %, 02/09/2070	ARE	USD	6 556 647	1,87
8 460 000	QatarEnergy, Règlement S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	6 198 058	1,77
8 500 000	Obligation de l'État d'Abou Dabi, Règlement S, 3 %, 15/09/2051	ARE	USD	6 101 045	1,74
8 600 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 3,45 %, 02/02/2061	SAU	USD	6 067 782	1,73
5 114 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 7 %, 25/01/2051	OMN	USD	5 533 553	1,58
7 070 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	4 418 326	1,26
3 605 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 6,5 %, 08/03/2047	OMN	USD	3 686 920	1,05
4 390 000	QatarEnergy, Règlement S, 3,125 %, 12/07/2041	QAT	USD	3 383 869	0,97
2 850 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 5 %, 18/01/2053	SAU	USD	2 691 073	0,77
3 110 000	Obligation de l'État d'Abou Dabi, Règlement S, 3,875 %, 16/04/2050	ARE	USD	2 614 549	0,75
3 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Règlement S, 3,25 %, 24/11/2050	SAU	USD	2 136 624	0,61
1 000 000	Finance Department Government of Sharjah, Règlement S, 4,375 %, 10/03/2051	ARE	USD	718 555	0,21
				142 635 565	40,76
TOTAL OBLIGATIONS				304 791 551	87,10
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				304 791 551	87,10

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	BILLETS DE TRÉSORERIE				
	Supranational				
6 590 000	International Islamic Liquidity Management 2 SA, Règlement S, 5,45 %, 18/01/2024	SP	USD	6 590 231	1,89
				<u>6 590 231</u>	<u>1,89</u>
	TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE			<u>6 590 231</u>	<u>1,89</u>
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
13 597 455	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Règlement S, 144A, 8,5 %, 24/09/2025	ARE	USD	12 373 684	3,54
9 010 000	Ahli United Bank BSC, Règlement S, 5,839 %, perpétuelle	BHR	USD	8 803 031	2,51
4 671 920	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, Règlement S, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	4 064 017	1,16
				<u>25 240 732</u>	<u>7,21</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>25 240 732</u>	<u>7,21</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			31 830 963	9,10
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	WARRANTS				
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
441 300	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd, 30/06/2027**	ARE	USD	1 619 686	0,46
				<u>1 619 686</u>	<u>0,46</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>1 619 686</u>	<u>0,46</u>
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
8 715 549	NMC Health Jersey Ltd, Règlement S, 1,875 %, 30/04/2025**§	ARE	USD	–	–
				–	–
	Obligations d'entreprises				
1 725 000	RSS Sukuk Co. Ltd, FRN, 12 %, 31/12/2027**	ARE	USD	1 725 000	0,49
1 500 000	Moove IO, 12 %, 26/07/2027**	ARE	USD	1 538 298	0,44
				<u>3 263 298</u>	<u>0,93</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>3 263 298</u>	<u>0,93</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			4 882 984	1,39
	TOTAL PLACEMENTS			<u>341 505 498</u>	<u>97,59</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin High Yield Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
121 305	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable Talen Energy Corp.	USA	USD	7 763 520	0,82
				7 763 520	0,82
5 430	Pétrole, gaz et carburants consommables Amplify Energy Corp.	USA	USD	32 200	–
				32 200	–
	TOTAL ACTIONS			7 795 720	0,82
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
9 500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	9 269 249	0,97
8 200 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	8 053 662	0,85
6 100 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	5 968 576	0,63
4 700 000	Celanese US Holdings LLC 6,33 % 15/07/2029	USA	USD	4 931 728	0,52
4 600 000	ATI, Inc., 7,25 %, 15/08/2030	USA	USD	4 791 459	0,50
5 300 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	4 743 940	0,50
5 500 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	4 663 780	0,49
4 500 000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	4 546 368	0,48
5 000 000	Alice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	4 121 825	0,43
4 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	3 930 874	0,41
4 700 000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	3 922 249	0,41
3 500 000	Vital Energy, Inc., 10,125 %, 15/01/2028	USA	USD	3 599 099	0,38
3 400 000	Vital Energy, Inc., 9,75 %, 15/10/2030	USA	USD	3 527 248	0,37
3 800 000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	3 387 148	0,36
3 000 000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	2 813 575	0,30
4 000 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	2 506 348	0,26
1 900 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	2 010 350	0,21
2 000 000	B&G Foods, Inc., 5,25 %, 15/09/2027	USA	USD	1 819 305	0,19
900 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5 %, 12/08/2026	GBR	USD	816 475	0,09
300 000	Energy Transfer LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	300 308	0,03
				79 723 566	8,38
				79 723 566	8,38
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			87 519 286	9,20
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
36 037	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable Talen Energy Corp.	USA	USD	2 306 368	0,24
				2 306 368	0,24
	TOTAL ACTIONS			2 306 368	0,24
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
13 000 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 8,939 %, perpétuelle	USA	USD	13 146 250	1,38
11 000 000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 15/02/2028	USA	USD	11 309 612	1,19
10 900 000	CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01/06/2024	USA	USD	10 678 088	1,12
11 800 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	10 653 267	1,12
10 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	10 516 472	1,11
10 500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	10 249 927	1,08
10 300 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	10 166 295	1,07
9 100 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	8 942 023	0,94
9 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	8 765 311	0,92
9 300 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	8 701 312	0,91
8 000 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875 %, 15/11/2031	USA	USD	8 418 208	0,88
7 500 000	Pilgrim's Pride Corp, 6,875 %, 15/05/2034	USA	USD	8 106 247	0,85
7 900 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	7 981 947	0,84
8 200 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	7 906 308	0,83
9 100 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	7 657 504	0,80
9 000 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	7 581 166	0,80
8 200 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	7 403 117	0,78

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
7 109 455	CSI Compressco LP, 144A, 10 %, 01/04/2026	USA	USD	7 376 344	0,78
7 600 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	7 280 871	0,77
8 900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	7 241 014	0,76
7 500 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	7 095 496	0,75
8 900 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	7 068 568	0,74
6 700 000	CSC Holdings LLC, 144A, 11,25 %, 15/05/2028	USA	USD	6 908 136	0,73
7 000 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	6 851 250	0,72
7 000 000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	6 715 824	0,71
7 100 000	Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	6 665 795	0,70
10 000 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	6 486 391	0,68
7 000 000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	6 402 106	0,67
6 900 000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	6 270 655	0,66
6 700 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	6 182 726	0,65
6 500 000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	6 100 560	0,64
6 500 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	6 068 002	0,64
5 700 000	LGI Home, Inc., 144A, 8,75 %, 15/12/2028	USA	USD	6 066 938	0,64
6 083 333	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	6 043 922	0,64
6 900 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	6 029 736	0,63
7 100 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	5 938 842	0,62
5 700 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 8,125 %, 01/05/2029	FRA	USD	5 873 935	0,62
6 000 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	5 854 090	0,62
6 300 000	Kedrion SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	5 764 500	0,61
5 500 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 8 %, 15/06/2028	IRL	USD	5 696 427	0,60
5 500 000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9 %, 15/05/2028	USA	USD	5 665 550	0,60
5 400 000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25 %, 01/06/2028	FRA	USD	5 662 658	0,59
5 500 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	5 623 750	0,59
6 300 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	5 617 143	0,59
6 200 000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	5 559 292	0,58
6 000 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	5 553 000	0,58
5 700 000	Enerflex Ltd, 144A, 9 %, 15/10/2027	CAN	USD	5 504 567	0,58
6 200 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	5 450 715	0,57
5 300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	5 365 386	0,56
5 900 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	5 358 705	0,56
4 940 000	Transocean, Inc., 144A, 8,75 %, 15/02/2030	USA	USD	5 165 044	0,54
5 500 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	5 090 155	0,53
4 770 000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75 %, 26/04/2028	USA	USD	5 083 794	0,53
5 200 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	5 080 635	0,53
5 000 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	5 028 210	0,53
4 800 000	XPO, Inc., 144A, 7,125 %, 01/02/2032	USA	USD	4 956 994	0,52
5 700 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	4 948 484	0,52
4 700 000	Weatherford International Ltd, 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	4 911 331	0,52
4 600 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	4 902 666	0,52
5 200 000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	4 898 678	0,51
4 700 000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375 %, 01/11/2031	USA	USD	4 869 811	0,51
10 200 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	4 855 047	0,51
4 600 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	4 813 886	0,51
5 400 000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	4 811 400	0,51
5 000 000	Nabors Industries Ltd, 144A, 7,25 %, 15/01/2026	USA	USD	4 811 100	0,51
4 500 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A, 10,5 %, 15/12/2030	CAN	USD	4 750 050	0,50
5 100 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	4 731 882	0,50
4 600 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	4 731 114	0,50
5 600 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	4 721 864	0,50
4 500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	4 703 378	0,49
4 400 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	4 662 654	0,49
4 900 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	4 607 945	0,48
5 000 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	4 545 760	0,48
4 400 000	Coty, Inc., 144A, 6,625 %, 15/07/2030	USA	USD	4 522 915	0,48
4 500 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	4 505 625	0,47
4 500 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	4 481 163	0,47
4 300 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	4 425 345	0,46
4 200 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125 %, 15/02/2031	USA	USD	4 378 844	0,46
4 600 000	Sunoco LP, 4,5 %, 15/05/2029	USA	USD	4 278 118	0,45
4 600 000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375 %, 30/04/2029	CAN	USD	4 243 719	0,45
4 100 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	4 207 625	0,44
4 400 000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85 %, 15/05/2026	USA	USD	4 196 234	0,44
4 000 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	4 143 140	0,44

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 400 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 01/06/2029	USA	USD	4 101 186	0,43
4 000 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5 %, 01/09/2030	USA	USD	4 088 444	0,43
4 300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	4 057 432	0,43
4 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	4 043 228	0,42
3 700 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625 %, 15/08/2027	USA	USD	4 028 834	0,42
3 800 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	4 013 522	0,42
3 800 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	3 813 201	0,40
4 000 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	3 795 809	0,40
6 000 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	3 783 930	0,40
4 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75 %, 15/02/2027	USA	USD	3 778 315	0,40
3 800 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,375 %, 15/07/2027	USA	USD	3 764 076	0,40
4 100 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	3 731 084	0,39
5 500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	3 718 330	0,39
3 800 000	VM Consolidated, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	3 592 000	0,38
3 400 000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A, 7,75 %, 09/01/2030	USA	USD	3 566 090	0,37
3 300 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625 %, 20/07/2030	USA	USD	3 529 172	0,37
3 500 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	3 503 456	0,37
3 400 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25 %, 15/06/2028	USA	USD	3 497 036	0,37
3 300 000	Dream Finders Homes, Inc., 144A, 8,25 %, 15/08/2028	USA	USD	3 491 136	0,37
3 400 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	3 488 611	0,37
3 400 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	3 476 908	0,37
3 500 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	3 463 661	0,36
3 500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	3 433 970	0,36
3 300 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	3 388 484	0,36
3 700 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	3 365 483	0,35
3 400 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	3 340 065	0,35
3 700 000	T-Mobile USA, Inc., 2,625 %, 15/02/2029	USA	USD	3 334 769	0,35
3 800 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/01/2032	USA	USD	3 314 951	0,35
3 300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	3 269 551	0,34
3 000 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	3 267 582	0,34
3 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	3 055 743	0,32
3 300 000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	3 029 485	0,32
3 700 000	MotivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	3 029 079	0,32
3 100 000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	2 986 354	0,31
3 300 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	2 973 408	0,31
2 900 000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	2 954 247	0,31
3 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	2 952 163	0,31
3 200 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,125 %, 15/06/2029	USA	USD	2 947 723	0,31
3 100 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	2 926 342	0,31
3 300 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	2 874 514	0,30
3 000 000	Calpine Corp., 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	2 855 324	0,30
2 700 000	US Foods, Inc., 144A, 7,25 %, 15/01/2032	USA	USD	2 818 698	0,30
3 000 000	VICI Properties LP, Règlement S, 3,875 %, 15/02/2029	USA	USD	2 758 233	0,29
2 800 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	2 746 369	0,29
2 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5 %, 31/05/2025	USA	USD	2 741 432	0,29
2 600 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	2 712 018	0,28
2 600 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	2 689 081	0,28
2 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 7,125 %, 01/12/2031	USA	USD	2 622 913	0,28
2 800 000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	2 603 430	0,27
2 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	2 560 830	0,27
2 900 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	2 549 478	0,27
3 600 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	2 535 498	0,27
3 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	2 513 180	0,26
2 400 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	2 397 020	0,25
2 200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875 %, 15/09/2029	ISR	USD	2 373 824	0,25
3 600 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	2 335 392	0,25
2 300 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	2 318 707	0,24
2 500 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	2 313 840	0,24
2 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, 15/09/2031	ISR	USD	2 292 845	0,24
2 500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	2 271 124	0,24
2 200 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 8 %, 15/02/2027	IRL	USD	2 257 838	0,24
2 500 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	2 257 625	0,24
2 400 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	2 247 073	0,24
2 300 000	Oceaneering International, Inc., 144A, 6 %, 01/02/2028	USA	USD	2 231 943	0,23
2 200 000	LABL, Inc., 144A, 9,5 %, 01/11/2028	USA	USD	2 224 750	0,23
2 187 000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	USA	USD	2 186 825	0,23
2 100 000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25 %, 15/07/2028	USA	USD	2 184 654	0,23

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	2 164 727	0,23
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	2 140 018	0,22
2 000 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	2 134 720	0,22
2 400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	2 124 171	0,22
2 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,5 %, 01/02/2029	USA	USD	2 117 584	0,22
2 000 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375 %, 15/02/2031	USA	USD	2 101 530	0,22
2 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	2 092 760	0,22
2 200 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,625 %, 15/07/2032	USA	USD	2 087 834	0,22
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	2 072 921	0,22
2 100 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	2 065 298	0,22
2 100 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	2 059 561	0,22
2 200 000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	2 054 003	0,22
2 100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	2 032 044	0,21
2 400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	1 997 821	0,21
2 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1 996 100	0,21
1 992 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	1 994 650	0,21
1 920 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	1 971 901	0,21
2 100 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	1 958 145	0,21
2 000 000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	1 952 300	0,20
2 500 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1 945 099	0,20
2 000 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 15/04/2030	USA	USD	1 942 313	0,20
2 400 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	1 899 192	0,20
2 000 000	Sensata Technologies BV, 144A, 4 %, 15/04/2029	USA	USD	1 860 850	0,20
1 900 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	1 830 452	0,19
1 800 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25 %, 01/02/2028	USA	USD	1 820 344	0,19
2 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	1 818 520	0,19
2 300 000	Viasat, Inc., 144A, 7,5 %, 30/05/2031	USA	USD	1 808 375	0,19
2 000 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	1 764 572	0,19
1 900 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	1 751 072	0,18
1 800 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	1 727 371	0,18
1 800 000	News Corp., 144A, 3,875 %, 15/05/2029	USA	USD	1 656 855	0,17
2 205 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, 0 %, 01/11/2026	USA	USD	1 645 614	0,17
1 800 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	1 592 297	0,17
1 700 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	1 536 245	0,16
1 500 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	1 496 250	0,16
2 323 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5 %, 01/04/2027 ^s	USA	USD	1 489 078	0,16
2 000 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., émetteur séquestre, 144A, 5,25 %, 30/09/2028	USA	USD	1 446 798	0,15
1 600 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	1 445 336	0,15
1 500 000	Boyer USA, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2029	USA	USD	1 412 182	0,15
1 400 000	Titan Acquisition Ltd, 144A, 7,75 %, 15/04/2026	CAN	USD	1 410 185	0,15
1 400 000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	1 321 483	0,14
1 400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	1 310 253	0,14
1 300 000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	1 303 674	0,14
1 200 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 9 %, 15/09/2028	USA	USD	1 253 028	0,13
1 900 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75 %, 15/08/2027	USA	USD	1 227 619	0,13
1 200 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	1 170 228	0,12
1 000 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	1 023 655	0,11
1 000 000	PBF Holdings Co. LLC, 144A, 7,875 %, 15/09/2030	USA	USD	1 019 585	0,11
1 000 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	1 015 140	0,11
1 100 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	1 007 703	0,11
1 000 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 9,125 %, 31/01/2030	USA	USD	1 004 925	0,11
1 000 000	VICI Properties LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2027	USA	USD	1 003 732	0,11
1 700 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	996 771	0,10
1 000 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2030	USA	USD	995 909	0,10
1 100 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	995 890	0,10
1 100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625 %, 15/03/2030	USA	USD	981 921	0,10
900 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	949 941	0,10
900 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	900 468	0,09
900 000	Cogent Communications Group Inc., 144A, 3,5 %, 01/05/2026	USA	USD	862 371	0,09
800 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	824 818	0,09
1 000 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	799 475	0,08
748 000	Weatherford International Ltd, 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	774 718	0,08
700 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	683 135	0,07
600 000	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	622 909	0,07
590 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	578 474	0,06
570 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	568 367	0,06
600 000	1011778 BC ULC, 144A, 4 %, 15/10/2030	CAN	USD	538 877	0,06

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
9 500 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026 [§]	USA	USD	486 875	0,05
500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	483 112	0,05
400 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	386 726	0,04
400 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	291 792	0,03
3 974 000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027 [§]	USA	USD	283 148	0,03
225 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	219 567	0,02
76 000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25 %, 01/04/2025	USA	USD	73 671	0,01
789 000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028 [§]	USA	USD	56 216	0,01
479 425	Party City Holdings Inc., compte séquestre, 144A, 0 %, 31/12/2049	USA	USD	55 974	0,01
78 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14 %, 15/10/2030	USA	USD	43 783	–
680 856	Anagram Holdings LLC, 144A, 10 %, 15/08/2026 [§]	USA	USD	13 617	–
				824 506 514	86,65
	TOTAL OBLIGATIONS			824 506 514	86,65
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			826 812 882	86,89
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
11 366 019	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024 ^{**§}	USA	USD	–	–
				–	–
	TOTAL OBLIGATIONS			–	–
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			–	–
	TOTAL PLACEMENTS			914 332 168	96,09

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Fret aérien et logistique					
250 000	United Parcel Service, Inc., B	USA	USD	39 307 500	0,85
				39 307 500	0,85
Banques					
1 331 000	Bank of America Corp.	USA	USD	44 814 770	0,97
858 800	Citigroup, Inc.	USA	USD	44 176 672	0,95
70 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	11 907 000	0,26
75 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	11 613 750	0,25
303 900	Fifth Third Bancorp	USA	USD	10 481 511	0,23
250 000	Truist Financial Corp.	USA	USD	9 230 000	0,20
350 000	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	8 851 762	0,19
				141 075 465	3,05
Boissons					
700 000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	41 251 000	0,89
				41 251 000	0,89
Marchés de capitaux					
352 776	Morgan Stanley	USA	USD	32 896 362	0,71
100 000	CME Group, Inc.	USA	USD	21 060 000	0,46
				53 956 362	1,17
Chimie					
450 000	BASF SE	DEU	EUR	24 234 474	0,53
				24 234 474	0,53
Services de télécommunications diversifiés					
1 000 000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	37 700 000	0,82
				37 700 000	0,82
Services publics d'électricité					
350 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	33 964 000	0,73
358 220	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	29 094 629	0,63
350 014	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	21 259 850	0,46
250 000	Southern Co. (The)	USA	USD	17 530 000	0,38
				101 848 479	2,20
Prestataires et services de soins de santé					
300 000	CVS Health Corp.	USA	USD	23 688 000	0,51
				23 688 000	0,51
Produits ménagers					
65 300	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	9 569 062	0,21
				9 569 062	0,21
Assurances					
220 000	MetLife, Inc.	USA	USD	14 548 600	0,32
				14 548 600	0,32
Métaux et exploitations minières					
237 765	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	17 703 982	0,38
200 000	Newmont Corp.	USA	USD	8 278 000	0,18
				25 981 982	0,56
Multiservices publics					
600 000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	28 200 000	0,61
250 000	Sempra	USA	USD	18 682 500	0,40
115 000	DTE Energy Co.	USA	USD	12 679 900	0,28
				59 562 400	1,29
Pétrole, gaz et carburants consommables					
525 152	Chevron Corp.	USA	USD	78 331 672	1,70
375 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	37 492 500	0,81
325 000	Shell plc, ADR	NLD	USD	21 385 000	0,46
				137 209 172	2,97
Produits pharmaceutiques					
250 000	Johnson & Johnson	USA	USD	39 185 000	0,85
576 876	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	29 599 508	0,64
200 000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	21 804 000	0,47
475 000	Roche Holding AG, ADR	USA	USD	17 209 250	0,37

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	Bayer AG	DEU	EUR	14 843 585	0,32
				122 641 343	2,65
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
250 000	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	42 615 000	0,92
				42 615 000	0,92
	Distribution spécialisée				
55 000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	19 060 250	0,41
				19 060 250	0,41
	Tabac				
200 000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	18 816 000	0,41
				18 816 000	0,41
	TOTAL ACTIONS			913 065 089	19,76
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
30 000 000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	30 557 261	0,66
20 500 000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	18 650 900	0,40
17 500 000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3 %, 06/04/2029	USA	USD	16 869 479	0,36
17 000 000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	16 234 905	0,35
15 000 000	ArcelorMittal SA, 6,55 %, 29/11/2027	LUX	USD	15 762 066	0,34
15 000 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	15 243 630	0,33
15 000 000	HCA, Inc., 5,5 %, 01/06/2033	USA	USD	15 241 856	0,33
15 000 000	Reynolds American, Inc. 5,7 %, 15/08/2035	GBR	USD	14 823 856	0,32
15 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,113 %, 03/05/2029	USA	USD	14 600 241	0,32
12 975 000	ArcelorMittal SA, 6,8 %, 29/11/2032	LUX	USD	14 040 513	0,30
13 000 000	HP, Inc., 5,5 %, 15/01/2033	USA	USD	13 350 972	0,29
12 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 01/09/2030	USA	USD	12 776 760	0,28
12 335 000	Boeing Co. (The), 5,04 %, 01/05/2027	USA	USD	12 449 256	0,27
13 700 000	Altice Financing SA, 144A, 5,75 %, 15/08/2029	LUX	USD	12 175 785	0,26
11 425 000	Celanese US Holdings LLC 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	11 721 134	0,25
11 250 000	Ford Motor Co., 6,1 %, 19/08/2032	USA	USD	11 345 951	0,25
10 000 000	Dow Chemical Co. (The), 6,3 %, 15/03/2033	USA	USD	11 024 056	0,24
10 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 06/03/2030	USA	USD	10 750 983	0,23
9 500 000	Barclays plc, 7,437 %, 02/11/2033	GBR	USD	10 644 415	0,23
10 000 000	Dell International LLC, 5,75 %, 01/02/2033	USA	USD	10 541 820	0,23
10 000 000	BAT Capital Corp., 6,421 %, 02/08/2033	GBR	USD	10 471 986	0,23
10 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026	USA	USD	10 264 517	0,22
10 000 000	Philip Morris International, Inc., 5,125 %, 15/02/2030	USA	USD	10 169 797	0,22
10 000 000	Barclays plc, 5,746 %, 09/08/2033	GBR	USD	10 124 272	0,22
9 500 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	USA	USD	10 054 291	0,22
10 000 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,55 %, 30/05/2033	GBR	USD	9 903 977	0,21
10 000 000	VICI Properties LP, 5,125 %, 15/05/2032	USA	USD	9 759 236	0,21
9 500 000	Southern Co. Gas Capital Corp., 5,15 %, 15/09/2032	USA	USD	9 638 823	0,21
10 000 000	General Motors Co., 5,15 %, 01/04/2038	USA	USD	9 481 376	0,21
9 500 000	Crown Castle, Inc., 5,1 %, 01/05/2033	USA	USD	9 411 576	0,20
10 000 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45 %, 29/10/2026	IRL	USD	9 263 627	0,20
9 500 000	Capital One Financial Corp., 3,8 %, 31/01/2028	USA	USD	9 027 257	0,20
10 000 000	Oracle Corp., 2,875 %, 25/03/2031	USA	USD	8 863 218	0,19
10 000 000	Coca-Cola Co. (The), 1,65 %, 06/01/2030	USA	USD	8 568 968	0,19
10 000 000	Oracle Corp., 3,8 %, 15/11/2037	USA	USD	8 508 146	0,18
8 000 000	HCA, Inc., 5,625 %, 01/09/2028	USA	USD	8 192 548	0,18
9 500 000	CVS Health Corp., 1,875 %, 28/02/2031	USA	USD	7 822 612	0,17
7 750 000	Union Pacific Corp, 4,5 %, 20/01/2033	USA	USD	7 798 069	0,17
7 500 000	Lowe's Cos., Inc., 5 %, 15/04/2033	USA	USD	7 662 765	0,17
7 500 000	McDonald's Corp., 4,6 %, 09/09/2032	USA	USD	7 575 898	0,16
7 000 000	Barclays plc, 5,501 %, 09/08/2028	GBR	USD	7 036 092	0,15
6 000 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4 %, 09/01/2033	USA	USD	6 389 300	0,14
7 000 000	American Tower Corp., 2,9 %, 15/01/2030	USA	USD	6 236 048	0,13
6 500 000	Oracle Corp., 2,65 %, 15/07/2026	USA	USD	6 165 993	0,13
6 000 000	CVS Health Corp., 5,25 %, 21/02/2033	USA	USD	6 135 671	0,13
6 500 000	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, 24/03/2032	USA	USD	5 999 391	0,13
9 500 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	5 952 577	0,13
5 000 000	Williams Cos., Inc. (The), 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	5 226 347	0,11
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,8 %, 12/05/2028	USA	USD	5 225 887	0,11
5 000 000	American Tower Corp., 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	5 199 495	0,11
5 000 000	Target Corp., 4,5 %, 15/09/2032	USA	USD	5 052 899	0,11

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 300 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25 %, 01/11/2029	GBR	USD	4 954 914	0,11
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125 %, 16/06/2025	USA	USD	4 939 321	0,11
5 000 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	USA	USD	4 918 337	0,11
5 000 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625 %, 01/08/2030	USA	USD	4 893 483	0,11
5 000 000	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,5 %, 15/01/2026	MAC	USD	4 884 396	0,11
5 000 000	Ford Motor Co., 4,346 %, 08/12/2026	USA	USD	4 875 121	0,11
5 000 000	HP, Inc., 4 %, 15/04/2029	USA	USD	4 851 397	0,10
4 500 000	Barclays plc, 6,692 %, 13/09/2034	GBR	USD	4 813 949	0,10
5 000 000	Oracle Corp., 3,25 %, 15/11/2027	USA	USD	4 749 533	0,10
5 000 000	American Tower Corp., 4,05 %, 15/03/2032	USA	USD	4 685 599	0,10
4 600 000	Capital One Financial Corp., 4,2 %, 29/10/2025	USA	USD	4 513 651	0,10
4 500 000	RTX Corp., 3,95 %, 16/08/2025	USA	USD	4 435 936	0,10
4 347 000	Johnson Controls International plc, 4,9 %, 12/01/2032	USA	USD	4 395 749	0,10
4 200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,95 %, 15/10/2033	GBR	USD	4 282 441	0,09
4 000 000	Celanese US Holdings LLC 6,55 % 15/11/2030	USA	USD	4 233 494	0,09
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	4 208 649	0,09
4 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,95 %, 28/05/2027	USA	USD	3 905 417	0,08
3 872 000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	3 166 297	0,07
3 247 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	2 906 334	0,06
3 000 000	Williams Cos., Inc. (The), 2,6 %, 15/03/2031	USA	USD	2 566 673	0,06
2 500 000	Philip Morris International, Inc., 5,375 %, 15/02/2033	USA	USD	2 565 513	0,06
1 800 000	Williams Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15/08/2032	USA	USD	1 755 759	0,04
1 200 000	CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048	USA	USD	1 123 409	0,02
				628 613 870	13,60
	Obligations d'État et de collectivités locales				
130 000 000	Bon du Trésor américain, 5 %, 31/10/2025	USA	USD	131 498 047	2,85
65 000 000	Bon du Trésor américain, 4,125 %, 15/08/2053	USA	USD	65 721 094	1,42
50 000 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 15/11/2042	USA	USD	48 607 422	1,05
52 000 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	48 087 812	1,04
29 000 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	26 566 152	0,58
27 500 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2032	USA	USD	25 492 822	0,55
20 000 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 15/05/2043	USA	USD	19 073 438	0,41
50 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 15/05/2053	USA	USD	15 911 653	0,34
5 000 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	4 981 860	0,11
				385 940 300	8,35
	TOTAL OBLIGATIONS			1 014 554 170	21,95
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 927 619 259	41,71
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
74 400	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	33 792 951	0,73
400 000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8 %, 17/12/2024	USA	USD	33 092 155	0,72
50 200	Northrop Grumman Corp., 144A, 7 %, 08/11/2024	USA	USD	24 066 734	0,52
224 000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	18 903 880	0,41
				109 855 720	2,38
	Automobiles				
744 000	General Motors Co., 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	26 958 846	0,58
				26 958 846	0,58
	Banques				
330 000	Bank of America Corp., 144A, 8 %, 16/08/2024	USA	USD	10 892 156	0,24
				10 892 156	0,24
	Biotechnologie				
235 000	AbbVie, Inc., 144A, 9 %, 17/12/2024	USA	USD	34 753 191	0,75
126 000	Amgen, Inc., 144A, 8 %, 20/09/2024	USA	USD	34 388 278	0,75
89 000	AbbVie, Inc., 144A, 8,5 %, 06/02/2024	USA	USD	13 754 066	0,30
75 000	AbbVie, Inc., 144A, 8 %, 12/03/2024**	USA	USD	11 663 729	0,25
				94 559 264	2,05
	Commerce généraliste				
100 000	Amazon.com, Inc., 144A, 9 %, 20/11/2024	USA	USD	12 692 389	0,27
				12 692 389	0,27

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits de construction					
350 000	Johnson Controls International plc., 144A, 9 %, 10/12/2024	USA	USD	18 655 692	0,40
				18 655 692	0,40
Marchés de capitaux					
341 000	Morgan Stanley, 144A, 10 %, 04/06/2024	USA	USD	30 555 266	0,66
48 500	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A, 8,5 %, 12/07/2024	USA	USD	16 807 088	0,37
195 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 23/05/2024	USA	USD	12 049 022	0,26
100 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	6 121 298	0,13
				65 532 674	1,42
Chimie					
200 000	LyondellBasell Industries NV, 144A, 11 %, 22/01/2024	USA	USD	19 116 648	0,41
				19 116 648	0,41
Équipements de communications					
550 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5 %, 20/06/2024	USA	USD	27 616 222	0,60
				27 616 222	0,60
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
312 000	Target Corp., 144A, 9 %, 17/12/2024	USA	USD	43 149 043	0,93
				43 149 043	0,93
Emballages et conditionnement					
500 000	International Paper Co., 144A, 10 %, 22/01/2025	USA	USD	18 328 662	0,40
				18 328 662	0,40
Services publics d'électricité					
150 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 08/05/2024	USA	USD	9 331 472	0,20
150 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 19/03/2024	USA	USD	9 204 374	0,20
				18 535 846	0,40
Transport terrestre					
120 000	Union Pacific Corp., 144A, 9 %, 28/10/2024	USA	USD	26 512 832	0,57
60 000	Union Pacific Corp., 144A, 8 %, 05/11/2024	USA	USD	13 665 950	0,30
50 000	Union Pacific Corp., 144A, 8 %, 13/03/2024	USA	USD	11 252 100	0,24
				51 430 882	1,11
Assurances					
235 500	MetLife, Inc., 144A, 9,5 %, 17/07/2024	USA	USD	14 166 219	0,31
				14 166 219	0,31
Machines					
60 000	Cummins, Inc., 144A, 8,5 %, 13/02/2024	USA	USD	14 490 102	0,31
				14 490 102	0,31
Médias					
370 000	Comcast Corp., 144A, 8 %, 12/09/2024	USA	USD	16 456 923	0,36
				16 456 923	0,36
Métaux et exploitations minières					
460 000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10 %, 03/05/2024	USA	USD	19 731 586	0,43
610 000	Barrick Gold Corp., 144A, , FRN, 11 %, 07/03/2024	USA	USD	11 004 639	0,24
				30 736 225	0,67
Pétrole, gaz et carburants consommables					
300 000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5 %, 22/02/2024	USA	USD	30 144 344	0,65
717 000	BP plc, 144A, 8,5 %, 24/04/2024	USA	USD	25 670 894	0,55
475 000	BP plc, 144A, 10 %, 30/12/2024	USA	USD	16 929 302	0,37
				72 744 540	1,57
Produits pharmaceutiques					
700 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 10/06/2024	USA	USD	20 559 323	0,45
635 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 02/08/2024	USA	USD	18 567 761	0,40
				39 127 084	0,85
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
62 000	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 11/01/2024	USA	USD	40 555 261	0,88
350 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 144A, 10 %, 22/10/2024	USA	USD	33 233 577	0,72
565 000	Intel Corp., 144A, 12 %, 26/03/2024	USA	USD	25 065 843	0,54
265 000	Microchip Technology, Inc., 144A, 10 %, 12/11/2024	USA	USD	22 406 913	0,49
79 000	Analog Devices, Inc., 144A, 8,5 %, 17/07/2024	USA	USD	15 441 035	0,33
66 000	Qualcomm, Inc., 144A, 10 %, 12/07/2024	USA	USD	8 751 188	0,19
				145 453 817	3,15

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	Logiciels Workday, Inc., 144A, 9 %, 13/11/2024	USA	USD	23 954 766	0,52
				23 954 766	0,52
	TOTAL OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS			874 453 720	18,93
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
10 000 000	United Airlines Pass-Through Trust Series 2023-1A, 5,8 %, 15/07/2037	USA	USD	10 180 078	0,22
2 264 442	United Airlines Pass-Through Trust Series 2020-1A, 5,875 %, 15/04/2029	USA	USD	2 295 226	0,05
434 970	FNMA CA3975, 4 %, 01/08/2049	USA	USD	419 609	0,01
				12 894 913	0,28
	Obligations d'entreprises				
45 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	47 087 100	1,02
34 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	34 419 458	0,74
50 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	32 320 815	0,70
29 222 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	29 150 923	0,63
29 267 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	26 497 001	0,57
25 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	25 651 550	0,55
26 360 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	23 035 340	0,50
22 972 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	22 573 204	0,49
28 525 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	22 193 582	0,48
21 296 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	20 781 808	0,45
22 559 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	20 666 160	0,45
20 340 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	20 249 235	0,44
20 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	19 961 000	0,43
22 050 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 01/09/2028	USA	USD	19 769 038	0,43
20 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	19 681 085	0,43
20 000 000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	USA	USD	19 199 648	0,42
19 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	19 066 006	0,41
19 500 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	18 991 506	0,41
18 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	18 950 142	0,41
18 000 000	Wells Fargo & Co., 5,557 %, 25/07/2034	USA	USD	18 335 348	0,40
22 000 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	18 313 357	0,40
24 498 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	17 870 801	0,39
18 882 000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	17 721 657	0,38
17 000 000	Morgan Stanley, 5,25 %, 21/04/2034	USA	USD	17 006 254	0,37
16 560 000	JBS USA LUX SA, 5,75 %, 01/04/2033	USA	USD	16 424 812	0,36
17 540 000	Workday, Inc., 3,8 %, 01/04/2032	USA	USD	16 342 806	0,35
15 000 000	American Airlines, Inc., 144A, 8,5 %, 15/05/2029	USA	USD	15 849 360	0,34
15 837 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	15 302 101	0,33
15 000 000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	15 280 590	0,33
15 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	15 278 715	0,33
15 400 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	15 145 515	0,33
16 106 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	15 035 574	0,33
22 098 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	14 939 574	0,32
15 000 000	Broadcom, Inc., 144A, 4,15 %, 15/04/2032	USA	USD	14 151 593	0,31
15 000 000	Alcoa Nederland Holdings BV, 144A, 4,125 %, 31/03/2029	USA	USD	13 931 529	0,30
15 000 000	Citigroup, Inc., 3,785 %, 17/03/2033	USA	USD	13 496 237	0,29
13 000 000	Bank of America Corp., 5,288 %, 25/04/2034	USA	USD	13 036 896	0,28
12 500 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	12 782 750	0,28
15 321 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A, 2,3 %, 01/11/2030	USA	USD	12 681 208	0,27
15 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,65 %, 21/10/2032	USA	USD	12 504 933	0,27
13 500 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	12 261 443	0,27
13 455 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	12 147 432	0,26
12 365 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	11 437 218	0,25
11 700 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	11 421 347	0,25
21 450 000	CommScope, Inc., 144A, 8,25 %, 01/03/2027	USA	USD	11 345 120	0,25
12 000 000	Bank of America Corp., 3,419 %, 20/12/2028	USA	USD	11 311 607	0,24
12 065 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	11 299 552	0,24
10 000 000	Morgan Stanley, 6,627 %, 01/11/2034	USA	USD	11 076 985	0,24
10 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,561 %, 24/10/2034	USA	USD	10 993 431	0,24
10 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875 %, 15/09/2029	ISR	USD	10 790 110	0,23
11 000 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	10 766 250	0,23
11 500 000	T-Mobile USA, Inc., 3,375 %, 15/04/2029	USA	USD	10 697 739	0,23
10 000 000	JBS USA LUX SA, 144A, 6,75 %, 15/03/2034	USA	USD	10 545 950	0,23

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
10 000 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,857 %, 15/03/2030	USA	USD	10 510 613	0,23
10 000 000	Weatherford International Ltd, 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	10 449 640	0,23
10 000 000	US Bancorp, 5,775 %, 12/06/2029	USA	USD	10 280 617	0,22
10 000 000	Capital One Financial Corp., 6,312 %, 08/06/2029	USA	USD	10 263 664	0,22
10 398 355	Capital One Financial Corp., 4,927 %, 10/05/2028	USA	USD	10 225 811	0,22
10 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	10 108 070	0,22
10 401 000	VICI Properties LP, 144A, 4,25 %, 01/12/2026	USA	USD	10 016 000	0,22
10 000 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	9 992 873	0,22
16 216 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 01/04/2028	USA	USD	9 983 948	0,22
10 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6,1 %, perpétuelle	USA	USD	9 951 382	0,22
10 000 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 9,75 %, 15/07/2028	USA	USD	9 943 308	0,21
9 946 083	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	9 881 648	0,21
9 500 000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 09/02/2033	USA	USD	9 880 362	0,21
10 000 000	Vistra Corp., 144A, 7 %, perpétuelle	USA	USD	9 863 700	0,21
9 000 000	Wells Fargo & Co., 6,491 %, 23/10/2034	USA	USD	9 796 192	0,21
10 000 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068 %, 24/01/2034	USA	USD	9 789 689	0,21
10 000 000	Truist Financial Corp., 5,122 %, 26/01/2034	USA	USD	9 690 492	0,21
10 000 000	Fifth Third Bancorp, 2,375 %, 28/01/2025	USA	USD	9 676 214	0,21
10 000 000	Woodside Finance Ltd, 144A, 4,5 %, 04/03/2029	AUS	USD	9 617 046	0,21
10 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	9 583 561	0,21
10 485 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	9 583 080	0,21
10 000 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55 %, 01/07/2030	USA	USD	9 533 120	0,21
10 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032	USA	USD	9 515 419	0,21
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	9 460 661	0,20
9 000 000	Charles Schwab Corp. (The), 6,196 %, 17/11/2029	USA	USD	9 443 228	0,20
11 000 000	Broadcom, Inc., 144A, 2,45 %, 15/02/2031	USA	USD	9 412 430	0,20
10 000 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625 %, 01/05/2029	USA	USD	9 345 719	0,20
11 000 000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,375 %, 01/10/2028	USA	USD	9 294 106	0,20
9 000 000	Charles Schwab Corp. (The), 5,643 %, 19/05/2029	USA	USD	9 236 935	0,20
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 15/07/2031	USA	USD	9 085 550	0,20
10 000 000	HCA, Inc., 3,625 %, 15/03/2032	USA	USD	8 945 797	0,19
8 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6,254 %, 23/10/2034	USA	USD	8 676 546	0,19
10 000 000	NRG Energy, Inc., 144A, 3,625 %, 15/02/2031	USA	USD	8 603 839	0,19
10 000 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4 %, 01/09/2029	USA	USD	8 477 365	0,18
8 475 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	8 270 815	0,18
8 200 000	Sprint LLC., 7,125 %, 15/06/2024	USA	USD	8 241 098	0,18
8 500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 3,755 %, 15/03/2027	USA	USD	8 147 592	0,18
7 500 000	Micron Technology, Inc., 6,75 %, 01/11/2029	USA	USD	8 109 959	0,18
10 000 000	Vibrant Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	7 942 211	0,17
7 490 000	Weatherford International Ltd, 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	7 757 535	0,17
7 500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	7 609 692	0,16
8 000 000	Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032	USA	USD	7 523 206	0,16
7 400 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75 %, 01/08/2028	USA	USD	7 520 799	0,16
9 118 285	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	7 439 973	0,16
8 000 000	Kedrion SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	7 320 000	0,16
7 573 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	7 227 710	0,16
7 100 000	United Rentals North America, Inc., 144A, 6 %, 15/12/2029	USA	USD	7 213 586	0,16
7 500 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5 %, 01/02/2028	USA	USD	7 181 720	0,16
7 000 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 20/06/2027	USA	USD	7 024 983	0,15
7 000 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	6 985 984	0,15
7 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,5 %, 15/08/2027	USA	USD	6 819 832	0,15
7 350 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	6 680 827	0,14
7 000 000	Stagwell Global LLC, 144A, 5,625 %, 15/08/2029	USA	USD	6 446 527	0,14
7 500 000	Penn Entertainment, Inc., 144A, 4,125 %, 01/07/2029	USA	USD	6 421 079	0,14
7 500 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, 01/06/2031	ZMB	USD	6 365 625	0,14
6 000 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	6 337 140	0,14
15 000 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	6 257 775	0,14
6 675 000	Expedia Group, Inc., 3,25 %, 15/02/2030	USA	USD	6 123 229	0,13
6 000 000	Netflix, Inc., 4,875 %, 15/04/2028	USA	USD	6 084 072	0,13
6 000 000	Flex Ltd, 4,875 %, 15/06/2029	USA	USD	5 902 544	0,13
5 795 000	APX Group, Inc., 144A, 6,75 %, 15/02/2027	USA	USD	5 788 683	0,12
6 500 000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	5 682 369	0,12
8 500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	5 514 120	0,12
5 300 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	5 442 111	0,12
5 700 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	5 336 798	0,12
5 555 000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	5 329 486	0,12
5 703 000	Shea Homes LP, 4,75 %, 01/04/2029	USA	USD	5 276 644	0,11

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
8 016 000	Endo Dac, 144A, 5,875 %, 15/10/2024 [§]	USA	USD	5 150 280	0,11
10 700 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	5 093 040	0,11
5 250 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125 %, 01/05/2027	USA	USD	5 075 672	0,11
5 000 000	Expedia Group, Inc., 5 %, 15/02/2026	USA	USD	4 997 170	0,11
5 000 000	Capital One Financial Corp., 5,247 %, 26/07/2030	USA	USD	4 917 606	0,11
5 380 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125 %, 15/08/2026	USA	USD	4 913 796	0,11
5 000 000	Capital One Financial Corp., 5,268 %, 10/05/2033	USA	USD	4 909 523	0,11
4 500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	4 796 087	0,10
5 000 000	Amazon.com, Inc., 3,6 %, 13/04/2032	USA	USD	4 765 097	0,10
5 000 000	Citigroup, Inc., 3,52 %, 27/10/2028	USA	USD	4 731 983	0,10
5 000 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7 %, 15/11/2029	USA	USD	4 725 705	0,10
4 750 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	4 659 018	0,10
4 500 000	Univision Communications, Inc., 144A, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	4 645 575	0,10
5 000 000	ADT Security Corp. (The), 144A, 4,125 %, 01/08/2029	USA	USD	4 606 750	0,10
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,8 %, 15/03/2025	USA	USD	4 441 560	0,10
4 500 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15 %, 01/01/2026	USA	USD	4 318 102	0,09
5 000 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,5 %, 01/09/2030	AUS	USD	4 293 666	0,09
4 369 000	Entegris Escrow Corp., 144A, 4,75 %, 15/04/2029	USA	USD	4 214 157	0,09
5 000 000	Royalty Pharma plc, 2,2 %, 02/09/2030	USA	USD	4 204 806	0,09
4 475 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	4 186 922	0,09
4 000 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	4 105 000	0,09
4 000 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,05 %, 15/04/2028	USA	USD	4 052 526	0,09
4 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2025	USA	USD	4 032 168	0,09
4 409 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 4,625 %, 15/10/2029	USA	USD	3 982 370	0,09
4 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25 %, 15/12/2025	DEU	USD	3 899 604	0,08
4 159 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	3 884 901	0,08
4 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	3 875 461	0,08
4 120 000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 4,875 %, 01/03/2031	USA	USD	3 729 900	0,08
4 000 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5 %, 15/09/2031	USA	USD	3 590 085	0,08
3 650 000	Shea Homes LP, 4,75 %, 15/02/2028	USA	USD	3 435 544	0,07
3 322 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	3 312 483	0,07
3 500 000	Truist Financial Corp., 4,916 %, 28/07/2033	USA	USD	3 261 218	0,07
4 000 000	7-Eleven, Inc., 144A, 1,8 %, 10/02/2031	USA	USD	3 253 196	0,07
5 000 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5 %, 01/04/2027 [§]	USA	USD	3 205 075	0,07
3 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	3 016 818	0,06
3 000 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	2 637 443	0,06
2 537 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375 %, 15/06/2026	USA	USD	2 531 452	0,05
2 400 000	Chesapeake Energy Corp., émetteur séquestre, 144A, 5,875 %, 01/02/2029	USA	USD	2 354 515	0,05
2 000 000	Morgan Stanley, 6,342 %, 18/10/2033	USA	USD	2 157 542	0,05
2 000 000	Mineral Resources Ltd, 144A, 8,5 %, 01/05/2030	AUS	USD	2 087 482	0,04
2 300 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	1 820 059	0,04
2 000 000	CommScope, Inc., 144A, 6 %, 01/03/2026	USA	USD	1 784 400	0,04
				1 642 870 501	35,55
				1 655 765 414	35,83
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			2 530 219 134	54,76
	TOTAL PLACEMENTS			4 457 838 393	96,47

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin India Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Pièces automobiles					
29 042 727	Motherson Sumi Wiring India Ltd	IND	INR	21 542 494	1,10
881 142	Endurance Technologies Ltd., Règlement S, 144A	IND	INR	20 469 537	1,04
408 504	Tube Investments of India Ltd	IND	INR	17 377 815	0,88
36 000	Bosch Ltd	IND	INR	9 601 204	0,49
				<u>68 991 050</u>	<u>3,51</u>
Automobiles					
7 627 359	Tata Motors Ltd, A	IND	INR	47 551 588	2,42
3 869 359	Tata Motors Ltd	IND	INR	36 248 892	1,85
1 286 791	Mahindra & Mahindra Ltd	IND	INR	26 723 628	1,36
				<u>110 524 108</u>	<u>5,63</u>
Banques					
11 447 534	ICICI Bank Ltd	IND	INR	136 789 561	6,97
6 388 218	HDFC Bank Ltd	IND	INR	130 799 395	6,66
2 406 713	Kotak Mahindra Bank Ltd	IND	INR	55 141 457	2,81
3 353 224	Axis Bank Ltd	IND	INR	44 375 822	2,26
				<u>367 106 235</u>	<u>18,70</u>
Boissons					
4 445 987	United Spirits Ltd	IND	INR	59 672 278	3,04
689 861	United Breweries Ltd	IND	INR	14 789 665	0,75
				<u>74 461 943</u>	<u>3,79</u>
Marchés de capitaux					
1 338 616	ICICI Securities Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	11 549 569	0,59
47 373	Angel One Ltd	IND	INR	1 984 509	0,10
				<u>13 534 078</u>	<u>0,69</u>
Construction et ingénierie					
2 313 545	Larsen & Toubro Ltd	IND	INR	97 969 304	4,99
1 276 143	Voltas Ltd	IND	INR	14 994 693	0,76
				<u>112 963 997</u>	<u>5,75</u>
Matériaux de construction					
791 930	Dalmia Bharat Ltd	IND	INR	21 642 650	1,10
78 691	UltraTech Cement Ltd	IND	INR	9 926 519	0,51
				<u>31 569 169</u>	<u>1,61</u>
Services financiers aux particuliers					
1 385 505	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd	IND	INR	20 955 415	1,07
1 846 709	SBI Cards & Payment Services Ltd	IND	INR	16 849 897	0,86
				<u>37 805 312</u>	<u>1,93</u>
Services publics d'électricité					
10 905 336	Tata Power Co. Ltd (The)	IND	INR	43 482 994	2,21
				<u>43 482 994</u>	<u>2,21</u>
Équipements électriques					
543 200	K&E Industries Ltd	IND	INR	21 200 364	1,08
3 598 200	CG Power & Industrial Solutions Ltd	IND	INR	19 640 278	1,00
				<u>40 840 642</u>	<u>2,08</u>
Services financiers					
2 941 551	Jio Financial Services Ltd	IND	INR	8 223 527	0,42
				<u>8 223 527</u>	<u>0,42</u>
Produits alimentaires					
3 353 630	Tata Consumer Products Ltd	IND	INR	43 775 339	2,23
82 377	Nestlé India Ltd	IND	INR	26 299 345	1,34
				<u>70 074 684</u>	<u>3,57</u>
Prestataires et services de soins de santé					
574 299	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	39 340 165	2,01
1 456 631	Narayana Hrudayalaya Ltd, Règlement S	IND	INR	21 029 064	1,07
2 362 978	Max Healthcare Institute Ltd	IND	INR	19 486 210	0,99
1 169 657	Rainbow Children's Medicare Ltd	IND	INR	16 759 534	0,85
				<u>96 614 973</u>	<u>4,92</u>
Hôtels, restaurants et loisirs					
42 663 538	Zomato Ltd	IND	INR	63 321 733	3,23
7 208 570	Indian Hotels Co. Ltd, A	IND	INR	37 951 612	1,93

Franklin India Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
605 000	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	28 422 900	1,45
9 705 569	Devyani International Ltd	IND	INR	22 574 801	1,15
1 985 819	Westlife Foodworld Ltd	IND	INR	19 481 693	0,99
				171 752 739	8,75
	Assurances				
4 894 631	HDFC Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	38 030 285	1,94
5 417 872	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	34 788 579	1,77
1 426 558	SBI Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	24 549 628	1,25
3 002 253	Star Health & Allied Insurance Co. Ltd	IND	INR	19 271 741	0,98
				116 640 233	5,94
	Médias et services interactifs				
334 914	Info Edge India Ltd	IND	INR	20 670 637	1,05
				20 670 637	1,05
	Services de technologies de l'information				
4 156 500	Infosys Ltd, ADR	IND	USD	76 396 470	3,89
891 883	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	40 617 998	2,07
267 386	Cognizant Technology Solutions Corp., A	IND	USD	20 195 665	1,03
961 659	Infosys Ltd	IND	INR	17 799 971	0,91
				155 010 104	7,90
	Métaux et exploitations minières				
6 267 000	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	46 223 445	2,35
12 271 115	Tata Steel Ltd	IND	INR	20 567 167	1,05
				66 790 612	3,40
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
3 363 387	Reliance Industries Ltd	IND	INR	104 387 938	5,32
				104 387 938	5,32
	Produits de soins personnels				
565 392	Hindustan Unilever Ltd	IND	INR	18 090 226	0,92
				18 090 226	0,92
	Produits pharmaceutiques				
2 565 275	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	IND	INR	38 805 380	1,98
817 291	Torrent Pharmaceuticals Ltd	IND	INR	22 630 407	1,15
1 139 907	Cipla Ltd	IND	INR	17 064 737	0,87
				78 500 524	4,00
	Services professionnels				
154 593	Computer Age Management Services Ltd	IND	INR	4 921 589	0,25
				4 921 589	0,25
	Gestion et promotion immobilières				
2 941 486	Oberoi Realty Ltd	IND	INR	50 985 144	2,60
652 914	Godrej Properties Ltd	IND	INR	15 781 558	0,80
				66 766 702	3,40
	Logiciels				
685 000	Freshworks, Inc., A	IND	USD	16 090 650	0,82
				16 090 650	0,82
	Distribution spécialisée				
1 379 779	Trent Ltd	IND	INR	50 625 036	2,58
				50 625 036	2,58
	Textiles, confection et produits de luxe				
842 896	Titan Co. Ltd	IND	INR	37 201 223	1,90
				37 201 223	1,90
	TOTAL ACTIONS			1 983 640 925	101,04
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 983 640 925	101,04
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
5 952	Girnar Software Pvt. Ltd, privilégiée**	IND	INR	12 034 713	0,61
				12 034 713	0,61

Franklin India Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
68 746	Services commerciaux et fournitures Flipkart Digital Media Pvt Ltd, compte séquestre**	IND	USD	—	—
	TOTAL ACTIONS			12 034 713	0,61
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			12 034 713	0,61
	TOTAL PLACEMENTS			1 995 675 638	101,65

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Innovation Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Aérospatial et défense					
16 953	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	4 379 468	1,04
1 819	HEICO Corp.	USA	USD	325 365	0,08
				<u>4 704 833</u>	1,12
Pièces automobiles					
10 889	Mobileye Global, Inc., A	ISR	USD	471 711	0,11
				<u>471 711</u>	0,11
Automobiles					
47 758	Tesla, Inc.	USA	USD	11 866 908	2,82
				<u>11 866 908</u>	2,82
Biotechnologie					
5 591	Argenx SE	NLD	EUR	2 126 930	0,51
3 656	Natera, Inc.	USA	USD	229 012	0,05
319	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	39 575	0,01
				<u>2 395 517</u>	0,57
Commerce généraliste					
190 256	Amazon.com, Inc.	USA	USD	28 907 496	6,86
3 807	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	5 982 853	1,42
				<u>34 890 349</u>	8,28
Marchés de capitaux					
46 724	Tradeweb Markets, Inc., A	USA	USD	4 246 277	1,01
4 697	MSCI, Inc., A	USA	USD	2 656 858	0,63
1 834	Moody's Corp.	USA	USD	716 287	0,17
				<u>7 619 422</u>	1,81
Services commerciaux et fournitures					
9 354	Veralto Corp.	USA	USD	769 460	0,18
				<u>769 460</u>	0,18
Équipements de communications					
1 970	Arista Networks, Inc.	USA	USD	463 955	0,11
				<u>463 955</u>	0,11
Construction et ingénierie					
16 989	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3 666 226	0,87
				<u>3 666 226</u>	0,87
Services de consommation diversifiés					
3 668	Duolingo, Inc., A	USA	USD	832 086	0,20
				<u>832 086</u>	0,20
Équipements, instruments et composants électroniques					
3 718	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 633 817	0,39
9 174	Amphenol Corp., A	USA	USD	909 419	0,21
				<u>2 543 236</u>	0,60
Équipements et services énergétiques					
47 349	Schlumberger NV	USA	USD	2 464 042	0,58
38 056	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	1 300 754	0,31
25 871	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	550 535	0,13
24 931	TechnipFMC plc	GBR	USD	502 110	0,12
				<u>4 817 441</u>	1,14
Services financiers					
32 329	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	13 788 642	3,27
19 000	Visa, Inc., A	USA	USD	4 946 650	1,18
				<u>18 735 292</u>	4,45
Transport terrestre					
60 859	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	3 747 089	0,89
				<u>3 747 089</u>	0,89
Équipements et fournitures de soins de santé					
13 145	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	7 296 132	1,73
18 812	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	6 346 416	1,51
4 765	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	969 344	0,23
5 445	DexCom, Inc.	USA	USD	675 670	0,16
6 597	Haemonetics Corp.	USA	USD	564 110	0,13

Franklin Innovation Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 834	Stryker Corp.	USA	USD	549 210	0,13
				16 400 882	3,89
	Prestataires et services de soins de santé				
9 382	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4 939 342	1,17
6 450	HealthEquity, Inc.	USA	USD	427 635	0,10
				5 366 977	1,27
	Technologies de soins de santé				
5 641	Veeva Systems, Inc., A	USA	USD	1 086 005	0,26
				1 086 005	0,26
	Hôtels, restaurants et loisirs				
657	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2 330 524	0,55
2 862	DoorDash, Inc., A	USA	USD	283 023	0,07
1 738	Airbnb, Inc., A	USA	USD	236 611	0,06
				2 850 158	0,68
	Médias et services interactifs				
123 522	Alphabet, Inc., A	USA	USD	17 254 788	4,10
18 804	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	6 655 864	1,58
				23 910 652	5,68
	Services de technologies de l'information				
94 196	Shopify, Inc., A	CAN	CAD	7 333 780	1,74
15 995	MongoDB, Inc., A	USA	USD	6 539 556	1,55
4 588	Snowflake, Inc., A	USA	USD	913 012	0,22
1 473	Gartner, Inc.	USA	USD	664 485	0,16
				15 450 833	3,67
	Outils et services de sciences de la vie				
19 040	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	10 106 242	2,40
28 062	Danaher Corp.	USA	USD	6 491 863	1,54
				16 598 105	3,94
	Médias				
6 768	Trade Desk, Inc. (The), A	USA	USD	487 025	0,12
				487 025	0,12
	Produits pharmaceutiques				
7 492	Eli Lilly & Co.	USA	USD	4 367 237	1,04
38 343	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2 582 401	0,61
				6 949 638	1,65
	Services professionnels				
1 062	Verisk Analytics, Inc., A	USA	USD	253 669	0,06
3 440	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	230 893	0,05
				484 562	0,11
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
70 373	NVIDIA Corp.	USA	USD	34 850 117	8,27
14 772	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	11 181 222	2,66
10 060	Lam Research Corp.	USA	USD	7 879 596	1,87
38 149	Analog Devices, Inc.	USA	USD	7 574 865	1,80
10 024	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	6 322 939	1,50
10 289	KLA Corp.	USA	USD	5 980 996	1,42
18 699	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	2 756 420	0,65
4 622	ASM International NV	NLD	EUR	2 405 961	0,57
18 532	Entegris, Inc.	USA	USD	2 220 504	0,53
1 871	Broadcom, Inc.	USA	USD	2 088 504	0,50
18 429	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1 271 417	0,30
9 174	Intel Corp.	USA	USD	460 993	0,11
2 190	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	164 567	0,04
				85 158 101	20,22
	Logiciels				
85 582	Microsoft Corp.	USA	USD	32 182 255	7,64
21 864	ServiceNow, Inc.	USA	USD	15 446 698	3,67
23 755	Synopsys, Inc.	USA	USD	12 231 687	2,90
43 814	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	11 933 619	2,83
19 054	Intuit, Inc.	USA	USD	11 909 322	2,83
11 269	HubSpot, Inc.	USA	USD	6 542 105	1,55
20 640	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	6 086 323	1,45
9 477	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	5 166 576	1,23
18 701	Workday, Inc., A	USA	USD	5 162 598	1,23

Franklin Innovation Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
18 701	Salesforce, Inc.	USA	USD	4 920 981	1,17
9 402	ANSYS, Inc.	USA	USD	3 411 798	0,81
933	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	2 313 326	0,55
9 323	Atlassian Corp., A	USA	USD	2 217 569	0,53
16 989	Datadog, Inc., A	USA	USD	2 062 125	0,49
4 699	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 964 746	0,47
9 496	Monday.com Ltd	USA	USD	1 783 444	0,42
2 787	Adobe, Inc.	USA	USD	1 662 724	0,39
13 905	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1 168 854	0,28
916	Fair Isaac Corp.	USA	USD	1 066 233	0,25
15 004	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	1 038 577	0,25
3 731	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	821 380	0,19
3 752	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	807 881	0,19
2 673	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	518 134	0,12
9 044	Klaviyo, Inc., A	USA	USD	251 242	0,06
9 793	Lumine Group, Inc., Règlement S	CAN	CAD	220 989	0,05
801	Crowdstrike Holdings, Inc., A	USA	USD	204 511	0,05
				133 095 697	31,60
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
47 641	Apple, Inc.	USA	USD	9 172 322	2,18
				9 172 322	2,18
	Sociétés de négoce et distributeurs				
6 568	Fastenal Co.	USA	USD	425 409	0,10
				425 409	0,10
	TOTAL ACTIONS			414 959 891	98,52
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			414 959 891	98,52
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	WARRANTS				
	Logiciels				
933	Constellation Software, Inc., 31/03/2040**	CAN	CAD	—	—
				—	—
	TOTAL WARRANTS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			414 959 891	98,52

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Intelligent Machines Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Aérospatial et défense					
1 265	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	326 787	3,15
				326 787	3,15
Automobiles					
1 991	Tesla, Inc.	USA	USD	494 724	4,78
				494 724	4,78
Construction et ingénierie					
1 100	Quanta Services, Inc.	USA	USD	237 380	2,29
273	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	63 748	0,62
				301 128	2,91
Équipements électriques					
515	Eaton Corp. plc	USA	USD	124 022	1,20
				124 022	1,20
Équipements, instruments et composants électroniques					
637	Keyence Corp.	JPN	JPY	279 920	2,70
1 585	Amphenol Corp., A	USA	USD	157 121	1,52
681	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	108 340	1,04
551	TE Connectivity Ltd	USA	USD	77 415	0,75
142	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	51 423	0,50
909	Trimble, Inc.	USA	USD	48 359	0,47
39	Zebra Technologies Corp., A	USA	USD	10 660	0,10
				733 238	7,08
Transport terrestre					
488	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	30 046	0,29
				30 046	0,29
Équipements et fournitures de soins de santé					
1 454	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	490 521	4,74
318	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	176 506	1,70
994	DexCom, Inc.	USA	USD	123 346	1,19
265	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	53 909	0,52
28	Align Technology, Inc.	USA	USD	7 672	0,07
				851 954	8,22
Produits ménagers durables					
4 563	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	44 943	0,43
				44 943	0,43
Conglomérats industriels					
374	Siemens AG	DEU	EUR	70 176	0,68
223	Honeywell International, Inc.	USA	USD	46 765	0,45
				116 941	1,13
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
2 026	NVIDIA Corp.	USA	USD	1 003 316	9,68
641	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	485 186	4,68
2 894	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	300 976	2,91
1 826	Applied Materials, Inc.	USA	USD	295 940	2,86
565	ASM International NV	NLD	EUR	294 108	2,84
1 016	Analog Devices, Inc.	USA	USD	201 737	1,95
1 839	Teradyne, Inc.	USA	USD	199 568	1,93
1 610	Entegris, Inc.	USA	USD	192 910	1,86
215	Lam Research Corp.	USA	USD	168 401	1,63
270	KLA Corp.	USA	USD	156 951	1,51
3 093	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	129 189	1,25
815	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	120 139	1,16
470	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	107 950	1,04
455	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	77 559	0,75
1 340	Intel Corp.	USA	USD	67 335	0,65
618	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	55 731	0,54
428	SiTime Corp.	USA	USD	52 250	0,50
275	First Solar, Inc.	USA	USD	47 377	0,46
366	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	15 925	0,15
				3 972 548	38,35

Franklin Intelligent Machines Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Logiciels					
1 835	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	499 799	4,82
958	Synopsys, Inc.	USA	USD	493 284	4,76
3 367	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	282 904	2,73
101	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	250 424	2,42
1 314	PTC, Inc.	USA	USD	229 897	2,22
614	ANSYS, Inc.	USA	USD	222 808	2,15
858	Autodesk, Inc.	USA	USD	208 906	2,02
1 590	Altair Engineering, Inc., A	USA	USD	133 799	1,29
203	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	110 670	1,07
2 065	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	101 090	0,98
315	Atlassian Corp., A	USA	USD	74 926	0,72
1 086	Bentley Systems, Inc., B	USA	USD	56 667	0,55
302	Lumine Group, Inc., Règlement S	CAN	CAD	6 815	0,06
				2 671 989	25,79
Matériel informatique, stockage et périphériques					
2 498	Apple, Inc.	USA	USD	480 940	4,64
				480 940	4,64
TOTAL ACTIONS				10 149 260	97,97
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				10 149 260	97,97
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
WARRANTS					
Logiciels					
91	Constellation Software, Inc., 31/03/2040**	CAN	CAD	-	-
				-	-
TOTAL WARRANTS				-	-
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
				-	-
TOTAL PLACEMENTS				10 149 260	97,97

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Japan Fund

(Devise - JPY)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Automobiles					
182 195	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	470 727 110	4,18
160 189	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	232 986 206	2,07
				703 713 316	6,25
Banques					
90 387	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	620 148 645	5,51
472 283	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	571 500 785	5,07
128 398	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	346 727 931	3,08
				1 538 377 361	13,66
Construction et ingénierie					
97 400	Kinden Corp.	JPN	JPY	232 981 185	2,07
				232 981 185	2,07
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
79 902	MatsukiyoCocokara & Co.	JPN	JPY	199 117 720	1,77
				199 117 720	1,77
Services de télécommunications diversifiés					
163 846	Internet Initiative Japan, Inc.	JPN	JPY	471 352 141	4,19
				471 352 141	4,19
Équipements électriques					
153 935	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	306 995 025	2,73
				306 995 025	2,73
Équipements, instruments et composants électroniques					
3 000	Keyence Corp.	JPN	JPY	185 847 790	1,65
				185 847 790	1,65
Transport terrestre					
60 229	Keisei Electric Railway Co. Ltd	JPN	JPY	400 757 063	3,56
				400 757 063	3,56
Produits ménagers durables					
20 347	Sony Group Corp.	JPN	JPY	271 494 925	2,41
178 498	Nikon Corp.	JPN	JPY	248 419 661	2,21
				519 914 586	4,62
Conglomérats industriels					
22 551	Hitachi Ltd	JPN	JPY	228 714 328	2,03
				228 714 328	2,03
Services de technologies de l'information					
10 321	Obic Co. Ltd	JPN	JPY	250 385 034	2,22
				250 385 034	2,22
Produits de loisirs					
3 534	Shimano, Inc.	JPN	JPY	76 759 296	0,68
				76 759 296	0,68
Machines					
57 700	Ebara Corp.	JPN	JPY	479 686 940	4,26
203 227	Amada Co. Ltd	JPN	JPY	297 871 149	2,65
3 538	SMC Corp.	JPN	JPY	266 857 123	2,37
25 754	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	211 430 127	1,88
15 800	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	181 098 555	1,61
24 455	Yaskawa Electric Corp.	JPN	JPY	143 518 684	1,27
				1 580 462 578	14,04
Pétrole, gaz et carburants consommables					
197 404	Inpex Corp.	JPN	JPY	372 467 160	3,31
				372 467 160	3,31
Produits pharmaceutiques					
49 189	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	JPN	JPY	198 900 873	1,77
				198 900 873	1,77
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
17 868	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	447 795 700	3,98
43 548	Rohm Co. Ltd	JPN	JPY	117 222 353	1,04
11 700	Shibaura Mechatronics Corp.	JPN	JPY	69 194 780	0,61

Franklin Japan Fund (suite)

(Devise - JPY)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
18 000	Socionext, Inc.	JPN	JPY	45 889 141	0,41
				680 101 974	6,04
	Distribution spécialisée				
18 193	Nitori Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	344 447 999	3,06
8 513	Fast Retailing Co. Ltd	JPN	JPY	296 817 019	2,63
				641 265 018	5,69
	Textiles, confection et produits de luxe				
97 763	Asics Corp.	JPN	JPY	430 303 897	3,82
31 549	Goldwin, Inc.	JPN	JPY	318 945 138	2,83
				749 249 035	6,65
	Sociétés de négoce et distributeurs				
162 627	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	365 264 550	3,24
				365 264 550	3,24
	Infrastructures de transport				
59 204	Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	250 932 675	2,23
				250 932 675	2,23
	Services de télécommunications sans fil				
100 155	KDDI Corp.	JPN	JPY	447 924 126	3,98
101 226	SoftBank Corp.	JPN	JPY	177 864 619	1,58
				625 788 745	5,56
	TOTAL ACTIONS			10 579 347 453	93,96
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			10 579 347 453	93,96
	TOTAL PLACEMENTS			10 579 347 453	93,96

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Pièces automobiles					
116 732	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USA	USD	1 671 602	0,25
7 294	Vitesco Technologies Group AG	DEU	EUR	756 667	0,11
				<u>2 428 269</u>	<u>0,36</u>
Automobiles					
124 188	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	1 126 385	0,17
24 718	General Motors Co.	USA	USD	887 871	0,13
52 027	XPeng, Inc., A, ADR	CHN	USD	759 074	0,11
				<u>2 773 330</u>	<u>0,41</u>
Biotechnologie					
54 041	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3 234 894	0,48
16 153	AbbVie, Inc.	USA	USD	2 503 230	0,37
6 116	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2 488 539	0,37
54 916	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 953 911	0,29
13 342	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	1 655 209	0,24
12 085	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	1 592 320	0,23
24 765	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	1 555 242	0,23
3 702	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1 408 352	0,21
12 798	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	1 233 983	0,18
18 234	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	839 858	0,12
14 306	Biohaven Ltd	USA	USD	612 297	0,09
23 525	Exelixis, Inc.	USA	USD	564 365	0,08
17 311	Insmed, Inc.	USA	USD	536 468	0,08
2 887	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	241 036	0,04
5 704	Immunovant, Inc.	USA	USD	240 309	0,04
5 056	ImmunoGen, Inc.	USA	USD	149 910	0,02
31 721	MannKind Corp.	USA	USD	115 464	0,02
13 042	Coherus Biosciences, Inc.	USA	USD	43 430	0,01
1 299	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	28 942	–
2 006	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	13 039	–
24	RayzeBio, Inc.	USA	USD	1 492	–
				<u>21 012 290</u>	<u>3,10</u>
Marchés de capitaux					
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., A	CAN	USD	329 316	0,05
26 863	Nabors Energy Transition Corp. II, A	USA	USD	279 510	0,04
26 000	Four Leaf Acquisition Corp., A	USA	USD	273 520	0,04
4 708	Nabors Energy Transition Corp. II	USA	USD	49 151	0,01
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., droits	CAN	USD	5 148	–
				<u>936 645</u>	<u>0,14</u>
Chimie					
11 627	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	677 527	0,10
702	Aspen Aerogels, Inc.	USA	USD	11 078	–
				<u>688 605</u>	<u>0,10</u>
Services commerciaux et fournitures					
20 987	Smart Metering Systems plc	GBR	GBP	251 460	0,04
				<u>251 460</u>	<u>0,04</u>
Construction et ingénierie					
48 478	MasTec, Inc.	USA	USD	3 670 754	0,54
15 856	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3 421 725	0,51
				<u>7 092 479</u>	<u>1,05</u>
Matériaux de construction					
52 601	CRH plc	USA	USD	3 637 885	0,54
				<u>3 637 885</u>	<u>0,54</u>
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base					
74 827	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	1 721 021	0,25
				<u>1 721 021</u>	<u>0,25</u>
Services publics d'électricité					
142 946	PPL Corp.	USA	USD	3 873 837	0,57
31 733	Constellation Energy Corp.	USA	USD	3 709 270	0,55
38 309	Edison International	USA	USD	2 738 711	0,40

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
142 098	PG&E Corp.	USA	USD	2 562 027	0,38
95 305	Origin Energy Ltd	AUS	AUD	549 976	0,08
5 662	PNM Resources, Inc.	USA	USD	235 539	0,04
				13 669 360	2,02
	Équipements électriques				
230 005	Array Technologies, Inc.	USA	USD	3 864 084	0,57
76 015	Vertiv Holdings Co., A	USA	USD	3 651 000	0,54
15 355	Emerson Electric Co.	USA	USD	1 494 502	0,22
56 027	Fluence Energy, Inc., A	USA	USD	1 336 244	0,20
93 190	Enovix Corp.	USA	USD	1 166 739	0,17
61 579	Shoals Technologies Group, Inc., A	USA	USD	956 938	0,14
13 592	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	CHL	USD	818 510	0,12
25 785	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	815 882	0,12
54 249	Bloom Energy Corp., A	USA	USD	802 885	0,12
				14 906 784	2,20
	Équipements, instruments et composants électroniques				
57 143	Hollysys Automation Technologies Ltd	CHN	USD	1 505 718	0,22
				1 505 718	0,22
	Équipements et services énergétiques				
3 431	Nabors Industries Ltd	USA	USD	280 072	0,04
300 458	PGS ASA	NOR	NOK	252 546	0,04
2 242	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USA	USD	23 048	–
				555 666	0,08
	Divertissement				
28 355	Endeavor Group Holdings, Inc., A	USA	USD	672 864	0,10
5 405	TKO Group Holdings, Inc., A	USA	USD	440 940	0,07
10 827	Manchester United plc, A	GBR	USD	220 654	0,03
935	Marcus Corp. (The)	USA	USD	13 633	–
				1 348 091	0,20
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
56 591	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	2 472 461	0,37
900	Equinix, Inc.	USA	USD	724 851	0,11
5 272	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	709 506	0,10
26 890	Intervest Offices & Warehouses NV	BEL	EUR	614 484	0,09
219	Arbor Realty Trust, Inc.	USA	USD	3 324	–
				4 524 626	0,67
	Services financiers				
599 671	Network International Holdings plc, Règlement S, 144A	ARE	GBP	2 979 517	0,44
11 175	Nexi SpA, Règlement S, 144A	ITA	EUR	91 557	0,02
843	I3 Verticals, Inc., 'A'	USA	USD	17 846	–
				3 088 920	0,46
	Produits alimentaires				
1 243 456	Costa Group Holdings Ltd	AUS	AUD	2 639 987	0,39
				2 639 987	0,39
	Transport terrestre				
24 963	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1 536 972	0,23
				1 536 972	0,23
	Équipements et fournitures de soins de santé				
6 994	Cooper Cos., Inc. (The)	USA	USD	2 646 809	0,39
28 547	GE HealthCare Technologies, Inc.	USA	USD	2 207 254	0,33
8 819	Becton Dickinson & Co.	USA	USD	2 150 337	0,32
52 825	Baxter International, Inc.	USA	USD	2 042 215	0,30
5 003	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1 687 812	0,25
5 518	Align Technology, Inc.	USA	USD	1 511 932	0,22
19 425	Hologic, Inc.	USA	USD	1 387 916	0,20
6 595	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	1 341 621	0,20
36 347	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USA	USD	1 293 590	0,19
17 130	Boston Scientific Corp.	USA	USD	990 285	0,15
3 438	Insulet Corp.	USA	USD	745 977	0,11
11 970	Axonics, Inc.	USA	USD	744 893	0,11
1 708	Stryker Corp.	USA	USD	511 478	0,07
3 128	Envista Holdings Corp.	USA	USD	75 260	0,01
				19 337 379	2,85

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Prestataires et services de soins de santé					
6 508	Cigna Group (The)	USA	USD	1 948 821	0,29
16 138	Centene Corp.	USA	USD	1 197 601	0,18
12 180	Amedisys, Inc.	USA	USD	1 157 831	0,17
1 809	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	952 384	0,14
47 920	Enhabit, Inc.	USA	USD	495 972	0,07
				5 752 609	0,85
Hôtels, restaurants et loisirs					
74 259	NEOGAMES SA	ISR	USD	2 126 035	0,32
145 449	F45 Training Holdings, Inc.	USA	USD	8 727	–
144	Penn Entertainment, Inc.	USA	USD	3 747	–
				2 138 509	0,32
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable					
58 817	Energy Harbor Corp.	USA	USD	4 734 769	0,70
142 256	AES Corp. (The)	USA	USD	2 738 428	0,40
62 699	Vistra Corp.	USA	USD	2 415 165	0,36
143 056	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	2 181 604	0,32
17 633	Clearway Energy, Inc. C	USA	USD	483 673	0,07
				12 553 639	1,85
Conglomérats industriels					
22 930	General Electric Co.	USA	USD	2 926 556	0,43
19 366	Hitachi Ltd	JPN	JPY	1 392 991	0,21
				4 319 547	0,64
Assurances					
18 409	American Equity Investment Life Holding Co.	USA	USD	1 027 222	0,15
				1 027 222	0,15
Médias et services interactifs					
110 893	Adevinta ASA	FRA	NOK	1 225 127	0,18
				1 225 127	0,18
Services de technologies de l'information					
25	MongoDB, Inc., A	USA	USD	10 221	–
				10 221	–
Outils et services de sciences de la vie					
50 771	QIAGEN NV	USA	USD	2 204 984	0,32
7 145	Illumina, Inc.	USA	USD	994 870	0,15
				3 199 854	0,47
Machines					
77 015	Desktop Metal, Inc., A	USA	USD	57 838	0,01
				57 838	0,01
Transport maritime					
2 751	Eagle Bulk Shipping, Inc.	USA	USD	152 405	0,02
				152 405	0,02
Médias					
42 531	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USA	USD	1 224 042	0,18
234 381	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	426 573	0,06
72 119	Ascential plc	GBR	GBP	269 712	0,04
44 894	Altice USA, Inc., A	USA	USD	145 906	0,02
				2 066 233	0,30
Métaux et exploitations minières					
19 966	United States Steel Corp.	USA	USD	971 346	0,14
7 337	Sigma Lithium Corp.	BRA	USD	231 335	0,04
				1 202 681	0,18
Pétrole, gaz et carburants consommables					
8 769	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	1 971 973	0,29
39 098	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1 475 167	0,22
6 920	Hess Corp.	USA	USD	997 587	0,15
7 762	Targa Resources Corp.	USA	USD	674 285	0,10
				5 119 012	0,76
Compagnies aériennes de passagers					
104 400	Cathay Pacific Airways Ltd	HKG	HKD	109 107	0,01
1 808	Southwest Airlines Co.	USA	USD	52 215	0,01
				161 322	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits pharmaceutiques					
18 486	Merck & Co., Inc.	USA	USD	2 015 344	0,30
29 695	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1 999 958	0,30
79 187	Cymabay Therapeutics, Inc.	USA	USD	1 870 397	0,28
3 182	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1 854 852	0,27
17 354	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	1 795 271	0,26
464	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	14 282	–
				9 550 104	1,41
Services professionnels					
46 991	Applus Services SA	ESP	EUR	518 757	0,08
				518 757	0,08
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
214 891	Sequans Communications SA, ADR	FRA	USD	608 142	0,09
				608 142	0,09
Logiciels					
25 479	Alteryx, Inc. 'A'	USA	USD	1 201 590	0,18
625 325	Infomedia Ltd	AUS	AUD	613 905	0,09
2 110	ESI Group	FRA	EUR	358 717	0,05
69 378	Alfa Financial Software Holdings plc, Règlement S, 144A	GBR	GBP	123 806	0,02
267	ANSYS, Inc.	USA	USD	96 889	0,01
				2 394 907	0,35
Distribution spécialisée					
8 723	Musti Group OYJ	FIN	EUR	252 268	0,04
1	Carvana Co., A	USA	USD	53	–
				252 321	0,04
Textiles, confection et produits de luxe					
36 400	Capri Holdings Ltd	USA	USD	1 828 736	0,27
				1 828 736	0,27
Sociétés de négoce et distributeurs					
17 700	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	2 635 353	0,39
20 900	Textainer Group Holdings Ltd, privilégiée	CHN	USD	515 812	0,08
10 024	Textainer Group Holdings Ltd	CHN	USD	493 181	0,07
9 000	Textainer Group Holdings Ltd, FRN, privilégiée	CHN	USD	223 650	0,03
				3 867 996	0,57
TOTAL ACTIONS				161 662 669	23,87
WARRANTS					
Aérospatial et défense					
3 039	Satelloptic, Inc., 25/01/2027	VGB	USD	262	–
				262	–
Automobiles					
90 807	Livewire Group, Inc., 27/09/2027	CYM	USD	36 840	0,01
				36 840	0,01
Marchés de capitaux					
109 331	Investcorp Europe Acquisition Corp. I, 23/11/2028	USA	USD	25 059	0,01
13 431	Nabors Energy Transition Corp. II, 05/09/2028	USA	USD	1 880	–
26 000	Four Leaf Acquisition Corp., 12/05/2028	USA	USD	1 105	–
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., 17/05/2028	CAN	USD	980	–
10 516	Keen Vision Acquisition Corp., 15/09/2028	USA	USD	420	–
5 201	Target Global Acquisition I Corp., 31/12/2027	ISR	USD	364	–
7 316	Southport Acquisition Corp., 24/05/2028	USA	USD	183	–
4 685	Social Leverage Acquisition Corp. I 17/02/2028	USA	USD	158	–
4 541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd, 22/12/2028	ISR	USD	136	–
1 727	Landcadia Holdings IV, Inc., 29/03/2028	USA	USD	91	–
2 193	Jaws Mustang Acquisition Corp., 30/01/2026	USA	USD	87	–
797	RMG Acquisition Corp. III, 31/12/2027	USA	USD	62	–
355	DHC Acquisition Corp. 31/12/2027	USA	USD	6	–
				30 531	0,01
Services de consommation diversifiés					
61 566	Allurion Technologies, Inc., 01/08/2030	USA	USD	27 705	–
				27 705	–
Équipements, instruments et composants électroniques					
7 540	Movella Holdings, Inc. 31/12/2027	USA	USD	136	–
				136	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Équipements et fournitures de soins de santé					
26 876	Spectral AI, Inc., 31/12/2027	USA	USD	5 644	–
				5 644	–
Hôtels, restaurants et loisirs					
1 058	HomeToGo SE, 31/12/2025	LUX	EUR	12	–
				12	–
Services de technologies de l'information					
1 978	Core Scientific, Inc. 19/01/2027	USA	USD	95	–
				95	–
Médias					
93	Innovid Corp., 31/12/2027	ISR	USD	3	–
				3	–
Services professionnels					
266	Falcon's Beyond Global, Inc., 09/01/2027	USA	USD	199	–
				199	–
Distribution spécialisée					
6 575	Teract SA, 16/11/2025	FRA	EUR	9	–
				9	–
TOTAL WARRANTS				101 436	0,02
OBLIGATIONS					
Obligations convertibles					
8 000 000	Cathay Pacific Finance III Ltd, Règlement S, 2,75 %, 05/02/2026	HKG	HKD	1 076 519	0,16
1 100 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 1 %, 23/01/2027	KOR	EUR	963 886	0,14
1 154 000	Peloton Interactive, Inc., 0 %, 15/02/2026	USA	USD	898 830	0,13
4 583 000	Air France-KLM, Règlement S, 0,125 %, 25/03/2026	FRA	EUR	898 803	0,13
700 000	Just Eat Takeaway.com NV, Règlement S, 1,25 %, 30/04/2026	GBR	EUR	678 115	0,10
600 000	Basic-Fit NV, Règlement S, 1,5 %, 17/06/2028	NLD	EUR	596 856	0,09
700 000	Just Eat Takeaway.com NV, Règlement S, 0,625 %, 09/02/2028	GBR	EUR	587 311	0,09
600 000	ams-OSRAM AG, Règlement S, 2,125 %, 03/11/2027	AUT	EUR	527 412	0,08
500 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 3,25 %, 21/02/2030	KOR	EUR	470 597	0,07
400 000	Pharming Group NV, Règlement S, 3 %, 21/01/2025	NLD	EUR	424 785	0,06
400 000	Nexi SpA, Règlement S, 1,75 %, 24/04/2027	ITA	EUR	412 334	0,06
427 500	Zip Co. Ltd, Règlement S, 5 %, 23/04/2028	AUS	AUD	326 279	0,05
400 000	Cornwall Jersey Ltd, Règlement S, 0,75 %, 16/04/2026	GBR	GBP	305 916	0,04
205 400	Worldline SA, Règlement S, 0 %, 30/07/2026	FRA	EUR	203 348	0,03
275 000	Lithium Americas Corp, 1,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	177 245	0,02
117 000	Expedia Group, Inc., 0 %, 15/02/2026	USA	USD	111 208	0,02
62 000	StorageVault Canada, Inc., 144A, 5 %, 31/03/2028	CAN	CAD	43 744	0,01
				8 703 188	1,28
Obligations d'entreprises					
1 220 000	Bellis Acquisition Co. plc, Règlement S, 3,25 %, 16/02/2026	GBR	GBP	1 446 927	0,21
19 880 000	America Movil SAB de CV, 9,5 %, 27/01/2031	MEX	MXN	1 151 483	0,17
1 255 000	Gaci First Investment Co., Règlement S, 5,125 %, 14/02/2053	SAU	USD	1 139 677	0,17
1 112 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	1 130 061	0,17
903 000	Canadian Pacific Railway Co., 2,45 %, 02/12/2031	CAN	USD	837 891	0,12
584 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Règlement S, 7,25 %, 30/04/2030	CZE	EUR	680 298	0,10
586 000	Douglas GmbH, Règlement S, 6 %, 08/04/2026	DEU	EUR	641 212	0,10
547 000	Market Bidco Finco plc, Règlement S, 5,5 %, 04/11/2027	GBR	GBP	616 180	0,09
598 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Règlement S, 5,684 %, 11/04/2053	SAU	USD	614 744	0,09
462 612	Mitchells & Butlers Finance plc, Règlement S, 6,013 %, 15/12/2030	GBR	GBP	559 606	0,08
457 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Règlement S, 2 %, 20/10/2025	LUX	GBP	542 112	0,08
412 000	Kane Bidco Ltd, Règlement S, 6,5 %, 15/02/2027	GBR	GBP	491 043	0,07
495 000	Eustream A/S, Règlement S, 1,625 %, 25/06/2027	SVK	EUR	452 946	0,07
353 000	Cidron Aida Finco SARL, Règlement S, 6,25 %, 01/04/2028	LUX	GBP	425 866	0,06
274 000	Galaxy Bidco Ltd, Règlement S, 6,5 %, 31/07/2026	GBR	GBP	338 951	0,05
300 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Règlement S, 2,375 %, 01/03/2028	USA	EUR	289 166	0,04
260 000	Origin Energy Finance Ltd, Règlement S, 1 %, 17/09/2029	AUS	EUR	252 239	0,04
156 000	SBB Treasury OYJ, Règlement S, 1,125 %, 26/11/2029	SWE	EUR	102 172	0,02
52 000	Telecom Italia SpA, 144A, 5,303 %, 30/05/2024	ITA	USD	51 800	0,01
767 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 8,5 %, 30/06/2023 [§]	CHN	USD	28 762	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 430 000	Zhenro Properties Group Ltd, 8 %, 06/03/2023 ^s	CHN	USD	17 875	–
476 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 11,95 %, 22/10/2022 ^s	CHN	USD	17 374	–
				11 828 385	1,75
	Obligations d'État et obligations de collectivités locales				
34 159 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7,125 %, 15/06/2038	IDN	IDR	2 323 320	0,34
1 822 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 7,625 %, 17/01/2053	ROU	USD	2 047 268	0,30
4 965 293	Provincia de Buenos Aires, Règlement S, 6,375 %, 01/09/2037	ARG	USD	1 913 950	0,28
6 773 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	1 465 853	0,22
3 210 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, FRN, 0 %, 31/05/2040	UKR	USD	1 448 053	0,21
2 124 000	Obligation de l'État ghanéen, Règlement S, 10,75 %, 14/10/2030	GHA	USD	1 344 760	0,20
6 535 000	Obligation de l'État roumain, 4,25 %, 28/04/2036	ROU	RON	1 204 617	0,18
1 156 000	Obligation de l'État mexicain, 6,338 %, 04/05/2053	MEX	USD	1 179 721	0,17
1 652 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 6,375 %, 11/04/2031	EGY	EUR	1 175 581	0,17
890 000	Obligation de l'État du Costa Rica, Règlement S, 7,3 %, 13/11/2054	CRI	USD	967 875	0,14
1 149 000	Obligation de l'État tunisien, Règlement S, 5,75 %, 30/01/2025	TUN	USD	946 006	0,14
5 012 400 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 26/10/2050	COL	COP	942 831	0,14
884 000	Obligation de l'État polonais, 5,5 %, 04/04/2053	POL	USD	924 042	0,14
790 000	Obligation de l'État colombien, 8,75 %, 14/11/2053	COL	USD	910 281	0,14
845 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 7,85 %, 12/10/2028	UZB	USD	886 726	0,13
755 000 000	Obligation de l'État chilien, Règlement S, 144A, 5,3 %, 01/11/2037	CHL	CLP	870 907	0,13
2 784 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	853 464	0,13
45 650 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 11,25 %, 15/09/2035	DOM	DOP	850 280	0,13
2 318 000	Obligation de l'État argentin, 3,625 %, 09/07/2046	ARG	USD	813 298	0,12
803 000	Bon du Trésor américain, 4,125 %, 31/10/2027	USA	USD	808 144	0,12
740 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Règlement S, 5,375 %, 22/05/2033	POL	USD	751 892	0,11
850 000	Obligation de l'État angolais, Règlement S, 8,75 %, 14/04/2032	AGO	USD	749 889	0,11
819 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 3,9 %, 19/10/2031	UZB	USD	689 955	0,10
2 429 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,75 %, 01/09/2026	UKR	USD	682 209	0,10
630 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Règlement S, 10,5 %, 06/12/2028	TUR	USD	670 163	0,10
698 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 8,25 %, 15/04/2024	PAK	USD	663 686	0,10
587 000	Obligation de l'État tunisien, Règlement S, 5,625 %, 17/02/2024	TUN	EUR	627 016	0,09
622 000	Obligation de l'État italien, 2,375 %, 17/10/2024	ITA	USD	607 678	0,09
950 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	557 850	0,08
2 300 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,375 %, 25/09/2034	UKR	USD	546 365	0,08
765 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	507 255	0,08
18 167 100	Obligation de l'État uruguayen, 9,75 %, 20/07/2033	URY	UYU	470 759	0,07
13 853 000	Obligation de l'État argentin, FRN, 0 %, 15/12/2035	ARG	USD	464 075	0,07
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,75 %, 29/05/2024	EGY	USD	391 884	0,06
539 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 6 %, 08/04/2026	PAK	USD	382 124	0,06
8 280 216	Obligation de l'État sud-africain, 8,5 %, 31/01/2037	ZAF	ZAR	354 679	0,05
616 000	Obligation de l'État zambien, Règlement S, 5,375 %, 20/09/2022 ^s	ZMB	USD	346 306	0,05
5 000 000	Obligation de l'État argentin, FRN, 0 %, 15/12/2035	ARG	EUR	278 819	0,04
395 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	275 524	0,04
757 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 8,994 %, 01/02/2026	UKR	USD	227 275	0,03
815 000	Obligation de l'État vénézuélien, 9,25 %, 15/09/2027 ^s	VEN	USD	155 958	0,02
4 192 616	Obligation de l'État turc, 0 %, 19/07/2028	TUR	TRY	145 403	0,02
100 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 7,875 %, 31/03/2036	PAK	USD	63 214	0,01
				34 486 955	5,09
	TOTAL OBLIGATIONS			55 018 528	8,12
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			216 782 633	32,01
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Services financiers				
23 100	FNMA, FRN, privilégiée	USA	USD	74 382	0,01
12 808	FHLMC, FRN, privilégiée	USA	USD	37 143	–
				111 525	0,01
	TOTAL ACTIONS			111 525	0,01
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
690 000	BANK Series 2018-BN15, FRN, 4,66 %, 15/11/2061	USA	USD	567 115	0,08
				567 115	0,08

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Obligations convertibles					
1 046 000	Helix Energy Solutions Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2026	USA	USD	1 686 675	0,25
1 404 000	Block, Inc., 0,125 %, 01/03/2025	USA	USD	1 378 588	0,20
1 200 000	Kaman Corp., 3,25 %, 01/05/2024	USA	USD	1 170 000	0,17
557 000	Transocean, Inc., 4,625 %, 30/09/2029	USA	USD	1 155 107	0,17
1 246 000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A, 0,875 %, 15/06/2026	USA	USD	1 126 882	0,17
1 159 927	Liberty Media Corp., 144A, 2,75 %, 01/12/2049	USA	USD	1 097 639	0,16
1 115 000	Shopify, Inc., 0,125 %, 01/11/2025	CAN	USD	1 057 020	0,16
913 000	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc., 144A, 2,5 %, 15/08/2027	USA	USD	1 021 647	0,15
916 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/09/2025	USA	USD	1 011 264	0,15
1 076 000	Unity Software, Inc., 0 %, 15/11/2026	USA	USD	899 536	0,13
853 000	EZCORP, Inc., 2,875 %, 01/07/2024	USA	USD	874 751	0,13
941 000	Pacira BioSciences, Inc., 0,75 %, 01/08/2025	USA	USD	872 189	0,13
1 017 000	DigitalOcean Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2026	USA	USD	843 500	0,12
936 000	Fiverr International Ltd, 0 %, 01/11/2025	USA	USD	835 942	0,12
745 000	Guess?, Inc., 144A, 3,75 %, 15/04/2028	USA	USD	830 228	0,12
986 000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75 %, 15/07/2024	BRA	USD	820 432	0,12
888 000	Q2 Holdings, Inc., 0,75 %, 01/06/2026	USA	USD	811 454	0,12
837 000	Pegasystems, Inc., 0,75 %, 01/03/2025	USA	USD	777 155	0,11
607 000	Winnebago Industries, Inc., 1,5 %, 01/04/2025	USA	USD	762 696	0,11
674 000	Repligen Corp., 144A, 1 %, 15/12/2028	USA	USD	755 554	0,11
787 000	Health Catalyst, Inc., 2,5 %, 15/04/2025	USA	USD	753 552	0,11
770 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	749 595	0,11
735 000	Arbor Realty Trust, Inc., 7,5 %, 01/08/2025	USA	USD	748 965	0,11
670 000	Guidewire Software, Inc., 1,25 %, 15/03/2025	USA	USD	738 005	0,11
1 274 000	Dye & Durham Ltd, 144A, 3,75 %, 01/03/2026	CAN	CAD	730 720	0,11
667 000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 144A, 2,875 %, 15/02/2029	USA	USD	703 685	0,10
608 000	Shift4 Payments, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	677 555	0,10
652 000	Encore Capital Group, Inc., 144A, 4 %, 15/03/2029	USA	USD	645 480	0,10
412 000	Harmonic, Inc., 2 %, 01/09/2024	USA	USD	626 240	0,09
637 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 2,375 %, 15/12/2028	USA	USD	607 836	0,09
573 000	Snap, Inc., 0,25 %, 01/05/2025	USA	USD	605 088	0,09
425 000	Ivanhoe Mines Ltd, 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	594 307	0,09
585 000	National Vision Holdings, Inc., 2,5 %, 15/05/2025	USA	USD	588 217	0,09
587 000	DocuSign, Inc., 0 %, 15/01/2024	USA	USD	587 014	0,09
650 000	Innoviva, Inc., 2,125 %, 15/03/2028	USA	USD	570 375	0,08
486 000	Varex Imaging Corp., 4 %, 01/06/2025	USA	USD	568 912	0,08
248 000	Veeco Instruments, Inc., 3,75 %, 01/06/2027	USA	USD	565 440	0,08
661 000	Repay Holdings Corp., 144A, 0 %, 01/02/2026	USA	USD	565 155	0,08
618 000	Wix.com Ltd, 0 %, 15/08/2025	ISR	USD	562 071	0,08
557 000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 2,875 %, 15/04/2028	USA	USD	549 202	0,08
582 000	PennyMac Corp., 5,5 %, 15/03/2026	USA	USD	539 107	0,08
557 000	Mesa Laboratories, Inc., 1,375 %, 15/08/2025	USA	USD	514 167	0,08
535 000	Envestnet, Inc., 0,75 %, 15/08/2025	USA	USD	500 760	0,07
460 000	Liberty Media Corp., 144A, 2,375 %, 30/09/2053	USA	USD	499 560	0,07
850 000	Coherus Biosciences, Inc., 1,5 %, 15/04/2026	USA	USD	482 114	0,07
474 000	EZCORP, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2029	USA	USD	480 873	0,07
465 000	MannKind Corp, 2,5 %, 01/03/2026	USA	USD	476 067	0,07
507 000	NeoGenomics, Inc., 1,25 %, 01/05/2025	USA	USD	475 313	0,07
1 834 000	Liberty Interactive LLC, 3,75 %, 15/02/2030	USA	USD	467 670	0,07
442 000	PG&E Corp., 144A, 4,25 %, 01/12/2027	USA	USD	465 426	0,07
485 000	NuVasive, Inc., 0,375 %, 15/03/2025	USA	USD	447 413	0,07
495 000	Q2 Holdings, Inc., 0,125 %, 15/11/2025	USA	USD	447 035	0,07
468 000	i3 Verticals LLC, 1 %, 15/02/2025	USA	USD	439 042	0,06
463 000	Chegg, Inc., 0,125 %, 15/03/2025	USA	USD	428 506	0,06
440 000	NextEra Energy Partners LP, 144A, 0 %, 15/11/2025	USA	USD	386 540	0,06
1 220 000	Porch Group, Inc., 144A, 0,75 %, 15/09/2026	USA	USD	381 860	0,06
322 000	Evolent Health, Inc., 1,5 %, 15/10/2025	USA	USD	368 046	0,05
224 000	Apellis Pharmaceuticals, Inc., 3,5 %, 15/09/2026	USA	USD	365 971	0,05
356 000	Blackline, Inc., 0,125 %, 01/08/2024	USA	USD	365 114	0,05
1 328 000	Liberty Interactive LLC, 4 %, 15/11/2029	USA	USD	338 640	0,05
362 000	NextEra Energy Partners LP, 144A, 2,5 %, 15/06/2026	USA	USD	326 162	0,05
420 000	Opendoor Technologies, Inc., 144A, 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	321 930	0,05
364 000	RingCentral, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	317 135	0,05
482 000	Redfin Corp., 0,5 %, 01/04/2027	USA	USD	311 806	0,05

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
471 000	Traverse Therapeutics, Inc., 2,25 %, 01/03/2029	USA	USD	310 860	0,05
827 000	RealReal, Inc. (The), 1 %, 01/03/2028	USA	USD	293 585	0,04
240 000	Insmed, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	275 280	0,04
301 000	Everbridge, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	261 117	0,04
298 000	Century Aluminum Co., 2,75 %, 01/05/2028	USA	USD	260 105	0,04
596 000	Inotiv, Inc., 3,25 %, 15/10/2027	USA	USD	257 001	0,04
235 000	SMART Global Holdings, Inc., 2 %, 01/02/2029	USA	USD	254 270	0,04
247 000	PetIQ, Inc., 4 %, 01/06/2026	USA	USD	250 409	0,04
242 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 0 %, 01/05/2025	USA	USD	244 735	0,04
1 099 000	Fisker, Inc., 144A, 2,5 %, 15/09/2026	USA	USD	237 785	0,04
221 000	Bread Financial Holdings, Inc., 144A, 4,25 %, 15/06/2028	USA	USD	236 757	0,04
267 000	Spotify USA, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	235 628	0,03
246 000	Everbridge, Inc., 0,125 %, 15/12/2024	USA	USD	229 395	0,03
284 000	Realogy Group LLC, 0,5 %, 15/06/2026	USA	USD	224 019	0,03
239 000	Marriott Vacations Worldwide Corp., 3,25 %, 15/12/2027	USA	USD	212 590	0,03
198 000	Five9, Inc., 0,5 %, 01/06/2025	USA	USD	189 684	0,03
192 000	NCL Corp. Ltd, 2,5 %, 15/02/2027	USA	USD	180 672	0,03
146 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 3,75 %, 15/08/2028	USA	USD	170 645	0,03
163 000	Blackline, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	145 477	0,02
120 000	Cerence, Inc., 3 %, 01/06/2025	USA	USD	115 920	0,02
121 000	Two Harbors Investment Corp., 6,25 %, 15/01/2026	USA	USD	111 925	0,02
78 000	Veeco Instruments, Inc., 3,5 %, 15/01/2025	USA	USD	107 652	0,02
99 000	WisdomTree, Inc., 144A, 5,75 %, 15/08/2028	USA	USD	102 564	0,02
42 000	Livent Corp., 4,125 %, 15/07/2025	USA	USD	88 179	0,01
78 000	Summit Hotel Properties, Inc., 1,5 %, 15/02/2026	USA	USD	69 537	0,01
64 000	Model N, Inc., 2,625 %, 01/06/2025	USA	USD	68 864	0,01
134 000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3 %, 15/10/2025	USA	USD	67 000	0,01
67 000	Vnet Group, Inc., 0 %, 01/02/2026	CHN	USD	66 585	0,01
61 000	Bloom Energy Corp., 144A, 3 %, 01/06/2028	USA	USD	65 270	0,01
60 000	CONMED Corp., 2,25 %, 15/06/2027	USA	USD	60 264	0,01
49 000	Bloom Energy Corp., 2,5 %, 15/08/2025	USA	USD	55 933	0,01
49 000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	USA	USD	46 207	0,01
35 000	Veeco Instruments, Inc., 144A, 2,875 %, 01/06/2029	USA	USD	44 835	0,01
1 119 000	Amyris, Inc., 1,5 %, 15/11/2026 ^s	USA	USD	39 165	0,01
99 000	PureCycle Technologies, Inc., 144A, 7,25 %, 15/08/2030	USA	USD	38 412	0,01
186 000	Danimer Scientific, Inc., 144A, 3,25 %, 15/12/2026	USA	USD	36 582	0,01
24 000	Granite Construction, Inc., 144A, 3,75 %, 15/05/2028	USA	USD	30 650	–
22 000	Miram Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2029	USA	USD	26 840	–
23 000	CSG Systems International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2028	USA	USD	23 216	–
23 000	Vishay Intertechnology, Inc., 144A, 2,25 %, 15/09/2030	USA	USD	22 701	–
1 383 000	Shift Technologies, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2026 ^s	USA	USD	22 474	–
23 000	TechTarget, Inc., 0 %, 15/12/2026	USA	USD	19 205	–
19 000	fuboTV, Inc., 3,25 %, 15/02/2026	USA	USD	13 965	–
3 000	Marcus Corp. (The), 5 %, 15/09/2025	USA	USD	4 431	–
2 000	Sea Ltd, 2,375 %, 01/12/2025	SGP	USD	1 916	–
2 000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	1 070	–
				48 493 306	7,16
Obligations d'entreprises					
2 753 000	eG Global Finance plc, 144A, 12 %, 30/11/2028	GBR	USD	2 934 244	0,43
1 505 000	Uniti Group LP, 144A, 10,5 %, 15/02/2028	USA	USD	1 527 063	0,23
1 136 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	1 237 324	0,18
1 409 965	Samarco Mineracao SA, Règlement S, 0 %, 30/06/2031	BRA	USD	1 185 781	0,18
1 088 000	Edison International, 8,125 %, 15/06/2053	USA	USD	1 113 390	0,16
3 873 000	Sites Del Peru SAC, Règlement S, 9,125 %, 21/09/2033	PER	PEN	1 069 045	0,16
1 085 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 5,125 %, 15/08/2027	USA	USD	1 036 454	0,15
937 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	866 694	0,13
915 000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A, 6,5 %, 15/11/2028	USA	USD	844 179	0,12
997 000	Carvana Co., 144A, 0 %, 01/06/2030	USA	USD	839 663	0,12
699 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5 %, 15/05/2027	USA	USD	719 456	0,11
837 000	Carvana Co., 144A, 0 %, 01/06/2031	USA	USD	715 761	0,11
680 000	Blackstone Private Credit Fund, 144A, 7,3 %, 27/11/2028	USA	USD	707 630	0,10
640 000	BBVA Bancomer SA, Règlement S, 8,45 %, 29/06/2038	MEX	USD	682 954	0,10
741 000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5 %, 15/01/2026	USA	USD	647 369	0,10
732 000	Carvana Co., 144A, 0 %, 01/12/2028	USA	USD	621 980	0,09
511 000	Golub Capital BDC, Inc., 7,05 %, 05/12/2028	USA	USD	536 206	0,08

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
507 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 6,95 %, 15/10/2033	USA	USD	534 186	0,08
510 000	WE Soda Investment Holding plc, Règlement S, 9,5 %, 06/10/2028	TUR	USD	527 748	0,08
512 000	Rakuten Group, Inc., 144A, 10,25 %, 30/11/2024	JPN	USD	526 079	0,08
518 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 15/01/2026	USA	USD	517 415	0,08
462 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,625 %, 01/11/2030	USA	USD	490 444	0,07
439 000	Blue Owl Credit Income Corp., 144A, 7,75 %, 15/01/2029	USA	USD	453 235	0,07
400 000	Petroleum Geo-Services A/S, 13,5 %, 31/03/2027	NOR	USD	440 500	0,06
2 067 322	Ligado Networks LLC, 144A, FRN, 0 %, 01/11/2023 ^s	USA	USD	395 375	0,06
362 000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, 26/06/2024	ITA	USD	358 365	0,05
316 000	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A, 8,4 %, 14/11/2028	USA	USD	333 202	0,05
319 000	Edison International, 7,875 %, 15/06/2054	USA	USD	322 190	0,05
360 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	310 736	0,05
327 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	272 203	0,04
218 000	Alteryx, Inc., 144A, 8,75 %, 15/03/2028	USA	USD	232 197	0,03
180 000	Gannett Holdings LLC, 144A, 6 %, 01/11/2026	USA	USD	159 431	0,02
1 479 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 11,25 %, 16/04/2025 ^s	CHN	USD	48 068	0,01
256 000	Zhenro Properties Group Ltd, Règlement S, 6,63 %, 07/01/2026 ^s	CHN	USD	3 072	—
				23 209 639	3,43
	Obligations d'État et de collectivités locales				
3 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 14/03/2024	USA	USD	2 968 899	0,44
1 621 000	Ecopetrol SA, 8,625 %, 19/01/2029	COL	USD	1 729 539	0,26
6 706 861 713	Obligation de l'État colombien, 2,25 %, 18/04/2029	COL	COP	1 614 565	0,24
4 737 000	Obligation de l'État péruvien, Règlement S, 7,3 %, 12/08/2033	PER	PEN	1 343 312	0,20
670 000	Obligation de l'État colombien, 8 %, 14/11/2035	COL	USD	734 306	0,11
512 400	YPF SA, Règlement S, 8,75 %, 04/04/2024	ARG	USD	510 130	0,07
299 625	YPF SA, Règlement S, 8,5 %, 23/03/2025	ARG	USD	291 992	0,04
				9 192 743	1,36
	TOTAL OBLIGATIONS			81 462 803	12,03
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			81 574 328	12,04
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Marchés de capitaux				
5 242	ESC PERSHING SQUARE**	USA	USD	—	—
8 839	Pegasus Acquisition Co. Europe BV**	NLD	EUR	—	—
36 234	Pegasus Acquisition Co. Europe BV, A**	NLD	EUR	—	—
1 310	Pershing Square Sparc Holdings Ltd, droits**	USA	USD	—	—
				—	—
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
350 640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	WARRANTS				
	Marchés de capitaux				
1 641	Energy Transition Partners BV, 16/07/2026**	NLD	EUR	—	—
				—	—
	Équipements et services énergétiques				
11 928	Transocean Ltd, 13/03/2026**	USA	USD	31 490	—
				31 490	—
	TOTAL WARRANTS			31 490	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			31 490	—
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
3 139 513	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - X (Acc) EUR	LUX	EUR	37 604 639	5,55
1 990 184	FTAF Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	22 309 959	3,30

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
29 475	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - Y (Acc) EUR	LUX	EUR	3 532 100	0,52
				<u>63 446 698</u>	<u>9,37</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>63 446 698</u>	<u>9,37</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			63 446 698	9,37
	TOTAL PLACEMENTS			<u>361 835 149</u>	<u>53,42</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin MENA Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
31 479	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	1 623 477	2,41
				1 623 477	2,41
	Banques				
446 846	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	4 608 415	6,85
972 565	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	4 281 995	6,36
780 027	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3 674 213	5,46
343 762	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3 444 645	5,12
2 200 865	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	2 012 037	2,99
128 684	Alinma Bank	SAU	SAR	1 328 823	1,98
520 880	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	850 562	1,26
				20 200 690	30,02
	Marchés de capitaux				
540 860	Egypt Kuwait Holding Co. SAE	EGY	EGP	683 836	1,02
				683 836	1,02
	Chimie				
512 529	Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGY	EGP	1 381 711	2,05
34 229	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	1 260 745	1,87
121 203	Sahara International Petrochemical Co.	SAU	SAR	1 099 346	1,64
60 507	Advanced Petrochemical Co.	SAU	SAR	636 118	0,95
				4 377 920	6,51
	Services commerciaux et fournitures				
25 341	Catrion Catering Holding Co.	SAU	SAR	854 161	1,27
				854 161	1,27
	Services de consommation diversifiés				
528 232	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	559 478	0,83
				559 478	0,83
	Services de télécommunications diversifiés				
1 362 456	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	1 615 562	2,40
438 401	Ooredoo QPSC	QAT	QAR	1 311 443	1,95
				2 927 005	4,35
	Équipements électriques				
26 885	Riyadh Cables Group Co.	SAU	SAR	661 252	0,98
				661 252	0,98
	Équipements et services énergétiques				
1 319 772	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1 358 312	2,02
157 399	Ades Holding Co.	SAU	SAR	1 012 390	1,50
				2 370 702	3,52
	Services financiers				
1 881 430	Al Ansari Financial Services PJSC	ARE	AED	543 003	0,81
943 539	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	534 105	0,79
				1 077 108	1,60
	Produits alimentaires				
699 093	Agthia Group PJSC	ARE	AED	928 888	1,38
				928 888	1,38
	Transport terrestre				
69 658	United International Transportation Co.	SAU	SAR	1 462 792	2,17
1 075 331	Dubai Taxi Co. PJSC	ARE	AED	623 635	0,93
				2 086 427	3,10
	Prestataires et services de soins de santé				
30 465	National Medical Care Co.	SAU	SAR	1 415 692	2,10
39 946	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1 190 288	1,77
965 849	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	817 858	1,22
				3 423 838	5,09
	Hôtels, restaurants et loisirs				
45 094	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	2 431 469	3,61
195 040	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 318 470	1,96
674 698	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	577 542	0,86
17 690	Delivery Hero SE, Règlement S, 144A	KOR	EUR	486 947	0,73
				4 814 428	7,16

Franklin MENA Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Conglomérats industriels					
460 155	Industries Qatar QSC	QAT	QAR	1 626 699	2,42
				1 626 699	2,42
Services de technologies de l'information					
14 983	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	1 382 419	2,05
				1 382 419	2,05
Médias					
10 700	Arabian Contracting Services Co.	SAU	SAR	676 240	1,01
				676 240	1,01
Pétrole, gaz et carburants consommables					
1 481 331	Qatar Gas Transport Co. Ltd	QAT	QAR	1 406 113	2,09
1 979 993	OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	797 109	1,18
669 302	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	697 958	1,04
				2 901 180	4,31
Compagnies aériennes de passagers					
195 008	Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	881 564	1,31
762 118	Air Arabia PJSC	ARE	AED	585 167	0,87
				1 466 731	2,18
Produits pharmaceutiques					
15 074	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	458 926	0,68
				458 926	0,68
Gestion et promotion immobilières					
738 979	Emaar Development PJSC	ARE	AED	1 439 303	2,14
874 571	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	1 273 965	1,89
401 412	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	1 100 794	1,64
				3 814 062	5,67
Distribution spécialisée					
59 926	United Electronics Co.	SAU	SAR	1 407 512	2,09
290 135	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	997 425	1,48
				2 404 937	3,57
Infrastructures de transport					
1 152 574	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	2 002 157	2,98
133 381	Sustained Infrastructure Holding Co.	SAU	SAR	1 065 269	1,58
789 204	Salik Co. PJSC	ARE	AED	668 280	0,99
				3 735 706	5,55
Services publics d'eau					
3 691 442	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	1 668 448	2,48
				1 668 448	2,48
TOTAL ACTIONS				66 724 558	99,16
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				66 724 558	99,16
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Divertissement					
56 000	Anghami, Inc.*	CYM	USD	58 240	0,09
				58 240	0,09
TOTAL ACTIONS				58 240	0,09
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				58 240	0,09
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Services financiers					
859 213	Finabl plc, 144A**	GBR	GBP	-	-
				-	-

Franklin MENA Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
72 065	Médias MBC Group CJSC**	SAU	SAR	480 433	0,71
				480 433	0,71
	TOTAL ACTIONS			480 433	0,71
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			480 433	0,71
	TOTAL PLACEMENTS			67 263 231	99,96

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

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Mutual European Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
394 517	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	FRA	EUR	12 839 019	2,43
5 164 345	Dowlais Group plc	GBR	GBP	6 357 793	1,21
				19 196 812	3,64
	Banques				
345 875	BNP Paribas SA	FRA	EUR	21 757 809	4,13
1 221 209	ING Groep NV	NLD	EUR	16 587 233	3,15
511 916	UniCredit SpA	ITA	EUR	12 626 762	2,39
1 618 857	CaixaBank SA	ESP	EUR	6 039 224	1,15
				57 011 028	10,82
	Boissons				
435 380	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	11 580 064	2,20
122 360	Heineken NV	NLD	EUR	11 261 118	2,14
134 727	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	7 877 506	1,49
				30 718 688	5,83
	Marchés de capitaux				
1 304 128	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	16 126 431	3,06
				16 126 431	3,06
	Chimie				
300 302	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	15 851 407	3,01
				15 851 407	3,01
	Services de télécommunications diversifiés				
845 707	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	18 418 941	3,49
5 188 476	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	16 191 827	3,07
986 964	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	12 735 031	2,42
				47 345 799	8,98
	Équipements et services énergétiques				
464 439	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	14 377 797	2,73
				14 377 797	2,73
	Produits alimentaires				
200 639	Danone SA	FRA	EUR	11 791 449	2,24
				11 791 449	2,24
	Prestataires et services de soins de santé				
358 564	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	10 067 383	1,91
				10 067 383	1,91
	Produits ménagers durables				
169 992	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	9 192 925	1,74
				9 192 925	1,74
	Produits ménagers				
191 123	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	11 946 102	2,27
				11 946 102	2,27
	Conglomérats industriels				
108 527	Siemens AG	DEU	EUR	18 443 477	3,50
				18 443 477	3,50
	Assurances				
433 097	ASR Nederland NV	NLD	EUR	18 532 965	3,52
461 338	NN Group NV	NLD	EUR	16 515 673	3,13
				35 048 638	6,65
	Services de technologies de l'information				
82 693	Capgemini SE	FRA	EUR	15 654 824	2,97
				15 654 824	2,97
	Machines				
341 742	Alstom SA	FRA	EUR	4 174 537	0,79
				4 174 537	0,79
	Métaux et exploitations minières				
218 287	Rio Tinto plc	AUS	GBP	14 707 310	2,79
1 413 129	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	8 603 358	1,63
				23 310 668	4,42

Franklin Mutual European Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
631 804	Multiservices publics National Grid plc	GBR	GBP	7 709 662	1,46
				7 709 662	1,46
3 119 183	Pétrole, gaz et carburants consommables BP plc	GBR	GBP	16 749 314	3,18
379 665	Shell plc	NLD	GBP	11 257 541	2,13
316 007	Shell plc	NLD	EUR	9 418 606	1,79
				37 425 461	7,10
3 939 437	Produits de soins personnels Haleon plc	USA	GBP	14 610 113	2,77
				14 610 113	2,77
275 387	Produits pharmaceutiques Novartis AG	CHE	CHF	25 192 756	4,78
1 007 147	GSK plc	USA	GBP	16 849 374	3,20
				42 042 130	7,98
1 127 059	Gestion et promotion immobilières Savills plc	GBR	GBP	12 609 680	2,39
				12 609 680	2,39
98 027	Textiles, confection et produits de luxe Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	12 262 557	2,33
				12 262 557	2,33
267 942	Sociétés de négoce et distributeurs AerCap Holdings NV	IRL	USD	18 035 911	3,42
485 774	Rexel SA	FRA	EUR	12 077 238	2,29
				30 113 149	5,71
	TOTAL ACTIONS			497 030 717	94,30
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			497 030 717	94,30
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
10 100 000	Obligations d'État et de collectivités locales FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	9 142 437	1,73
				9 142 437	1,73
	TOTAL OBLIGATIONS			9 142 437	1,73
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			9 142 437	1,73
	TOTAL PLACEMENTS			506 173 154	96,03

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
72 457	United Parcel Service, Inc., B	USA	USD	11 392 414	2,13
				11 392 414	2,13
	Pièces automobiles				
711 606	Denso Corp.	JPN	JPY	10 684 769	2,00
				10 684 769	2,00
	Automobiles				
326 981	General Motors Co.	USA	USD	11 745 157	2,20
				11 745 157	2,20
	Banques				
164 246	BNP Paribas SA	FRA	EUR	11 407 729	2,13
55 751	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9 483 245	1,77
369 334	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	9 340 733	1,75
49 803	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	7 711 995	1,44
				37 943 702	7,09
	Produits de construction				
174 925	Johnson Controls International plc	USA	USD	10 082 677	1,88
				10 082 677	1,88
	Marchés de capitaux				
10 602	BlackRock, Inc.	USA	USD	8 606 704	1,61
				8 606 704	1,61
	Chimie				
156 252	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	9 106 334	1,70
				9 106 334	1,70
	Services financiers aux particuliers				
77 001	Capital One Financial Corp.	USA	USD	10 096 371	1,89
				10 096 371	1,89
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
279 459	Seven & i Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	11 054 440	2,07
				11 054 440	2,07
	Services de télécommunications diversifiés				
572 348	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13 763 006	2,57
				13 763 006	2,57
	Équipements électriques				
614 628	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	8 694 892	1,63
				8 694 892	1,63
	Équipements et services énergétiques				
204 778	Schlumberger NV	USA	USD	10 656 647	1,99
				10 656 647	1,99
	Divertissement				
105 734	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	9 546 723	1,78
				9 546 723	1,78
	Services financiers				
95 691	Global Payments, Inc.	USA	USD	12 152 757	2,27
135 022	Voya Financial, Inc.	USA	USD	9 851 205	1,84
71 131	Fiserv, Inc.	USA	USD	9 449 042	1,77
				31 453 004	5,88
	Produits alimentaires				
282 272	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	10 438 419	1,95
148 055	Danone SA	FRA	EUR	9 606 900	1,80
				20 045 319	3,75
	Équipements et fournitures de soins de santé				
158 673	Medtronic plc	USA	USD	13 071 482	2,44
				13 071 482	2,44
	Prestataires et services de soins de santé				
155 328	CVS Health Corp.	USA	USD	12 264 699	2,29
23 756	Elevance Health, Inc.	USA	USD	11 202 379	2,10
19 512	Humana, Inc.	USA	USD	8 932 789	1,67

Franklin Mutual Global Discovery Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
282 566	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	8 759 477	1,64
				41 159 344	7,70
	Produits ménagers durables				
50 529	DR Horton, Inc.	USA	USD	7 679 397	1,44
				7 679 397	1,44
	Produits ménagers				
115 794	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	7 991 121	1,49
				7 991 121	1,49
	Conglomérats industriels				
66 411	Siemens AG	DEU	EUR	12 461 015	2,33
				12 461 015	2,33
	Assurances				
275 929	NN Group NV	NLD	EUR	10 906 434	2,04
23 898	Everest Group Ltd	USA	USD	8 449 855	1,58
				19 356 289	3,62
	Médias et services interactifs				
13 421	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	4 750 497	0,89
				4 750 497	0,89
	Services de technologies de l'information				
47 442	Capgemini SE	FRA	EUR	9 916 327	1,85
				9 916 327	1,85
	Machines				
15 457	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	7 121 040	1,33
				7 121 040	1,33
	Médias				
30 773	Charter Communications, Inc., A	USA	USD	11 960 850	2,24
				11 960 850	2,24
	Métaux et exploitations minières				
123 371	Rio Tinto plc	AUS	GBP	9 177 552	1,72
				9 177 552	1,72
	Multiservices publics				
576 961	National Grid plc	GBR	GBP	7 773 343	1,45
				7 773 343	1,45
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
404 591	Shell plc	NLD	GBP	13 245 476	2,48
1 511 014	BP plc	GBR	GBP	8 958 454	1,67
195 825	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	6 820 585	1,28
				29 024 515	5,43
	Produits de soins personnels				
2 374 979	Haleon plc	USA	GBP	9 724 955	1,82
420 344	Kenvue, Inc.	USA	USD	9 050 006	1,69
				18 774 961	3,51
	Produits pharmaceutiques				
125 653	Novartis AG, ADR	CHE	USD	12 687 183	2,37
104 150	Merck & Co., Inc.	USA	USD	11 354 433	2,12
589 887	GSK plc	USA	GBP	10 896 026	2,04
				34 937 642	6,53
	Gestion et promotion immobilières				
104 174	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	9 697 558	1,81
				9 697 558	1,81
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
398 109	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7 119 836	1,33
				7 119 836	1,33
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
174 298	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	10 522 473	1,97
				10 522 473	1,97
	Textiles, confection et produits de luxe				
62 691	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	8 658 625	1,62
60 864	Capri Holdings Ltd	USA	USD	3 057 807	0,57
				11 716 432	2,19
	Sociétés de négoce et distributeurs				
159 211	AerCap Holdings NV	IRL	USD	11 832 561	2,21

Franklin Mutual Global Discovery Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
47 625	Ferguson plc	USA	USD	9 194 959	1,72
				21 027 520	3,93
	TOTAL ACTIONS			510 111 353	95,37
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			510 111 353	95,37
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
3 200 000	Corelogic, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2028	USA	USD	2 806 352	0,53
1 981 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	1 814 827	0,34
910 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	500 462	0,09
461 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5 %, 01/09/2025	USA	USD	380 945	0,07
75 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9 %, 15/12/2025	USA	USD	70 161	0,01
				5 572 747	1,04
	Obligations d'État et de collectivités locales				
18 000 000	FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	17 989 600	3,37
				17 989 600	3,37
	TOTAL OBLIGATIONS			23 562 347	4,41
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			23 562 347	4,41
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Métaux et exploitations minières				
6 560 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			533 673 700	99,78

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
41 770	United Parcel Service, Inc., B	USA	USD	6 567 497	2,49
				6 567 497	2,49
	Automobiles				
181 232	General Motors Co.	USA	USD	6 509 853	2,46
				6 509 853	2,46
	Banques				
61 352	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10 435 975	3,95
201 323	Bank of America Corp.	USA	USD	6 778 546	2,57
31 378	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	4 858 883	1,84
				22 073 404	8,36
	Produits de construction				
97 177	Johnson Controls International plc	USA	USD	5 601 282	2,12
				5 601 282	2,12
	Marchés de capitaux				
6 380	BlackRock, Inc.	USA	USD	5 179 284	1,96
				5 179 284	1,96
	Construction et ingénierie				
128 957	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USA	USD	5 738 587	2,17
				5 738 587	2,17
	Services financiers aux particuliers				
50 862	Capital One Financial Corp.	USA	USD	6 669 025	2,53
				6 669 025	2,53
	Emballages et conditionnement				
138 088	International Paper Co.	USA	USD	4 991 881	1,89
				4 991 881	1,89
	Équipements, instruments et composants électroniques				
193 791	Flex Ltd	USA	USD	5 902 874	2,24
				5 902 874	2,24
	Équipements et services énergétiques				
94 516	Schlumberger NV	USA	USD	4 918 613	1,86
				4 918 613	1,86
	Divertissement				
65 105	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 878 330	2,23
				5 878 330	2,23
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
297 772	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	6 929 154	2,62
				6 929 154	2,62
	Services financiers				
58 305	Global Payments, Inc.	USA	USD	7 404 735	2,80
49 411	Fiserv, Inc.	USA	USD	6 563 757	2,49
79 106	Voya Financial, Inc.	USA	USD	5 771 574	2,19
				19 740 066	7,48
	Produits alimentaires				
206 258	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	7 627 421	2,89
				7 627 421	2,89
	Équipements et fournitures de soins de santé				
83 711	Medtronic plc	USA	USD	6 896 112	2,61
116 094	Baxter International, Inc.	USA	USD	4 488 194	1,70
				11 384 306	4,31
	Prestataires et services de soins de santé				
103 032	CVS Health Corp.	USA	USD	8 135 407	3,08
11 921	Elevance Health, Inc.	USA	USD	5 621 467	2,13
8 920	Humana, Inc.	USA	USD	4 083 665	1,55
				17 840 539	6,76
	Produits ménagers durables				
36 142	DR Horton, Inc.	USA	USD	5 492 861	2,08
				5 492 861	2,08

Franklin Mutual U.S. Value Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Assurances				
13 180	Everest Group Ltd	USA	USD	4 660 185	1,77
26 037	Progressive Corp. (The)	USA	USD	4 147 173	1,57
				<u>8 807 358</u>	3,34
	Médias et services interactifs				
8 929	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	3 160 509	1,20
				<u>3 160 509</u>	1,20
	Machines				
10 538	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	4 854 857	1,84
14 137	Dover Corp.	USA	USD	2 174 412	0,82
				<u>7 029 269</u>	2,66
	Médias				
16 522	Charter Communications, Inc., A	USA	USD	6 421 771	2,43
134 985	Comcast Corp., A	USA	USD	5 919 092	2,24
				<u>12 340 863</u>	4,67
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
46 111	Chevron Corp.	USA	USD	6 877 917	2,61
166 818	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5 810 271	2,20
				<u>12 688 188</u>	4,81
	Produits de soins personnels				
255 145	Kenvue, Inc.	USA	USD	5 493 272	2,08
				<u>5 493 272</u>	2,08
	Produits pharmaceutiques				
64 812	Merck & Co., Inc.	USA	USD	7 065 804	2,68
				<u>7 065 804</u>	2,68
	Services professionnels				
92 353	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	5 643 692	2,14
92 377	KBR, Inc.	USA	USD	5 118 609	1,94
				<u>10 762 301</u>	4,08
	Gestion et promotion immobilières				
81 898	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	7 623 885	2,89
				<u>7 623 885</u>	2,89
	Logiciels				
235 304	Gen Digital, Inc.	USA	USD	5 369 637	2,03
46 285	Oracle Corp.	USA	USD	4 879 828	1,85
				<u>10 249 465</u>	3,88
	Textiles, confection et produits de luxe				
120 845	Tapestry, Inc.	USA	USD	4 448 304	1,68
				<u>4 448 304</u>	1,68
	Sociétés de négoce et distributeurs				
32 558	Ferguson plc	USA	USD	6 285 973	2,38
				<u>6 285 973</u>	2,38
	Services de télécommunications sans fil				
33 238	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	5 329 049	2,02
				<u>5 329 049</u>	2,02
	TOTAL ACTIONS			<u>250 329 217</u>	<u>94,82</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			250 329 217	94,82
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
3 942 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5 %, 01/09/2025	USA	USD	3 257 454	1,23
1 853 000	Corelogic, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2028	USA	USD	1 625 053	0,61
1 116 000	American Airlines, Inc., 144A, 8,5 %, 15/05/2029	USA	USD	1 179 192	0,45
1 434 000	Staples, Inc., 144A, 10,75 %, 15/04/2027	USA	USD	1 046 330	0,40
939 000	Staples, Inc., 144A, 7,5 %, 15/04/2026	USA	USD	874 437	0,33
607 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	333 825	0,13
				<u>8 316 291</u>	3,15

Franklin Mutual U.S. Value Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Obligations d'État et obligations de collectivités locales				
5 900 000	FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	5 896 591	2,23
				<u>5 896 591</u>	<u>2,23</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>14 212 882</u>	<u>5,38</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>14 212 882</u>	<u>5,38</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
912 806	International Automotive Components Group BVBA**	BEL	USD	26 931	0,01
				<u>26 931</u>	<u>0,01</u>
	Métaux et exploitations minières				
4 551 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>26 931</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>26 931</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>264 569 030</u>	<u>100,21</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Natural Resources Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Produits et services agricoles				
18 600	Bunge Global SA	USA	USD	1 877 670	0,65
28 900	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	1 440 376	0,49
				3 318 046	1,14
	Construction et ingénierie				
102 172	Cadeler A/S, ADR	HKG	USD	1 879 965	0,65
				1 879 965	0,65
	Matériaux de construction				
6 200	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	3 093 242	1,06
				3 093 242	1,06
	Cuivre				
185 400	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	7 892 478	2,72
136 300	Antofagasta plc	CHL	GBP	2 914 706	1,00
153 500	ERO Copper Corp.	BRA	CAD	2 427 038	0,84
264 700	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2 165 545	0,75
432 200	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	2 103 917	0,72
				17 503 684	6,03
	Produits chimiques diversifiés				
107 200	Huntsman Corp.	USA	USD	2 693 936	0,93
				2 693 936	0,93
	Métaux et exploitations minières				
83 510	BHP Group Ltd, ADR	AUS	USD	5 704 568	1,96
46 700	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	3 477 282	1,20
68 400	Teck Resources Ltd, B	CAN	USD	2 891 268	1,00
68 500	Anglo American plc	ZAF	GBP	1 714 531	0,59
247 932	Glencore plc	AUS	GBP	1 490 506	0,51
66 400	MP Materials Corp.	USA	USD	1 318 040	0,45
445 000	South32 Ltd	AUS	AUD	1 006 578	0,35
1 620 577	29Metals Ltd	AUS	AUD	711 686	0,25
1 083 840	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	408 996	0,14
				18 723 455	6,45
	Composants et équipements électriques				
58 000	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	1 383 300	0,48
73 200	Shoals Technologies Group, Inc., A	USA	USD	1 137 528	0,39
20 200	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	946 370	0,32
402 100	FREYR Battery SA	NOR	USD	751 927	0,26
				4 219 125	1,45
	Services environnementaux et de gestion d'installations				
108 600	Li-Cycle Holdings Corp.	CAN	USD	63 509	0,02
				63 509	0,02
	Engrais et produits chimiques agricoles				
52 800	Nutrien Ltd	CAN	USD	2 974 224	1,02
61 566	Corteva, Inc.	USA	USD	2 950 243	1,02
				5 924 467	2,04
	Or				
146 700	Newmont Corp.	USA	USD	6 071 913	2,09
246 500	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	4 459 185	1,53
68 900	Agnico Eagle Mines Ltd	CAN	CAD	3 777 800	1,30
254 700	Alamos Gold, Inc., A	CAN	CAD	3 425 475	1,18
166 100	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	1 787 236	0,62
260 500	B2Gold Corp.	CAN	CAD	823 770	0,28
				20 345 379	7,00
	Équipement électrique lourd				
90 500	TPI Composites, Inc.	USA	USD	374 670	0,13
				374 670	0,13

Franklin Natural Resources Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Gaz industriels					
15 500	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	4 243 900	1,46
9 800	Linde plc	USA	USD	4 024 958	1,39
				8 268 858	2,85
Machines industrielles, fournitures et composants					
29 000	Xylem, Inc.	USA	USD	3 316 440	1,14
				3 316 440	1,14
Pétrole et gaz intégrés					
91 200	Chevron Corp.	USA	USD	13 603 392	4,68
108 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	10 797 840	3,72
112 000	Shell plc, ADR	NLD	USD	7 369 600	2,54
210 500	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	6 743 943	2,32
65 082	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	4 385 225	1,51
73 380	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	4 381 520	1,51
				47 281 520	16,28
Récipients en métal, verre et plastique					
41 600	Ball Corp.	USA	USD	2 392 832	0,82
17 000	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 565 530	0,54
				3 958 362	1,36
Forage pétrolier et gazier					
247 462	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	2 672 590	0,92
35 100	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	1 271 322	0,44
20 800	Precision Drilling Corp.	CAN	USD	1 129 232	0,39
				5 073 144	1,75
Équipements et services pétroliers et gaziers					
140 200	Schlumberger NV	USA	USD	7 296 008	2,51
244 540	TechnipFMC plc	GBR	USD	4 925 036	1,70
88 300	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	3 018 094	1,04
79 700	Halliburton Co.	USA	USD	2 881 155	0,99
184 900	Ranger Energy Services, Inc., A	USA	USD	1 891 527	0,65
100 100	Liberty Energy, Inc., A	USA	USD	1 815 814	0,63
35 900	Cactus, Inc., A	USA	USD	1 629 860	0,56
71 420	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	1 519 818	0,52
50 000	ChampionX Corp.	USA	USD	1 460 500	0,50
58 200	Technip Energies NV	FRA	EUR	1 358 703	0,47
172 400	Select Water Solutions, Inc. A	USA	USD	1 308 516	0,45
14 400	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	702 270	0,24
92 566	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	248 077	0,09
30 000	Oil States International, Inc.	USA	USD	203 700	0,07
				30 259 078	10,42
Exploration et production pétrolières et gazières					
114 000	ConocoPhillips	USA	USD	13 231 980	4,55
70 800	EOG Resources, Inc.	USA	USD	8 563 260	2,95
129 418	Canadian Natural Resources Ltd	CAN	CAD	8 479 077	2,92
30 055	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	6 758 768	2,33
38 860	Hess Corp.	USA	USD	5 602 058	1,93
184 400	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	4 705 888	1,62
96 900	Devon Energy Corp.	USA	USD	4 389 570	1,51
102 000	Aker BP ASA	NOR	NOK	2 963 002	1,02
37 800	Matador Resources Co.	USA	USD	2 149 308	0,74
108 800	Permian Resources Corp., A	USA	USD	1 479 680	0,51
37 700	EQT Corp.	USA	USD	1 457 482	0,50
28 900	Tourmaline Oil Corp.	CAN	CAD	1 299 736	0,45
				61 079 809	21,03
Raffinage et marketing pétroliers et gaziers					
42 900	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	6 364 644	2,19
45 405	Phillips 66	USA	USD	6 045 222	2,08
34 500	Valero Energy Corp.	USA	USD	4 485 000	1,55
				16 894 866	5,82

Franklin Natural Resources Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Stockage et transport pétroliers et gaziers					
158 200	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5 510 106	1,90
130 500	TC Energy Corp.	CAN	USD	5 101 245	1,76
269 200	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	4 748 688	1,63
39 600	Targa Resources Corp.	USA	USD	3 440 052	1,18
13 600	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	2 321 656	0,80
58 600	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	2 210 978	0,76
55 309	Enbridge, Inc.	CAN	USD	1 992 230	0,69
				<u>25 324 955</u>	<u>8,72</u>
Produits et matériaux d'emballage en papier et plastique					
13 500	Packaging Corp. of America	USA	USD	2 199 285	0,76
				<u>2 199 285</u>	<u>0,76</u>
Chimie de spécialité					
13 700	Albemarle Corp.	USA	USD	1 979 376	0,68
3 500	Ecolab, Inc.	USA	USD	694 225	0,24
88 900	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	511 930	0,18
				<u>3 185 531</u>	<u>1,10</u>
Acier					
158 000	Vale SA, B, ADR	BRA	USD	2 505 880	0,86
				<u>2 505 880</u>	<u>0,86</u>
TOTAL ACTIONS				<u>287 487 206</u>	<u>98,99</u>
WARRANTS					
Pétrole et gaz intégrés					
16 535	Occidental Petroleum Corp. 03/08/2027	USA	USD	643 707	0,22
				<u>643 707</u>	<u>0,22</u>
TOTAL WARRANTS				<u>643 707</u>	<u>0,22</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>288 130 913</u>	<u>99,21</u>
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Services environnementaux et de gestion d'installations					
75 900	Li-Cycle Holdings Corp.^	CAN	USD	44 386	0,01
				<u>44 386</u>	<u>0,01</u>
TOTAL ACTIONS				<u>44 386</u>	<u>0,01</u>
OBLIGATIONS					
Obligations convertibles					
1 630 000	Oil States International, Inc., 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	1 632 119	0,56
				<u>1 632 119</u>	<u>0,56</u>
TOTAL OBLIGATIONS				<u>1 632 119</u>	<u>0,56</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				<u>1 676 505</u>	<u>0,57</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>289 807 418</u>	<u>99,78</u>

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

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
192 319	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 956 180	10,92
16 735	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	1 525 060	8,51
10 129	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1 319 857	7,37
39 466	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1 304 350	7,28
12 717	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1 025 522	5,72
2 971	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	876 093	4,89
34 958	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	785 507	4,38
6 077	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	702 801	3,92
57	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	699 688	3,90
52 171	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	500 600	2,79
4 803	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	402 662	2,25
				<u>11 098 320</u>	<u>61,93</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>11 098 320</u>	<u>61,93</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
41 841	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	1 491 564	8,32
5 485	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	949 189	5,30
176 011	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	943 925	5,27
1 485	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	743 992	4,15
12 925	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	660 028	3,68
20 125	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	483 728	2,70
1 650	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	290 387	1,62
5 666	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	288 982	1,61
6 575	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	284 826	1,59
5 715	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	188 338	1,05
3 140	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	183 697	1,03
				<u>6 508 656</u>	<u>36,32</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>6 508 656</u>	<u>36,32</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			<u>17 606 976</u>	<u>98,25</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>17 606 976</u>	<u>98,25</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin NextStep Conservative Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
47 274	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	6 160 316	19,20
59 353	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	4 786 191	14,92
241 715	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 319 338	7,23
21 409	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1 794 918	5,59
4 586	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1 352 211	4,21
9 332	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1 079 146	3,36
87	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	1 072 074	3,34
21 180	USD	LUX	USD	436 934	1,36
43 398	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	433 549	1,35
				<u>19 434 677</u>	<u>60,56</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>19 434 677</u>	<u>60,56</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
799 400	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4 287 085	13,36
85 275	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 049 684	6,39
7 080	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 246 024	3,88
2 125	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1 064 634	3,32
18 720	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	955 955	2,98
14 325	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	620 553	1,93
8 791	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	448 365	1,40
11 586	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	381 816	1,19
4 625	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	270 574	0,84
1 345	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	232 755	0,73
6 782	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	215 408	0,67
				<u>11 772 853</u>	<u>36,69</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>11 772 853</u>	<u>36,69</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			<u>31 207 530</u>	<u>97,25</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>31 207 530</u>	<u>97,25</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin NextStep Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
8 843	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	2 607 641	11,81
17 863	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	2 065 680	9,35
165	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	2 018 995	9,14
8 848	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1 153 004	5,22
11 109	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	895 848	4,06
40 626	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	838 108	3,80
83 296	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	832 130	3,77
45 972	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	441 119	2,00
4 235	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	355 025	1,61
25 359	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	307 857	1,39
				11 515 407	52,15
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			11 515 407	52,15
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
4 540	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2 274 560	10,30
37 837	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 932 184	8,75
28 025	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	1 214 031	5,50
17 653	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	900 352	4,08
158 666	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	850 907	3,85
24 475	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	806 573	3,65
9 275	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	542 610	2,46
2 655	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	459 452	2,08
14 414	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	457 813	2,07
16 875	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	405 610	1,84
1 461	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	257 125	1,16
				10 101 217	45,74
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			10 101 217	45,74
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			21 616 624	97,89
	TOTAL PLACEMENTS			21 616 624	97,89

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin NextStep Moderate Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
20 110	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	5 929 987	9,33
43 778	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	5 704 730	8,98
40 478	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	4 680 836	7,37
374	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	4 583 003	7,21
54 968	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	4 432 614	6,98
224 403	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 153 217	3,39
	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD				
93 841	USD	LUX	USD	1 935 946	3,05
193 600	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 934 081	3,04
19 826	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1 662 191	2,62
74 431	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	903 586	1,42
				33 920 191	53,39
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			33 920 191	53,39
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
10 767	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	5 394 315	8,49
90 650	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	4 629 132	7,29
832 500	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4 464 596	7,03
64 575	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	2 797 362	4,40
89 100	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 141 623	3,37
40 877	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2 084 840	3,28
56 422	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1 859 386	2,93
7 431	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 307 797	2,06
21 875	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	1 279 740	2,02
6 095	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 054 750	1,66
32 858	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	1 043 626	1,64
				28 057 167	44,17
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			28 057 167	44,17
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			61 977 358	97,56
	TOTAL PLACEMENTS			61 977 358	97,56

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Sealand China A - Shares Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
8 797	SF Holding Co. Ltd, A	CHN	CNY	50 115	0,09
				50 115	0,09
	Pièces automobiles				
88 148	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 607 807	2,93
				1 607 807	2,93
	Banques				
684 800	China Merchants Bank Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 684 181	4,89
747 800	Bank of Ningbo Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 119 893	3,86
				4 804 074	8,75
	Produits de construction				
165 915	Beijing New Building Materials plc, A	CHN	CNY	546 070	1,00
				546 070	1,00
	Marchés de capitaux				
295 276	East Money Information Co. Ltd, A	CHN	CNY	584 431	1,07
				584 431	1,07
	Chimie				
1 158 180	Satellite Chemical Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 407 371	4,39
9 900	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd, A	CHN	CNY	85 079	0,15
				2 492 450	4,54
	Services commerciaux et fournitures				
407 700	Shanghai M&G Stationery, Inc., A	CHN	CNY	2 156 180	3,93
				2 156 180	3,93
	Équipements de communications				
172 380	Yealink Network Technology Corp. Ltd, A	CHN	CNY	717 254	1,31
				717 254	1,31
	Matériaux de construction				
607 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 641 509	2,99
570 770	China Jushi Co. Ltd, A	CHN	CNY	790 271	1,44
				2 431 780	4,43
	Équipements électriques				
124 094	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 853 636	5,20
				2 853 636	5,20
	Équipements, instruments et composants électroniques				
622 800	Luxshare Precision Industry Co. Ltd, A	CHN	CNY	3 021 021	5,51
134 528	Maxscend Microelectronics Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 669 546	4,86
500 800	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 076 360	3,78
8 312	SUPCON Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	53 070	0,10
				7 819 997	14,25
	Produits alimentaires				
581 719	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd, A	CHN	CNY	3 110 440	5,67
398 900	Angel Yeast Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 977 317	3,60
440 400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 659 956	3,03
				6 747 713	12,30
	Équipements et fournitures de soins de santé				
35 425	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 451 031	2,64
				1 451 031	2,64
	Prestataires et services de soins de santé				
189 514	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	422 667	0,77
				422 667	0,77
	Produits ménagers durables				
271 000	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai, A	CHN	CNY	1 228 861	2,24
14 700	Oppein Home Group, Inc., 'A'	CHN	CNY	144 122	0,26
				1 372 983	2,50
	Machines				
701 404	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 904 087	5,29
299 627	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 308 178	4,21
129 600	Sany Heavy Industry Co. Ltd, A	CHN	CNY	251 375	0,46

Franklin Sealand China A - Shares Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
127 400	XCMG Construction Machinery Co. Ltd, A	CHN	CNY	97 985	0,18
				5 561 625	10,14
	Transport maritime				
1 555 892	Shanghai Zhonggu Logistics Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 803 164	3,29
				1 803 164	3,29
	Métaux et exploitations minières				
25 319	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd, A	CHN	CNY	117 403	0,21
17 900	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd, A	CHN	CNY	48 734	0,09
				166 137	0,30
	Produits de soins personnels				
238 934	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 294 272	4,18
108 295	Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd, A	CHN	CNY	770 227	1,40
				3 064 499	5,58
	Produits pharmaceutiques				
86 335	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, A	CHN	CNY	550 337	1,00
54 300	Zhejiang NHU Co. Ltd, A	CHN	CNY	129 709	0,24
2 620	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc., A	CHN	CNY	53 783	0,10
				733 829	1,34
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
152 993	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 790 813	5,09
73 417	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc., A	CHN	CNY	1 587 543	2,89
418 800	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 350 638	2,46
				5 728 994	10,44
	Distribution spécialisée				
124 300	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd, A	CHN	CNY	1 465 668	2,67
				1 465 668	2,67
	TOTAL ACTIONS			54 582 104	99,47
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			54 582 104	99,47
	TOTAL PLACEMENTS			54 582 104	99,47

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Strategic Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Équipements et services énergétiques				
347	Valaris Ltd	USA	USD	23 793	—
				23 793	—
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
1 057	Amplify Energy Corp.	USA	USD	6 268	—
				6 268	—
	TOTAL ACTIONS			30 061	—
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
2 100 000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	2 057 275	0,44
2 000 000	HCA, Inc., 3,5 %, 01/09/2030	USA	USD	1 813 590	0,39
2 100 000	Centene Corp., 2,625 %, 01/08/2031	USA	USD	1 744 884	0,37
1 800 000	Dominion Energy, Inc., 4,35 %, 15/08/2032	USA	USD	1 739 108	0,37
1 600 000	Tapestry, Inc., 7,85 %, 27/11/2033	USA	USD	1 707 621	0,36
1 700 000	Canadian Natural Resources Ltd, 3,85 %, 01/06/2027	CAN	USD	1 651 815	0,35
1 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, 09/05/2029	ISR	USD	1 625 406	0,35
1 500 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	1 603 455	0,34
1 600 000	Fiserv, Inc., 4,2 %, 01/10/2028	USA	USD	1 565 605	0,33
1 500 000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	1 480 213	0,31
1 600 000	Las Vegas Sands Corp., 3,9 %, 08/08/2029	USA	USD	1 476 251	0,31
1 450 000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15/05/2033	USA	USD	1 457 257	0,31
1 400 000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	1 426 005	0,30
1 500 000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	1 402 883	0,30
1 400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063 %, 12/09/2025	JPN	USD	1 395 043	0,30
1 600 000	Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,39 %, 03/06/2030	CHN	USD	1 364 285	0,29
1 400 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125 %, 15/05/2029	USA	USD	1 333 970	0,28
1 300 000	UBS Group AG, 144A, 5,711 %, 12/01/2027	CHE	USD	1 307 678	0,28
1 500 000	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	USA	USD	1 295 241	0,28
1 500 000	HSBC Holdings plc, 2,848 %, 04/06/2031	GBR	USD	1 291 069	0,27
1 200 000	Philip Morris International, Inc., 5,375 %, 15/02/2033	USA	USD	1 231 446	0,26
1 200 000	POSCO, 144A, 5,625 %, 17/01/2026	KOR	USD	1 210 605	0,26
1 200 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	1 170 852	0,25
1 100 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	1 163 887	0,25
1 000 000	Southern Co. (The), 5,5 %, 15/03/2029	USA	USD	1 041 333	0,22
1 000 000	CVS Health Corp., 5,3 %, 01/06/2033	USA	USD	1 026 641	0,22
1 000 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	982 154	0,21
1 100 000	Duke Energy Corp., 2,45 %, 01/06/2030	USA	USD	959 734	0,20
1 000 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5 %, 01/06/2030	BEL	USD	951 655	0,20
1 000 000	Boeing Co. (The), 3,625 %, 01/02/2031	USA	USD	929 275	0,20
900 000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	908 562	0,19
900 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7 %, 01/11/2024	USA	USD	902 687	0,19
900 000	HSBC Holdings plc, 5,21 %, 11/08/2028	GBR	USD	899 740	0,19
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	877 960	0,19
1 000 000	Simon Property Group LP 4,25 %, 30/11/2046	USA	USD	843 458	0,18
900 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5 %, 15/10/2028	CHE	EUR	811 547	0,17
900 000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	802 219	0,17
1 100 000	Simon Property Group LP 3,25 %, 13/09/2049	USA	USD	796 078	0,17
800 000	KeyBank NA 4,15 %, 08/08/2025	USA	USD	775 980	0,17
900 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4 %, 29/10/2033	IRL	USD	773 365	0,16
800 000	Santander UK Group Holdings plc, 1,673 %, 14/06/2027	GBR	USD	727 806	0,15
1 000 000	T-Mobile USA, Inc., 3,3 %, 15/02/2051	USA	USD	723 247	0,15
700 000	Celanese US Holdings LLC 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	718 144	0,15
800 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	681 183	0,14
800 000	Suzano Austria GmbH, 3,125 %, 15/01/2032	BRA	USD	664 537	0,14
900 000	CVS Health Corp., 2,7 %, 21/08/2040	USA	USD	642 177	0,14
700 000	Southern Co. (The), 4,4 %, 01/07/2046	USA	USD	618 007	0,13
700 000	WRKCo, Inc., 3 %, 15/06/2033	USA	USD	603 546	0,13
600 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 4,75 %, 19/05/2033	USA	USD	601 568	0,13
600 000	Parker-Hannifin Corp., 4,25 %, 15/09/2027	USA	USD	595 111	0,13
600 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	590 681	0,13
500 000	Banjijay Entertainment SASU, 144A, 7 %, 01/05/2029	FRA	EUR	583 816	0,12
700 000	Banco Santander SA, 2,749 %, 03/12/2030	ESP	USD	581 616	0,12
700 000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	577 056	0,12
600 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	508 776	0,11

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
500 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25 %, 21/07/2025	GBR	USD	491 419	0,10
500 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	487 230	0,10
500 000	Westlake Corp., 3,375 %, 15/06/2030	USA	USD	452 794	0,10
500 000	HSBC Holdings plc, 2,357 %, 18/08/2031	GBR	USD	414 504	0,09
500 000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	408 871	0,09
400 000	Hershey Co. (The), 4,5 %, 04/05/2033	USA	USD	403 018	0,09
400 000	Lockheed Martin Corp., 4,7 %, 15/05/2046	USA	USD	391 902	0,08
350 000	Sysco Corp., 6 %, 17/01/2034	USA	USD	379 090	0,08
400 000	Canadian Natural Resources Ltd, 2,95 %, 15/07/2030	CAN	USD	352 844	0,08
400 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8 %, 30/06/2031	USA	USD	348 844	0,07
500 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35 %, 01/06/2050	USA	USD	347 680	0,07
300 000	Eaton Corp., 4,15 %, 15/03/2033	USA	USD	293 680	0,06
300 000	AutoNation, Inc., 4,75 %, 01/06/2030	USA	USD	289 925	0,06
300 000	Energy Transfer LP, 3,75 %, 15/05/2030	USA	USD	278 728	0,06
300 000	FedEx Corp., 4,05 %, 15/02/2048	USA	USD	250 355	0,05
250 000	General Mills, Inc., 5,241 %, 18/11/2025	USA	USD	249 644	0,05
250 000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	246 842	0,05
500 000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	240 602	0,05
300 000	Elevance Health, Inc., 3,7 %, 15/09/2049	USA	USD	237 080	0,05
300 000	Duke Energy Corp., 3,75 %, 01/09/2046	USA	USD	231 961	0,05
180 000	Nutrien Ltd, 4,9 %, 27/03/2028	CAN	USD	181 780	0,04
170 000	Duke Energy Ohio, Inc., 5,25 %, 01/04/2033	USA	USD	175 269	0,04
200 000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01/04/2045	USA	USD	165 812	0,04
50 000	Energy Transfer LP, 5 %, 15/05/2044	USA	USD	43 976	0,01
				66 578 953	14,13
	Obligations d'État et de collectivités locales				
14 200 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 15/01/2026	USA	USD	14 093 500	2,99
11 000 000	Bon du Trésor américain, 2,625 %, 31/03/2025	USA	USD	10 741 328	2,28
9 400 000	Bon du Trésor américain, 4,125 %, 15/11/2032	USA	USD	9 558 441	2,03
9 750 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/04/2025	USA	USD	9 538 623	2,02
8 200 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 15/02/2026	USA	USD	8 163 645	1,73
8 400 000	Bon du Trésor américain, 2,125 %, 31/05/2026	USA	USD	8 021 344	1,70
6 850 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 28/02/2030	USA	USD	6 883 849	1,46
6 700 000	Bon du Trésor américain, 1,5 %, 15/02/2025	USA	USD	6 466 809	1,37
4 500 000	Bon du Trésor américain indexé sur l'inflation, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	5 622 919	1,19
5 100 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/05/2026	USA	USD	5 041 828	1,07
5 000 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 31/07/2030	USA	USD	5 028 320	1,07
4 800 000	Bon du Trésor américain, 1,25 %, 30/04/2028	USA	USD	4 297 875	0,91
4 000 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2028	USA	USD	3 836 641	0,81
3 900 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 31/01/2030	USA	USD	3 815 221	0,81
3 600 000	Bon du Trésor américain, 4,25 %, 15/10/2025	USA	USD	3 593 742	0,76
3 300 000	Bon du Trésor américain, 4,625 %, 15/03/2026	USA	USD	3 329 068	0,71
2 800 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 15/07/2025	USA	USD	2 739 242	0,58
10 713 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2 626 597	0,56
2 300 000	Bon du Trésor américain, 2,25 %, 15/11/2027	USA	USD	2 162 988	0,46
2 300 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2032	USA	USD	2 132 127	0,45
2 050 000	Bon du Trésor américain, 3,75 %, 31/05/2030	USA	USD	2 032 303	0,43
2 000 000	Bon du Trésor américain, 4,125 %, 31/08/2030	USA	USD	2 025 547	0,43
2 100 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/02/2028	USA	USD	2 007 879	0,43
2 100 000	Bon du Trésor américain, 2,625 %, 15/02/2029	USA	USD	1 977 445	0,42
2 000 000	Bon du Trésor américain, 3,25 %, 30/06/2029	USA	USD	1 936 016	0,41
2 200 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 15/02/2048	USA	USD	1 793 602	0,38
1 900 000	Bon du Trésor américain, 1,625 %, 15/05/2026	USA	USD	1 792 977	0,38
2 150 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 15/02/2049	USA	USD	1 750 318	0,37
1 400 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 31/01/2028	USA	USD	1 378 098	0,29
1 500 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348 %, 09/02/2031	MEX	USD	1 254 441	0,27
700 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 30/11/2029	USA	USD	698 824	0,15
700 000	Obligation de l'État roumain, 144A, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	692 440	0,15
650 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	595 448	0,13
550 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 30/04/2028	USA	USD	541 331	0,12
500 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375 %, 06/04/2026	KOR	USD	505 145	0,11
400 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 15/11/2052	USA	USD	394 734	0,08
				139 070 655	29,51
	Supranational				
2 200 000	African Export-Import Bank (The), Règlement S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	1 972 322	0,42

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 900 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1 773 888	0,37
				3 746 210	0,79
	TOTAL OBLIGATIONS			209 395 818	44,43
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			209 425 879	44,43
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Machines				
12 930	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	134 685	0,03
				134 685	0,03
	TOTAL ACTIONS			134 685	0,03
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
8 866 474	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/08/2052	USA	USD	8 600 905	1,83
5 135 701	FHLMC Pool, 4 %, 01/06/2052	USA	USD	4 859 780	1,03
4 305 110	FNMA 6 % 01/08/2053	USA	USD	4 372 262	0,93
4 238 443	FHLMC Pool, 2 %, 01/03/2052	USA	USD	3 465 789	0,74
3 319 692	FHLMC Pool, 5,5 %, 01/11/2052	USA	USD	3 345 670	0,71
2 400 000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC Series 2015-1A, 144A, FRN, 7,855 %, 15/10/2031	USA	USD	2 400 237	0,51
2 400 000	Strata CLO I Ltd Series 2018-1A, 144A, FRN, 7,855 %, 15/01/2031	CYM	USD	2 397 572	0,51
2 370 711	Octagon Investment Partners 36 Ltd Series 2018-1A, 144A, FRN, 6,625 %, 15/04/2031	CYM	USD	2 369 599	0,50
2 326 416	Voya CLO Ltd Series 2018-2A, 144A, FRN, 6,655 %, 15/07/2031	CYM	USD	2 324 237	0,49
2 144 663	FNMA CA1706, 4,5 %, 01/05/2048	USA	USD	2 116 240	0,45
1 880 000	CIFC Funding Ltd Series 2014-3A, 144A, FRN, 6,874 %, 22/10/2031	CYM	USD	1 882 363	0,40
1 669 059	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-DNA2, FRN, 10,102 %, 25/10/2028	USA	USD	1 753 950	0,37
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd Series 2016-1A, 144A, FRN, 7,827 %, 20/10/2029	CYM	USD	1 623 184	0,35
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd Series 2016-1A, 144A, FRN, 7,177 %, 20/10/2029	CYM	USD	1 620 265	0,34
1 733 942	FNMA 3 % 01/09/2051	USA	USD	1 536 820	0,33
1 250 000	Allegro CLO IX Ltd Series 2018-3A, 144A, FRN, 7,855 %, 16/10/2031	CYM	USD	1 254 362	0,27
1 230 000	LCM XVII LP Series 17A, 144A, FRN, 7,255 %, 15/10/2031	CYM	USD	1 220 888	0,26
1 186 282	Octagon Investment Partners 28 Ltd Series 2016-1A, 144A, FRN, 7,46 %, 24/10/2030	CYM	USD	1 188 322	0,25
1 108 794	FNMA 4 % 01/02/2049	USA	USD	1 074 142	0,23
970 694	FNMA Series 2015-C03, FRN, 10,452 %, 25/07/2025	USA	USD	1 016 434	0,22
1 116 031	FNMA BM5507, 3 %, 01/09/2048	USA	USD	1 015 006	0,22
900 000	CIFC Funding Ltd Series 2014-5A, 144A, FRN, 6,864 %, 17/10/2031	CYM	USD	900 590	0,19
927 298	Mill City Mortgage Loan Trust Series 2018-4, 144A, FRN, 3,5 %, 25/04/2066	USA	USD	898 960	0,19
829 476	FNMA Series 2015-C02, FRN, 9,452 %, 25/05/2025	USA	USD	856 855	0,18
839 574	FNMA Series 2014-C01, FRN, 9,852 %, 25/01/2024	USA	USD	841 942	0,18
830 000	Galaxy XXVIII CLO Ltd Series 2018-28A, 144A, FRN, 7,605 %, 15/07/2031	CYM	USD	828 235	0,18
650 703	FNMA Series 2017-C04, FRN, 8,302 %, 25/11/2029	USA	USD	667 833	0,14
583 012	Northwoods Capital XI-B Ltd Series 2018-11BA, 144A, FRN, 6,758 %, 19/04/2031	CYM	USD	583 666	0,12
569 419	Palmer Square CLO Ltd Series 2018-2A, 144A, FRN, 6,755 %, 16/07/2031	CYM	USD	570 412	0,12
570 000	Cedar Funding IX CLO Ltd Series 2018-9A, 144A, FRN, 7,077 %, 20/04/2031	CYM	USD	565 283	0,12
473 415	Eaton Vance CLO Ltd Series 2014-1RA, 144A, FRN, 7,755 %, 15/07/2030	USA	USD	470 930	0,10
425 925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd Series 2016-22A, 144A, FRN, 7,864 %, 17/10/2030	CYM	USD	425 670	0,09
252 364	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2014-DN4, FRN, 10,002 %, 25/10/2024	USA	USD	254 340	0,05
128 129	FNMA AI2572, 4,5 %, 01/05/2041	USA	USD	128 014	0,03
430 270	Commercial Mortgage Trust Series 2006-GG7, FRN, 6,012 %, 10/07/2038	USA	USD	108 428	0,02

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
108 625	FNMA Series 2005-122, FRN, 5,802 %, 25/01/2036	USA	USD	106 639	0,02
96 970	FNMA AD8038, 5 %, 01/08/2040	USA	USD	98 548	0,02
84 782	FNMA Series 2014-C03, FRN, 8,352 %, 25/07/2024	USA	USD	85 517	0,02
74 422	FNMA Series 2015-C01, FRN, 9,752 %, 25/02/2025	USA	USD	76 665	0,02
67 585	FHLMC Z40045, 5 %, 01/02/2039	USA	USD	68 803	0,02
55 567	FNMA AO7971, 2,5 %, 01/06/2027	USA	USD	53 610	0,01
45 792	FNMA AB0536, 6 %, 01/02/2037	USA	USD	47 846	0,01
	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-				
39 286	DNA1, FRN, 8,752 %, 25/10/2027	USA	USD	39 653	0,01
40 192	FNMA 295542, FRN, 4,223 %, 01/09/2034	USA	USD	38 619	0,01
33 972	FNMA 986760, 5,5 %, 01/07/2038	USA	USD	34 912	0,01
32 968	FNMA AE0698, 4,5 %, 01/12/2040	USA	USD	32 938	0,01
30 409	FNMA 803124, 5 %, 01/10/2034	USA	USD	30 912	0,01
	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2014-DN3,				
28 946	FRN, 9,452 %, 25/08/2024	USA	USD	29 098	0,01
25 943	FHLMC C03517, 4,5 %, 01/09/2040	USA	USD	25 925	0,01
24 638	FHLMC C03668, 5 %, 01/05/2041	USA	USD	25 083	0,01
24 969	FHLMC A94611, 4,5 %, 01/10/2040	USA	USD	24 982	0,01
23 790	CWABS, Inc. Trust Series 2004-6, FRN, 6,21 %, 25/12/2034	USA	USD	23 258	0,01
18 683	FNMA AD1596, 5 %, 01/02/2040	USA	USD	18 993	–
18 158	FHLMC A37570, 5,5 %, 01/09/2035	USA	USD	18 733	–
14 511	FNMA 972006, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	14 950	–
13 516	FNMA 866958, 6 %, 01/02/2036	USA	USD	14 124	–
13 460	FHLMC C91164, 5 %, 01/03/2028	USA	USD	13 468	–
11 387	FNMA 901638, 6 %, 01/12/2036	USA	USD	11 768	–
10 708	FNMA 933857, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	11 180	–
9 710	GNMA 677182, 5,5 %, 15/06/2038	USA	USD	9 819	–
8 388	FNMA 769940, FRN, 4,46 %, 01/02/2034	USA	USD	8 583	–
7 710	GNMA 605430, 5 %, 15/05/2034	USA	USD	7 754	–
7 316	FHLMC A23916, 7 %, 01/05/2032	USA	USD	7 561	–
6 831	FNMA 889517, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	7 037	–
6 413	FNMA 869820, 5,5 %, 01/04/2036	USA	USD	6 573	–
6 416	FNMA AH6973, 3,5 %, 01/02/2026	USA	USD	6 304	–
5 374	FHLMC G03551, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	5 620	–
5 220	FNMA 981279, 5,5 %, 01/04/2038	USA	USD	5 378	–
5 104	FNMA 851213, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	5 263	–
5 023	FNMA 772652, 5,5 %, 01/03/2034	USA	USD	5 175	–
4 630	FNMA 959596, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	4 833	–
4 249	FHLMC A64341, 6 %, 01/08/2037	USA	USD	4 403	–
	Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2013-A, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2042	USA	USD	4 054	–
3 751	FNMA 799100, 5,5 %, 01/04/2035	USA	USD	3 825	–
3 611	FNMA 919450, 6 %, 01/06/2038	USA	USD	3 769	–
3 367	FHLMC A80408, 6 %, 01/01/2038	USA	USD	3 466	–
3 359	CWABS, Inc. Trust Series 2004-1, FRN, 6,22 %, 25/03/2034	USA	USD	3 336	–
3 077	FHLMC G03432, 5,5 %, 01/11/2037	USA	USD	3 174	–
3 001	FNMA 902438, 6 %, 01/11/2036	USA	USD	3 135	–
	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. Series 2004-6,				
5 136	5 %, 25/06/2037	CHE	USD	3 035	–
2 888	FNMA 257003, 5,5 %, 01/12/2037	USA	USD	2 975	–
2 653	FHLMC G04285, 6,5 %, 01/03/2038	USA	USD	2 779	–
2 807	GNMA 080319, FRN, 3,625 %, 20/09/2029	USA	USD	2 766	–
2 623	FNMA 955429, 6 %, 01/12/2037	USA	USD	2 713	–
2 422	GNMA 591621, 6,5 %, 15/09/2032	USA	USD	2 507	–
2 459	GNMA 658783, 5 %, 15/06/2037	USA	USD	2 476	–
2 353	FNMA 868936, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	2 459	–
2 316	FNMA 986012, 5,5 %, 01/06/2038	USA	USD	2 380	–
2 277	FNMA 892920, 6,5 %, 01/08/2036	USA	USD	2 356	–
2 263	FNMA 804013, FRN, 6,279 %, 01/12/2034	USA	USD	2 268	–
1 926	FNMA 899562, 5,5 %, 01/06/2037	USA	USD	1 985	–
1 828	FNMA 797093, 6 %, 01/10/2034	USA	USD	1 900	–
1 710	FNMA 888798, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	1 780	–
1 426	GNMA 611220, 5,5 %, 15/06/2034	USA	USD	1 433	–
1 294	FNMA 852355, 6,5 %, 01/01/2036	USA	USD	1 345	–
1 283	FNMA 257203, 5 %, 01/05/2028	USA	USD	1 280	–
1 054	FNMA 745932, 6,5 %, 01/11/2036	USA	USD	1 111	–
1 066	FNMA 943403, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	1 087	–
1 071	FNMA 256639, 5 %, 01/02/2027	USA	USD	1 061	–

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 063	FHLMC 1B0456, FRN, 6,037 %, 01/09/2032	USA	USD	1 051	–
1 049	Chase Funding Trust Series 2003-5, FRN, 6,07 %, 25/07/2033	USA	USD	1 020	–
903	FHLMC G03594, 5,5 %, 01/05/2037	USA	USD	932	–
897	GNMA 781607, 6 %, 15/03/2033	USA	USD	930	–
878	FNMA 889579, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	917	–
826	GNMA 587392, 6,5 %, 15/11/2032	USA	USD	856	–
726	FHLMC G03581, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	759	–
623	FHLMC A12292, 5,5 %, 01/08/2033	USA	USD	643	–
553	FHLMC G05352, 6 %, 01/02/2039	USA	USD	578	–
553	FNMA 938341, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	570	–
354	FNMA 940731, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	367	–
353	GNMA 614635, 5,5 %, 15/07/2033	USA	USD	356	–
308	FNMA 902463, 5,5 %, 01/11/2036	USA	USD	317	–
128	FNMA AC1530, 4,5 %, 01/09/2024	USA	USD	127	–
65	FNMA 995692, 4,5 %, 01/05/2024	USA	USD	65	–
				60 645 655	12,87
Obligations d'entreprises					
2 400 000	Citigroup, Inc., 5,61 %, 29/09/2026	USA	USD	2 419 261	0,51
2 500 000	T-Mobile USA, Inc., 3,875 %, 15/04/2030	USA	USD	2 371 405	0,50
2 000 000	Var Energi ASA, 144A, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	2 248 510	0,48
2 400 000	Altria Group, Inc., 3,4 %, 06/05/2030	USA	USD	2 190 320	0,46
2 300 000	Sunoco LP, 4,5 %, 15/05/2029	USA	USD	2 139 059	0,45
2 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5 %, 15/05/2030	USA	USD	1 955 397	0,41
1 800 000	Fox Corp., 6,5 %, 13/10/2033	USA	USD	1 949 534	0,41
2 300 000	MSCI, Inc., 144A, 3,25 %, 15/08/2033	USA	USD	1 925 093	0,41
2 100 000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875 %, 15/01/2029	USA	USD	1 907 293	0,40
2 000 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375 %, 01/05/2029	USA	USD	1 869 238	0,40
2 000 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	1 851 072	0,39
1 900 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	1 657 372	0,35
1 800 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	1 638 037	0,35
1 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	1 608 312	0,34
1 700 000	UBS Group AG, 144A, 3,869 %, 12/01/2029	CHE	USD	1 604 093	0,34
1 800 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	1 582 435	0,34
1 600 000	Bank of America Corp., 4,376 %, 27/04/2028	USA	USD	1 564 607	0,33
1 800 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	1 557 159	0,33
1 700 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	1 545 558	0,33
1 700 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	1 535 185	0,33
1 500 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	1 518 506	0,32
1 500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05 %, 06/01/2028	USA	USD	1 516 730	0,32
1 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	1 502 353	0,32
1 600 000	Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	1 502 151	0,32
1 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,693 %, 15/09/2027	CAN	USD	1 500 804	0,32
1 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1 498 931	0,32
1 500 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875 %, 01/06/2029	USA	USD	1 496 394	0,32
1 900 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1 478 275	0,31
1 500 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	1 473 558	0,31
1 600 000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	1 468 841	0,31
1 500 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	1 457 555	0,31
1 600 000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	1 454 065	0,31
1 400 000	Kenvue, Inc., 5,05 %, 22/03/2028	USA	USD	1 435 131	0,30
1 500 000	Morgan Stanley, FRN, 3,591 %, 22/07/2028	USA	USD	1 432 842	0,30
1 400 000	Royal Bank of Canada, 5,2 %, 01/08/2028	CAN	USD	1 428 108	0,30
1 398 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	1 377 303	0,29
1 800 000	Arch Capital Group Ltd, 3,635 %, 30/06/2050	USA	USD	1 376 397	0,29
1 400 000	Flex Ltd, 4,875 %, 12/05/2030	USA	USD	1 375 280	0,29
1 400 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	1 373 588	0,29
1 400 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	1 373 184	0,29
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,948 %, 21/10/2027	USA	USD	1 372 699	0,29
1 500 000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1 344 990	0,29
1 600 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	1 338 331	0,28
1 300 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	1 337 895	0,28
1 300 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	1 337 054	0,28
1 400 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	1 331 712	0,28
1 400 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	1 328 533	0,28
1 300 000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	1 311 649	0,28
1 300 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	1 301 833	0,28
1 400 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	1 295 676	0,27
1 500 000	Aker BP ASA, 144A, 3,1 %, 15/07/2031	NOR	USD	1 284 046	0,27

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 400 000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	1 280 421	0,27
1 200 000	Wells Fargo & Co., 6,303 %, 23/10/2029	USA	USD	1 265 449	0,27
1 277 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892 %, 24/04/2025	CHE	USD	1 260 555	0,27
1 300 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	1 245 412	0,26
1 500 000	Société Générale SA, 144A, 2,889 %, 09/06/2032	FRA	USD	1 239 025	0,26
1 200 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	1 227 144	0,26
1 200 000	Deutsche Bank AG, 5,371 %, 09/09/2027	DEU	USD	1 217 522	0,26
1 400 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	1 215 417	0,26
1 200 000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	1 211 114	0,26
1 100 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	1 169 605	0,25
1 400 000	Verizon Communications, Inc., 2,355 %, 15/03/2032	USA	USD	1 164 902	0,25
1 200 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	1 161 168	0,25
1 600 000	AT&T, Inc., 3,65 %, 15/09/2059	USA	USD	1 148 107	0,24
1 200 000	Bank of America Corp., 4,571 %, 27/04/2033	USA	USD	1 144 401	0,24
1 100 000	IQVIA, Inc., 144A, 6,5 %, 15/05/2030	USA	USD	1 128 994	0,24
1 100 000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	USA	USD	1 128 155	0,24
1 150 000	Enel Finance International NV, 144A, 2,65 %, 10/09/2024	ITA	USD	1 123 400	0,24
1 200 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	1 122 750	0,24
1 100 000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Règlement S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	1 110 989	0,24
1 200 000	BPCE SA, 144A, 2,045 %, 19/10/2027	FRA	USD	1 090 023	0,23
1 100 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	1 073 498	0,23
1 000 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	1 035 785	0,22
1 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25 %, 15/06/2028	USA	USD	1 028 540	0,22
1 000 000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/07/2030	USA	USD	1 028 222	0,22
1 000 000	Meta Platforms, Inc., 4,8 %, 15/05/2030	USA	USD	1 024 582	0,22
1 200 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	1 009 781	0,21
1 000 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	995 814	0,21
1 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	991 920	0,21
1 100 000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	974 162	0,21
1 100 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	970 173	0,21
1 100 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	961 262	0,20
900 000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	958 936	0,20
1 000 000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	954 670	0,20
1 100 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	949 470	0,20
1 000 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	940 397	0,20
1 600 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	938 137	0,20
1 000 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	927 820	0,20
900 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	921 289	0,20
1 000 000	JBS USA LUX SA, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	920 885	0,20
900 000	Comcast Corp., 4,8 %, 15/05/2033	USA	USD	911 628	0,19
900 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	904 530	0,19
1 000 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	902 819	0,19
900 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	900 889	0,19
1 000 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	891 610	0,19
1 000 000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	887 250	0,19
1 000 000	CCO Holdings LLC, 4,5 %, 01/05/2032	USA	USD	857 789	0,18
1 000 000	UniCredit SpA, 144A, 3,127 %, 03/06/2032	ITA	USD	845 918	0,18
900 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	842 305	0,18
900 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	839 205	0,18
900 000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	833 036	0,18
800 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	823 538	0,17
800 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	818 000	0,17
800 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	801 000	0,17
750 000	Corebridge Financial, Inc., 144A, 6,05 %, 15/09/2033	USA	USD	782 082	0,17
900 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd, 2,05 %, 31/03/2030	JPN	USD	771 532	0,16
800 000	Coty, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2029	USA	USD	763 708	0,16
1 000 000	Royalty Pharma plc, 3,3 %, 02/09/2040	USA	USD	752 111	0,16
800 000	OI European Group BV, 144A, 4,75 %, 15/02/2030	USA	USD	749 004	0,16
700 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625 %, 20/07/2030	USA	USD	748 612	0,16
800 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	746 831	0,16
700 000	LGI Home, Inc., 144A, 8,75 %, 15/12/2028	USA	USD	745 063	0,16
900 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	734 346	0,16
700 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	732 548	0,16
900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	732 237	0,16
800 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125 %, 15/08/2026	USA	USD	730 676	0,16
800 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	727 165	0,15
700 000	XPO, Inc., 144A, 7,125 %, 01/02/2032	USA	USD	722 895	0,15
800 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,375 %, 15/06/2031	USA	USD	722 631	0,15

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
700 000	Xcel Energy, Inc., 5,45 %, 15/08/2033	USA	USD	722 294	0,15
700 000	Energy Transfer LP, 144A, 6 %, 01/02/2029	USA	USD	706 747	0,15
700 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,6 %, 15/11/2025	USA	USD	706 432	0,15
700 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd, Règlement S, 5,95 %, 08/05/2024	CHN	USD	700 120	0,15
700 000	Wells Fargo & Co., 4,54 %, 15/08/2026	USA	USD	692 962	0,15
700 000	Amgen, Inc., 4,2 %, 01/03/2033	USA	USD	666 282	0,14
700 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,3 %, 15/07/2029	USA	USD	655 975	0,14
700 000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	653 547	0,14
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	651 310	0,14
700 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	645 132	0,14
700 000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	637 614	0,14
700 000	Baxter International, Inc., 2,272 %, 01/12/2028	USA	USD	627 033	0,13
600 000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375 %, 01/11/2031	USA	USD	621 678	0,13
1 000 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625 %, 01/12/2030	USA	USD	603 370	0,13
700 000	JBS USA LUX SA, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	600 756	0,13
600 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5 %, 15/09/2025	USA	USD	600 597	0,13
600 000	Liberty Mutual Group, Inc., Règlement S, FRN, 4,569 %, 01/02/2029	USA	USD	587 150	0,12
600 000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	585 690	0,12
600 000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	584 862	0,12
600 000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	565 232	0,12
700 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	559 632	0,12
600 000	XHR LP, 144A, 4,875 %, 01/06/2029	USA	USD	552 978	0,12
600 000	ATS Corp., 144A, 4,125 %, 15/12/2028	CAN	USD	552 258	0,12
600 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	542 204	0,12
500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	532 898	0,11
500 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	529 847	0,11
500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	522 597	0,11
500 000	US Foods, Inc., 144A, 6,875 %, 15/09/2028	USA	USD	515 305	0,11
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	512 166	0,11
700 000	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, 15/02/2031	USA	USD	511 475	0,11
600 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8 %, 01/04/2031	USA	USD	506 506	0,11
500 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USA	USD	504 765	0,11
500 000	AIA Group Ltd, 144A, 4,95 %, 04/04/2033	HKG	USD	503 825	0,11
500 000	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,5 %, 15/02/2024	IRL	USD	499 114	0,11
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3 %, 25/08/2029	USA	USD	487 424	0,10
500 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	481 690	0,10
500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,054 %, 15/03/2029	USA	USD	474 646	0,10
500 000	Novelis Corp., 144A, 3,25 %, 15/11/2026	USA	USD	471 032	0,10
540 000	Teledyne FLIR LLC, 2,5 %, 01/08/2030	USA	USD	464 812	0,10
500 000	Organon & Co., 144A, 4,125 %, 30/04/2028	USA	USD	460 696	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	454 225	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	441 143	0,09
500 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75 %, 01/04/2031	USA	USD	437 635	0,09
400 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	426 944	0,09
400 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	422 476	0,09
400 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375 %, 15/02/2031	USA	USD	420 306	0,09
400 000	Corebridge Global Funding, 144A, 5,9 %, 19/09/2028	USA	USD	412 722	0,09
400 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5 %, 15/07/2027	USA	USD	395 269	0,08
525 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, 0 %, 01/11/2026	USA	USD	391 813	0,08
400 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	386 726	0,08
424 720	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 144A, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	369 456	0,08
350 000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, 18/09/2027	NLD	USD	357 875	0,08
400 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 4 %, 17/05/2051	MEX	USD	321 921	0,07
300 000	Constellation Energy Generation LLC, 6,125 %, 15/01/2034	USA	USD	321 292	0,07
300 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	310 279	0,07
300 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	309 247	0,07
300 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	304 542	0,06
370 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383 %, 21/07/2032	USA	USD	304 118	0,06
300 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	292 557	0,06
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	289 019	0,06
300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	283 077	0,06
300 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	265 383	0,06
300 000	JBS USA LUX SA, 3 %, 02/02/2029	USA	USD	264 142	0,06

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	CSX Corp., 4,1 %, 15/03/2044	USA	USD	262 667	0,06
300 000	Yara International ASA, 144A, 3,148 %, 04/06/2030	BRA	USD	260 431	0,06
250 000	UBS Group AG, 144A, 6,373 %, 15/07/2026	CHE	USD	252 990	0,05
244 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	250 596	0,05
265 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2,746 %, 01/10/2026	USA	USD	249 355	0,05
346 667	Rutas 2 & 7 Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	230 785	0,05
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,625 %, 01/11/2030	USA	USD	212 313	0,05
200 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	211 098	0,04
200 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	206 204	0,04
200 000	Coty, Inc., 144A, 6,625 %, 15/07/2030	USA	USD	205 587	0,04
200 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	201 128	0,04
200 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	197 923	0,04
200 000	CommScope, Inc., 144A, 4,75 %, 01/09/2029	USA	USD	134 469	0,03
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	129 283	0,03
1 600 000	Mesquite Energy, Inc., compte séquestre, 6,125 %, 15/01/2023 [§]	USA	USD	124 000	0,03
121 600	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	117 879	0,03
				180 653 736	38,33
	Obligations d'État et de collectivités locales				
1 200 000	FFCB, 2,1 %, 25/02/2036	USA	USD	906 394	0,19
500 000	Petroleos Mexicanos, 10 %, 07/02/2033	MEX	USD	502 591	0,11
285 000	Electricité de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	295 100	0,06
				1 704 085	0,36
	TOTAL OBLIGATIONS			243 003 476	51,56
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			243 138 161	51,59
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
18 079 489	K2016470219 South Africa Ltd, A**	ZAF	ZAR	–	–
1 799 161	K2016470219 South Africa Ltd, B**	ZAF	ZAR	–	–
89 005	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	TOTAL ACTIONS			–	–
	WARRANTS				
	Services financiers				
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2024**	USA	USD	–	–
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2025**	USA	USD	–	–
				–	–
	TOTAL WARRANTS			–	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
88 520	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	4 664	–
3 926	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	1 144	–
1 259	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	367	–
1 952	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	103	–
1 566 809	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	–	–
690 185	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	–	–
				6 278	–
	TOTAL OBLIGATIONS			6 278	–
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			6 278	–
	TOTAL PLACEMENTS			452 570 318	96,02

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin Technology Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
1 534 700	Mobileye Global, Inc., A	ISR	USD	66 483 204	0,64
				66 483 204	0,64
	Automobiles				
335 302	Tesla, Inc.	USA	USD	83 315 841	0,81
				83 315 841	0,81
	Banques				
4 288 600	NU Holdings Ltd, A	BRA	USD	35 724 038	0,35
				35 724 038	0,35
	Commerce généraliste				
3 873 200	Amazon.com, Inc.	USA	USD	588 494 008	5,72
				588 494 008	5,72
	Équipements de communications				
395 621	Arista Networks, Inc.	USA	USD	93 172 702	0,90
				93 172 702	0,90
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
600 000	Maplebear, Inc.	USA	USD	14 082 000	0,14
				14 082 000	0,14
	Équipements, instruments et composants électroniques				
197 000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	53 846 010	0,52
				53 846 010	0,52
	Divertissement				
2 558 900	ROBLOX Corp., A	USA	USD	116 992 908	1,14
				116 992 908	1,14
	Services financiers				
746 200	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	318 261 762	3,09
649 100	Visa, Inc., A	USA	USD	168 993 185	1,64
1 424 400	Block, Inc., A	USA	USD	110 177 340	1,07
				597 432 287	5,80
	Technologies de soins de santé				
575 511	Veeva Systems, Inc., A	USA	USD	110 797 378	1,08
				110 797 378	1,08
	Hôtels, restaurants et loisirs				
942 500	Airbnb, Inc., A	USA	USD	128 311 950	1,24
998 350	DoorDash, Inc., A	USA	USD	98 726 831	0,96
				227 038 781	2,20
	Médias et services interactifs				
1 595 500	Alphabet, Inc., C	USA	USD	224 853 815	2,19
4 562 100	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	168 980 184	1,64
3 969 300	ZoomInfo Technologies, Inc., A	USA	USD	73 392 357	0,71
				467 226 356	4,54
	Services de technologies de l'information				
2 064 900	Shopify, Inc., A	CAN	USD	160 855 710	1,56
1 860 182	Cloudflare, Inc., A	USA	USD	154 878 753	1,51
656 080	Snowflake, Inc., A	USA	USD	130 559 920	1,27
286 200	Gartner, Inc.	USA	USD	129 107 682	1,25
291 394	MongoDB, Inc., A	USA	USD	119 136 437	1,16
				694 538 502	6,75
	Médias				
1 260 600	New York Times Co. (The), A	USA	USD	61 756 794	0,60
				61 756 794	0,60
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
1 689 500	NVIDIA Corp.	USA	USD	836 674 190	8,13
382 600	ASML Holding NV	NLD	EUR	288 859 146	2,80
1 568 100	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	231 153 621	2,24
1 057 100	Analog Devices, Inc.	USA	USD	209 897 776	2,04
3 134 004	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	189 011 781	1,84
1 133 700	Applied Materials, Inc.	USA	USD	183 738 759	1,78
275 400	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	173 716 812	1,69
1 473 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	153 264 800	1,49

Franklin Technology Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
648 547	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	148 958 275	1,45
1 401 300	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	96 675 687	0,94
162 303	KLA Corp.	USA	USD	94 346 734	0,92
551 200	SiTime Corp.	USA	USD	67 290 496	0,65
315 400	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	23 700 733	0,23
372 900	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	16 224 879	0,16
				2 713 513 689	26,36
	Logiciels				
2 006 700	Microsoft Corp.	USA	USD	754 599 468	7,33
476 623	ServiceNow, Inc.	USA	USD	336 729 383	3,27
558 700	Synopsys, Inc.	USA	USD	287 680 217	2,79
406 100	Intuit, Inc.	USA	USD	253 824 683	2,47
420 800	Adobe, Inc.	USA	USD	251 049 280	2,44
1 872 545	Oracle Corp.	USA	USD	197 422 419	1,92
682 100	Salesforce, Inc.	USA	USD	179 487 794	1,74
664 693	CrowdStrike Holdings, Inc., A	USA	USD	169 709 417	1,65
609 560	Workday, Inc., A	USA	USD	168 275 134	1,64
655 100	Atlassian Corp., A	USA	USD	155 822 086	1,51
397 100	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	117 096 848	1,14
848 700	Datadog, Inc., A	USA	USD	103 015 206	1,00
1 461 069	Gitlab, Inc., A	USA	USD	91 988 904	0,89
485 775	Monday.com Ltd	USA	USD	91 233 403	0,89
299 700	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	81 629 289	0,79
201 200	ANSYS, Inc.	USA	USD	73 011 456	0,71
886 681	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	72 344 303	0,70
117 079	HubSpot, Inc.	USA	USD	67 969 043	0,66
1 762 321	Confluent, Inc., A	USA	USD	41 238 311	0,40
675 200	Klaviyo, Inc., A	USA	USD	18 757 056	0,18
				3 512 883 700	34,12
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
1 943 970	Apple, Inc.	USA	USD	374 272 544	3,63
				374 272 544	3,63
	TOTAL ACTIONS			9 811 570 742	95,30
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			9 811 570 742	95,30
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
214 285	Space Exploration Technologies Corp., A**	USA	USD	20 785 645	0,20
				20 785 645	0,20
	Pièces automobiles				
1 388 889	Tula Technology, Inc., privilégiée**	USA	USD	2 463 845	0,02
138 888	Tula Technology, Inc., privilégiée**	USA	USD	-	-
				2 463 845	0,02
	Services commerciaux et fournitures				
129 267	Celonis SE**	DEU	USD	45 823 372	0,45
898 024	Gusto, Inc.**	USA	USD	27 683 997	0,27
341 649	Gusto, Inc., privilégiée**	USA	USD	10 532 246	0,10
26 227	Celonis SE**	DEU	USD	9 297 111	0,09
48 301	Checkout Payments Group Ltd, B**	GBR	USD	4 543 047	0,04
65 100	Gusto, Inc., privilégiée**	USA	USD	2 006 882	0,02
				99 886 655	0,97
	Construction et ingénierie				
2	Canvas, Inc., A-4, privilégiée**	USA	USD	2 156	-
				2 156	-
	Services de consommation diversifiés				
709 046	Newsela, Inc., D, privilégiée**	USA	USD	13 063 647	0,13
				13 063 647	0,13
	Services financiers				
525 629	Stripe, Inc.**	USA	USD	13 046 172	0,13
83 010	Stripe, Inc., B**	USA	USD	2 060 318	0,02
				15 106 490	0,15

Franklin Technology Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Prestataires et services de soins de santé					
174 499	Tempus Labs, Inc., G-2, privilégiée**	USA	USD	5 591 335	0,06
130 370	Tempus Labs, Inc., G, privilégiée**	USA	USD	4 177 344	0,04
				<u>9 768 679</u>	<u>0,10</u>
Services de technologies de l'information					
45 403	Discord, Inc., privilégiée**	USA	USD	22 262 638	0,21
2 934	Canva, Inc.**	USA	USD	3 162 300	0,03
706	Canva, Inc., A, privilégiée**	USA	USD	760 935	0,01
29	Canva, Inc., A-3, privilégiée**	USA	USD	31 257	–
1	Canva, Inc., A-5, privilégiée**	USA	USD	1 078	–
				<u>26 218 208</u>	<u>0,25</u>
Machines					
214 457	Proterra, Inc., compte séquestre**	USA	USD	–	–
				–	–
Services professionnels					
177 683	Gusto, Inc., B-2, privilégiée**	USA	USD	5 477 555	0,05
				<u>5 477 555</u>	<u>0,05</u>
Logiciels					
845 703	Databricks, Inc., G, privilégiée**	USA	USD	62 159 170	0,60
1 395 216	Lacework, Inc., D, privilégiée**	USA	USD	26 130 325	0,25
630 845	Gong.io Ltd, E, privilégiée**	USA	USD	17 389 225	0,17
1 209 687	Snyk Ltd**	GBR	USD	13 355 492	0,13
2 283 036	Talkdesk, Inc., C, privilégiée**	USA	USD	12 864 778	0,13
410 967	6Sense Insights, Inc., privilégiée**	USA	USD	11 753 234	0,11
136 083	Databricks, Inc., H, privilégiée**	USA	USD	10 002 100	0,10
59 639	Workrise Technologies, Inc.**	USA	USD	8 904 523	0,09
472 417	Talkdesk, Inc., D, privilégiée**	USA	USD	8 278 862	0,08
7 624	Canva, Inc.**	AUS	USD	8 217 239	0,08
106 789	Formagrid, Inc., privilégiée**	USA	USD	6 711 637	0,07
221 289	6Sense Insights, Inc., privilégiée**	USA	USD	6 328 638	0,06
503 700	Tanium, Inc., G, privilégiée**	USA	USD	5 026 444	0,05
456 332	Tanium, Inc., B**	USA	USD	4 553 715	0,04
5 650	Epic Games, Inc.**	USA	USD	3 684 426	0,04
				<u>205 359 808</u>	<u>2,00</u>
TOTAL ACTIONS				<u>398 132 688</u>	<u>3,87</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				398 132 688	3,87
TOTAL PLACEMENTS				<u>10 209 703 430</u>	<u>99,17</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

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

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
15 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 25/01/2024	USA	USD	14 949 517	2,10
15 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 22/02/2024	USA	USD	14 888 599	2,09
12 500 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 07/03/2024	USA	USD	12 382 611	1,74
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 21/03/2024	USA	USD	9 886 180	1,38
				52 106 907	7,31
	TOTAL OBLIGATIONS			52 106 907	7,31
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			52 106 907	7,31
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	BILLETS DE TRÉSORERIE				
	Banques				
11 200 000	Banque nationale du Canada, 0 %, 10/01/2024	CAN	USD	11 180 113	1,57
7 000 000	Banque nationale du Canada, 0 %, 15/02/2024	CAN	USD	6 949 927	0,97
4 776 000	Banque nationale du Canada, 144A, 0 %, 25/01/2024	CAN	USD	4 756 895	0,67
1 325 000	Banque nationale du Canada, 0 %, 18/03/2024	CAN	USD	1 309 066	0,18
1 016 000	Banque nationale du Canada, 144A, 0 %, 15/03/2024	CAN	USD	1 004 248	0,14
1 000 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0 %, 08/03/2024	NLD	USD	989 678	0,14
600 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0 %, 14/02/2024	NLD	USD	595 868	0,08
540 000	Toronto-Dominion Bank (The) , 0 %, 11/01/2024	CAN	USD	538 966	0,08
500 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0 %, 07/02/2024	NLD	USD	497 071	0,07
450 000	Banque nationale du Canada, 0 %, 28/03/2024	CAN	USD	443 897	0,06
250 000	Banque nationale du Canada, 0 %, 31/01/2024	CAN	USD	248 776	0,04
				28 514 505	4,00
	Services financiers				
10 000 000	Export Development Corp., 0 %, 09/01/2024	USA	USD	9 983 810	1,40
6 801 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 01/03/2024	CAN	USD	6 737 373	0,94
6 100 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 01/02/2024	CAN	USD	6 069 372	0,85
5 150 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 02/02/2024	CAN	USD	5 123 380	0,72
4 500 000	Export Development Corp., 0 %, 17/01/2024	USA	USD	4 487 400	0,63
2 300 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 09/02/2024	CAN	USD	2 285 727	0,32
1 528 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 06/02/2024	CAN	USD	1 519 197	0,21
1 275 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 19/01/2024	CAN	USD	1 271 053	0,18
1 250 000	Export Development Corp., 0 %, 04/01/2024	USA	USD	1 248 897	0,18
1 200 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 08/02/2024	CAN	USD	1 192 731	0,17
100 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 18/03/2024	CAN	USD	98 811	0,01
				40 017 751	5,61
	TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE			68 532 256	9,61
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
19 100 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 06/02/2024	USA	USD	19 002 055	2,66
18 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	18 000 000	2,52
17 400 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 13/02/2024	USA	USD	17 292 948	2,43
16 500 000	FHLB, 0 %, 17/01/2024	USA	USD	16 454 717	2,31
16 300 000	FHLB, 0 %, 05/01/2024	USA	USD	16 283 519	2,28
16 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 04/01/2024	USA	USD	15 995 355	2,24
15 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 11/01/2024	USA	USD	14 980 418	2,10
15 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 18/01/2024	USA	USD	14 964 824	2,10
15 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 01/02/2024	USA	USD	14 934 147	2,09
14 300 000	FHLB, 0 %, 07/02/2024	USA	USD	14 216 424	1,99
13 600 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 09/01/2024	USA	USD	13 586 145	1,91
13 500 000	FHLB, FRN, 5,48 %, 26/02/2024	USA	USD	13 501 475	1,89
13 500 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 29/02/2024	USA	USD	13 385 611	1,88
12 700 000	FHLB, 0 %, 03/01/2024	USA	USD	12 690 828	1,78
12 600 000	FHLB, 0 %, 10/01/2024	USA	USD	12 578 160	1,76
10 700 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 16/01/2024	USA	USD	10 678 144	1,50
10 100 000	FHLB, FRN, 5,435 %, 19/01/2024	USA	USD	10 100 180	1,42
10 000 000	FHLB, FRN, 5,435 %, 16/02/2024	USA	USD	10 000 276	1,40
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 08/02/2024	USA	USD	9 945 894	1,39

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

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 23/04/2024	USA	USD	9 838 430	1,38
9 200 000	FHLB, 0 %, 12/01/2024	USA	USD	9 181 395	1,29
9 000 000	FHLB, 0 %, 24/01/2024	USA	USD	8 966 200	1,26
8 900 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 15/02/2024	USA	USD	8 843 044	1,24
8 800 000	FHLB, 0 %, 02/09/2024	USA	USD	8 745 997	1,23
8 500 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 14/03/2024	USA	USD	8 411 880	1,18
8 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 23/01/2024	USA	USD	7 975 438	1,12
8 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 20/02/2024	USA	USD	7 942 683	1,11
8 000 000	FHLB, 0 %, 06/03/2024	USA	USD	7 922 102	1,11
7 700 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 09/04/2024	USA	USD	7 591 191	1,06
6 700 000	FHLB, FRN, 5,46 %, 17/06/2024	USA	USD	6 701 490	0,94
6 700 000	FHLB, FRN, 5,44 %, 23/01/2024	USA	USD	6 700 181	0,94
6 500 000	FHLB, 0 %, 02/02/2024	USA	USD	6 466 760	0,91
5 900 000	FHLB, 0 %, 16/02/2024	USA	USD	5 857 759	0,82
5 700 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 16/04/2024	USA	USD	5 613 495	0,79
5 700 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 30/05/2024	USA	USD	5 581 021	0,78
5 000 000	FHLB, FRN, 5,52 %, 14/03/2024	USA	USD	5 001 145	0,70
5 000 000	FHLB, 0 %, 31/01/2024	USA	USD	4 976 167	0,70
4 500 000	FHLB, FRN, 5,445 %, 04/03/2024	USA	USD	4 500 270	0,63
3 000 000	FHLB, 0 %, 21/02/2024	USA	USD	2 976 330	0,42
1 000 000	FHLB, 0 %, 19/01/2024	USA	USD	996 967	0,14
700 000	FHLB, 0 %, 03/04/2024	USA	USD	690 452	0,10
				<u>410 071 517</u>	<u>57,50</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>410 071 517</u>	<u>57,50</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			478 603 773	67,11
	TOTAL PLACEMENTS			<u>530 710 680</u>	<u>74,42</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin U.S. Government Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
5 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 25/01/2024	USA	USD	4 983 173	0,62
				<u>4 983 173</u>	<u>0,62</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>4 983 173</u>	<u>0,62</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			4 983 173	0,62
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
50 311 338	GNMA MA4719, 3,5 %, 20/09/2047	USA	USD	47 398 540	5,94
40 671 757	GNMA, 2,5 %, 20/08/2051	USA	USD	35 585 895	4,46
34 938 520	GNMA MA6709, 2,5 %, 20/06/2050	USA	USD	30 721 850	3,85
32 384 617	GNMA, 2 %, 20/08/2051	USA	USD	27 441 509	3,44
29 043 039	GNMA, 2,5 %, 20/10/2051	USA	USD	25 410 891	3,18
26 189 395	GNMA, 3 %, 20/09/2051	USA	USD	23 732 126	2,97
26 154 333	GNMA, 2,5 %, 20/03/2052	USA	USD	22 875 038	2,87
22 341 421	GNMA, 2,5 %, 20/07/2051	USA	USD	19 560 533	2,45
19 478 635	GNMA 785211, 5 %, 15/08/2040	USA	USD	19 474 180	2,44
17 932 961	GNMA MA2302, 3 %, 20/10/2044	USA	USD	16 534 290	2,07
15 024 996	GNMA, 5 %, 20/08/2052	USA	USD	14 945 556	1,87
14 418 205	GNMA, 6 %, 20/07/2053	USA	USD	14 667 226	1,84
15 198 223	GNMA MA4837, 3,5 %, 20/11/2047	USA	USD	14 316 037	1,79
15 603 959	GNMA, 3 %, 20/03/2052	USA	USD	14 130 047	1,77
14 537 115	FHLMC Pool, 2 %, 01/11/2051	USA	USD	11 903 993	1,49
12 185 046	FHLMC Pool, 3 %, 01/11/2048	USA	USD	11 102 985	1,39
10 925 158	FHLMC Pool, 6 %, 01/05/2053	USA	USD	11 100 316	1,39
13 056 032	GNMA, 2 %, 20/03/2052	USA	USD	11 052 814	1,39
10 921 135	GNMA, 4 %, 20/09/2052	USA	USD	10 424 783	1,31
9 845 086	FNMA 5,5 % 01/04/2053	USA	USD	9 903 430	1,24
10 367 834	GNMA, 4 %, 20/06/2052	USA	USD	9 896 651	1,24
10 007 744	FNMA 4,5 % 01/07/2052	USA	USD	9 707 993	1,22
10 415 043	GNMA, 3,5 %, 20/11/2052	USA	USD	9 696 999	1,22
11 792 254	FNMA 2 % 01/02/2052	USA	USD	9 657 789	1,21
9 936 604	GNMA, 3 %, 20/08/2052	USA	USD	8 998 016	1,13
8 535 163	GNMA, 3,5 %, 20/10/2049	USA	USD	8 029 289	1,01
8 617 872	GNMA, 3,5 %, 20/03/2052	USA	USD	8 023 815	1,01
8 258 934	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	8 011 563	1,00
8 066 866	FHLMC Pool, 5 %, 01/08/2052	USA	USD	7 990 553	1,00
8 664 066	GNMA MA2891, 3 %, 20/06/2045	USA	USD	7 986 854	1,00
9 155 474	GNMA, 2 %, 20/03/2051	USA	USD	7 758 110	0,97
7 432 657	GNMA 785132, 6 %, 15/01/2038	USA	USD	7 697 279	0,96
7 636 908	GNMA MA4452, 4 %, 20/05/2047	USA	USD	7 384 641	0,93
7 841 511	GNMA MA2825, 3 %, 20/05/2045	USA	USD	7 229 736	0,91
8 486 071	FHLMC Pool, 2,5 %, 01/12/2051	USA	USD	7 226 406	0,91
7 086 092	GNMA 785146, 5,5 %, 15/11/2039	USA	USD	7 165 116	0,90
7 740 576	GNMA MA2960, 3 %, 20/07/2045	USA	USD	7 122 296	0,89
6 897 627	FNMA 5,5 % 01/07/2053	USA	USD	6 929 615	0,87
6 644 944	FNMA 6,5 % 01/11/2053	USA	USD	6 811 782	0,85
7 130 858	GNMA MA0462, 3,5 %, 20/10/2042	USA	USD	6 772 851	0,85
8 178 149	FNMA 2 % 01/01/2052	USA	USD	6 697 203	0,84
6 901 760	GNMA, 4 %, 20/07/2052	USA	USD	6 588 095	0,83
7 392 728	GNMA, 2,5 %, 20/05/2052	USA	USD	6 465 980	0,81
7 225 467	GNMA BV2961, 3 %, 20/06/2050	USA	USD	6 398 104	0,80
6 276 839	GNMA MA4900, 3,5 %, 20/12/2047	USA	USD	5 922 154	0,74
6 666 219	FNMA 3 % 01/01/2052	USA	USD	5 902 883	0,74
5 815 659	GNMA, 3,5 %, 20/10/2047	USA	USD	5 478 492	0,69
5 757 316	GNMA MA0220, 3,5 %, 20/07/2042	USA	USD	5 466 586	0,69
5 756 767	GNMA, 3,5 %, 20/03/2051	USA	USD	5 417 236	0,68
5 447 972	GNMA MA0392, 3,5 %, 20/09/2042	USA	USD	5 173 891	0,65
5 082 038	FHLMC, 4,5 %, 01/01/2049	USA	USD	5 042 292	0,63
5 304 258	GNMA MA4962, 3,5 %, 20/01/2048	USA	USD	4 995 516	0,63

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 750 104	GNMA, 4 %, 20/08/2052	USA	USD	4 534 221	0,57
3 868 353	GNMA, 5 %, 20/07/2053	USA	USD	3 840 830	0,48
3 626 677	GNMA, 6 %, 20/07/2039	USA	USD	3 831 459	0,48
3 629 404	GNMA, 5,5 %, 20/05/2053	USA	USD	3 656 968	0,46
3 570 964	GNMA MA1450, 4,5 %, 20/11/2043	USA	USD	3 567 580	0,45
3 548 238	FNMA 5 % 01/07/2053	USA	USD	3 511 134	0,44
3 085 129	GNMA 785133, 6,5 %, 15/07/2038	USA	USD	3 170 831	0,40
3 247 903	GNMA, 4 %, 20/06/2047	USA	USD	3 132 252	0,39
3 282 119	GNMA MA4718, 3 %, 20/09/2047	USA	USD	3 009 111	0,38
2 958 467	GNMA 004922, 4 %, 20/01/2041	USA	USD	2 900 921	0,36
3 142 312	GNMA BZ4020, 2,5 %, 20/11/2050	USA	USD	2 655 078	0,33
2 774 740	GNMA MA0852, 3,5 %, 20/03/2043	USA	USD	2 636 548	0,33
2 513 741	GNMA MA2677, 3 %, 20/03/2045	USA	USD	2 317 584	0,29
2 467 081	GNMA MA4195, 3 %, 20/01/2047	USA	USD	2 265 948	0,28
2 321 427	GNMA 748743, 4 %, 15/11/2040	USA	USD	2 254 086	0,28
2 159 304	GNMA 004746, 4,5 %, 20/07/2040	USA	USD	2 160 801	0,27
2 178 336	GNMA AJ1885, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	2 115 129	0,27
2 044 489	GNMA 004598, 4,5 %, 20/12/2039	USA	USD	2 047 373	0,26
2 297 595	GNMA BX2238, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	2 034 338	0,26
2 198 680	GNMA MA3520, 3 %, 20/03/2046	USA	USD	2 024 444	0,25
2 071 749	GNMA, 4 %, 20/07/2047	USA	USD	1 997 795	0,25
1 906 078	GNMA 003442, 5 %, 20/09/2033	USA	USD	1 944 279	0,24
1 790 941	GNMA 701730, 4,5 %, 15/03/2039	USA	USD	1 766 808	0,22
1 759 549	GNMA 005203, 4 %, 20/10/2041	USA	USD	1 725 325	0,22
1 750 853	GNMA MA4777, 3 %, 20/10/2047	USA	USD	1 605 450	0,20
1 716 917	GNMA MA2444, 3 %, 20/12/2044	USA	USD	1 582 934	0,20
1 610 520	GNMA 004853, 4 %, 20/11/2040	USA	USD	1 579 198	0,20
1 712 607	GNMA MA3596, 3 %, 20/04/2046	USA	USD	1 576 054	0,20
1 645 767	GNMA BT4506, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1 457 198	0,18
1 528 114	GNMA BV2851, 3 %, 20/05/2050	USA	USD	1 353 032	0,17
1 335 834	GNMA MA1679, 4,5 %, 20/02/2044	USA	USD	1 338 272	0,17
1 213 773	GNMA 005140, 4,5 %, 20/08/2041	USA	USD	1 184 581	0,15
1 242 338	GNMA BX2079, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1 100 377	0,14
1 072 408	GNMA AL1748, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	1 041 106	0,13
1 027 643	GNMA 004636, 4,5 %, 20/02/2040	USA	USD	1 028 989	0,13
1 158 503	GNMA BT4537, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1 025 762	0,13
1 063 966	GNMA MA1090, 3,5 %, 20/06/2043	USA	USD	1 011 317	0,13
985 220	GNMA 004882, 4 %, 20/12/2040	USA	USD	966 056	0,12
1 083 083	GNMA BT4299, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	959 319	0,12
953 499	GNMA 005204, 4,5 %, 20/10/2041	USA	USD	954 063	0,12
972 810	GNMA BR3814, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	918 993	0,12
914 755	GNMA 004577, 4,5 %, 20/11/2039	USA	USD	916 138	0,12
1 004 425	GNMA BT4342, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	889 338	0,11
828 540	GNMA 003736, 5,5 %, 20/07/2035	USA	USD	856 235	0,11
869 391	GNMA AL9369, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	842 536	0,11
823 634	GNMA 676990, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	819 512	0,10
814 249	GNMA 731244, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	803 115	0,10
761 232	GNMA AL5917, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	739 130	0,09
738 905	GNMA 710765, 4,5 %, 15/08/2039	USA	USD	737 584	0,09
714 074	GNMA 783278, 5 %, 20/02/2041	USA	USD	727 506	0,09
655 185	GNMA 745237, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	645 176	0,08
717 089	GNMA BX2277, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	635 146	0,08
611 273	GNMA 003458, 5 %, 20/10/2033	USA	USD	623 482	0,08
603 915	GNMA 003487, 5 %, 20/12/2033	USA	USD	616 025	0,08
610 400	GNMA 004833, 4 %, 20/10/2040	USA	USD	598 528	0,08
572 250	GNMA 003807, 5,5 %, 20/01/2036	USA	USD	596 159	0,08
670 928	GNMA BX2367, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	594 260	0,07
608 120	GNMA AI4806, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	593 217	0,07
622 842	GNMA BR3797, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	588 744	0,07
601 906	GNMA AE8141, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	578 745	0,07
523 024	GNMA 003678, 5,5 %, 20/02/2035	USA	USD	541 185	0,07
545 405	GNMA 734387, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	540 466	0,07
510 786	GNMA 003569, 5,5 %, 20/06/2034	USA	USD	532 073	0,07
525 665	GNMA 737369, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	523 494	0,07
501 726	GNMA 003711, 5,5 %, 20/05/2035	USA	USD	522 661	0,07
518 284	GNMA 005114, 4 %, 20/07/2041	USA	USD	508 201	0,06
486 169	GNMA AD9002, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	459 386	0,06

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
433 142	GNMA 003665, 5,5 %, 20/01/2035	USA	USD	444 076	0,06
466 361	GNMA MA0318, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	442 804	0,06
444 314	GNMA 737356, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	442 739	0,06
415 224	GNMA 003472, 5 %, 20/11/2033	USA	USD	423 561	0,05
422 557	GNMA 005139, 4 %, 20/08/2041	USA	USD	414 337	0,05
381 906	GNMA 682559, 4,5 %, 15/04/2040	USA	USD	380 517	0,05
384 406	GNMA AI4752, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	375 251	0,05
378 949	GNMA AM8993, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	367 148	0,05
363 644	GNMA 710687, 4,5 %, 15/07/2039	USA	USD	362 994	0,05
359 251	GNMA 005055, 4,5 %, 20/05/2041	USA	USD	359 463	0,05
369 878	GNMA AE8138, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	355 665	0,05
332 024	GNMA 004269, 6,5 %, 20/10/2038	USA	USD	355 331	0,05
319 988	GNMA 003095, 6,5 %, 20/06/2031	USA	USD	333 994	0,04
343 814	GNMA AT7681, 4 %, 15/08/2046	USA	USD	332 128	0,04
335 528	GNMA AM7418, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	323 091	0,04
322 844	GNMA AL5913, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	312 003	0,04
316 240	GNMA AI4751, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	307 838	0,04
319 430	GNMA AJ1890, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	306 506	0,04
314 466	GNMA 704912, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	305 445	0,04
301 730	GNMA MA1377, 4,5 %, 20/10/2043	USA	USD	302 281	0,04
303 551	GNMA 745189, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	298 861	0,04
308 474	GNMA AM7417, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	297 995	0,04
300 357	GNMA AL1747, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	291 637	0,04
313 003	GNMA MA4509, 3 %, 20/06/2047	USA	USD	287 365	0,04
273 589	GNMA 003637, 5,5 %, 20/11/2034	USA	USD	285 013	0,04
283 681	GNMA AL5272, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	276 846	0,04
268 618	GNMA 723537, 4,5 %, 15/12/2039	USA	USD	267 666	0,03
247 878	GNMA 781534, 7 %, 20/07/2032	USA	USD	261 473	0,03
277 000	GNMA AA5797, 3,5 %, 20/11/2042	USA	USD	259 138	0,03
243 609	GNMA 003173, 6,5 %, 20/12/2031	USA	USD	253 723	0,03
253 631	GNMA MA5652, 4,5 %, 20/12/2048	USA	USD	250 681	0,03
251 990	GNMA 723164, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	250 507	0,03
247 969	GNMA 738214, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	246 594	0,03
241 688	GNMA 738236, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	240 337	0,03
243 730	GNMA AO9618, 4 %, 15/09/2045	USA	USD	235 749	0,03
214 206	GNMA 004246, 6,5 %, 20/09/2038	USA	USD	226 391	0,03
230 777	GNMA AD2330, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	218 121	0,03
221 499	GNMA AM8521, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	214 610	0,03
201 286	GNMA AP6589, 4 %, 15/10/2045	USA	USD	195 938	0,03
197 514	GNMA AK5751, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	191 779	0,02
189 067	GNMA 605002, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	190 987	0,02
192 961	GNMA AK1932, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	187 423	0,02
204 010	GNMA MA4899, 3 %, 20/12/2047	USA	USD	186 874	0,02
188 209	GNMA AJ3306, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	182 337	0,02
181 888	GNMA 741282, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	180 352	0,02
185 534	GNMA AJ6694, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	179 994	0,02
170 663	GNMA 617986, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	169 401	0,02
171 585	GNMA AM3610, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	166 460	0,02
170 474	GNMA AI4162, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	165 663	0,02
162 317	GNMA 004678, 4,5 %, 20/04/2040	USA	USD	162 480	0,02
154 513	GNMA 003748, 5,5 %, 20/08/2035	USA	USD	160 972	0,02
162 237	GNMA AJ4154, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	157 526	0,02
161 060	GNMA AI4951, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	156 847	0,02
161 587	GNMA AO9084, 4 %, 15/11/2045	USA	USD	156 762	0,02
155 737	GNMA MA1523, 4,5 %, 20/12/2043	USA	USD	155 590	0,02
158 821	GNMA 778522, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	154 012	0,02
147 201	GNMA 782446, 7,5 %, 15/08/2033	USA	USD	152 286	0,02
158 284	GNMA AD9003, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	149 603	0,02
147 887	GNMA 627121, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	148 064	0,02
151 190	GNMA AT7561, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	146 051	0,02
150 583	GNMA AR0605, 4 %, 15/02/2046	USA	USD	145 465	0,02
145 545	GNMA 738250, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	144 527	0,02
145 574	GNMA AK5781, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	140 987	0,02
138 356	GNMA 733442, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	137 725	0,02
140 314	GNMA AD8918, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	132 584	0,02
131 828	GNMA 705090, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	131 050	0,02
135 541	GNMA AM0474, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	130 797	0,02

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
123 840	GNMA 003556, 5,5 %, 20/05/2034	USA	USD	128 853	0,02
131 157	GNMA AK6423, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	127 656	0,02
120 932	GNMA BQ2792, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	122 327	0,02
119 168	GNMA 485533, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	121 545	0,02
123 754	GNMA 004695, 4 %, 20/05/2040	USA	USD	121 359	0,02
116 380	GNMA AM9041, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	113 419	0,01
119 843	GNMA AA6415, 3,5 %, 15/05/2043	USA	USD	113 239	0,01
109 280	GNMA BQ4328, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	111 802	0,01
110 331	GNMA AK6956, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	107 673	0,01
101 645	GNMA 003240, 7 %, 20/05/2032	USA	USD	107 464	0,01
100 575	GNMA 003152, 7,5 %, 20/10/2031	USA	USD	104 108	0,01
100 904	GNMA BP7329, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	102 020	0,01
97 366	GNMA BK0746, 5,5 %, 15/10/2048	USA	USD	96 541	0,01
90 949	GNMA 781319, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	95 983	0,01
95 023	GNMA 738226, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	94 384	0,01
91 592	GNMA BM2426, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	92 606	0,01
91 997	GNMA AJ6333, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	89 508	0,01
84 889	GNMA 003624, 5,5 %, 20/10/2034	USA	USD	88 433	0,01
85 405	GNMA 729592, 4,5 %, 15/02/2040	USA	USD	85 200	0,01
90 105	GNMA AB2784, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	84 859	0,01
86 537	GNMA AI4161, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	84 024	0,01
86 601	GNMA AM4121, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	83 337	0,01
85 456	GNMA AL2573, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	82 575	0,01
75 749	GNMA 004196, 6,5 %, 20/07/2038	USA	USD	80 393	0,01
80 113	GNMA AK1655, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	77 951	0,01
76 217	GNMA AK6464, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	74 381	0,01
72 082	GNMA BO1169, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	73 653	0,01
74 105	GNMA AK1704, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	71 861	0,01
66 030	GNMA BM2352, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	67 553	0,01
69 271	GNMA AK0366, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	67 033	0,01
66 595	GNMA AH8945, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	64 583	0,01
61 848	GNMA 003070, 7,5 %, 20/04/2031	USA	USD	64 370	0,01
62 077	GNMA AI4889, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	60 582	0,01
60 017	GNMA AK6726, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	58 571	0,01
56 009	GNMA 743353, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	55 690	0,01
52 944	GNMA 003161, 6,5 %, 20/11/2031	USA	USD	55 141	0,01
56 876	GNMA AK4197, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	54 999	0,01
49 410	GNMA 003026, 7 %, 20/01/2031	USA	USD	51 917	0,01
49 916	GNMA BT1275, 5,5 %, 20/02/2050	USA	USD	51 677	0,01
48 734	GNMA 003069, 7 %, 20/04/2031	USA	USD	51 118	0,01
49 934	GNMA BO8247, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	50 537	0,01
51 053	GNMA AL2574, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	50 017	0,01
47 938	GNMA 003774, 5,5 %, 20/10/2035	USA	USD	49 942	0,01
52 097	GNMA MA1012, 3,5 %, 20/05/2043	USA	USD	49 508	0,01
50 890	GNMA 737532, 4 %, 15/10/2040	USA	USD	49 415	0,01
44 588	GNMA 781300, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	46 828	0,01
45 761	GNMA 549588, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	46 824	0,01
48 249	GNMA AH7992, 4 %, 15/06/2044	USA	USD	46 520	0,01
45 257	GNMA 003554, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	45 338	0,01
46 006	GNMA 792465, 4 %, 15/12/2041	USA	USD	44 998	0,01
44 140	GNMA 453308, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	44 585	0,01
43 355	GNMA BM2203, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	44 095	0,01
45 337	GNMA AM8566, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	43 983	0,01
42 527	GNMA BM2202, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	43 786	0,01
41 441	GNMA 003068, 6,5 %, 20/04/2031	USA	USD	43 250	0,01
41 802	GNMA 003581, 4,5 %, 20/07/2034	USA	USD	41 652	0,01
41 406	GNMA 003594, 4,5 %, 20/08/2034	USA	USD	41 286	0,01
38 658	GNMA 003053, 6,5 %, 20/03/2031	USA	USD	39 866	0,01
39 984	GNMA 616326, 6,5 %, 20/04/2034	USA	USD	39 780	0,01
38 166	GNMA 003724, 5,5 %, 20/06/2035	USA	USD	39 760	0,01
38 238	GNMA 543319, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	38 534	0,01
37 266	GNMA BM2259, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	38 191	0,01
40 046	GNMA AD9001, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	37 839	0,01
36 499	GNMA 511832, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	37 286	0,01
36 196	GNMA MA1840, 4,5 %, 20/04/2044	USA	USD	36 262	0,01
35 527	GNMA 579398, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	35 943	0,01
34 053	GNMA 003010, 7 %, 20/12/2030	USA	USD	35 030	-

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
34 613	GNMA 003542, 4,5 %, 20/04/2034	USA	USD	34 674	—
33 903	GNMA 723214, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	33 674	—
31 813	GNMA 003081, 7 %, 20/05/2031	USA	USD	33 146	—
31 514	GNMA 003082, 7,5 %, 20/05/2031	USA	USD	32 529	—
30 167	GNMA 002882, 7 %, 20/02/2030	USA	USD	31 331	—
32 151	GNMA 704911, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	31 218	—
29 379	GNMA 781380, 7,5 %, 15/12/2031	USA	USD	31 024	—
30 061	GNMA 556409, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	30 384	—
29 947	GNMA 781898, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	30 060	—
29 084	GNMA 003298, 7 %, 20/10/2032	USA	USD	29 918	—
28 530	GNMA 003134, 7 %, 20/09/2031	USA	USD	29 640	—
30 819	GNMA AJ6310, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	29 619	—
29 049	GNMA 485864, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	29 521	—
27 809	GNMA 003040, 7 %, 20/02/2031	USA	USD	29 215	—
29 522	GNMA AI4833, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	28 665	—
28 036	GNMA 541336, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	28 352	—
29 416	GNMA AJ6318, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	28 125	—
28 334	GNMA AJ6332, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	27 303	—
27 037	GNMA 548086, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	27 006	—
26 937	GNMA 003622, 4,5 %, 20/10/2034	USA	USD	26 837	—
24 664	GNMA BM2204, 5,5 %, 20/06/2049	USA	USD	25 452	—
24 052	GNMA BI6753, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	24 462	—
24 046	GNMA 781021, 8 %, 20/12/2028	USA	USD	24 258	—
23 624	GNMA 003039, 6,5 %, 20/02/2031	USA	USD	24 215	—
24 960	GNMA AT7537, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	24 112	—
23 090	GNMA 543923, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	23 255	—
22 830	GNMA 563365, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	23 125	—
22 432	GNMA 003610, 5,5 %, 20/09/2034	USA	USD	22 757	—
21 592	GNMA 003133, 6,5 %, 20/09/2031	USA	USD	22 666	—
22 387	GNMA MA2305, 4,5 %, 20/10/2044	USA	USD	22 428	—
22 060	GNMA 537696, 7 %, 15/11/2030	USA	USD	22 304	—
21 082	GNMA 003151, 7 %, 20/10/2031	USA	USD	22 223	—
23 018	GNMA AL8515, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	22 051	—
21 014	GNMA 480521, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	21 162	—
20 258	GNMA 003011, 7,5 %, 20/12/2030	USA	USD	21 098	—
20 798	GNMA 545881, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	20 975	—
20 085	GNMA 003027, 7,5 %, 20/01/2031	USA	USD	20 848	—
19 800	GNMA 002999, 7,5 %, 20/11/2030	USA	USD	20 590	—
19 969	GNMA 003175, 7,5 %, 20/12/2031	USA	USD	20 484	—
19 708	GNMA 536143, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	19 911	—
19 143	GNMA 558903, 7 %, 15/09/2032	USA	USD	19 332	—
18 114	GNMA 003054, 7 %, 20/03/2031	USA	USD	18 885	—
18 111	GNMA 517921, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	18 261	—
17 991	GNMA 560056, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	18 153	—
17 713	GNMA 002324, 8 %, 20/11/2026	USA	USD	18 000	—
17 664	GNMA 781051, 8,5 %, 20/05/2029	USA	USD	17 814	—
16 804	GNMA 781287, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	17 390	—
17 040	GNMA 479989, 7,5 %, 15/12/2029	USA	USD	17 151	—
16 947	GNMA 460788, 7 %, 15/03/2028	USA	USD	16 963	—
16 506	GNMA 564387, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	16 761	—
15 577	GNMA 781159, 7,5 %, 15/04/2030	USA	USD	16 082	—
15 768	GNMA 435037, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	15 916	—
15 197	GNMA 003107, 6,5 %, 20/07/2031	USA	USD	15 862	—
15 422	GNMA 567094, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	15 734	—
15 540	GNMA 003512, 4,5 %, 20/02/2034	USA	USD	15 568	—
15 259	GNMA 543782, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	15 439	—
14 673	GNMA 002755, 7 %, 20/05/2029	USA	USD	15 094	—
14 655	GNMA 585373, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	14 777	—
14 146	GNMA 551668, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	14 283	—
13 500	GNMA 002896, 7,5 %, 20/03/2030	USA	USD	14 067	—
13 381	GNMA 003080, 6,5 %, 20/05/2031	USA	USD	13 967	—
13 578	GNMA 002285, 8 %, 20/09/2026	USA	USD	13 784	—
13 212	GNMA 553495, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	13 571	—
13 357	GNMA 571144, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	13 516	—
13 379	GNMA 567108, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	13 484	—
12 992	GNMA 520976, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	13 447	—
13 128	GNMA 002867, 7,5 %, 20/01/2030	USA	USD	13 442	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
12 653	GNMA 003122, 7,5 %, 20/08/2031	USA	USD	12 989	—
12 700	GNMA 563574, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	12 858	—
12 401	GNMA 003110, 8 %, 20/07/2031	USA	USD	12 815	—
11 969	GNMA 003041, 7,5 %, 20/02/2031	USA	USD	12 433	—
12 260	GNMA 780080, 9 %, 15/03/2025	USA	USD	12 253	—
11 564	GNMA 003055, 7,5 %, 20/03/2031	USA	USD	12 130	—
11 525	GNMA 002971, 7 %, 20/09/2030	USA	USD	12 056	—
11 351	GNMA 564575, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	11 696	—
11 106	GNMA 462543, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	11 164	—
11 014	GNMA 485623, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	11 159	—
10 871	GNMA 456863, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	10 869	—
10 427	GNMA 002866, 7 %, 20/01/2030	USA	USD	10 833	—
10 308	GNMA 557315, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	10 415	—
10 040	GNMA 561563, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	10 174	—
10 066	GNMA 490792, 7,5 %, 15/11/2028	USA	USD	10 127	—
10 094	GNMA 760061, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	9 919	—
9 608	GNMA 559037, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	9 906	—
9 776	GNMA 435039, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	9 845	—
9 784	GNMA 426571, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	9 808	—
9 613	GNMA 552579, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	9 711	—
9 403	GNMA 503169, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	9 427	—
8 876	GNMA 003364, 7 %, 20/03/2033	USA	USD	9 131	—
8 776	GNMA 003120, 6,5 %, 20/08/2031	USA	USD	8 996	—
8 667	GNMA 547577, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	8 786	—
8 698	GNMA 491491, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	8 777	—
8 357	GNMA 781207, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	8 732	—
8 325	GNMA 781324, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	8 714	—
8 587	GNMA 498276, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	8 631	—
8 518	GNMA 479813, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	8 581	—
8 457	GNMA 520095, 7,5 %, 15/05/2031	USA	USD	8 522	—
7 993	GNMA 550045, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	8 398	—
8 121	GNMA BM5500, 5,5 %, 20/04/2049	USA	USD	8 385	—
8 237	GNMA 555154, 7 %, 15/11/2031	USA	USD	8 296	—
7 908	GNMA 002957, 7,5 %, 20/08/2030	USA	USD	8 268	—
7 885	GNMA 536257, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	8 078	—
7 802	GNMA 002809, 7 %, 20/09/2029	USA	USD	8 051	—
7 806	GNMA 467788, 8 %, 15/04/2028	USA	USD	7 795	—
7 332	GNMA 002675, 7 %, 20/11/2028	USA	USD	7 542	—
6 852	GNMA 003229, 7 %, 20/04/2032	USA	USD	7 207	—
7 143	GNMA 526207, 8 %, 15/02/2030	USA	USD	7 138	—
6 615	GNMA 002987, 7,5 %, 20/10/2030	USA	USD	6 997	—
6 907	GNMA 003486, 4,5 %, 20/12/2033	USA	USD	6 920	—
6 788	GNMA 002524, 7,5 %, 20/12/2027	USA	USD	6 894	—
6 659	GNMA 580867, 7 %, 15/12/2031	USA	USD	6 817	—
6 755	GNMA 436138, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	6 746	—
6 596	GNMA 498269, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	6 643	—
6 251	GNMA 543863, 7,5 %, 15/01/2031	USA	USD	6 296	—
5 976	GNMA 002742, 7 %, 20/04/2029	USA	USD	6 182	—
5 978	GNMA 003294, 5 %, 20/10/2032	USA	USD	6 098	—
5 859	GNMA 561522, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	6 001	—
5 583	GNMA 781252, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	5 913	—
5 815	GNMA 542906, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	5 880	—
5 566	GNMA 554333, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	5 613	—
5 536	GNMA 003528, 4,5 %, 20/03/2034	USA	USD	5 546	—
5 295	GNMA 550867, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	5 543	—
5 484	GNMA 485538, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	5 537	—
5 467	GNMA 484331, 7,5 %, 15/09/2028	USA	USD	5 481	—
5 476	GNMA 544701, 8 %, 15/01/2031	USA	USD	5 467	—
5 206	GNMA 781388, 6,5 %, 20/01/2032	USA	USD	5 438	—
5 348	GNMA 503947, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	5 390	—
5 216	GNMA 002768, 7 %, 20/06/2029	USA	USD	5 390	—
5 265	GNMA 530499, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	5 297	—
4 964	GNMA 498932, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	4 999	—
4 935	GNMA 581133, 7 %, 15/03/2032	USA	USD	4 996	—
4 947	GNMA 436202, 7,5 %, 15/02/2028	USA	USD	4 967	—
4 855	GNMA 554732, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	4 895	—
4 604	GNMA 551119, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	4 776	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 598	GNMA 564718, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	4 621	—
4 688	GNMA AN0232, 4 %, 15/06/2045	USA	USD	4 530	—
4 417	GNMA 002397, 8 %, 20/03/2027	USA	USD	4 495	—
4 345	GNMA 468244, 8 %, 15/09/2028	USA	USD	4 343	—
4 256	GNMA 543808, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	4 306	—
4 217	GNMA 527750, 8 %, 15/07/2030	USA	USD	4 211	—
4 083	GNMA 491480, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	4 129	—
4 061	GNMA 486846, 7 %, 15/01/2029	USA	USD	4 124	—
4 016	GNMA 002729, 6,5 %, 20/03/2029	USA	USD	4 116	—
4 044	GNMA 002549, 7,5 %, 20/02/2028	USA	USD	4 099	—
3 950	GNMA 509461, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	3 970	—
3 786	GNMA 780563, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	3 781	—
3 672	GNMA 002548, 7 %, 20/02/2028	USA	USD	3 778	—
3 564	GNMA 478697, 7 %, 15/09/2029	USA	USD	3 562	—
3 455	GNMA 447625, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	3 462	—
3 407	GNMA 550475, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	3 450	—
3 334	GNMA 002783, 7 %, 20/07/2029	USA	USD	3 435	—
3 405	GNMA 555370, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3 412	—
3 306	GNMA 508472, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	3 402	—
3 380	GNMA 781137, 7,5 %, 15/01/2030	USA	USD	3 399	—
3 100	GNMA 002972, 7,5 %, 20/09/2030	USA	USD	3 214	—
3 124	GNMA 002535, 7 %, 20/01/2028	USA	USD	3 214	—
3 177	GNMA 468593, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	3 210	—
3 077	GNMA 551550, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3 114	—
2 815	GNMA 781124, 7 %, 15/12/2029	USA	USD	2 929	—
2 855	GNMA 002379, 8 %, 20/02/2027	USA	USD	2 909	—
2 748	GNMA 781271, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	2 867	—
2 782	GNMA 522934, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	2 804	—
2 703	GNMA 533883, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	2 727	—
2 655	GNMA 002534, 6,5 %, 20/01/2028	USA	USD	2 721	—
2 648	GNMA 530586, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	2 675	—
2 538	GNMA 434979, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	2 573	—
2 452	GNMA 465985, 7,5 %, 15/03/2028	USA	USD	2 462	—
2 357	GNMA 555986, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	2 379	—
2 322	GNMA 003203, 7,5 %, 20/02/2032	USA	USD	2 376	—
2 318	GNMA 486937, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	2 351	—
2 206	GNMA 002433, 8 %, 20/05/2027	USA	USD	2 247	—
2 087	GNMA 002922, 8 %, 20/05/2030	USA	USD	2 194	—
2 115	GNMA 002617, 7,5 %, 20/07/2028	USA	USD	2 150	—
2 142	GNMA 456263, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	2 139	—
2 078	GNMA 479661, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	2 077	—
1 987	GNMA 581927, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	2 006	—
1 997	GNMA 447734, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	2 000	—
1 959	GNMA 490998, 7 %, 15/12/2028	USA	USD	1 983	—
1 949	GNMA 449042, 8,5 %, 15/06/2028	USA	USD	1 947	—
1 897	GNMA 002362, 8 %, 20/01/2027	USA	USD	1 922	—
1 801	GNMA 780910, 8 %, 15/11/2028	USA	USD	1 881	—
1 775	GNMA 002935, 8 %, 20/06/2030	USA	USD	1 879	—
1 870	GNMA 002139, 7,5 %, 20/12/2025	USA	USD	1 876	—
1 760	GNMA 434453, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	1 772	—
1 756	GNMA 410167, 8 %, 15/10/2025	USA	USD	1 754	—
1 700	GNMA 002512, 8 %, 20/11/2027	USA	USD	1 739	—
1 701	GNMA 510099, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	1 726	—
1 646	GNMA 527136, 8 %, 15/03/2030	USA	USD	1 644	—
1 580	GNMA 564438, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	1 608	—
1 523	GNMA 447507, 8 %, 15/04/2027	USA	USD	1 530	—
1 473	GNMA 434781, 8 %, 15/06/2030	USA	USD	1 489	—
1 471	GNMA 491468, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	1 477	—
1 419	GNMA 002059, 8 %, 20/08/2025	USA	USD	1 428	—
1 405	GNMA 564712, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	1 421	—
1 415	GNMA 439448, 8,5 %, 15/11/2026	USA	USD	1 413	—
1 402	GNMA 386441, 8 %, 15/08/2024	USA	USD	1 401	—
1 369	GNMA 582163, 7 %, 15/06/2032	USA	USD	1 382	—
1 357	GNMA 423836, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	1 374	—
1 300	GNMA BK3770, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	1 320	—
1 296	GNMA 458900, 7,5 %, 15/06/2028	USA	USD	1 302	—
1 256	GNMA 564706, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	1 258	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 197	GNMA 470490, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	1 205	—
1 192	GNMA 423944, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	1 195	—
1 182	GNMA 781184, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	1 180	—
1 155	GNMA 780195, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	1 155	—
1 100	GNMA 513443, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	1 108	—
1 051	GNMA 002231, 7 %, 20/06/2026	USA	USD	1 081	—
1 049	GNMA 434504, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	1 050	—
1 024	GNMA 780974, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	1 025	—
989	GNMA 002247, 7 %, 20/07/2026	USA	USD	1 017	—
968	GNMA 003135, 7,5 %, 20/09/2031	USA	USD	1 015	—
985	GNMA 003276, 7,5 %, 20/08/2032	USA	USD	990	—
980	GNMA 430049, 8 %, 15/09/2026	USA	USD	979	—
968	GNMA 513746, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	975	—
853	GNMA 508386, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	855	—
847	GNMA 462483, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	846	—
773	GNMA 002521, 6,5 %, 20/12/2027	USA	USD	797	—
771	GNMA 003427, 4,5 %, 20/08/2033	USA	USD	772	—
742	GNMA 436582, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	753	—
748	GNMA 446855, 8 %, 15/11/2027	USA	USD	747	—
720	GNMA 483358, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	726	—
702	GNMA 393342, 8,5 %, 15/02/2027	USA	USD	701	—
680	GNMA 003388, 4,5 %, 20/05/2033	USA	USD	677	—
654	GNMA 003163, 7,5 %, 20/11/2031	USA	USD	661	—
661	GNMA 436442, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	660	—
627	GNMA 003097, 7,5 %, 20/06/2031	USA	USD	653	—
633	GNMA 513020, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	638	—
597	GNMA 002799, 8 %, 20/08/2029	USA	USD	596	—
587	GNMA 434329, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	590	—
590	GNMA 780042, 8 %, 15/01/2025	USA	USD	589	—
580	GNMA 520408, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	578	—
515	GNMA 410064, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	514	—
509	GNMA 003498, 4,5 %, 20/01/2034	USA	USD	510	—
497	GNMA 428919, 7,5 %, 15/03/2027	USA	USD	498	—
478	GNMA 002646, 7,5 %, 20/09/2028	USA	USD	486	—
457	GNMA 003359, 5 %, 20/03/2033	USA	USD	466	—
462	GNMA 002676, 7,5 %, 20/11/2028	USA	USD	464	—
440	GNMA 562203, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	450	—
447	GNMA 462423, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	448	—
418	GNMA 002934, 7,5 %, 20/06/2030	USA	USD	431	—
425	GNMA 565347, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	429	—
417	GNMA 421493, 7,5 %, 15/09/2026	USA	USD	416	—
380	GNMA 569702, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	395	—
393	GNMA 571771, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	392	—
387	GNMA 780199, 9,5 %, 20/07/2025	USA	USD	386	—
379	GNMA 451363, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	379	—
359	GNMA 780618, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	366	—
360	GNMA 431823, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	360	—
358	GNMA 377218, 8 %, 15/06/2024	USA	USD	358	—
354	GNMA 456888, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	355	—
354	GNMA 393669, 9 %, 15/01/2025	USA	USD	354	—
350	GNMA 441273, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	349	—
337	GNMA 002122, 8 %, 20/11/2025	USA	USD	341	—
316	GNMA 002824, 7 %, 20/10/2029	USA	USD	325	—
326	GNMA 439445, 8 %, 15/11/2026	USA	USD	325	—
298	GNMA 561580, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	309	—
307	GNMA 423825, 8 %, 15/06/2026	USA	USD	309	—
291	GNMA 499462, 7 %, 15/04/2029	USA	USD	290	—
261	GNMA 002485, 7,5 %, 20/09/2027	USA	USD	265	—
265	GNMA 572589, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	265	—
249	GNMA 002391, 6,5 %, 20/03/2027	USA	USD	258	—
239	GNMA 446648, 7 %, 15/07/2028	USA	USD	241	—
237	GNMA 442119, 7,5 %, 15/11/2026	USA	USD	238	—
229	GNMA 002495, 6,5 %, 20/10/2027	USA	USD	236	—
233	GNMA 413346, 8 %, 15/09/2025	USA	USD	233	—
231	GNMA 002233, 7,5 %, 20/06/2026	USA	USD	233	—
227	GNMA 780622, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	232	—
229	GNMA 431786, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	228	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
210	GNMA 451507, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	210	—
207	GNMA 002248, 7,5 %, 20/07/2026	USA	USD	208	—
205	GNMA 483669, 7 %, 15/11/2028	USA	USD	205	—
195	GNMA 002605, 7,5 %, 20/06/2028	USA	USD	198	—
196	GNMA 492233, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	198	—
188	GNMA 441831, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	188	—
185	GNMA 451364, 8,5 %, 15/08/2027	USA	USD	184	—
177	GNMA 002218, 7,5 %, 20/05/2026	USA	USD	178	—
177	GNMA 530008, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	177	—
165	GNMA 002396, 7,5 %, 20/03/2027	USA	USD	167	—
158	GNMA 002322, 7,5 %, 20/11/2026	USA	USD	160	—
159	GNMA 781251, 8 %, 15/11/2025	USA	USD	159	—
157	GNMA 498507, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	158	—
145	GNMA 002378, 7,5 %, 20/02/2027	USA	USD	146	—
142	GNMA 002303, 7,5 %, 20/10/2026	USA	USD	144	—
142	GNMA 510983, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	141	—
132	GNMA 002826, 8 %, 20/10/2029	USA	USD	138	—
120	GNMA 416234, 7,5 %, 15/05/2026	USA	USD	120	—
117	GNMA 267933, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	118	—
109	GNMA 584402, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	109	—
108	GNMA 453636, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	108	—
105	GNMA 002360, 7,5 %, 20/01/2027	USA	USD	106	—
103	GNMA 003241, 7,5 %, 20/05/2032	USA	USD	103	—
98	GNMA 470637, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	99	—
94	GNMA 780077, 8 %, 15/03/2025	USA	USD	94	—
94	GNMA 458912, 7 %, 15/08/2028	USA	USD	94	—
91	GNMA 442035, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	91	—
81	GNMA 393214, 8 %, 15/10/2024	USA	USD	81	—
67	GNMA 449188, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	67	—
65	GNMA 498398, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	66	—
57	GNMA 584344, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	57	—
56	GNMA 001761, 8 %, 20/06/2024	USA	USD	56	—
56	GNMA 449475, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	56	—
53	GNMA 465218, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	53	—
50	GNMA 423069, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	50	—
42	GNMA 001884, 8 %, 20/10/2024	USA	USD	42	—
35	GNMA 002217, 7 %, 20/05/2026	USA	USD	36	—
30	GNMA 002945, 7,5 %, 20/07/2030	USA	USD	31	—
22	GNMA 002156, 8 %, 20/01/2026	USA	USD	22	—
6	GNMA 433317, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	5	—
5	GNMA 001841, 8 %, 20/08/2024	USA	USD	5	—
2	GNMA 001790, 8 %, 20/07/2024	USA	USD	2	—
2	GNMA 780034, 7 %, 15/08/2024	USA	USD	2	—
				748 156 035	93,73
	Obligations d'État et de collectivités locales				
25 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 06/02/2024	USA	USD	24 871 800	3,12
				24 871 800	3,12
	TOTAL OBLIGATIONS			773 027 835	96,85
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			773 027 835	96,85
	TOTAL PLACEMENTS			778 011 008	97,47

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
2 400 000	Philip Morris International, Inc., 4,875 %, 15/02/2028	USA	USD	2 427 042	0,87
2 200 000	MPLX LP, 4,875 %, 01/12/2024	USA	USD	2 188 684	0,79
2 200 000	Verizon Communications, Inc., 2,1 %, 22/03/2028	USA	USD	1 991 084	0,71
1 600 000	Citigroup, Inc., 4,6 %, 09/03/2026	USA	USD	1 580 158	0,57
1 500 000	Georgia Power Co., 4,65 %, 16/05/2028	USA	USD	1 512 616	0,54
1 500 000	General Dynamics Corp., 3,25 %, 01/04/2025	USA	USD	1 470 307	0,53
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5 %, 01/04/2025	USA	USD	1 467 068	0,53
1 500 000	BP Capital Markets America, Inc., 3,41 %, 11/02/2026	USA	USD	1 465 378	0,53
1 500 000	Cigna Group (The), 1,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1 390 532	0,50
1 300 000	JPMorgan Chase & Co., 3,875 %, 10/09/2024	USA	USD	1 286 157	0,46
1 200 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25 %, 21/07/2025	GBR	USD	1 179 406	0,42
1 200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	1 105 573	0,40
1 100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063 %, 12/09/2025	JPN	USD	1 096 105	0,39
1 100 000	Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,375 % 15/03/2029	USA	USD	1 095 725	0,39
1 100 000	RTX Corp., 4,125 %, 16/11/2028	USA	USD	1 075 559	0,39
1 100 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	USA	USD	1 051 026	0,38
1 000 000	Energy Transfer LP, 6,05 %, 01/12/2026	USA	USD	1 028 710	0,37
1 000 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 4,45 %, 19/05/2028	USA	USD	999 855	0,36
1 000 000	Banco Santander SA, 5,179 %, 19/11/2025	ESP	USD	992 291	0,36
1 000 000	Enterprise Products Operating LLC, 4,15 %, 16/10/2028	USA	USD	988 372	0,35
1 000 000	Duke Energy Corp., 4,3 %, 15/03/2028	USA	USD	986 719	0,35
1 000 000	Capital One Financial Corp., 4,25 %, 30/04/2025	USA	USD	985 776	0,35
1 000 000	Dominion Energy, Inc., 3,9 %, 01/10/2025	USA	USD	981 373	0,35
1 000 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,15 %, 17/09/2025	USA	USD	973 485	0,35
1 000 000	Elevance Health, Inc., 1,5 %, 15/03/2026	USA	USD	933 036	0,33
900 000	Boeing Co. (The), 2,196 %, 04/02/2026	USA	USD	850 554	0,31
800 000	Prologis LP, 4,875 %, 15/06/2028	USA	USD	810 972	0,29
800 000	T-Mobile USA, Inc., 3,5 %, 15/04/2025	USA	USD	783 560	0,28
800 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3,95 %, 15/01/2028	USA	USD	768 413	0,28
800 000	Capital One Financial Corp., 3,8 %, 31/01/2028	USA	USD	760 190	0,27
750 000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	740 525	0,27
800 000	Shinhan Bank Co. Ltd, 144A, 1,375 %, 21/10/2026	KOR	USD	726 455	0,26
700 000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	690 766	0,25
700 000	HSBC Holdings plc, 4,25 %, 18/08/2025	GBR	USD	684 815	0,25
700 000	Duke Energy Corp., 2,65 %, 01/09/2026	USA	USD	664 701	0,24
600 000	Southern Co. (The), 5,5 %, 15/03/2029	USA	USD	624 800	0,22
600 000	UBS Group AG, 144A, 5,711 %, 12/01/2027	CHE	USD	603 543	0,22
600 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,9 %, 01/10/2024	USA	USD	601 679	0,22
600 000	Morgan Stanley, 4,35 %, 08/09/2026	USA	USD	589 074	0,21
600 000	Korea East-West Power Co. Ltd, 144A, 3,6 %, 06/05/2025	KOR	USD	588 737	0,21
550 000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	555 232	0,20
500 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,75 %, 23/01/2029	BEL	USD	508 263	0,18
500 000	Parker-Hannifin Corp., 3,65 %, 15/06/2024	USA	USD	495 361	0,18
500 000	KeyBank NA 4,15 %, 08/08/2025	USA	USD	484 987	0,17
500 000	Haleon US Capital LLC, 3,375 %, 24/03/2027	USA	USD	481 350	0,17
400 000	Sysco Corp., 5,75 %, 17/01/2029	USA	USD	417 034	0,15
400 000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,1 %, 15/01/2027	IRL	USD	408 718	0,15
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7 %, 01/11/2024	USA	USD	401 194	0,14
350 000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,375 %, 15/05/2028	USA	USD	349 050	0,12
350 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	319 717	0,11
315 000	Florida Power & Light Co., 4,4 %, 15/05/2028	USA	USD	315 770	0,11
300 000	Hershey Co. (The), 4,25 %, 04/05/2028	USA	USD	300 267	0,11
300 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	295 341	0,11
300 000	EnLink Midstream Partners LP, 4,85 %, 15/07/2026	USA	USD	294 278	0,11
200 000	Public Storage Operating Co., 5,125 %, 15/01/2029	USA	USD	206 592	0,07
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	194 892	0,07
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	191 750	0,07
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	163 548	0,06
100 000	Tapestry, Inc., 7,05 %, 27/11/2025	USA	USD	102 263	0,04
50 000	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3,3 %, 15/03/2027	USA	USD	47 528	0,02
				49 273 956	17,69

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Obligations d'État et obligations de collectivités locales					
19 200 000	Bon du Trésor américain, 4,625 %, 30/06/2025	USA	USD	19 248 375	6,91
14 000 000	Bon du Trésor américain, 0,25 %, 31/05/2025	USA	USD	13 186 797	4,73
14 100 000	Bon du Trésor américain, 0,25 %, 31/10/2025	USA	USD	13 099 230	4,70
14 000 000	Bon du Trésor américain, 0,375 %, 30/11/2025	USA	USD	13 002 773	4,67
14 000 000	Bon du Trésor américain, 0,375 %, 31/01/2026	USA	USD	12 936 602	4,64
12 800 000	Bon du Trésor américain, 2,625 %, 15/04/2025	USA	USD	12 488 500	4,48
11 400 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 31/05/2025	USA	USD	11 142 164	4,00
11 700 000	Bon du Trésor américain, 0,75 %, 31/08/2026	USA	USD	10 728 123	3,85
6 000 000	Bon du Trésor américain, 1 %, 15/12/2024	USA	USD	5 786 284	2,08
2 500 000	Bon du Trésor américain indexé sur l'inflation, 0,125 %, 15/04/2026	USA	USD	2 792 252	1,00
1 000 000	Bon du Trésor américain, 1,75 %, 31/07/2024	USA	USD	981 160	0,35
800 000	Obligation de l'État roumain, 144A, 4,875 %, 22/01/2024	ROU	USD	799 912	0,29
690 000	Obligation de l'État colombien, 8,125 %, 21/05/2024	COL	USD	698 038	0,25
300 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375 %, 06/04/2026	KOR	USD	303 087	0,11
220 000	Obligation de l'État philippin, 4,2 %, 21/01/2024	PHL	USD	219 796	0,08
200 000	Bon du Trésor américain, 0,625 %, 15/10/2024	USA	USD	193 445	0,07
130 000	Petroleos Mexicanos, 6,875 %, 16/10/2025	MEX	USD	127 989	0,05
				117 734 527	42,26
Supranational					
1 500 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1 400 438	0,50
				1 400 438	0,50
TOTAL OBLIGATIONS				168 408 921	60,45
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				168 408 921	60,45
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
3 799 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd Series 2021-9A, 144A, FRN, 6,747 %, 20/01/2033	CYM	USD	3 797 101	1,36
3 000 000	RR 14 Ltd Series 2021-14A, 144A, FRN, 6,775 %, 15/04/2036	CYM	USD	2 984 895	1,07
1 900 207	Bain Capital Credit CLO Series 2018-1A, 144A, FRN, 6,634 %, 23/04/2031	CYM	USD	1 900 992	0,68
1 785 000	Aimco CLO 11 Ltd Series 2020-11A, 144A, FRN, 6,794 %, 17/10/2034	CYM	USD	1 784 144	0,64
1 374 626	Towd Point Mortgage Trust Series 2018-4, 144A, FRN, 3 % 25/06/2058	USA	USD	1 285 316	0,46
1 222 659	FHLMC Pool, 3,5 %, 01/10/2037	USA	USD	1 177 115	0,42
1 100 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd Series 2021-11A, 144A, FRN, 6,807 %, 20/10/2034	CYM	USD	1 097 557	0,39
1 155 911	FHLMC Pool, 3 %, 01/10/2037	USA	USD	1 090 345	0,39
1 000 000	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1A, 144A, FRN, 6,777 %, 20/01/2031	CYM	USD	993 923	0,36
874 209	Mill City Mortgage Loan Trust Series 2018-4, 144A, FRN, 3,5 %, 25/04/2066	USA	USD	847 493	0,31
820 000	DBCG Mortgage Trust Series 2017-BBG, 144A, FRN, 8,5 %, 15/06/2034	USA	USD	818 307	0,29
751 183	Ellington CLO III Ltd Series 2018-3A, 144A, FRN, 7,327 %, 20/07/2030	USA	USD	751 587	0,27
668 900	FNMA Series 2015-C03, FRN, 10,452 %, 25/07/2025	USA	USD	700 420	0,25
530 610	FNMA Series 2015-C02, FRN, 9,452 %, 25/05/2025	USA	USD	548 124	0,20
525 142	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2014-HQ2, FRN, 9,202 %, 25/09/2024	USA	USD	534 504	0,19
512 460	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2014-DN3, FRN, 9,452 %, 25/08/2024	USA	USD	515 137	0,19
449 603	FNMA Series 2016-C01, FRN, 12,402 %, 25/08/2028	USA	USD	471 397	0,17
461 901	FNMA Series 2014-C01, FRN, 9,852 %, 25/01/2024	USA	USD	463 204	0,17
296 738	FNMA Series 2014-C03, FRN, 8,352 %, 25/07/2024	USA	USD	299 310	0,11
277 143	FNMA Series 2015-C01, FRN, 9,752 %, 25/02/2025	USA	USD	285 494	0,10
276 701	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Series 2004-R9, FRN, 6,49 %, 25/10/2034	USA	USD	273 572	0,10
226 983	FNMA Series 2014-C02, FRN, 8,052 %, 25/05/2024	USA	USD	228 509	0,08
162 938	FNMA Series 2005-122, FRN, 5,802 %, 25/01/2036	USA	USD	159 958	0,06
132 548	FNMA AL1734, FRN, 5,426 %, 01/12/2036	USA	USD	131 764	0,05

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
116 420	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-HQ2, FRN, 8,702 %, 25/05/2025	USA	USD	117 948	0,04
113 018	FNMA 462032, FRN, 6,265 %, 01/07/2035	USA	USD	113 064	0,04
101 696	FNMA 733520, FRN, 5,84 %, 01/08/2033	USA	USD	100 739	0,04
83 350	FNMA 711476, FRN, 6,38 %, 01/05/2033	USA	USD	82 561	0,03
86 867	Structured Asset Investment Loan Trust Series 2004-8, FRN, 6,37 %, 25/09/2034	USA	USD	82 527	0,03
78 456	FNMA 851580, FRN, 4,998 %, 01/03/2036	USA	USD	77 180	0,03
297 070	Commercial Mortgage Trust Series 2006-GG7, FRN, 6,012 %, 10/07/2038	USA	USD	74 862	0,03
71 317	FNMA 560911, FRN, 4,016 %, 01/02/2030	USA	USD	69 247	0,03
65 716	FNMA 796705, FRN, 6,06 %, 01/09/2034	USA	USD	66 277	0,02
66 954	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. Series 2001- HE8, FRN, 6,52 %, 25/02/2031	CHE	USD	64 391	0,02
62 418	FNMA AD4757, 4 %, 01/04/2025	USA	USD	61 555	0,02
58 906	FNMA 573828, FRN, 4,395 %, 01/03/2031	USA	USD	58 379	0,02
54 635	FNMA 879152, FRN, 5 %, 01/11/2035	USA	USD	55 377	0,02
60 385	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust Series 2004-HE6, FRN, 6,15 %, 25/08/2034	USA	USD	54 991	0,02
48 860	FNMA 817290, FRN, 5,121 %, 01/06/2035	USA	USD	48 393	0,02
46 053	FNMA 732001, FRN, 6,245 %, 01/09/2033	USA	USD	45 869	0,02
41 710	FNMA 995348, FRN, 4,529 %, 01/03/2038	USA	USD	41 661	0,02
39 233	FNMA 620036, FRN, 4,14 %, 01/11/2032	USA	USD	37 786	0,01
37 002	FNMA 801337, FRN, 7,343 %, 01/09/2034	USA	USD	37 460	0,01
35 325	FNMA 917697, FRN, 5,075 %, 01/04/2047	USA	USD	34 925	0,01
35 676	FNMA 620042, FRN, 4,14 %, 01/10/2032	USA	USD	34 402	0,01
33 971	FNMA AL0354, FRN, 5,683 %, 01/07/2036	USA	USD	33 698	0,01
32 131	FNMA 710545, FRN, 5,828 %, 01/06/2033	USA	USD	32 912	0,01
32 406	FNMA 800033, FRN, 5,652 %, 01/12/2034	USA	USD	32 064	0,01
30 441	FNMA 825485, FRN, 6,144 %, 01/08/2035	USA	USD	31 383	0,01
30 983	FNMA 683673, FRN, 6,125 %, 01/07/2033	USA	USD	30 933	0,01
29 862	FNMA 784140, FRN, 4,975 %, 01/04/2036	USA	USD	29 540	0,01
28 271	FNMA 723653, FRN, 5,72 %, 01/07/2033	USA	USD	28 105	0,01
27 014	FNMA 670347, FRN, 5,583 %, 01/08/2032	USA	USD	26 805	0,01
26 379	FNMA 593889, FRN, 5,913 %, 01/07/2031	USA	USD	26 335	0,01
27 616	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2003-A, FRN, 6,21 %, 25/03/2028	USA	USD	26 101	0,01
25 303	FNMA AW0773, FRN, 3,8 %, 01/02/2044	USA	USD	25 178	0,01
24 687	FNMA 687722, FRN, 4,327 %, 01/02/2033	USA	USD	24 564	0,01
24 128	FNMA 725970, FRN, 5,654 %, 01/10/2034	USA	USD	24 020	0,01
23 923	Conseco Finance Securitizations Corp. Series 2002-2, FRN, 7,424 %, 01/03/2033	USA	USD	23 952	0,01
22 864	FNMA 891332, FRN, 7,478 %, 01/04/2036	USA	USD	23 188	0,01
22 122	FNMA 888516, FRN, 6,103 %, 01/11/2035	USA	USD	22 699	0,01
21 529	FNMA 810106, FRN, 4,724 %, 01/03/2035	USA	USD	21 485	0,01
21 026	FNMA 909377, FRN, 4,048 %, 01/02/2037	USA	USD	21 046	0,01
21 115	CWABS, Inc. Trust Series 2004-1, FRN, 6,22 %, 25/03/2034	USA	USD	20 971	0,01
19 864	FNMA AD0479, FRN, 5,72 %, 01/11/2039	USA	USD	19 918	0,01
20 216	FNMA 844532, FRN, 6,705 %, 01/11/2035	USA	USD	19 877	0,01
19 310	FNMA 705884, FRN, 4,335 %, 01/04/2032	USA	USD	19 128	0,01
16 845	FNMA 726774, FRN, 4,05 %, 01/02/2033	USA	USD	16 657	0,01
16 193	FNMA 973151, FRN, 4,405 %, 01/02/2038	USA	USD	16 270	0,01
16 281	FNMA 396512, FRN, 6,092 %, 01/08/2037	USA	USD	16 257	0,01
15 835	FNMA 735642, FRN, 6,129 %, 01/08/2042	USA	USD	15 348	0,01
15 205	FNMA 703694, FRN, 5,841 %, 01/04/2033	USA	USD	15 069	0,01
14 831	FNMA 731491, FRN, 6,385 %, 01/10/2033	USA	USD	14 737	0,01
13 590	FNMA Series 2005-58, FRN, 5,702 %, 25/07/2035	USA	USD	13 493	0,01
12 932	FNMA 968557, FRN, 4,408 %, 01/03/2038	USA	USD	12 753	0,01
12 069	FNMA 729175, FRN, 5,628 %, 01/06/2034	USA	USD	12 391	0,01
11 945	FNMA 604921, FRN, 6,123 %, 01/10/2032	USA	USD	11 861	0,01
10 459	Structured Asset Investment Loan Trust Series 2003-BC2, FRN, 10,345 %, 25/04/2033	USA	USD	11 526	0,01
11 555	FNMA 888715, FRN, 5,911 %, 01/10/2035	USA	USD	11 492	0,01
11 613	FNMA 692208, FRN, 4,523 %, 01/02/2033	USA	USD	11 398	–
10 844	FNMA 826179, FRN, 5,927 %, 01/07/2035	USA	USD	10 759	–
10 853	FNMA 559800, FRN, 6,329 %, 01/09/2040	USA	USD	10 505	–
8 946	FNMA 647903, FRN, 7,301 %, 01/04/2027	USA	USD	8 954	–

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
8 843	FNMA 825398, FRN, 6,161 %, 01/07/2035	USA	USD	8 941	—
8 273	FNMA 578706, FRN, 5,643 %, 01/08/2031	USA	USD	8 243	—
8 271	FNMA 674921, FRN, 4,27 %, 01/02/2031	USA	USD	8 176	—
8 063	FNMA 545953, FRN, 6,102 %, 01/09/2032	USA	USD	8 024	—
7 768	FNMA 888779, FRN, 5,289 %, 01/11/2036	USA	USD	7 941	—
7 963	FNMA 705118, FRN, 4,643 %, 01/05/2033	USA	USD	7 893	—
7 832	FNMA 544781, FRN, 5,612 %, 01/02/2030	USA	USD	7 828	—
7 477	FNMA 869217, FRN, 4,38 %, 01/02/2036	USA	USD	7 682	—
7 236	FNMA 944510, FRN, 5,47 %, 01/07/2037	USA	USD	7 443	—
7 420	FNMA 925801, FRN, 4,615 %, 01/12/2037	USA	USD	7 327	—
7 051	FNMA 688682, FRN, 4,718 %, 01/03/2033	USA	USD	7 039	—
6 312	FNMA 325073, FRN, 6,723 %, 01/10/2025	USA	USD	6 285	—
6 174	FNMA 920549, FRN, 5,85 %, 01/11/2036	USA	USD	6 149	—
6 036	FNMA 815817, FRN, 6,49 %, 01/02/2035	USA	USD	5 998	—
5 709	FNMA 910296, FRN, 4,065 %, 01/03/2037	USA	USD	5 671	—
5 476	FNMA 852435, FRN, 4,452 %, 01/02/2036	USA	USD	5 443	—
5 089	FNMA 655009, FRN, 6,29 %, 01/08/2032	USA	USD	5 063	—
4 814	FNMA 863729, FRN, 4,393 %, 01/01/2036	USA	USD	4 757	—
4 755	FNMA 725245, FRN, 4,888 %, 01/02/2034	USA	USD	4 703	—
	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Series 2004-				
4 679	HE7, FRN, 6,47 %, 25/10/2034	USA	USD	4 358	—
3 958	FNMA 675591, FRN, 6,122 %, 01/11/2032	USA	USD	3 909	—
3 889	FNMA 622667, FRN, 5,192 %, 01/12/2031	USA	USD	3 846	—
3 484	FNMA 729066, FRN, 5,965 %, 01/07/2033	USA	USD	3 479	—
3 243	FNMA 734331, FRN, 6,93 %, 01/07/2033	USA	USD	3 239	—
3 248	FNMA 908412, FRN, 4,525 %, 01/04/2037	USA	USD	3 234	—
3 205	FNMA 806518, FRN, 4,383 %, 01/01/2035	USA	USD	3 173	—
3 040	FNMA 791578, FRN, 6,198 %, 01/09/2034	USA	USD	3 026	—
2 694	FNMA 705427, FRN, 4,71 %, 01/04/2033	USA	USD	2 686	—
2 300	FNMA 535229, FRN, 4,526 %, 01/02/2030	USA	USD	2 283	—
2 171	FNMA 679856, FRN, 4,699 %, 01/10/2032	USA	USD	2 148	—
1 978	FNMA 323484, FRN, 6,35 %, 01/07/2027	USA	USD	1 972	—
1 890	FNMA 535228, FRN, 4,056 %, 01/12/2029	USA	USD	1 837	—
1 839	FNMA 323930, FRN, 6,723 %, 01/10/2027	USA	USD	1 832	—
1 818	FNMA 868220, FRN, 4,58 %, 01/03/2036	USA	USD	1 800	—
1 772	FNMA 780611, FRN, 5,527 %, 01/06/2034	USA	USD	1 749	—
1 668	FNMA 748100, FRN, 6,03 %, 01/11/2033	USA	USD	1 657	—
1 606	FNMA 995608, FRN, 5,515 %, 01/05/2036	USA	USD	1 587	—
1 312	FNMA 821626, FRN, 5,295 %, 01/06/2035	USA	USD	1 301	—
1 239	FNMA 894571, FRN, 5,646 %, 01/03/2036	USA	USD	1 291	—
	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Series 2004-				
1 348	HE7, FRN, 6,23 %, 25/10/2034	USA	USD	1 235	—
1 242	FNMA 735440, FRN, 6,273 %, 01/11/2034	USA	USD	1 235	—
1 104	FNMA 681895, FRN, 4,456 %, 01/04/2033	USA	USD	1 091	—
973	FNMA 307678, FRN, 4,174 %, 01/02/2025	USA	USD	968	—
900	FNMA 736411, FRN, 6,099 %, 01/08/2033	USA	USD	922	—
922	FNMA 655202, FRN, 4,87 %, 01/05/2032	USA	USD	908	—
827	FNMA 815586, FRN, 4,583 %, 01/03/2035	USA	USD	822	—
749	FNMA 400121, FRN, 6,249 %, 01/09/2027	USA	USD	749	—
730	FNMA 836133, FRN, 5,863 %, 01/09/2035	USA	USD	726	—
517	FNMA 356022, FRN, 5,505 %, 01/05/2024	USA	USD	514	—
448	FNMA 734328, FRN, 6,979 %, 01/06/2033	USA	USD	456	—
458	FNMA 404494, FRN, 4,655 %, 01/05/2027	USA	USD	454	—
409	FNMA 872502, FRN, 5,397 %, 01/06/2036	USA	USD	419	—
374	FNMA 936591, FRN, 7,018 %, 01/04/2037	USA	USD	375	—
28	FNMA 331477, FRN, 5,936 %, 01/03/2025	USA	USD	29	—
				25 465 050	9,14
	Obligations d'entreprises				
1 600 000	Wells Fargo & Co., 2,188 %, 30/04/2026	USA	USD	1 534 254	0,55
1 500 000	Exelon Corp., 3,4 %, 15/04/2026	USA	USD	1 452 984	0,52
1 500 000	Bank of America Corp., 2,015 %, 13/02/2026	USA	USD	1 441 786	0,52
1 400 000	Toronto-Dominion Bank (The) , 4,285 %, 13/09/2024	CAN	USD	1 389 153	0,50
1 250 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	1 225 724	0,44
1 100 000	Meta Platforms, Inc., 4,6 %, 15/05/2028	USA	USD	1 116 656	0,40
1 100 000	New York Life Global Funding, 144A, 3,6 %, 08/05/2025	USA	USD	1 082 291	0,39
1 000 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,65 %, 15/11/2027	USA	USD	1 035 594	0,37

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 000 000	T-Mobile USA, Inc., 4,95 %, 15/03/2028	USA	USD	1 013 996	0,36
1 000 000	Bank of Montreal, 4,25 %, 14/09/2024	CAN	USD	991 105	0,36
1 000 000	JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26/04/2028	USA	USD	985 593	0,35
1 000 000	BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, 09/01/2025	FRA	USD	979 679	0,35
1 000 000	Morgan Stanley, 4,21 %, 20/04/2028	USA	USD	977 884	0,35
1 000 000	Bank of America Corp., 4,376 %, 27/04/2028	USA	USD	977 879	0,35
1 000 000	Morgan Stanley, 2,188 %, 28/04/2026	USA	USD	961 086	0,35
1 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	951 223	0,34
900 000	AT&T, Inc., 3,8 %, 15/02/2027	USA	USD	878 759	0,32
900 000	Bank of America Corp., 3,384 %, 02/04/2026	USA	USD	875 841	0,31
800 000	Kenvue, Inc., 5,05 %, 22/03/2028	USA	USD	820 075	0,29
800 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,95 %, 30/03/2025	DEU	USD	800 802	0,29
800 000	Bank of New York Mellon (The), 5,224 %, 21/11/2025	USA	USD	800 033	0,29
800 000	Manufacturers & Traders Trust Co., 5,4 %, 21/11/2025	USA	USD	795 245	0,29
800 000	Banque nationale du Canada, 3,75 %, 09/06/2025	CAN	USD	793 052	0,28
700 000	Wells Fargo & Co., 6,303 %, 23/10/2029	USA	USD	738 179	0,26
700 000	Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028	USA	USD	716 914	0,26
800 000	Baxter International, Inc., 2,272 %, 01/12/2028	USA	USD	716 609	0,26
700 000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	706 273	0,25
700 000	Comcast Corp., 4,55 %, 15/01/2029	USA	USD	703 428	0,25
700 000	Deutsche Bank AG, 4,162 %, 13/05/2025	DEU	USD	691 196	0,25
700 000	Bank of Nova Scotia (The), 2,951 %, 11/03/2027	CAN	USD	662 144	0,24
630 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875 %, 31/03/2025	USA	USD	631 684	0,23
600 000	Corebridge Global Funding, 144A, 5,9 %, 19/09/2028	USA	USD	619 083	0,22
600 000	Pricoa Global Funding I, 144A, 5,1 %, 30/05/2028	USA	USD	607 571	0,22
600 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749 % 01/09/2025	USA	USD	605 913	0,22
600 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	603 020	0,22
600 000	JPMorgan Chase & Co., 3,845 %, 14/06/2025	USA	USD	595 317	0,21
600 000	Berkshire Hathaway Energy Co., 4,05 %, 15/04/2025	USA	USD	593 749	0,21
600 000	Huntington National Bank (The), 5,699 %, 18/11/2025	USA	USD	592 768	0,21
600 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2025	USA	USD	589 338	0,21
600 000	Citigroup, Inc., 3,29 %, 17/03/2026	USA	USD	584 422	0,21
600 000	Société Générale SA, 144A, 2,226 %, 21/01/2026	FRA	USD	576 578	0,21
600 000	Baxter International, Inc., 1,915 %, 01/02/2027	USA	USD	549 997	0,20
500 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	514 711	0,18
500 000	O'Reilly Automotive, Inc., 5,75 %, 20/11/2026	USA	USD	512 171	0,18
500 000	Aker BP ASA, 144A, 5,6 %, 13/06/2028	NOR	USD	510 072	0,18
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05 %, 06/01/2028	USA	USD	505 577	0,18
500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,625 %, 01/03/2025	USA	USD	501 286	0,18
500 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375 %, 15/06/2026	USA	USD	498 907	0,18
500 000	Netflix, Inc., 4,375 %, 15/11/2026	USA	USD	497 946	0,18
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,05 %, 25/08/2025	USA	USD	493 070	0,18
500 000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218 %, 28/03/2025	USA	USD	487 952	0,18
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64 %, 24/02/2028	USA	USD	463 709	0,17
500 000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	455 438	0,16
500 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A, 1,5 %, 15/01/2027	GBR	USD	451 466	0,16
400 000	IQVIA, Inc., 144A, 6,25 %, 01/02/2029	USA	USD	418 079	0,15
400 000	illumina, Inc., 5,8 %, 12/12/2025	USA	USD	401 631	0,14
400 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75 %, 22/09/2025	FIN	USD	398 701	0,14
404 000	Aker BP ASA, 144A, 2 %, 15/07/2026	NOR	USD	372 514	0,13
400 000	Sands China Ltd, 2,55 %, 08/03/2027	MAC	USD	363 915	0,13
334 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	329 055	0,12
300 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	303 242	0,11
300 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USA	USD	302 859	0,11
300 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	300 471	0,11
300 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,55 %, 15/11/2024	USA	USD	300 265	0,11
300 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	299 786	0,11
300 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 6 %, 15/07/2025	MAC	USD	293 965	0,11
300 000	JBS USA LUX SA, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	276 265	0,10
300 000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	USA	USD	269 546	0,10
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	257 587	0,09
200 000	Banijay Entertainment SASU, 144A, 8,125 %, 01/05/2029	FRA	USD	206 103	0,07

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	204 731	0,07
200 000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, 18/09/2027	NLD	USD	204 500	0,07
200 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	199 752	0,07
200 000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	194 954	0,07
200 000	Grand Canyon University, 4,125 %, 01/10/2024	USA	USD	189 020	0,07
166 667	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	165 587	0,06
1 300 000	Mesquite Energy, Inc., compte séquestre, 7,75 %, 15/06/2021 [§]	USA	USD	100 750	0,04
100 000	Amgen, Inc., 2,2 %, 21/02/2027	USA	USD	93 020	0,03
100 000	JBS USA LUX SA, 3 %, 02/02/2029	USA	USD	88 047	0,03
100 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	81 594	0,03
30 400	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	29 470	0,01
130 590	Party City Holdings Inc., compte séquestre, 144A, 0 %, 31/12/2049	USA	USD	15 247	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1 %, perpétuelle	USA	USD	466	—
				48 518 304	17,41
Obligations d'État et de collectivités locales					
2 890 000	New York State Urban Development Corp., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	2 760 825	0,99
855 000	Texas State University System, 2,351 %, 15/03/2026	USA	USD	815 063	0,29
780 000	New York State Urban Development Corp., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	741 312	0,27
560 000	Golden State Tobacco Securitization Corp., 3,85 %, 01/06/2050	USA	USD	519 032	0,19
470 000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256 %, 01/05/2026	USA	USD	445 381	0,16
440 000	City & County Honolulu, 2,233 %, 01/07/2024	USA	USD	434 167	0,16
200 000	Electricité de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	207 087	0,07
				5 922 867	2,13
TOTAL OBLIGATIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				79 906 221	28,68
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Commerce généraliste					
12 326 925	K2016470219 South Africa Ltd, A**	ZAF	ZAR	—	—
1 226 701	K2016470219 South Africa Ltd, B**	ZAF	ZAR	—	—
60 686	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D**	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
TOTAL ACTIONS					
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
67 680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust Series 1998-5, 6,92 %, 12/10/2024**	USA	USD	—	—
				—	—
Obligations d'entreprises					
1 068 278	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	—	—
470 581	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	—	—
				—	—
TOTAL OBLIGATIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				—	—
TOTAL PLACEMENTS					
				248 315 142	89,13

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
352 218	Aérospatial et défense Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	90 988 476	1,37
				90 988 476	1,37
200 301	Automobiles Tesla, Inc.	USA	USD	49 770 792	0,75
				49 770 792	0,75
1 837 475	Boissons Monster Beverage Corp.	USA	USD	105 856 935	1,60
				105 856 935	1,60
2 725 015	Commerce généraliste Amazon.com, Inc.	USA	USD	414 038 779	6,25
				414 038 779	6,25
137 333	Produits de construction Trane Technologies plc	USA	USD	33 495 519	0,51
				33 495 519	0,51
802 705	Marchés de capitaux Ares Management Corp., A	USA	USD	95 457 679	1,44
214 089	S&P Global, Inc.	USA	USD	94 310 486	1,43
114 999	MSCI, Inc., A	USA	USD	65 049 184	0,98
				254 817 349	3,85
275 210	Chimie Linde plc	USA	USD	113 031 499	1,71
				113 031 499	1,71
509 879	Services commerciaux et fournitures Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	84 084 146	1,27
				84 084 146	1,27
33 766	Matériaux de construction Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	16 846 195	0,25
				16 846 195	0,25
1 328 276	Divertissement ROBLOX Corp., A	USA	USD	60 728 779	0,92
79 746	Netflix, Inc.	USA	USD	38 826 732	0,58
				99 555 511	1,50
269 275	Fiducies de placement immobilier (FPI) SBA Communications Corp., A	USA	USD	68 312 375	1,03
				68 312 375	1,03
609 537	Services financiers Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	259 973 626	3,92
				259 973 626	3,92
442 387	Produits alimentaires Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	47 817 611	0,72
396 134	Freshpet, Inc.	USA	USD	34 368 586	0,52
				82 186 197	1,24
2 011 053	Transport terrestre Uber Technologies, Inc.	USA	USD	123 820 533	1,87
129 897	Union Pacific Corp.	USA	USD	31 905 301	0,48
				155 725 834	2,35
197 522	Équipements et fournitures de soins de santé Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	66 636 022	1,01
104 911	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	58 230 851	0,88
428 592	DexCom, Inc.	USA	USD	53 183 981	0,80
				178 050 854	2,69
224 045	Prestataires et services de soins de santé UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	117 952 971	1,78
173 793	Guardant Health, Inc.	USA	USD	4 701 101	0,07
				122 654 072	1,85
54 270	Hôtels, restaurants et loisirs Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	124 113 319	1,87

Franklin U.S. Opportunities Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
298 410	Wingstop, Inc.	USA	USD	76 566 038	1,16
				200 679 357	3,03
	Médias et services interactifs				
836 494	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	296 085 416	4,47
1 596 118	Alphabet, Inc., A	USA	USD	222 961 724	3,36
2 056 505	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	76 172 945	1,15
				595 220 085	8,98
	Services de technologies de l'information				
210 154	Gartner, Inc.	USA	USD	94 802 571	1,43
169 211	MongoDB, Inc., A	USA	USD	69 181 917	1,04
				163 984 488	2,47
	Outils et services de sciences de la vie				
396 431	Danaher Corp.	USA	USD	91 710 347	1,38
237 283	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	83 552 090	1,26
103 424	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	54 896 425	0,83
				230 158 862	3,47
	Produits de soins personnels				
932 078	BellRing Brands, Inc.	USA	USD	51 665 083	0,78
281 156	Oddity Tech Ltd, A	ISR	USD	13 082 189	0,20
				64 747 272	0,98
	Produits pharmaceutiques				
232 413	Eli Lilly & Co.	USA	USD	135 478 186	2,04
449 036	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	30 242 575	0,46
				165 720 761	2,50
	Services professionnels				
928 686	TransUnion	USA	USD	63 810 015	0,96
253 977	Verisk Analytics, Inc., A	USA	USD	60 664 946	0,92
				124 474 961	1,88
	Gestion et promotion immobilières				
758 653	CoStar Group, Inc.	USA	USD	66 298 686	1,00
				66 298 686	1,00
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
670 614	NVIDIA Corp.	USA	USD	332 101 465	5,01
263 814	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	166 408 595	2,51
1 041 861	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	71 877 990	1,09
340 815	Analog Devices, Inc.	USA	USD	67 672 227	1,02
57 252	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	43 335 184	0,65
370 200	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	27 818 679	0,42
				709 214 140	10,70
	Logiciels				
935 255	Microsoft Corp.	USA	USD	351 693 290	5,31
243 975	ServiceNow, Inc.	USA	USD	172 365 898	2,60
218 916	Adobe, Inc.	USA	USD	130 605 286	1,97
168 711	Intuit, Inc.	USA	USD	105 449 436	1,59
196 025	Synopsys, Inc.	USA	USD	100 935 233	1,52
80 968	Fair Isaac Corp.	USA	USD	94 247 562	1,42
366 670	CrowdStrike Holdings, Inc., A	USA	USD	93 618 184	1,41
145 293	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	79 209 385	1,20
257 087	Workday, Inc., A	USA	USD	70 971 437	1,07
627 353	Oracle Corp.	USA	USD	66 141 827	1,00
94 152	HubSpot, Inc.	USA	USD	54 659 002	0,83
121 893	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	50 965 901	0,77
212 849	Atlassian Corp., A	USA	USD	50 628 263	0,76
115 815	Salesforce, Inc.	USA	USD	30 475 559	0,46
262 315	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	21 402 281	0,32
110 924	Monday.com Ltd	USA	USD	20 832 637	0,32
164 693	Datadog, Inc., A	USA	USD	19 990 436	0,30
629 716	Confluent, Inc., A	USA	USD	14 735 354	0,22
102 300	Klaviyo, Inc., A	USA	USD	2 841 894	0,04
				1 531 768 865	23,11
	Distribution spécialisée				
16 516	AutoZone, Inc.	USA	USD	42 703 935	0,64
				42 703 935	0,64

Franklin U.S. Opportunities Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 200 566	Matériel informatique, stockage et périphériques Apple, Inc.	USA	USD	231 144 972	3,49
				231 144 972	3,49
1 885 036	Textiles, confection et produits de luxe Figs, Inc., 'A'	USA	USD	13 101 000	0,20
				13 101 000	0,20
	TOTAL ACTIONS			6 268 605 543	94,59
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			6 268 605 543	94,59
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
849 859	Équipements et fournitures de soins de santé Il Makiage Ltd	ISR	USD	39 543 939	0,60
				39 543 939	0,60
	TOTAL ACTIONS			39 543 939	0,60
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			39 543 939	0,60
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
214 285	Aérospatial et défense Space Exploration Technologies Corp., A**	USA	USD	20 785 645	0,31
				20 785 645	0,31
	Services commerciaux et fournitures				
37 556	Celonis SE**	DEU	USD	13 313 085	0,20
553 729	Optoro, Inc., E, privilégiée**	USA	USD	8 799 216	0,13
6 621	Celonis SE**	DEU	USD	2 347 053	0,04
				24 459 354	0,37
504 854	Prestataires et services de soins de santé Tempus Labs, Inc., F, privilégiée**	USA	USD	16 176 642	0,24
134 608	Tempus Labs, Inc., G, privilégiée**	USA	USD	4 313 139	0,07
				20 489 781	0,31
17 511	Services de technologies de l'information Canva, Inc.**	USA	USD	18 873 566	0,28
				18 873 566	0,28
1 260 432	Produits de loisirs Fanatics Holdings, Inc.**	USA	USD	88 127 312	1,33
				88 127 312	1,33
354 024	Machines Proterra, Inc., compte séquestre**	USA	USD	–	–
				–	–
	Logiciels				
422 850	Databricks, Inc., G, privilégiée**	USA	USD	31 079 475	0,47
2 719 500	Tanium, Inc., G, privilégiée**	USA	USD	27 138 007	0,41
1 182 726	Lacework, Inc., D, privilégiée**	USA	USD	22 150 703	0,33
2 052 000	Talkdesk, Inc., C, privilégiée**	USA	USD	11 562 903	0,18
416 908	OneTrust LLC, A, privilégiée**	USA	USD	7 356 977	0,11
332 838	OneTrust LLC, C, privilégiée**	USA	USD	5 873 433	0,09
37 638	OneTrust LLC, A-1, privilégiée**	USA	USD	664 180	0,01
5 834 712	ClearMotion, Inc.**	USA	USD	656 434	0,01
3 870 831	ClearMotion Inc., privilégiée**	USA	USD	522 849	0,01
620 274	ClearMotion Inc., privilégiée**	USA	USD	90 215	–
				107 095 176	1,62
	TOTAL ACTIONS			279 830 834	4,22
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			279 830 834	4,22
	TOTAL PLACEMENTS			6 587 980 316	99,41

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Martin Currie UK Equity Income Fund

(Devise - GBP)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
50 500	BAE Systems plc	GBR	GBP	560 803	2,25
				560 803	2,25
	Banques				
170 000	NatWest Group plc	GBR	GBP	371 489	1,49
40 415	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	320 273	1,29
				691 762	2,78
	Boissons				
13 007	Diageo plc	GBR	GBP	370 369	1,49
39 868	Britvic plc	GBR	GBP	334 807	1,34
				705 176	2,83
	Commerce généraliste				
4 803	Next plc	GBR	GBP	389 526	1,57
				389 526	1,57
	Marchés de capitaux				
26 583	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	445 538	1,79
48 000	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	367 028	1,48
156 500	Ashmore Group plc	GBR	GBP	348 682	1,40
18 729	Rathbones Group plc	GBR	GBP	326 096	1,31
67 000	Schroders plc	GBR	GBP	287 405	1,15
38 116	St. James's Place plc	GBR	GBP	260 166	1,05
				2 034 915	8,18
	Chimie				
22 000	Victrex plc	GBR	GBP	334 840	1,35
				334 840	1,35
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
149 256	Tesco plc	GBR	GBP	433 807	1,74
				433 807	1,74
	Emballages et conditionnement				
135 756	DS Smith plc	GBR	GBP	416 760	1,68
				416 760	1,68
	Services publics d'électricité				
29 223	SSE plc	GBR	GBP	541 198	2,18
				541 198	2,18
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
57 147	Land Securities Group plc	GBR	GBP	402 355	1,62
200 000	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	382 169	1,53
				784 524	3,15
	Services financiers				
159 948	M&G plc	GBR	GBP	355 134	1,43
				355 134	1,43
	Produits alimentaires				
19 168	Associated British Foods plc	GBR	GBP	453 226	1,82
10 618	Cranswick plc	GBR	GBP	403 528	1,62
				856 754	3,44
	Équipements et fournitures de soins de santé				
34 873	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	375 831	1,51
				375 831	1,51
	Produits ménagers durables				
15 087	Bellway plc	GBR	GBP	386 609	1,55
252 000	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	370 081	1,49
				756 690	3,04
	Produits ménagers				
8 760	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	474 224	1,91
				474 224	1,91
	Conglomérats industriels				
8 374	DCC plc	GBR	GBP	483 401	1,94
23 748	Smiths Group plc	GBR	GBP	418 181	1,68
				901 582	3,62

Martin Currie UK Equity Income Fund (suite)

(Devise - GBP)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Assurances					
234 749	Legal & General Group plc	GBR	GBP	588 542	2,37
89 653	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	478 923	1,92
				<u>1 067 465</u>	<u>4,29</u>
Machines					
56 451	Bodycote plc	GBR	GBP	335 601	1,35
19 000	IMI plc	GBR	GBP	319 399	1,28
				<u>655 000</u>	<u>2,63</u>
Médias					
55 850	Informa plc	GBR	GBP	435 811	1,75
50 335	WPP plc	GBR	GBP	377 197	1,52
				<u>813 008</u>	<u>3,27</u>
Métaux et exploitations minières					
15 104	Rio Tinto plc	GBR	GBP	881 381	3,54
20 609	Anglo American plc	GBR	GBP	404 641	1,63
				<u>1 286 022</u>	<u>5,17</u>
Multiservices publics					
64 355	National Grid plc	GBR	GBP	680 145	2,73
				<u>680 145</u>	<u>2,73</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
48 455	Shell plc	GBR	GBP	1 244 366	5,00
250 000	BP plc	GBR	GBP	1 162 686	4,68
				<u>2 407 052</u>	<u>9,68</u>
Produits de soins personnels					
30 189	Unilever plc	GBR	GBP	1 146 574	4,61
				<u>1 146 574</u>	<u>4,61</u>
Produits pharmaceutiques					
9 360	AstraZeneca plc	GBR	GBP	990 522	3,98
52 731	GSK plc	GBR	GBP	764 053	3,07
				<u>1 754 575</u>	<u>7,05</u>
Services professionnels					
22 742	RELX plc	GBR	GBP	707 851	2,84
82 000	Pagegroup plc	GBR	GBP	399 464	1,61
8 777	Intertek Group plc	GBR	GBP	372 774	1,50
				<u>1 480 089</u>	<u>5,95</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
18 800	Burberry Group plc	GBR	GBP	266 029	1,07
				<u>266 029</u>	<u>1,07</u>
Tabac					
31 610	British American Tobacco plc	GBR	GBP	725 598	2,92
32 201	Imperial Brands plc	GBR	GBP	581 742	2,34
				<u>1 307 340</u>	<u>5,26</u>
Sociétés de négoce et distributeurs					
11 191	Bunzl plc	GBR	GBP	356 766	1,43
				<u>356 766</u>	<u>1,43</u>
Services publics d'eau					
9 000	Severn Trent plc	GBR	GBP	232 190	0,93
				<u>232 190</u>	<u>0,93</u>
TOTAL ACTIONS				<u>24 065 781</u>	<u>96,73</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>24 065 781</u>	<u>96,73</u>
TOTAL PLACEMENTS				24 065 781	96,73

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton All China Equity Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
9 800	SF Holding Co. Ltd, A	CHN	CNY	55 829	2,89
				55 829	2,89
	Pièces automobiles				
5 600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	29 485	1,53
800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	3 895	0,20
				33 380	1,73
	Automobiles				
500	BYD Co. Ltd, H	CHN	HKD	13 791	0,71
				13 791	0,71
	Banques				
14 500	China Merchants Bank Co. Ltd, H	CHN	HKD	50 436	2,61
65 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	31 076	1,61
				81 512	4,22
	Boissons				
400	Kweichow Moutai Co. Ltd, A	CHN	CNY	97 264	5,04
2 300	Wuliangye Yibin Co. Ltd, A	CHN	CNY	45 480	2,35
8 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd	CHN	HKD	35 102	1,82
				177 846	9,21
	Commerce généraliste				
13 200	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	127 142	6,58
400	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	58 524	3,03
				185 666	9,61
	Marchés de capitaux				
1 300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	HKG	HKD	44 588	2,31
17 532	East Money Information Co. Ltd, A	CHN	CNY	34 700	1,80
				79 288	4,11
	Chimie				
7 400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	26 131	1,35
				26 131	1,35
	Équipements électriques				
18 898	NARI Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	59 394	3,07
12 600	Hongfa Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	49 037	2,54
1 340	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	30 814	1,60
				139 245	7,21
	Divertissement				
3 400	NetEase, Inc.	CHN	HKD	61 338	3,18
				61 338	3,18
	Produits alimentaires				
13 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	35 019	1,81
26 000	China Feihe Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	14 225	0,74
				49 244	2,55
	Équipements et fournitures de soins de santé				
900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, A	CHN	CNY	36 865	1,91
				36 865	1,91
	Prestataires et services de soins de santé				
12 004	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	26 772	1,38
8 000	New Horizon Health Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	23 723	1,23
				50 495	2,61
	Hôtels, restaurants et loisirs				
4 740	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	49 761	2,57
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	33 944	1,76
				83 705	4,33
	Produits ménagers durables				
4 800	Midea Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	36 945	1,91
9 700	Haier Smart Home Co. Ltd, A	CHN	CNY	28 706	1,49
				65 651	3,40

Templeton All China Equity Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
11 699	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable China Yangtze Power Co. Ltd, A	CHN	CNY	38 463	1,99
				38 463	1,99
14 500	Assurances Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, H	CHN	HKD	65 642	3,40
				65 642	3,40
4 700	Médias et services interactifs Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	177 438	9,19
2 950	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	43 911	2,27
250	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	29 772	1,54
				251 121	13,00
9 500	Outils et services de sciences de la vie Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	35 929	1,86
1 300	WuXi AppTec Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	13 244	0,69
619	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	2 537	0,13
				51 710	2,68
5 900	Machines Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	52 496	2,72
				52 496	2,72
82 800	Médias Focus Media Information Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	73 766	3,82
9 000	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	3 345	0,17
				77 111	3,99
8 900	Produits pharmaceutiques Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, A	CHN	CNY	56 732	2,94
				56 732	2,94
6 000	Gestion et promotion immobilières China Resources Land Ltd	CHN	HKD	21 527	1,11
				21 527	1,11
5 980	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs Sino Wealth Electronic Ltd, A	CHN	CNY	19 201	0,99
				19 201	0,99
5 590	Logiciels Hundsun Technologies, Inc., A	CHN	CNY	22 632	1,17
				22 632	1,17
7 200	Textiles, confection et produits de luxe ANTA Sports Products Ltd	CHN	HKD	69 975	3,62
				69 975	3,62
	TOTAL ACTIONS			1 866 596	96,63
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 866 596	96,63
	TOTAL PLACEMENTS			1 866 596	96,63

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Automobiles				
1 420	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	222 172	2,94
				222 172	2,94
	Banques				
11 000	ICICI Bank Ltd, ADR	IND	USD	262 240	3,47
425 000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	259 548	3,43
9 700	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	245 320	3,25
11 400	HDFC Bank Ltd	IND	INR	233 416	3,09
10 500	Axis Bank Ltd	IND	INR	138 955	1,84
4 200	Shinhan Financial Group Co. Ltd	KOR	KRW	129 515	1,71
				1 268 994	16,79
	Commerce généraliste				
22 500	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	216 720	2,87
				216 720	2,87
	Construction et ingénierie				
4 300	Larsen & Toubro Ltd	IND	INR	182 088	2,41
				182 088	2,41
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
700 000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	133 208	1,76
				133 208	1,76
	Équipements, instruments et composants électroniques				
630	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	228 144	3,02
45 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	153 143	2,03
				381 287	5,05
	Prestataires et services de soins de santé				
265 000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	213 411	2,82
2 600	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	178 103	2,36
				391 514	5,18
	Hôtels, restaurants et loisirs				
3 200	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	136 240	1,80
9 000	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	94 484	1,25
				230 724	3,05
	Assurances				
36 600	AIA Group Ltd	HKG	HKD	318 507	4,21
33 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, H	CHN	HKD	149 392	1,98
				467 899	6,19
	Médias et services interactifs				
10 700	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	403 954	5,35
1 200	NAVER Corp.	KOR	KRW	206 508	2,73
11 400	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	169 690	2,25
				780 152	10,33
	Services de technologies de l'information				
5 578	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	254 032	3,36
				254 032	3,36
	Outils et services de sciences de la vie				
26 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	98 333	1,30
				98 333	1,30
	Machines				
21 000	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	250 203	3,31
24 000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	213 544	2,83
68 000	Weichai Power Co. Ltd, H	CHN	HKD	113 597	1,50
				577 344	7,64
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
7 700	Reliance Industries Ltd	IND	INR	238 981	3,16
				238 981	3,16
	Gestion et promotion immobilières				
42 000	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	150 688	2,00
890 000	WHA Corp. PCL	THA	THB	136 843	1,81
				287 531	3,81

Templeton Asia Equity Total Return Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
36 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	690 367	9,14
6 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	198 174	2,62
40 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	129 670	1,72
				<u>1 018 211</u>	<u>13,48</u>
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
9 700	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	585 595	7,75
				<u>585 595</u>	<u>7,75</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>7 334 785</u>	<u>97,07</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>7 334 785</u>	<u>97,07</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>7 334 785</u>	<u>97,07</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Asian Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
293 198 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	19 746 163	18,30
858 580 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	10 369 088	9,61
10 920 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	8 256 108	7,65
9 816 800 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	7 603 221	7,04
588 800 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	7 092 274	6,57
5 200 000	Obligation de l'État indonésien, 4,85 %, 11/01/2033	IDN	USD	5 302 378	4,91
6 586 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	5 160 848	4,78
5 340 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	4 020 225	3,73
267 300 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	3 207 215	2,97
5 445 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	3 015 553	2,79
3 803 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	2 105 934	1,95
19 740 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	1 279 811	1,19
2 433 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	1 270 405	1,18
1 880 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 [§]	LKA	USD	954 669	0,88
5 196 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	344 960	0,32
650 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	336 373	0,31
400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	203 722	0,19
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	102 875	0,10
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	101 112	0,09
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	101 016	0,09
61 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	31 933	0,03
54 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	28 933	0,03
				80 634 816	74,71
	TOTAL OBLIGATIONS			80 634 816	74,71
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			80 634 816	74,71
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
71 700 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	15 775 688	14,62
15 298 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	3 473 061	3,22
1 780 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	389 898	0,36
13 130 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,35 %, 17/06/2026	THA	THB	382 023	0,35
1 640 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	358 109	0,33
				20 378 779	18,88
	TOTAL OBLIGATIONS			20 378 779	18,88
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			20 378 779	18,88
	TOTAL PLACEMENTS			101 013 595	93,59

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Asian Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
1 468 618	SF Holding Co. Ltd, A	CHN	CNY	8 366 459	0,46
				8 366 459	0,46
	Pièces automobiles				
400 326	Tube Investments of India Ltd	IND	INR	17 029 921	0,95
				17 029 921	0,95
	Automobiles				
216 847	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	33 927 779	1,88
3 681 184	Tata Motors Ltd, A	IND	INR	22 949 772	1,28
832 417	Tata Motors Ltd	IND	INR	7 798 241	0,43
				64 675 792	3,59
	Banques				
8 882 497	ICICI Bank Ltd	IND	INR	106 139 267	5,89
3 658 215	HDFC Bank Ltd	IND	INR	74 902 314	4,16
62 424 100	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	38 122 375	2,11
1 185 906	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	29 992 450	1,66
4 659 700	China Merchants Bank Co. Ltd, H	CHN	HKD	16 207 966	0,90
12 415 100	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	4 614 294	0,26
				269 978 666	14,98
	Boissons				
18 846 600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	35 329 714	1,96
2 137 838	United Spirits Ltd	IND	INR	28 693 216	1,59
				64 022 930	3,55
	Commerce généraliste				
6 453 100	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	62 156 180	3,45
1 543 959	JD.com, Inc., A	CHN	HKD	22 298 255	1,23
76 249	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	CHN	USD	5 910 060	0,33
				90 364 495	5,01
	Marchés de capitaux				
719 300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	HKG	HKD	24 670 754	1,37
				24 670 754	1,37
	Chimie				
59 660	LG Chem Ltd	KOR	KRW	22 823 295	1,27
				22 823 295	1,27
	Matériaux de construction				
59 028 880	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	24 532 656	1,36
				24 532 656	1,36
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
110 935 000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	21 110 577	1,17
				21 110 577	1,17
	Services publics d'électricité				
2 781 895	Tata Power Co. Ltd (The)	IND	INR	11 092 288	0,62
				11 092 288	0,62
	Équipements, instruments et composants électroniques				
77 044	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	27 900 235	1,55
				27 900 235	1,55
	Services financiers				
1 296 782	Jio Financial Services Ltd	IND	INR	3 625 340	0,20
				3 625 340	0,20
	Produits alimentaires				
9 494 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	25 574 525	1,42
1 052 256	Tata Consumer Products Ltd	IND	INR	13 735 225	0,76
				39 309 750	2,18
	Prestataires et services de soins de santé				
361 692	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	24 776 333	1,37
				24 776 333	1,37
	Hôtels, restaurants et loisirs				
26 532 369	Zomato Ltd	IND	INR	39 379 659	2,19
4 787 737	Indian Hotels Co. Ltd, A	IND	INR	25 206 433	1,40

Templeton Asian Growth Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 853 950	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	19 463 089	1,08
439 376	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	18 642 724	1,03
365 771	Trip.com Group Ltd, ADR	CHN	USD	13 171 414	0,73
195 939	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	9 205 214	0,51
8 608 566	Minor International PCL	THA	THB	7 367 342	0,41
				<u>132 435 875</u>	<u>7,35</u>
	Produits ménagers durables				
4 476 381	Midea Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	34 454 027	1,91
				<u>34 454 027</u>	<u>1,91</u>
	Conglomérats industriels				
1 876 515	SM Investments Corp.	PHL	PHP	29 524 737	1,64
				<u>29 524 737</u>	<u>1,64</u>
	Assurances				
10 952 200	AIA Group Ltd	HKG	HKD	95 310 218	5,29
4 987 477	HDFC Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	38 751 680	2,15
3 391 338	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	21 776 046	1,21
3 636 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, H	CHN	HKD	16 462 575	0,91
				<u>172 300 519</u>	<u>9,56</u>
	Médias et services interactifs				
2 516 300	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	94 997 113	5,27
				<u>94 997 113</u>	<u>5,27</u>
	Outils et services de sciences de la vie				
3 777 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	14 284 749	0,79
4 222	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	17 301	–
				<u>14 302 050</u>	<u>0,79</u>
	Machines				
3 258 500	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	38 823 088	2,15
13 446 000	Weichai Power Co. Ltd, H	CHN	HKD	22 462 219	1,25
978 891	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	8 709 854	0,48
				<u>69 995 161</u>	<u>3,88</u>
	Métaux et exploitations minières				
5 716 545	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	42 163 460	2,34
				<u>42 163 460</u>	<u>2,34</u>
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
1 296 782	Reliance Industries Ltd	IND	INR	40 247 643	2,23
				<u>40 247 643</u>	<u>2,23</u>
	Produits pharmaceutiques				
824 753	Torrent Pharmaceuticals Ltd	IND	INR	22 837 026	1,27
				<u>22 837 026</u>	<u>1,27</u>
	Gestion et promotion immobilières				
166 509	Oberoi Realty Ltd	IND	INR	2 886 121	0,16
				<u>2 886 121</u>	<u>0,16</u>
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
9 397 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	180 204 979	10,00
312 379	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	33 909 158	1,88
952 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	31 443 656	1,74
				<u>245 557 793</u>	<u>13,62</u>
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
3 010 907	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	181 770 231	10,09
				<u>181 770 231</u>	<u>10,09</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>1 797 751 247</u>	<u>99,74</u>
	WARRANTS				
	Hôtels, restaurants et loisirs				
228 682	Minor International PCL 15/02/2024	THA	THB	4 717	–
				<u>4 717</u>	<u>–</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>4 717</u>	<u>–</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>1 797 755 964</u>	<u>99,74</u>

Templeton Asian Growth Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Services commerciaux et fournitures				
169 222	Flipkart Digital Media Pvt Ltd, compte séquestre**	IND	USD	—	—
				—	—
	Gestion et promotion immobilières				
321 940	Hemisphere Properties India Ltd, compte séquestre**	IND	INR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			—	—
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
3 249 233	FTIF Templeton China A Shares Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	17 402 728	0,97
				17 402 728	0,97
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			17 402 728	0,97
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			17 402 728	0,97
	TOTAL PLACEMENTS			1 815 158 692	100,71

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
125 017	Hankook Tire & Technology Co. Ltd	KOR	KRW	4 370 336	0,49
				4 370 336	0,49
	Banques				
20 897 530	Federal Bank Ltd	IND	INR	39 180 060	4,43
7 255 186	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	21 018 770	2,37
8 829 236	City Union Bank Ltd	IND	INR	15 797 754	1,78
4 815 500	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	3 696 717	0,42
				79 693 301	9,00
	Biotechnologie				
146 821	Hugel, Inc.	KOR	KRW	16 897 953	1,91
				16 897 953	1,91
	Commerce généraliste				
1 243 808	Poya International Co. Ltd	TWN	TWD	22 355 242	2,52
933 337	momo.com, Inc.	TWN	TWD	15 457 670	1,75
409 355	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	1 121 633	0,13
176 985 000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT, A	IDN	IDR	986 657	0,11
				39 921 202	4,51
	Produits de construction				
86 253 720	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	3 583 464	0,40
				3 583 464	0,40
	Marchés de capitaux				
382 341	Noah Holdings Ltd, ADR	CHN	USD	5 280 129	0,60
				5 280 129	0,60
	Chimie				
53 998	Soulbrain Co. Ltd	KOR	KRW	12 620 425	1,42
340 239 800	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	11 048 899	1,25
				23 669 324	2,67
	Matériaux de construction				
1 002 033	Dalmia Bharat Ltd	IND	INR	27 384 554	3,09
13 484 600	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	4 220 229	0,48
3 024 304	Huaxin Cement Co. Ltd, B	CHN	HKD	2 617 960	0,29
				34 222 743	3,86
	Emballages et conditionnement				
2 928 023	EPL Ltd	IND	INR	7 099 269	0,80
				7 099 269	0,80
	Services de consommation diversifiés				
7 883 600	China Education Group Holdings Ltd, Règlement S	CHN	HKD	4 946 895	0,56
				4 946 895	0,56
	Équipements électriques				
33 106	L&F Co. Ltd	KOR	KRW	5 168 541	0,58
140 264	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	5 035 187	0,57
				10 203 728	1,15
	Équipements, instruments et composants électroniques				
11 932 800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	27 286 315	3,08
7 492 544	Redington Ltd	IND	INR	15 906 676	1,80
4 686 000	Primax Electronics Ltd	TWN	TWD	10 325 659	1,16
				53 518 650	6,04
	Divertissement				
13 085 400	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	5 659 461	0,64
				5 659 461	0,64
	Services financiers				
584 456	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	53 877 326	6,08
1 131 329	One 97 Communications Ltd	IND	INR	8 628 636	0,98
				62 505 962	7,06
	Produits alimentaires				
7 716 900	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	11 942 798	1,35
21 312 400	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	11 906 906	1,34
586 906	Tata Consumer Products Ltd	IND	INR	7 660 955	0,87

Templeton Asian Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
9 193 796	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	6 541 297	0,74
				38 051 956	4,30
	Équipements et fournitures de soins de santé				
201 549	Vieworks Co. Ltd	KOR	KRW	4 202 166	0,47
				4 202 166	0,47
	Prestataires et services de soins de santé				
1 002 315	Aster DM Healthcare Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	4 931 718	0,56
66 119	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	4 529 230	0,51
				9 460 948	1,07
	Hôtels, restaurants et loisirs				
505 959	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	23 769 954	2,68
15 727 774	Zomato Ltd	IND	INR	23 343 350	2,64
52 758 800	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	9 371 215	1,06
6 436 128	Restaurant Brands Asia Ltd	IND	INR	8 639 314	0,98
13 564 816	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	5 336 185	0,60
				70 460 018	7,96
	Produits ménagers durables				
2 187 700	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	6 681 647	0,75
1 375 633	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	IND	INR	5 136 811	0,58
880 942	Lock&Lock Co. Ltd	KOR	KRW	4 218 972	0,48
				16 037 430	1,81
	Assurances				
1 855 146	PB Fintech Ltd	IND	INR	17 697 633	2,00
1 253 728	Max Financial Services Ltd	IND	INR	14 369 034	1,62
				32 066 667	3,62
	Services de technologies de l'information				
8 151 360	FPT Corp.	VNM	VND	32 250 481	3,64
217 837	Coforge Ltd	IND	INR	16 406 705	1,85
				48 657 186	5,49
	Produits de loisirs				
2 143 700	Merida Industry Co. Ltd	TWN	TWD	12 739 040	1,44
				12 739 040	1,44
	Machines				
1 726 449	Shin Zu Shing Co. Ltd	TWN	TWD	6 942 788	0,78
				6 942 788	0,78
	Transport maritime				
48 506 000	Pacific Basin Shipping Ltd	HKG	HKD	15 961 510	1,80
				15 961 510	1,80
	Médias				
1 222 186	Affle India Ltd	IND	INR	19 164 662	2,16
4 397 400	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 634 391	0,19
				20 799 053	2,35
	Métaux et exploitations minières				
1 526 359	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	1 756 144	0,20
				1 756 144	0,20
	Produits de soins personnels				
609 475	Honasa Consumer Ltd	IND	INR	3 228 366	0,36
				3 228 366	0,36
	Produits pharmaceutiques				
496 895	Ajanta Pharma Ltd	IND	INR	12 441 557	1,41
				12 441 557	1,41
	Gestion et promotion immobilières				
3 956 310	Vincom Retail JSC	VNM	VND	3 794 713	0,43
				3 794 713	0,43
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
2 179 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	36 659 318	4,14
100 289	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	15 611 375	1,76
555 244	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	14 769 491	1,67
3 864 100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	12 526 440	1,41
1 859 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd	TWN	TWD	9 703 207	1,10
140 669	LX Semicon Co. Ltd	KOR	KRW	9 390 808	1,06
				98 660 639	11,14

Templeton Asian Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Logiciels				
2 421 616	Longshine Technology Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	5 590 265	0,63
				5 590 265	0,63
	Distribution spécialisée				
10 400 400	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	18 321 787	2,07
				18 321 787	2,07
	Textiles, confection et produits de luxe				
681 546	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	20 276 409	2,29
574 000	Eclat Textile Co. Ltd	TWN	TWD	10 492 773	1,18
				30 769 182	3,47
	Sociétés de négoce et distributeurs				
19 722 200	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	6 884 901	0,78
				6 884 901	0,78
	Infrastructures de transport				
6 889 080	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	30 693 956	3,47
				30 693 956	3,47
	TOTAL ACTIONS			839 092 689	94,74
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			839 092 689	94,74
	TOTAL PLACEMENTS			839 092 689	94,74

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton BRIC Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
491 156	Weifu High-Technology Group Co. Ltd, B	CHN	HKD	560 200	0,15
				560 200	0,15
	Automobiles				
236 500	BYD Co. Ltd, H	CHN	HKD	6 523 390	1,79
9 227 931	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	5 139 596	1,41
135 200	BYD Co. Ltd, A	CHN	CNY	3 770 838	1,04
5 890 739	BAIC Motor Corp. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 721 047	0,47
				17 154 871	4,71
	Banques				
2 277 682	ICICI Bank Ltd	IND	INR	27 216 614	7,48
836 703	HDFC Bank Ltd	IND	INR	17 131 577	4,71
1 515 464	Itau Unibanco Holding SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	10 532 475	2,89
2 871 744	Banco Bradesco SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	10 051 104	2,76
2 684 810	China Merchants Bank Co. Ltd, H	CHN	HKD	9 338 650	2,57
1 526 960	Federal Bank Ltd	IND	INR	2 862 845	0,79
2 076 724	Ping An Bank Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 746 909	0,75
				79 880 174	21,95
	Boissons				
2 054 100	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	3 850 602	1,06
				3 850 602	1,06
	Biotechnologie				
2 280 000	CStone Pharmaceuticals, Règlement S, 144A	CHN	HKD	662 304	0,18
				662 304	0,18
	Commerce généraliste				
2 204 916	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	21 237 724	5,84
357 750	Prosus NV	CHN	EUR	10 658 853	2,93
11 808	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	CHN	USD	915 238	0,25
30 868	JD.com, Inc., A	CHN	HKD	445 803	0,12
				33 257 618	9,14
	Chimie				
1 571 177	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	5 548 115	1,52
				5 548 115	1,52
	Matériaux de construction				
127 298	ACC Ltd	IND	INR	3 380 304	0,93
7 455 628	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd	CHN	HKD	1 624 706	0,45
387 900	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 048 997	0,29
1 098 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	343 794	0,09
				6 397 801	1,76
	Équipements, instruments et composants électroniques				
1 519 674	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	5 171 723	1,42
				5 171 723	1,42
	Divertissement				
220 729	NetEase, Inc.	CHN	HKD	3 982 074	1,10
271 617	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	2 447 269	0,67
				6 429 343	1,77
	Services financiers				
64 496	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	5 945 481	1,63
648 891	One 97 Communications Ltd	IND	INR	4 949 086	1,36
				10 894 567	2,99
	Produits alimentaires				
5 788 766	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	4 118 651	1,13
1 634 316	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	2 529 294	0,70
				6 647 945	1,83
	Prestataires et services de soins de santé				
1 082 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	1 584 082	0,43
				1 584 082	0,43
	Hôtels, restaurants et loisirs				
3 243 273	Zomato Ltd	IND	INR	4 813 705	1,32

Templeton BRIC Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
327 691	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	3 440 157	0,95
				8 253 862	2,27
	Produits ménagers durables				
5 860 552	Haier Smart Home Co. Ltd, D	CHN	EUR	7 234 170	1,99
195 786	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	597 967	0,16
				7 832 137	2,15
	Assurances				
724 378	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, H	CHN	HKD	3 279 287	0,90
65 329	PB Fintech Ltd	IND	INR	623 223	0,17
				3 902 510	1,07
	Médias et services interactifs				
568 097	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	21 447 194	5,89
521 710	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	7 765 684	2,14
				29 212 878	8,03
	Services de technologies de l'information				
104 526	Cognizant Technology Solutions Corp., A	USA	USD	7 894 849	2,17
403 481	Infosys Ltd	IND	INR	7 468 292	2,05
4 134 037	Chinasoft International Ltd	CHN	HKD	3 173 041	0,87
				18 536 182	5,09
	Outils et services de sciences de la vie				
1 339 995	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	5 067 909	1,39
				5 067 909	1,39
	Machines				
775 480	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	9 239 383	2,54
				9 239 383	2,54
	Métaux et exploitations minières				
734 125	Vale SA	BRA	BRL	11 640 153	3,20
206 476	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	1 522 903	0,42
				13 163 056	3,62
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
2 002 691	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	15 296 686	4,20
				15 296 686	4,20
	Produits pharmaceutiques				
308 734	Hypera SA	BRA	BRL	2 276 514	0,62
				2 276 514	0,62
	Services professionnels				
179 405	Genpact Ltd.	USA	USD	6 227 147	1,71
				6 227 147	1,71
	Gestion et promotion immobilières				
498 589	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	1 788 845	0,49
1 710 351	Greentown Service Group Co. Ltd, Règlement S	CHN	HKD	637 824	0,18
				2 426 669	0,67
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
1 920 109	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	36 821 667	10,12
267 159	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	8 824 008	2,42
143 984	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	3 829 974	1,05
				49 475 649	13,59
	Logiciels				
1 702 773	Shanghai Baosight Software Co. Ltd, B	CHN	USD	3 610 237	0,99
296 433	TOTVS SA	BRA	BRL	2 058 089	0,57
				5 668 326	1,56
	Infrastructures de transport				
2 103 895	COSCO SHIPPING Ports Ltd	CHN	HKD	1 520 813	0,42
				1 520 813	0,42
	TOTAL ACTIONS			356 139 066	97,84
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			356 139 066	97,84

Templeton BRIC Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
3 302 180	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
344 746	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			356 139 066	97,84

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton China A-Shares Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
83 000	SF Holding Co. Ltd, A	CHN	CNY	472 836	2,69
				472 836	2,69
	Pièces automobiles				
55 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	289 580	1,65
				289 580	1,65
	Automobiles				
9 700	BYD Co. Ltd, A	CHN	CNY	270 541	1,54
				270 541	1,54
	Banques				
164 500	China Merchants Bank Co. Ltd, A	CHN	CNY	644 784	3,67
442 900	Postal Savings Bank of China Co. Ltd, A	CHN	CNY	271 440	1,54
119 000	Ping An Bank Co. Ltd, A	CHN	CNY	157 403	0,89
				1 073 627	6,10
	Boissons				
5 502	Kweichow Moutai Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 337 865	7,61
23 700	Wuliangye Yibin Co. Ltd, A	CHN	CNY	468 645	2,66
				1 806 510	10,27
	Marchés de capitaux				
249 224	East Money Information Co. Ltd, A	CHN	CNY	493 282	2,80
				493 282	2,80
	Chimie				
108 954	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	384 737	2,19
				384 737	2,19
	Matériaux de construction				
152 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	411 053	2,34
				411 053	2,34
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
43 920	Laobaixing Pharmacy Chain JSC, A	CHN	CNY	184 852	1,05
				184 852	1,05
	Équipements électriques				
230 908	NARI Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	725 710	4,13
175 840	Hongfa Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	684 339	3,89
17 100	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	393 228	2,23
14 420	GoodWe Technologies Co. Ltd, A	CHN	CNY	264 929	1,51
				2 068 206	11,76
	Équipements, instruments et composants électroniques				
88 461	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	280 789	1,59
46 300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd, A	CHN	CNY	224 588	1,28
				505 377	2,87
	Produits alimentaires				
111 400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	419 889	2,39
				419 889	2,39
	Équipements et fournitures de soins de santé				
19 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, A	CHN	CNY	802 829	4,56
				802 829	4,56
	Prestataires et services de soins de santé				
163 982	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	365 724	2,08
				365 724	2,08
	Produits ménagers durables				
109 900	Midea Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	845 884	4,81
144 800	Haier Smart Home Co. Ltd, A	CHN	CNY	428 516	2,43
86 548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	194 601	1,11
				1 469 001	8,35
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
234 294	China Yangtze Power Co. Ltd, A	CHN	CNY	770 286	4,38
				770 286	4,38

Templeton China A-Shares Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Assurances				
193 642	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd' A'	CHN	CNY	1 100 447	6,26
				1 100 447	6,26
	Outils et services de sciences de la vie				
37 208	WuXi AppTec Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	381 428	2,17
				381 428	2,17
	Machines				
98 400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	875 531	4,98
19 000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd, A	CHN	CNY	146 367	0,83
				1 021 898	5,81
	Médias				
831 800	Focus Media Information Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	741 045	4,21
				741 045	4,21
	Produits pharmaceutiques				
105 560	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, A	CHN	CNY	672 885	3,82
				672 885	3,82
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
76 135	Sino Wealth Electronic Ltd, A	CHN	CNY	244 459	1,39
				244 459	1,39
	Logiciels				
73 782	Hundsun Technologies, Inc., A	CHN	CNY	298 722	1,70
				298 722	1,70
	Distribution spécialisée				
12 914	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd, A	CHN	CNY	152 274	0,87
				152 274	0,87
	TOTAL ACTIONS			16 401 488	93,25
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			16 401 488	93,25
	TOTAL PLACEMENTS			16 401 488	93,25

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton China Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
1 014 153	SF Holding Co. Ltd, A	CHN	CNY	5 777 451	1,81
				5 777 451	1,81
	Pièces automobiles				
711 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	3 743 473	1,18
238 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 158 865	0,36
				4 902 338	1,54
	Automobiles				
310 900	BYD Co. Ltd, H	CHN	HKD	8 575 569	2,69
				8 575 569	2,69
	Banques				
2 705 123	China Merchants Bank Co. Ltd, H	CHN	HKD	9 409 306	2,96
11 993 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	5 733 867	1,80
				15 143 173	4,76
	Boissons				
44 005	Kweichow Moutai Co. Ltd, A	CHN	CNY	10 700 250	3,36
307 591	Wuliangye Yibin Co. Ltd, A	CHN	CNY	6 082 315	1,91
1 280 210	China Resources Beer Holdings Co. Ltd	CHN	HKD	5 617 168	1,76
				22 399 733	7,03
	Commerce généraliste				
2 856 562	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	27 514 370	8,64
110 550	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	16 174 570	5,08
				43 688 940	13,72
	Marchés de capitaux				
1 584 071	East Money Information Co. Ltd, A	CHN	CNY	3 135 304	0,99
75 585	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	HKG	HKD	2 592 436	0,81
				5 727 740	1,80
	Chimie				
836 360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 953 341	0,93
				2 953 341	0,93
	Équipements électriques				
2 923 733	NARI Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	9 188 865	2,88
171 200	GoodWe Technologies Co. Ltd, A	CHN	CNY	3 145 346	0,99
93 718	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 155 117	0,68
				14 489 328	4,55
	Divertissement				
776 874	NetEase, Inc.	CHN	HKD	14 015 237	4,40
				14 015 237	4,40
	Produits alimentaires				
2 325 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	6 262 984	1,97
4 600 000	China Feihe Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	2 516 686	0,79
				8 779 670	2,76
	Équipements et fournitures de soins de santé				
109 956	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, A	CHN	CNY	4 503 870	1,41
				4 503 870	1,41
	Prestataires et services de soins de santé				
1 563 956	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	3 488 044	1,10
655 000	New Horizon Health Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 942 268	0,61
				5 430 312	1,71
	Hôtels, restaurants et loisirs				
1 454 755	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	15 272 271	4,79
165 752	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	7 032 857	2,21
33 000	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	1 404 975	0,44
				23 710 103	7,44
	Produits ménagers durables				
746 399	Midea Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	5 744 920	1,80
				5 744 920	1,80

Templeton China Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 522 641	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable China Yangtze Power Co. Ltd, A	CHN	CNY	8 293 664	2,60
				8 293 664	2,60
2 788 460	Assurances Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, H	CHN	HKD	12 623 466	3,96
				12 623 466	3,96
799 625	Médias et services interactifs Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	30 188 001	9,48
913 870	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	13 603 009	4,27
44 327	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	5 278 902	1,66
				49 069 912	15,41
1 813 345	Outils et services de sciences de la vie Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	6 858 136	2,16
102 595	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	420 420	0,13
				7 278 556	2,29
3 260 367	Machines Weichai Power Co. Ltd, H	CHN	HKD	5 446 607	1,71
				5 446 607	1,71
13 837 856	Médias Focus Media Information Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	12 328 053	3,87
2 098 000	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	779 768	0,25
				13 107 821	4,12
1 250 763	Produits pharmaceutiques Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, A	CHN	CNY	7 972 906	2,50
				7 972 906	2,50
1 576 512	Gestion et promotion immobilières China Resources Land Ltd	CHN	HKD	5 656 235	1,78
				5 656 235	1,78
757 032	Logiciels Hundsun Technologies, Inc., A	CHN	CNY	3 065 000	0,96
				3 065 000	0,96
1 400 000	Matériel informatique, stockage et périphériques Xiaomi Corp., B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	2 803 262	0,88
				2 803 262	0,88
1 094 705	Textiles, confection et produits de luxe ANTA Sports Products Ltd	CHN	HKD	10 639 165	3,34
				10 639 165	3,34
	TOTAL ACTIONS			311 798 319	97,90
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			311 798 319	97,90
	TOTAL PLACEMENTS			311 798 319	97,90

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Eastern Europe Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
357 344	InPost SA	POL	EUR	4 481 725	4,12
				4 481 725	4,12
	Automobiles				
57 641	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	1 304 840	1,20
				1 304 840	1,20
	Banques				
657 671	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	POL	PLN	7 621 590	7,01
185 119	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	6 483 136	5,96
130 285	OTP Bank Nyrt.	HUN	HUF	5 375 746	4,94
302 111	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	4 148 178	3,81
83 266	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	3 821 541	3,51
28 320	Santander Bank Polska SA	POL	PLN	3 194 468	2,94
2 048 681	Alpha Services and Holdings SA	GRC	EUR	3 152 300	2,90
1 849 965	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	2 977 384	2,74
3 658 176	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	2 181 220	2,01
621 645	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	1 989 883	1,83
64 758	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	1 899 506	1,75
111 137	Nova Ljubljanska Banka dd, Règlement S, GDR	SVN	EUR	1 883 772	1,73
745 174	Haci Omer Sabanci Holding A/S	TUR	TRY	1 376 109	1,27
149 000	National Bank of Greece SA	GRC	EUR	937 736	0,86
500 000	Akbank TAS	TUR	TRY	557 833	0,51
				47 600 402	43,77
	Boissons				
215 316	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	3 454 132	3,18
				3 454 132	3,18
	Commerce généraliste				
504 355	Allegro.eu SA, Règlement S, 144A	POL	PLN	3 866 850	3,55
337 111	Pepco Group NV, Règlement S	GBR	PLN	2 021 440	1,86
				5 888 290	5,41
	Services financiers aux particuliers				
39 748	Kaspi.KZ JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	3 312 033	3,05
				3 312 033	3,05
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
29 630	Dino Polska SA, Règlement S, 144A	POL	PLN	3 142 463	2,89
329 033	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	3 027 257	2,78
590 000	Sok Marketler Ticaret A/S	TUR	TRY	970 503	0,89
				7 140 223	6,56
	Services publics d'électricité				
51 690	CEZ A/S	CZE	CZK	2 006 777	1,84
				2 006 777	1,84
	Hôtels, restaurants et loisirs				
334 358	OPAP SA	GRC	EUR	5 139 082	4,72
				5 139 082	4,72
	Conglomérats industriels				
64 228	Mytilineos SA	GRC	EUR	2 357 168	2,17
				2 357 168	2,17
	Assurances				
390 650	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	POL	PLN	4 250 392	3,91
				4 250 392	3,91
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
263 730	Orlen SA	POL	PLN	3 977 498	3,66
117 373	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	2 788 783	2,56
179 503	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	1 324 513	1,22
				8 090 794	7,44
	Compagnies aériennes de passagers				
31 862	Wizz Air Holdings plc, Règlement S, 144A	ITA	GBP	812 582	0,75
				812 582	0,75

Templeton Eastern Europe Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits pharmaceutiques					
127 013	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 901 807	2,67
				2 901 807	2,67
Textiles, confection et produits de luxe					
659 346	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A/S, B, Règlement S, 144A	TUR	TRY	2 351 403	2,16
486	LPP SA	POL	PLN	1 811 347	1,67
				4 162 750	3,83
				102 902 997	94,62
TOTAL ACTIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				102 902 997	94,62
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Banques					
6 206 527	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
Métaux et exploitations minières					
725 900	Alrosa PJSC**	RUS	RUB	–	–
25 129	MMC Norilsk Nickel PJSC**	RUS	RUB	–	–
35 751	Polyus PJSC**	RUS	RUB	–	–
190 097	Severstal PAO**	RUS	RUB	–	–
11 181 491	United Co. RUSAL International PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
Pétrole, gaz et carburants consommables					
5 796 178	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
283 278	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
522 516	Novatek PJSC**	RUS	RUB	–	–
1 671 357	Tatneft PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
Produits papetiers et forestiers					
42 424 822	Segezha Group PJSC, Règlement S, 144A**	RUS	RUB	–	–
				–	–
Textiles, confection et produits de luxe					
432 670	FF Group**	GRC	EUR	–	–
				–	–
TOTAL ACTIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				–	–
TOTAL PLACEMENTS				102 902 997	94,62

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
3 787 380 502	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	102 480 349	5,14
1 507 205 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	101 506 542	5,09
485 960 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	99 255 484	4,98
272 115 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	98 064 415	4,92
28 476 200 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	75 886 047	3,81
236 391 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	72 449 887	3,63
89 110 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	68 272 518	3,42
256 810 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	60 172 823	3,02
67 530 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	58 582 275	2,94
281 634 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	58 431 401	2,93
84 351 000	Obligation de l'État éthiopien, Règlement S, 6,625 %, 12/11/2024 ^s	ETH	USD	57 329 663	2,87
65 740 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	57 029 450	2,86
1 050 770 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	56 091 396	2,81
97 117 300	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	45 364 876	2,27
199 669 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	41 163 028	2,06
54 930 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	41 145 263	2,06
40 550 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	34 077 158	1,71
158 203 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	33 634 069	1,69
128 516 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	31 733 354	1,59
11 906 700 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	31 223 852	1,57
32 974 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	29 889 812	1,50
29 030 000	Obligation de l'État panaméen, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	28 841 039	1,45
75 637 100 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	17 230 083	0,86
24 470 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	16 095 510	0,81
16 450 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	14 720 138	0,74
263 730 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	13 673 796	0,69
19 880 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	13 182 010	0,66
12 830 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	12 833 409	0,64
207 680 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	11 181 000	0,56
12 752 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 6,875 %, 19/01/2052	BEN	EUR	11 118 919	0,56
166 661 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	11 064 550	0,55
17 520 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	10 948 949	0,55
16 190 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	10 280 650	0,52
10 180 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	9 899 114	0,50
157 302 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	9 837 275	0,49
44 828 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	9 701 085	0,49
164 200 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	9 468 588	0,47
17 400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	8 835 765	0,44
121 417 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	8 826 843	0,44
10 600 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	7 888 717	0,40
8 597 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 4,95 %, 22/01/2035	BEN	EUR	7 506 469	0,38
122 530 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	6 888 393	0,35
36 329 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	6 860 188	0,34
6 630 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	6 487 903	0,33
7 060 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	6 317 765	0,32
9 330 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	5 972 021	0,30
103 766 685	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	4 824 025	0,24
66 830 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4 242 714	0,21
103 843 227	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	4 175 686	0,21
16 522 300 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	3 680 403	0,18
1 380 500 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	3 628 208	0,18
98 459 530	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3 508 974	0,18
98 532 051	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	3 190 889	0,16
96 154 729	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2 881 098	0,14
4 130 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	2 880 791	0,14
96 225 449	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2 726 216	0,14
96 296 168	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2 616 513	0,13
12 834 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	2 606 660	0,13
35 842 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	2 603 591	0,13
2 510 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	2 371 950	0,12

Templeton Emerging Markets Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 030 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	2 366 456	0,12
1 780 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	1 395 075	0,07
2 030 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1 276 992	0,06
2 388 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	1 206 127	0,06
16 695 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	1 073 361	0,05
1 710 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	864 505	0,04
2 648 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	649 233	0,03
19 641 986	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	518 555	0,03
19 656 400	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	509 439	0,03
19 670 814	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	504 528	0,03
19 699 643	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	503 353	0,02
19 685 228	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	502 753	0,02
5 947 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	384 699	0,02
540 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	327 149	0,02
				1 587 463 784	79,60
	Supranational				
224 044 000 000	Asian Development Bank, 11,75 %, 24/07/2024	SP	COP	57 478 476	2,88
109 773 000 000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	28 020 430	1,41
				85 498 906	4,29
	TOTAL OBLIGATIONS			1 672 962 690	83,89
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 672 962 690	83,89
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
376 100 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	82 682 714	4,15
229 420 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	49 991 017	2,51
96 490 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	21 135 516	1,06
58 570 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	12 802 240	0,64
45 490 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	9 937 607	0,50
28 390 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	6 246 468	0,31
27 452 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	6 023 045	0,30
4 060 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	891 585	0,05
				189 710 192	9,52
	TOTAL OBLIGATIONS			189 710 192	9,52
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			189 710 192	9,52
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
330 332 289	K2016470219 South Africa Ltd, A"	ZAF	ZAR	–	–
143 924 136	K2016470219 South Africa Ltd, B"	ZAF	ZAR	–	–
2 123 441	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D"	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	TOTAL ACTIONS			–	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 523 972	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033"	JAM	USD	444 232	0,02
4 174 694	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033"	JAM	USD	219 942	0,01
488 539	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033"	JAM	USD	142 407	0,01
92 074	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033"	JAM	USD	4 851	–
28 626 637	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022" ^s	ZAF	USD	–	–
11 397 537	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022" ^s	ZAF	EUR	–	–

Templeton Emerging Markets Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
55 211 443	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
	TOTAL OBLIGATIONS			811 432	0,04
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			811 432	0,04
	TOTAL PLACEMENTS			1 863 484 314	93,45

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
531 280	Nemak SAB de CV, Règlement S, 144A	MEX	MXN	129 531	0,12
1 585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd	KOR	KRW	55 408	0,05
48 500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd, 'B'	CHN	HKD	55 318	0,05
				240 257	0,22
	Automobiles				
1 006 727	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	560 707	0,51
462 000	BAIC Motor Corp. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	134 979	0,12
				695 686	0,63
	Banques				
260 087	ICICI Bank Ltd	IND	INR	3 107 847	2,83
184 528	Itau Unibanco Holding SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	1 282 470	1,17
345 426	Banco Bradesco SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	1 208 991	1,10
116 394	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, O	MEX	MXN	1 170 486	1,07
51 258	HDFC Bank Ltd	IND	INR	1 049 513	0,95
259 153	China Merchants Bank Co. Ltd, H	CHN	HKD	901 419	0,82
204 158	Kasikornbank PCL	THA	THB	799 779	0,73
27 375	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	533 539	0,49
241 499	Federal Bank Ltd	IND	INR	452 778	0,41
208 081	Ping An Bank Co. Ltd, A	CHN	CNY	275 231	0,25
10 987	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	241 165	0,22
153 997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	224 602	0,20
58 116	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	136 860	0,12
				11 384 680	10,36
	Boissons				
600 285	Thai Beverage PCL	THA	SGD	238 720	0,22
				238 720	0,22
	Commerce généraliste				
261 128	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	2 515 182	2,29
51 222	Prosus NV	CHN	EUR	1 526 115	1,39
3 117	JD.com, Inc., A	CHN	HKD	45 016	0,04
				4 086 313	3,72
	Chimie				
185 859	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	656 302	0,60
2 336	Soulbrain Co. Ltd	KOR	KRW	545 971	0,49
223	LG Chem Ltd	KOR	KRW	85 310	0,08
				1 287 583	1,17
	Matériaux de construction				
13 610	ACC Ltd	IND	INR	361 404	0,33
60 500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	163 610	0,15
631 376	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd	CHN	HKD	137 587	0,12
				662 601	0,60
	Équipements, instruments et composants électroniques				
3 040	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	1 100 887	1,00
182 713	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	621 805	0,57
20 541	Yageo Corp.	TWN	TWD	398 964	0,36
				2 121 656	1,93
	Divertissement				
17 580	NetEase, Inc.	CHN	HKD	317 153	0,29
17 629	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	158 837	0,14
				475 990	0,43
	Services financiers				
67 140	One 97 Communications Ltd	IND	INR	512 076	0,46
5 111	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	471 151	0,43
				983 227	0,89
	Produits alimentaires				
607 082	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	431 933	0,39
145 761	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	225 582	0,21
				657 515	0,60

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Prestataires et services de soins de santé					
559 602	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	435 668	0,40
				435 668	0,40
Hôtels, restaurants et loisirs					
223 034	Zomato Ltd	IND	INR	331 030	0,30
29 167	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	306 200	0,28
272 044	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	107 018	0,10
				744 248	0,68
Produits ménagers durables					
195 606	Haier Smart Home Co. Ltd, D	CHN	EUR	241 453	0,22
29 859	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	91 195	0,08
				332 648	0,30
Conglomérats industriels					
23 342	LG Corp.	KOR	KRW	1 542 837	1,41
907 393	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	332 760	0,30
				1 875 597	1,71
Assurances					
26 601	Samsung Life Insurance Co. Ltd	KOR	KRW	1 415 484	1,29
106 984	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, H	CHN	HKD	484 321	0,44
9 494	PB Fintech Ltd	IND	INR	90 570	0,08
				1 990 375	1,81
Médias et services interactifs					
10 412	NAVER Corp.	KOR	KRW	1 791 805	1,63
46 183	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	1 743 533	1,58
55 204	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	821 715	0,75
				4 357 053	3,96
Services de technologies de l'information					
12 553	Cognizant Technology Solutions Corp., A	USA	USD	948 128	0,86
41 621	Infosys Ltd	IND	INR	770 390	0,70
				1 718 518	1,56
Outils et services de sciences de la vie					
136 660	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	516 853	0,47
9 335	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	466 566	0,42
				983 419	0,89
Machines					
93 986	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	1 119 787	1,02
14 760	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	571 861	0,52
				1 691 648	1,54
Médias					
15 611	KT Skylife Co. Ltd	KOR	KRW	71 250	0,06
				71 250	0,06
Métaux et exploitations minières					
62 040	Vale SA	BRA	BRL	983 695	0,89
26 354	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	194 379	0,18
				1 178 074	1,07
Pétrole, gaz et carburants consommables					
242 979	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	1 855 890	1,69
792 624	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	189 178	0,17
34 397	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	50 542	0,05
				2 095 610	1,91
Compagnies aériennes de passagers					
11 256	Wizz Air Holdings plc, Règlement S, 144A	ITA	GBP	316 947	0,29
				316 947	0,29
Produits de soins personnels					
14 019	Unilever plc	GBR	GBP	678 754	0,62
				678 754	0,62
Produits pharmaceutiques					
26 842	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	677 086	0,62
17 911	Hypera SA	BRA	BRL	132 070	0,12
				809 156	0,74

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services professionnels					
25 418	Genpact Ltd.	USA	USD	882 259	0,80
Gestion et promotion immobilières					
34 003	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	121 997	0,11
169 700	Greentown Service Group Co. Ltd, Règlement S	CHN	HKD	63 284	0,06
				185 281	0,17
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
324 219	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	6 217 503	5,66
41 726	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1 378 170	1,25
12 411	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	330 133	0,30
				7 925 806	7,21
Logiciels					
28 053	TOTVS SA	BRA	BRL	194 768	0,18
				194 768	0,18
Matériel informatique, stockage et périphériques					
58 103	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	3 507 712	3,19
				3 507 712	3,19
Textiles, confection et produits de luxe					
10 375	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	308 662	0,28
				308 662	0,28
Infrastructures de transport					
236 152	COSCO SHIPPING Ports Ltd	CHN	HKD	170 704	0,16
				170 704	0,16
Services publics d'eau					
587 803	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	265 674	0,24
				265 674	0,24
TOTAL ACTIONS				55 554 059	50,54
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
58 038 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	3 908 716	3,56
16 244 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	3 453 486	3,14
10 551 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	2 283 308	2,08
11 040 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	2 254 878	2,05
162 100 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	1 957 685	1,78
70 986 024	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	1 920 766	1,75
622 000 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	1 657 564	1,51
7 610 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	1 578 868	1,44
28 880 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	1 541 650	1,40
3 761 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1 355 384	1,23
1 280 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1 110 400	1,01
1 360 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	1 018 707	0,93
1 230 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	942 377	0,86
350 600 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	919 405	0,84
990 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	858 825	0,78
3 952 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	814 730	0,74
66 500 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	797 904	0,73
1 622 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	757 659	0,69
61 300 000	Obligation de l'État indien, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	683 479	0,62
800 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	672 299	0,61
650 000	Obligation de l'État panaméen, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	645 769	0,59
630 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	563 750	0,51
1 627 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	498 648	0,45
630 000	Obligation de l'État éthiopien, Règlement S, 6,625 %, 12/11/2024 ^s	ETH	USD	428 183	0,39
540 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	376 665	0,34
27 070 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	326 066	0,30
350 000	Export-Import Bank of India, Règlement S, 2,25 %, 13/01/2031	IND	USD	293 359	0,27
4 700 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	271 025	0,25
5 150 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	267 016	0,24
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	249 976	0,23
4 040 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	217 504	0,20
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200 053	0,18

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	195 714	0,18
260 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	193 497	0,18
280 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	184 174	0,17
780 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	182 761	0,17
180 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	161 076	0,15
2 400 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	134 923	0,12
705 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	133 129	0,12
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	128 018	0,12
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	127 000	0,11
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125 812	0,11
2 611 558	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	121 409	0,11
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121 166	0,11
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	117 442	0,11
2 613 484	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	105 092	0,09
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	101 561	0,09
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101 112	0,09
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101 016	0,09
403 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	91 803	0,08
2 496 646	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	88 977	0,08
1 292 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	85 775	0,08
1 300 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	82 531	0,07
2 498 485	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	80 912	0,07
30 200 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	79 371	0,07
2 407 529	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	72 137	0,06
2 409 300	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	68 259	0,06
2 411 069	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	65 512	0,06
743 999	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	19 642	0,02
744 546	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	19 297	0,02
745 091	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	19 110	0,02
746 182	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	19 066	0,02
745 638	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	19 043	0,02
33 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	6 702	0,01
14 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	3 433	–
6 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	1 482	–
				37 984 058	34,56
Supranational					
6 001 000 000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	1 531 803	1,39
				1 531 803	1,39
TOTAL OBLIGATIONS				39 515 861	35,95
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				95 069 920	86,49
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
13 180 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	2 897 522	2,64
55 900 000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	1 617 415	1,47
5 270 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1 126 063	1,02
20 530 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	590 033	0,54
10 260 000	Bank of Thailand, 1,78 %, 28/11/2024	THA	THB	296 655	0,27
1 110 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	241 871	0,22
770 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	168 664	0,15
380 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	83 373	0,08
310 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	68 207	0,06
280 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	63 568	0,06
180 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	39 345	0,03
150 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	32 556	0,03
130 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	28 399	0,03
40 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	8 734	0,01
				7 262 405	6,61
TOTAL OBLIGATIONS				7 262 405	6,61
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				7 262 405	6,61

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
285 516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Commerce généraliste				
2 118 332	K2016470219 South Africa Ltd, A**	ZAF	ZAR	—	—
706 586	K2016470219 South Africa Ltd, B**	ZAF	ZAR	—	—
12 649	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D**	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
23 850	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
24 557	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	7 158	0,01
67 273	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	3 544	—
7 872	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	2 295	—
1 483	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	78	—
183 574	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
27 704	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	—	—
271 057	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
				13 075	0,01
	TOTAL OBLIGATIONS			13 075	0,01
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			13 075	0,01
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
108 205	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 080 982	0,98
117 982	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	589 922	0,54
				1 670 904	1,52
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			1 670 904	1,52
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			1 670 904	1,52
	TOTAL PLACEMENTS			104 016 304	94,63

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Emerging Markets Fund

(Devise - USD)

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

Templeton Emerging Markets Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Prestataires et services de soins de santé					
7 439 291	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	5 791 721	0,77
				5 791 721	0,77
Hôtels, restaurants et loisirs					
2 820 465	Zomato Ltd	IND	INR	4 186 168	0,56
344 671	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	3 618 416	0,48
3 204 349	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	1 260 540	0,17
				9 065 124	1,21
Produits ménagers durables					
2 328 700	Haier Smart Home Co. Ltd, D	CHN	EUR	2 874 510	0,38
363 110	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	1 109 006	0,15
				3 983 516	0,53
Conglomérats industriels					
295 510	LG Corp.	KOR	KRW	19 532 326	2,61
11 944 057	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	4 380 140	0,59
				23 912 466	3,20
Assurances					
386 844	Samsung Life Insurance Co. Ltd	KOR	KRW	20 584 623	2,75
1 470 609	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, H	CHN	HKD	6 657 504	0,89
110 206	PB Fintech Ltd	IND	INR	1 051 338	0,14
				28 293 465	3,78
Médias et services interactifs					
670 654	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	25 318 998	3,38
136 808	NAVER Corp.	KOR	KRW	23 543 339	3,15
798 538	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	11 886 286	1,59
				60 748 623	8,12
Services de technologies de l'information					
160 546	Cognizant Technology Solutions Corp., A	USA	USD	12 126 040	1,62
505 740	Infosys Ltd	IND	INR	9 361 070	1,25
				21 487 110	2,87
Outils et services de sciences de la vie					
2 170 949	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	8 210 607	1,10
133 238	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	6 659 272	0,89
				14 869 879	1,99
Machines					
1 269 370	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	15 123 788	2,02
212 304	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	8 225 491	1,10
				23 349 279	3,12
Médias					
258 997	KT Skylife Co. Ltd	KOR	KRW	1 182 081	0,16
				1 182 081	0,16
Métaux et exploitations minières					
762 056	Vale SA	BRA	BRL	12 083 022	1,62
389 061	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	2 869 593	0,38
				14 952 615	2,00
Pétrole, gaz et carburants consommables					
3 056 275	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	23 344 030	3,12
8 786 772	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	2 097 172	0,28
				25 441 202	3,40
Compagnies aériennes de passagers					
145 194	Wizz Air Holdings plc, Règlement S, 144A	ITA	GBP	4 088 378	0,55
				4 088 378	0,55
Produits de soins personnels					
164 959	Unilever plc	GBR	GBP	7 986 774	1,07
				7 986 774	1,07
Produits pharmaceutiques					
336 911	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8 498 533	1,13
443 899	Hypera SA	BRA	BRL	3 273 182	0,44
				11 771 715	1,57
Services professionnels					
353 480	Genpact Ltd.	USA	USD	12 269 291	1,64
				12 269 291	1,64

Templeton Emerging Markets Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Gestion et promotion immobilières				
367 686	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	1 319 190	0,18
1 599 209	Greentown Service Group Co. Ltd, Règlement S	CHN	HKD	596 376	0,08
				1 915 566	0,26
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
3 881 918	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	74 443 009	9,95
560 086	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	18 499 108	2,47
171 532	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	4 562 751	0,61
				97 504 868	13,03
	Logiciels				
449 084	TOTVS SA	BRA	BRL	3 117 922	0,42
				3 117 922	0,42
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
749 237	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	45 231 880	6,05
				45 231 880	6,05
	Textiles, confection et produits de luxe				
141 254	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	4 202 393	0,56
				4 202 393	0,56
	Infrastructures de transport				
2 776 674	COSCO SHIPPING Ports Ltd	CHN	HKD	2 007 136	0,27
				2 007 136	0,27
	Services publics d'eau				
6 746 964	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	3 049 475	0,41
				3 049 475	0,41
	TOTAL ACTIONS			724 601 425	96,85
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			724 601 425	96,85
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
3 491 464	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
712 640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	—	—
285 188	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Gestion et promotion immobilières				
55 030	Hemisphere Properties India Ltd, compte séquestre**	IND	INR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			724 601 425	96,85

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
2 430 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	496 318	5,65
2 141 200 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	476 960	5,43
13 642 429	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	369 142	4,20
8 300 000	Obligation d'État de la République tchèque, Règlement S, 1,75 %, 23/06/2032	CZE	CZK	319 959	3,64
280 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	277 142	3,15
1 280 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	265 565	3,02
341 500 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	264 496	3,01
1 141 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	242 577	2,76
3 583 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	241 306	2,75
28 000 000	Bon du Trésor Serbie, 4,5 %, 20/08/2032	SRB	RSD	234 300	2,67
310 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	230 708	2,62
4 260 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	227 404	2,59
264 000	Obligation de l'État singapourien, Règlement S, 3 %, 01/08/2072	SGP	SGD	214 757	2,44
17 160 000	Obligation de l'État indien, 7,29 %, 27/01/2033	IND	INR	207 615	2,36
999 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	205 950	2,34
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200 053	2,28
225 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	195 187	2,22
520 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	187 397	2,13
250 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	187 262	2,13
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,25 %, 06/10/2025	EGY	USD	182 384	2,07
175 000	Obligation internationale de la République des Seychelles, Règlement S, 8 %, 01/01/2026	SYC	USD	173 591	1,97
2 031 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	127 014	1,44
157 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	123 027	1,40
1 800 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	116 700	1,33
526 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	106 834	1,22
1 400 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	101 697	1,16
362 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	84 820	0,96
112 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	84 319	0,96
167 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	78 008	0,89
163 900 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	36 509	0,42
88 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	26 971	0,31
30 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	26 846	0,31
397 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	25 524	0,29
374 051	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	17 389	0,20
374 327	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	15 052	0,17
353 523	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	12 599	0,14
49 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	11 533	0,13
353 783	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	11 457	0,13
347 544	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	10 413	0,12
347 800	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	9 854	0,11
348 055	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	9 457	0,11
141 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	9 121	0,10
39 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	7 365	0,08
52 112	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	1 376	0,02
52 150	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	1 352	0,02
52 188	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	1 339	0,02
52 264	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	1 335	0,01
52 226	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	1 334	0,01
				6 459 318	73,49
	Supranational				
146 000 000	Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 0,84 %, 26/06/2024	SP	HUF	405 918	4,62
33 000 000	Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 4,95 %, 22/01/2026	SP	INR	380 106	4,32
4 000 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 7,07 %, 26/06/2029	SP	MXN	215 894	2,46

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 300 000 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 4,75 %, 21/01/2027	SP	IDR	81 353	0,93
				1 083 271	12,33
	TOTAL OBLIGATIONS			7 542 589	85,82
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			7 542 589	85,82
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
1 410 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	309 978	3,53
340 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	77 189	0,88
1 760 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	48 778	0,56
150 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	32 787	0,37
980 000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	28 355	0,32
660 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,35 %, 17/06/2026	THA	THB	19 203	0,22
310 000	Obligation de l'État thaïlandais, 4,75 %, 20/12/2024	THA	THB	9 213	0,10
				525 503	5,98
	TOTAL OBLIGATIONS			525 503	5,98
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			525 503	5,98
	TOTAL PLACEMENTS			8 068 092	91,80

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
52 449	Hankook Tire & Technology Co. Ltd	KOR	KRW	1 833 509	0,44
				1 833 509	0,44
	Banques				
7 953 761	Federal Bank Ltd	IND	INR	14 912 233	3,56
2 106 786	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	6 103 503	1,46
271 018	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	5 948 845	1,42
3 217 435	City Union Bank Ltd	IND	INR	5 756 811	1,37
188 785	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	2 861 981	0,68
1 401 850	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	1 076 159	0,26
				36 659 532	8,75
	Boissons				
1 168 066	Embotelladora Andina SA, A, privilégiée	CHL	CLP	2 316 655	0,55
842 861	Embotelladora Andina SA, B, privilégiée	CHL	CLP	2 095 170	0,50
				4 411 825	1,05
	Biotechnologie				
55 773	Hugel, Inc.	KOR	KRW	6 419 038	1,53
				6 419 038	1,53
	Commerce généraliste				
474 377	Poya International Co. Ltd	TWN	TWD	8 526 085	2,04
309 640	momo.com, Inc.	TWN	TWD	5 128 172	1,23
157 435	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	431 372	0,10
70 001 000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT, A	IDN	IDR	390 242	0,09
				14 475 871	3,46
	Produits de construction				
29 738 804	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	1 235 517	0,29
				1 235 517	0,29
	Marchés de capitaux				
3 405 900	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	7 048 280	1,68
257 057	Georgia Capital plc	GEO	GBP	3 349 056	0,80
135 732	Noah Holdings Ltd, ADR	CHN	USD	1 874 459	0,45
				12 271 795	2,93
	Chimie				
23 371	Soulbrain Co. Ltd	KOR	KRW	5 462 276	1,30
120 021 600	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	3 897 564	0,93
				9 359 840	2,23
	Matériaux de construction				
354 739	Dalmia Bharat Ltd	IND	INR	9 694 660	2,31
3 434 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	1 074 884	0,26
1 128 488	Huaxin Cement Co. Ltd, B	CHN	HKD	976 865	0,23
				11 746 409	2,80
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
1 935 400	Grupo Mateus SA	BRA	BRL	2 866 067	0,68
				2 866 067	0,68
	Emballages et conditionnement				
1 191 674	EPL Ltd	IND	INR	2 889 326	0,69
				2 889 326	0,69
	Services de consommation diversifiés				
3 393 000	China Education Group Holdings Ltd, Règlement S	CHN	HKD	2 129 080	0,51
				2 129 080	0,51
	Équipements électriques				
50 641	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	1 817 907	0,43
8 882	L&F Co. Ltd	KOR	KRW	1 386 666	0,33
				3 204 573	0,76
	Équipements, instruments et composants électroniques				
5 025 000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	11 490 491	2,74
2 710 543	Redington Ltd	IND	INR	5 754 485	1,38
1 730 277	Primax Electronics Ltd	TWN	TWD	3 812 687	0,91
				21 057 663	5,03

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Divertissement					
6 000 800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	2 595 358	0,62
				2 595 358	0,62
Services financiers					
255 312	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	23 535 609	5,62
445 098	One 97 Communications Ltd	IND	INR	3 394 759	0,81
				26 930 368	6,43
Produits alimentaires					
3 279 700	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	5 075 716	1,21
8 312 650	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	4 644 148	1,11
220 085	Tata Consumer Products Ltd	IND	INR	2 872 796	0,68
3 819 000	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	2 717 182	0,65
				15 309 842	3,65
Équipements et fournitures de soins de santé					
111 721	Vieworks Co. Ltd	KOR	KRW	2 329 310	0,56
				2 329 310	0,56
Prestataires et services de soins de santé					
211 299	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	6 296 165	1,50
6 144 539	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	4 783 716	1,14
13 977	Aster DM Healthcare Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	68 771	0,02
				11 148 652	2,66
Hôtels, restaurants et loisirs					
6 258 705	Zomato Ltd	IND	INR	9 289 245	2,22
185 653	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	8 721 978	2,08
19 513 000	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	3 465 972	0,83
485 302	Jahez International Co.	SAU	SAR	3 280 641	0,78
2 051 267	Restaurant Brands Asia Ltd	IND	INR	2 753 447	0,66
2 484 301	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	2 126 562	0,51
4 724 774	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	1 858 652	0,44
				31 496 497	7,52
Produits ménagers durables					
964 400	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	2 945 459	0,70
365 858	Lock&Lock Co. Ltd	KOR	KRW	1 752 152	0,42
234 113	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	IND	INR	874 212	0,21
				5 571 823	1,33
Assurances					
704 409	PB Fintech Ltd	IND	INR	6 719 887	1,61
464 856	Max Financial Services Ltd	IND	INR	5 327 736	1,27
				12 047 623	2,88
Services de technologies de l'information					
3 366 789	FPT Corp.	VNM	VND	13 320 546	3,18
78 741	Coforge Ltd	IND	INR	5 930 491	1,42
				19 251 037	4,60
Produits de loisirs					
906 200	Merida Industry Co. Ltd	TWN	TWD	5 385 137	1,29
				5 385 137	1,29
Machines					
653 988	Shin Zu Shing Co. Ltd	TWN	TWD	2 629 965	0,63
				2 629 965	0,63
Transport maritime					
19 274 000	Pacific Basin Shipping Ltd	HKG	HKD	6 342 352	1,51
				6 342 352	1,51
Médias					
480 250	Affle India Ltd	IND	INR	7 530 629	1,80
880 500	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	327 257	0,08
				7 857 886	1,88
Métaux et exploitations minières					
1 483 100	Bradespar SA, privilégiée	BRA	BRL	7 848 641	1,88
377 089	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	433 858	0,10
				8 282 499	1,98
Produits papetiers et forestiers					
1 272 187	Dexco SA	BRA	BRL	2 117 220	0,50
				2 117 220	0,50

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits papetiers et forestiers					
1 272 187	Dexco SA	BRA	BRL	2 117 220	0,50
				2 117 220	0,50
Compagnies aériennes de passagers					
340 868	Wizz Air Holdings plc, Règlement S, 144A	ITA	GBP	9 598 174	2,29
				9 598 174	2,29
Produits pharmaceutiques					
352 537	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8 892 697	2,12
201 602	Ajanta Pharma Ltd	IND	INR	5 047 833	1,21
				13 940 530	3,33
Gestion et promotion immobilières					
1 478 000	Vincom Retail JSC	VNM	VND	1 417 630	0,34
				1 417 630	0,34
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
792 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	13 324 543	3,18
37 862	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	5 893 746	1,41
200 900	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	5 343 940	1,27
1 511 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	4 898 282	1,17
736 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd	TWN	TWD	3 841 614	0,92
55 776	LX Semicon Co. Ltd	KOR	KRW	3 723 505	0,89
				37 025 630	8,84
Logiciels					
933 228	Longshine Technology Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	2 154 343	0,51
				2 154 343	0,51
Distribution spécialisée					
3 834 100	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 754 313	1,61
919 200	Luk Fook Holdings International Ltd	HKG	HKD	2 467 646	0,59
				9 221 959	2,20
Textiles, confection et produits de luxe					
265 557	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	7 900 482	1,89
343 100	Arezzo Industria e Comercio SA	BRA	BRL	4 558 332	1,09
198 680	Eclat Textile Co. Ltd	TWN	TWD	3 631 889	0,87
2 439 000	JNBY Design Ltd, Règlement S	CHN	HKD	3 277 576	0,78
732 122	Grendene SA	BRA	BRL	1 067 497	0,25
				20 435 776	4,88
Sociétés de négoce et distributeurs					
5 608 000	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1 957 719	0,47
				1 957 719	0,47
Infrastructures de transport					
2 431 090	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	10 831 601	2,59
52 500	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, B	MEX	MXN	555 779	0,13
				11 387 380	2,72
Services publics d'eau					
5 413 962	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 446 988	0,59
7 437 789	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	2 402 691	0,57
				4 849 679	1,16
				401 844 434	95,93
TOTAL ACTIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
				401 844 434	95,93
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Produits de soin personnels					
321 908	Honasa Consumer Ltd	IND	INR	1 705 135	0,41
				1 705 135	0,41
TOTAL ACTIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
				1 705 135	0,41
TOTAL PLACEMENTS				403 549 569	96,34

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
2 659	Hyundai Mobis Co. Ltd	KOR	KRW	484 545	1,96
				484 545	1,96
	Automobiles				
16 044	BYD Co. Ltd, H	CHN	HKD	442 542	1,79
				442 542	1,79
	Banques				
104 956	ICICI Bank Ltd	IND	INR	1 254 147	5,09
81 039	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, O	MEX	MXN	814 948	3,30
35 815	HDFC Bank Ltd	IND	INR	733 316	2,97
98 011	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRA	BRL	682 649	2,77
1 712 683	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	636 549	2,58
3 850	Credicorp Ltd	PER	USD	577 230	2,34
190 450	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	448 498	1,82
27 639	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	276 955	1,12
				5 424 292	21,99
	Commerce généraliste				
90 704	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	873 660	3,54
15 011	Prosus NV	CHN	EUR	447 240	1,82
1 410	JD.com, Inc., A	CHN	HKD	20 363	0,08
				1 341 263	5,44
	Marchés de capitaux				
96 067	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	287 741	1,17
				287 741	1,17
	Chimie				
861	LG Chem Ltd	KOR	KRW	329 381	1,34
65 955	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	232 899	0,94
				562 280	2,28
	Matériaux de construction				
73 325	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	198 293	0,80
				198 293	0,80
	Équipements électriques				
18 153	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd, A	CHN	CNY	417 442	1,69
2 220	L&F Co. Ltd	KOR	KRW	346 589	1,41
				764 031	3,10
	Équipements, instruments et composants électroniques				
194 001	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	660 220	2,68
1 621	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	587 019	2,38
				1 247 239	5,06
	Produits alimentaires				
70 730	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	190 530	0,77
122 855	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	190 132	0,77
				380 662	1,54
	Transport terrestre				
140 613	Rumo SA	BRA	BRL	665 443	2,70
				665 443	2,70
	Prestataires et services de soins de santé				
11 061	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	757 692	3,07
536 327	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	417 547	1,69
491 744	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	396 013	1,61
				1 571 252	6,37
	Hôtels, restaurants et loisirs				
2 962	Meituan, B, Règlement S, 144A	CHN	HKD	31 096	0,13
				31 096	0,13
	Produits ménagers				
179 036	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	402 450	1,63
				402 450	1,63
	Assurances				
51 589	AIA Group Ltd	HKG	HKD	448 947	1,82
				448 947	1,82

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Médias et services interactifs				
29 624	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	1 118 386	4,54
3 298	NAVER Corp.	KOR	KRW	567 554	2,30
28 854	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	429 493	1,74
				<u>2 115 433</u>	<u>8,58</u>
	Services de technologies de l'information				
31 324	Infosys Ltd	IND	INR	579 796	2,35
				<u>579 796</u>	<u>2,35</u>
	Outils et services de sciences de la vie				
70 785	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	267 711	1,08
				<u>267 711</u>	<u>1,08</u>
	Machines				
22 347	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	266 251	1,08
				<u>266 251</u>	<u>1,08</u>
	Produits pharmaceutiques				
39 213	Hypera SA	BRA	BRL	289 145	1,17
				<u>289 145</u>	<u>1,17</u>
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
108 234	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	2 075 589	8,42
16 199	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	535 038	2,17
7 819	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	207 985	0,84
270 354	Xinyi Solar Holdings Ltd	CHN	HKD	158 052	0,64
				<u>2 976 664</u>	<u>12,07</u>
	Logiciels				
82 907	TOTVS SA	BRA	BRL	575 611	2,33
				<u>575 611</u>	<u>2,33</u>
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
28 396	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	1 714 283	6,95
				<u>1 714 283</u>	<u>6,95</u>
	Services publics d'eau				
1 106 107	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	499 935	2,03
				<u>499 935</u>	<u>2,03</u>
	Services de télécommunications sans fil				
1 036 209	Safaricom plc	KEN	KES	91 741	0,37
				<u>91 741</u>	<u>0,37</u>
				<u>23 628 646</u>	<u>95,79</u>
	TOTAL ACTIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>23 628 646</u>	<u>95,79</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
50 579	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>23 628 646</u>	<u>95,79</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Euroland Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
23 918	Rheinmetall AG	DEU	EUR	6 871 022	4,56
42 437	Thales SA	FRA	EUR	5 692 074	3,77
25 625	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	4 599 018	3,05
119 668	Hensoldt AG	DEU	EUR	2 919 478	1,94
				20 081 592	13,32
	Pièces automobiles				
241 092	Brembo SpA	ITA	EUR	2 681 031	1,78
185 680	Valeo SE	FRA	EUR	2 599 574	1,72
				5 280 605	3,50
	Automobiles				
278 407	Stellantis NV	USA	EUR	5 909 015	3,92
				5 909 015	3,92
	Marchés de capitaux				
22 901	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	4 272 035	2,83
528 184	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3 402 063	2,26
26 856	Euronext NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	2 114 194	1,40
				9 788 292	6,49
	Chimie				
87 362	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	4 611 393	3,06
103 235	FUCHS SE	DEU	EUR	3 351 362	2,22
13 670	Air Liquide SA	FRA	EUR	2 410 876	1,60
				10 373 631	6,88
	Services commerciaux et fournitures				
198 541	SPIE SA	FRA	EUR	5 629 502	3,73
				5 629 502	3,73
	Matériaux de construction				
84 480	CRH plc	USA	GBP	5 266 313	3,49
				5 266 313	3,49
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
64 127	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	1 671 296	1,11
				1 671 296	1,11
	Emballages et conditionnement				
94 387	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	3 389 237	2,25
				3 389 237	2,25
	Services de télécommunications diversifiés				
254 174	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5 535 742	3,67
				5 535 742	3,67
	Équipements électriques				
22 021	Schneider Electric SE	USA	EUR	4 015 547	2,66
				4 015 547	2,66
	Divertissement				
308 674	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	7 147 562	4,74
				7 147 562	4,74
	Services financiers				
85 220	Worldline SA, Règlement S, 144A	FRA	EUR	1 342 430	0,89
				1 342 430	0,89
	Produits alimentaires				
74 997	Danone SA	FRA	EUR	4 407 534	2,92
				4 407 534	2,92
	Équipements et fournitures de soins de santé				
33 570	DiaSorin SpA	ITA	EUR	3 134 062	2,08
				3 134 062	2,08
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
70 227	TotalEnergies SE	FRA	EUR	4 325 710	2,87
221 353	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	2 950 239	1,96
				7 275 949	4,83

Templeton Euroland Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Produits de soins personnels				
89 027	Unilever plc	GBR	GBP	3 903 990	2,59
				<u>3 903 990</u>	<u>2,59</u>
	Produits pharmaceutiques				
42 736	Sanofi SA	USA	EUR	3 846 908	2,55
				<u>3 846 908</u>	<u>2,55</u>
	Services professionnels				
29 312	Teleperformance SE	FRA	EUR	3 887 395	2,58
				<u>3 887 395</u>	<u>2,58</u>
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
12 128	ASML Holding NV	NLD	EUR	8 293 196	5,50
13 178	SOITEC	FRA	EUR	2 136 085	1,41
47 359	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1 791 599	1,19
				<u>12 220 880</u>	<u>8,10</u>
	Logiciels				
53 229	SAP SE	DEU	EUR	7 421 616	4,92
30 487	Nemetschek SE	DEU	EUR	2 384 244	1,58
				<u>9 805 860</u>	<u>6,50</u>
	Distribution spécialisée				
206 164	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	8 148 712	5,40
				<u>8 148 712</u>	<u>5,40</u>
	Textiles, confection et produits de luxe				
26 942	adidas AG	DEU	EUR	4 959 281	3,29
				<u>4 959 281</u>	<u>3,29</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>147 021 335</u>	<u>97,49</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>147 021 335</u>	<u>97,49</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>147 021 335</u>	<u>97,49</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton European Dividend Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
8 046	Thales SA	FRA	EUR	1 079 210	3,98
				1 079 210	3,98
	Pièces automobiles				
31 691	Valeo SE	FRA	EUR	443 683	1,63
12 409	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	FRA	EUR	403 834	1,49
				847 517	3,12
	Automobiles				
43 270	Stellantis NV	USA	EUR	918 379	3,38
				918 379	3,38
	Banques				
92 751	ING Groep NV	NLD	EUR	1 259 803	4,64
				1 259 803	4,64
	Marchés de capitaux				
3 207	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	598 245	2,20
				598 245	2,20
	Chimie				
13 459	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	710 432	2,62
16 044	FUCHS SE	DEU	EUR	520 843	1,92
				1 231 275	4,54
	Services commerciaux et fournitures				
26 850	SPIE SA	FRA	EUR	761 314	2,80
				761 314	2,80
	Construction et ingénierie				
6 942	Eiffage SA	FRA	EUR	675 056	2,49
				675 056	2,49
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
17 050	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	444 362	1,64
				444 362	1,64
	Services de télécommunications diversifiés				
36 152	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	787 367	2,90
				787 367	2,90
	Services publics d'électricité				
66 706	SSE plc	GBR	GBP	1 426 362	5,25
				1 426 362	5,25
	Équipements électriques				
27 590	Prysmian SpA	ITA	EUR	1 139 265	4,20
				1 139 265	4,20
	Divertissement				
36 033	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	834 369	3,07
				834 369	3,07
	Produits alimentaires				
10 134	Danone SA	FRA	EUR	595 570	2,20
23 664	JDE Peet's NV	NLD	EUR	576 455	2,12
				1 172 025	4,32
	Équipements et fournitures de soins de santé				
42 655	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	530 771	1,96
				530 771	1,96
	Conglomérats industriels				
4 042	Siemens AG	DEU	EUR	686 912	2,53
				686 912	2,53
	Machines				
17 245	Duerr AG	DEU	EUR	368 344	1,36
				368 344	1,36
	Métaux et exploitations minières				
243 903	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	1 484 921	5,47
34 208	Antofagasta plc	CHL	GBP	662 549	2,44
				2 147 470	7,91

Templeton European Dividend Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Multiservices publics					
45 064	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	1 290 206	4,75
				1 290 206	4,75
Pétrole, gaz et carburants consommables					
11 274	TotalEnergies SE	FRA	EUR	694 435	2,56
116 030	BP plc	GBR	GBP	623 055	2,29
				1 317 490	4,85
Produits de soins personnels					
19 015	Unilever plc	GBR	GBP	833 841	3,07
				833 841	3,07
Produits pharmaceutiques					
8 769	Sanofi SA	USA	EUR	789 347	2,91
2 961	Novartis AG	CHE	CHF	270 876	1,00
592	Sandoz Group AG	CHE	CHF	17 250	0,06
				1 077 473	3,97
Services professionnels					
21 058	Adecco Group AG	CHE	CHF	936 664	3,45
2 084	Teleperformance SE	FRA	EUR	276 383	1,02
				1 213 047	4,47
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
15 312	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	579 256	2,13
				579 256	2,13
Logiciels					
3 384	Nemetschek SE	DEU	EUR	264 647	0,98
				264 647	0,98
Distribution spécialisée					
14 988	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	592 407	2,18
				592 407	2,18
Textiles, confection et produits de luxe					
3 446	adidas AG	DEU	EUR	634 314	2,34
				634 314	2,34
Tabac					
36 219	Imperial Brands plc	GBR	GBP	755 495	2,78
				755 495	2,78
Sociétés de négoce et distributeurs					
25 859	Rexel SA	FRA	EUR	642 902	2,37
				642 902	2,37
TOTAL ACTIONS				26 109 124	96,18
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				26 109 124	96,18
TOTAL PLACEMENTS				26 109 124	96,18

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton European Opportunities Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
21 500	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	3 858 688	3,50
1 100 000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	3 800 653	3,45
132 000	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 220 335	2,92
				10 879 676	9,87
	Boissons				
325 000	Britvic plc	GBR	GBP	3 151 276	2,86
				3 151 276	2,86
	Marchés de capitaux				
850 000	Man Group plc	GBR	GBP	2 282 771	2,07
				2 282 771	2,07
	Chimie				
85 800	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	4 528 943	4,11
				4 528 943	4,11
	Emballages et conditionnement				
70 000	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	2 513 552	2,28
				2 513 552	2,28
	Services publics d'électricité				
180 000	SSE plc	GBR	GBP	3 848 908	3,49
				3 848 908	3,49
	Équipements électriques				
263 999	SFC Energy AG	DEU	EUR	5 154 707	4,68
29 400	Alfen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	1 777 342	1,61
				6 932 049	6,29
	Divertissement				
224 600	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	5 200 770	4,72
				5 200 770	4,72
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
250 000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	3 525 345	3,20
3 300 000	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	3 142 904	2,85
1 000 000	Tritax Big Box REIT plc	GBR	GBP	1 943 791	1,76
				8 612 040	7,81
	Services financiers				
1 000 000	PayPoint plc	GBR	GBP	5 997 471	5,44
				5 997 471	5,44
	Technologies de soins de santé				
100 000	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	3 791 524	3,44
				3 791 524	3,44
	Hôtels, restaurants et loisirs				
110 000	Greggs plc	GBR	GBP	3 303 020	3,00
				3 303 020	3,00
	Produits ménagers durables				
400 000	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2 595 545	2,36
				2 595 545	2,36
	Médias				
175 000	Metropole Television SA	FRA	EUR	2 265 427	2,06
2 600 000	S4 Capital plc	GBR	GBP	1 600 382	1,45
				3 865 809	3,51
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
365 000	BP plc	GBR	GBP	1 959 968	1,78
				1 959 968	1,78
	Produits pharmaceutiques				
20 000	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 443 724	2,22
				2 443 724	2,22
	Services professionnels				
30 000	Teleperformance SE	FRA	EUR	3 978 638	3,61
				3 978 638	3,61
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
111 600	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 221 847	3,83

Templeton European Opportunities Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
17 500	SOITEC	FRA	EUR	2 836 659	2,57
6 000	ASM International NV	NLD	EUR	2 828 794	2,57
50 000	SUESS MicroTec SE	DEU	EUR	1 382 989	1,26
				<u>11 270 289</u>	<u>10,23</u>
	Distribution spécialisée				
265 000	WH Smith plc	GBR	GBP	4 076 171	3,70
				<u>4 076 171</u>	<u>3,70</u>
	Textiles, confection et produits de luxe				
9 500 000	Coats Group plc	GBR	GBP	8 489 815	7,71
17 500	adidas AG	DEU	EUR	3 221 268	2,92
5 000	Kering SA	FRA	EUR	2 005 972	1,82
				<u>13 717 055</u>	<u>12,45</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>104 949 199</u>	<u>95,24</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>104 949 199</u>	<u>95,24</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>104 949 199</u>	<u>95,24</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
1 521 226	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	5 256 047	6,43
134 653	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 285 059	4,02
14 415	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2 587 116	3,17
				<u>11 128 222</u>	<u>13,62</u>
	Pièces automobiles				
179 497	Brembo SpA	ITA	EUR	1 996 072	2,44
				<u>1 996 072</u>	<u>2,44</u>
	Marchés de capitaux				
28 188	Euronext NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	2 219 053	2,71
275 386	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1 773 777	2,17
401 057	Man Group plc	GBR	GBP	1 077 084	1,32
				<u>5 069 914</u>	<u>6,20</u>
	Chimie				
56 062	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	2 959 226	3,62
76 652	FUCHS SE	DEU	EUR	2 488 387	3,05
				<u>5 447 613</u>	<u>6,67</u>
	Services commerciaux et fournitures				
109 293	Elis SA	FRA	EUR	2 069 285	2,53
76 724	Loomis AB, B	SWE	SEK	1 850 237	2,27
				<u>3 919 522</u>	<u>4,80</u>
	Emballages et conditionnement				
612 319	DS Smith plc	GBR	GBP	2 170 394	2,66
				<u>2 170 394</u>	<u>2,66</u>
	Équipements électriques				
124 202	SFC Energy AG	DEU	EUR	2 425 104	2,97
22 644	Alfen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	1 368 916	1,67
				<u>3 794 020</u>	<u>4,64</u>
	Divertissement				
96 335	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	2 230 704	2,73
				<u>2 230 704</u>	<u>2,73</u>
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
133 579	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	1 883 648	2,31
996 351	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	948 920	1,16
				<u>2 832 568</u>	<u>3,47</u>
	Services financiers				
403 717	PayPoint plc	GBR	GBP	2 421 281	2,96
				<u>2 421 281</u>	<u>2,96</u>
	Équipements et fournitures de soins de santé				
25 334	DiaSorin SpA	ITA	EUR	2 365 157	2,89
35 668	STRATEC SE	DEU	EUR	1 623 633	1,99
				<u>3 988 790</u>	<u>4,88</u>
	Technologies de soins de santé				
95 557	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	3 623 067	4,43
				<u>3 623 067</u>	<u>4,43</u>
	Hôtels, restaurants et loisirs				
79 051	Greggs plc	GBR	GBP	2 373 700	2,90
				<u>2 373 700</u>	<u>2,90</u>
	Produits ménagers durables				
220 337	Barratt Developments plc	GBR	GBP	1 429 736	1,75
				<u>1 429 736</u>	<u>1,75</u>
	Machines				
102 344	Duerr AG	DEU	EUR	2 186 015	2,67
				<u>2 186 015</u>	<u>2,67</u>
	Médias				
104 978	Metropole Television SA	FRA	EUR	1 358 972	1,66
2 140 492	S4 Capital plc	GBR	GBP	1 317 540	1,61
				<u>2 676 512</u>	<u>3,27</u>

Templeton European Small-Mid Cap Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
264 410	Pétrole, gaz et carburants consommables Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3 524 112	4,31
				3 524 112	4,31
133 267	Produits pharmaceutiques Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3 044 690	3,73
				3 044 690	3,73
16 115	Services professionnels Teleperformance SE	FRA	EUR	2 137 192	2,61
288 537	Pagegroup plc	GBR	GBP	1 622 926	1,99
28 607	Adecco Group AG	CHE	CHF	1 272 445	1,56
				5 032 563	6,16
11 126	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs SOITEC	FRA	EUR	1 803 467	2,21
				1 803 467	2,21
9 815	Logiciels Nemetschek SE	DEU	EUR	767 585	0,94
				767 585	0,94
46 248	Distribution spécialisée Fielmann Group AG	DEU	EUR	2 246 508	2,75
127 769	WH Smith plc	GBR	GBP	1 965 314	2,40
				4 211 822	5,15
2 174 625	Textiles, confection et produits de luxe Coats Group plc	GBR	GBP	1 943 386	2,38
				1 943 386	2,38
100 015	Sociétés de négoce et distributeurs Rexel SA	FRA	EUR	2 486 557	3,04
				2 486 557	3,04
	TOTAL ACTIONS			80 102 312	98,01
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			80 102 312	98,01
	TOTAL PLACEMENTS			80 102 312	98,01

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Frontier Markets Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
74 074	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	3 820 243	1,59
				3 820 243	1,59
	Banques				
215 181	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	10 903 931	4,55
536 209	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	8 128 929	3,39
14 406 795	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	7 988 989	3,33
1 226 896	Banca Transilvania SA	ROU	RON	6 606 258	2,76
2 696 124	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	6 349 211	2,65
296 130	Nova Ljubljanska Banka dd, Règlement S, GDR	SVN	EUR	5 541 923	2,31
178 900	Bancolumbia SA, ADR	COL	USD	5 504 753	2,30
2 924 914	Bank of the Philippine Islands	PHL	PHP	5 477 461	2,28
115 277	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	5 374 110	2,24
4 941 158	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	4 574 917	1,91
3 438 190	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4 500 655	1,88
384 879	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3 856 655	1,61
256 737	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	2 647 781	1,10
2 212 381	Arion Banki HF, Règlement S, 144A	ISL	ISK	2 469 917	1,03
2 846 279	Islandsbanki HF	ISL	ISK	2 323 920	0,97
				82 249 410	34,31
	Commerce généraliste				
57 009 200	Bukalapak.com PT Tbk.	IDN	IDR	799 121	0,33
				799 121	0,33
	Produits de construction				
700 872	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	3 010 499	1,26
				3 010 499	1,26
	Marchés de capitaux				
68 846	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	10 322 081	4,31
				10 322 081	4,31
	Services financiers aux particuliers				
157 245	Kaspi.KZ JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	14 466 540	6,04
				14 466 540	6,04
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
14 380	Label Vie	MAR	MAD	6 120 885	2,55
7 608 970	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	3 694 742	1,54
66 313	InRetail Peru Corp., Règlement S, 144A	PER	USD	2 411 141	1,01
51 761	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	1 889 928	0,79
				14 116 696	5,89
	Services de consommation diversifiés				
	Cairo For Investment And Real Estate Developments - CIRA				
6 766 213	Education	EGY	EGP	2 920 904	1,22
2 508 272	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	2 656 641	1,11
229 238	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	2 535 980	1,05
				8 113 525	3,38
	Services de télécommunications diversifiés				
	Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.				
13 002 500		PHL	PHP	1 966 978	0,82
				1 966 978	0,82
	Équipements et services énergétiques				
497 278	Ades Holding Co.	SAU	SAR	3 198 492	1,33
2 329 368	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	2 397 389	1,00
				5 595 881	2,33
	Services financiers				
4 173 780	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	2 362 632	0,99
				2 362 632	0,99
	Produits alimentaires				
10 602 800	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	5 923 619	2,47
725 680	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	2 019 543	0,84
				7 943 162	3,31

Templeton Frontier Markets Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 028 085	Transport terrestre Dubai Taxi Co. PJSC	ARE	AED	2 336 075	0,97
				2 336 075	0,97
90 410	Prestataires et services de soins de santé Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2 693 985	1,12
				2 693 985	1,12
2 760 167	Hôtels, restaurants et loisirs Americana Restaurants International plc	ARE	AED	2 352 276	0,98
184 800	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 249 248	0,52
				3 601 524	1,50
998 438	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable ACEN Corp.	PHL	PHP	78 875	0,03
				78 875	0,03
223 620	Conglomérats industriels SM Investments Corp.	PHL	PHP	3 518 396	1,47
275 950	Ayala Corp.	PHL	PHP	3 391 544	1,41
				6 909 940	2,88
4 855 511	Services de technologies de l'information FPT Corp.	VNM	VND	19 210 606	8,02
12 100	Globant SA	USA	USD	2 879 558	1,20
				22 090 164	9,22
5 518 706	Métaux et exploitations minières Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	6 349 518	2,65
				6 349 518	2,65
3 467 039	Multiservices publics Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	2 322 215	0,97
				2 322 215	0,97
3 975 796	Pétrole, gaz et carburants consommables OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	1 600 583	0,67
				1 600 583	0,67
59 938	Produits pharmaceutiques Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	1 824 804	0,76
				1 824 804	0,76
1 594 316	Gestion et promotion immobilières Emaar Properties PJSC	ARE	AED	3 438 175	1,44
1 777 640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	1 705 031	0,71
				5 143 206	2,15
3 530 744	Distribution spécialisée Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 219 909	2,59
8 823 472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	3 328 830	1,39
788 362	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	2 710 229	1,13
				12 258 968	5,11
2 108 275	Infrastructures de transport International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	9 393 315	3,92
2 600 079	Salik Co. PJSC	ARE	AED	2 201 687	0,92
				11 595 002	4,84
5 576 561	Services publics d'eau Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 520 480	1,05
				2 520 480	1,05
25 678 200	Services de télécommunications sans fil Safaricom plc	KEN	KES	2 273 420	0,95
				2 273 420	0,95
	TOTAL ACTIONS			238 365 527	99,43
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			238 365 527	99,43

Templeton Frontier Markets Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Médias				
535 435	MBC Group CJSC**	SAU	SAR	3 569 566	1,49
				<u>3 569 566</u>	<u>1,49</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>3 569 566</u>	<u>1,49</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			3 569 566	1,49
	TOTAL PLACEMENTS			<u>241 935 093</u>	<u>100,92</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Balanced Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
153 722	Deutsche Post AG	DEU	EUR	7 609 668	1,49
21 010	FedEx Corp.	USA	USD	5 314 900	1,04
				12 924 568	2,53
	Pièces automobiles				
73 384	Continental AG	DEU	EUR	6 233 454	1,22
211 041	Forvia SE	FRA	EUR	4 781 308	0,94
				11 014 762	2,16
	Automobiles				
232 165	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	2 395 257	0,47
				2 395 257	0,47
	Banques				
306 769	Bank of America Corp.	USA	USD	10 328 912	2,02
311 878	Shinhan Financial Group Co. Ltd	KOR	KRW	9 617 367	1,88
55 661	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	8 619 106	1,69
159 360	Wells Fargo & Co.	USA	USD	7 843 699	1,54
11 142 303	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	6 759 015	1,32
401 502	ING Groep NV	NLD	EUR	6 021 158	1,18
				49 189 257	9,63
	Commerce généraliste				
95 816	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	CHN	USD	7 426 698	1,45
151 610	Prosus NV	CHN	EUR	4 517 089	0,89
				11 943 787	2,34
	Chimie				
113 887	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	8 761 327	1,71
33 492	Albemarle Corp.	USA	USD	4 838 924	0,95
				13 600 251	2,66
	Services financiers aux particuliers				
20 665	American Express Co.	USA	USD	3 871 381	0,76
				3 871 381	0,76
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
91 145	Target Corp.	USA	USD	12 980 871	2,54
				12 980 871	2,54
	Services de télécommunications diversifiés				
207 146	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4 981 151	0,98
				4 981 151	0,98
	Équipements électriques				
251 700	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	3 560 697	0,70
				3 560 697	0,70
	Équipements et services énergétiques				
229 792	SBM Offshore NV	NLD	EUR	3 157 440	0,62
				3 157 440	0,62
	Divertissement				
123 515	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	3 157 810	0,62
				3 157 810	0,62
	Services financiers				
280 624	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	16 857 084	3,30
208 481	NCR Atleos Corp.	USA	USD	5 064 003	0,99
				21 921 087	4,29
	Produits alimentaires				
81 466	Danone SA	FRA	EUR	5 286 115	1,04
				5 286 115	1,04
	Équipements et fournitures de soins de santé				
88 029	Medtronic plc	USA	USD	7 251 829	1,42
				7 251 829	1,42
	Produits ménagers durables				
1 253 051	Barratt Developments plc	GBR	GBP	8 977 299	1,76

Templeton Global Balanced Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
282 238	Persimmon plc	GBR	GBP	4 989 475	0,98
				13 966 774	2,74
	Conglomérats industriels				
59 584	Siemens AG	DEU	EUR	11 180 032	2,19
				11 180 032	2,19
	Assurances				
318 707	AIA Group Ltd	HKG	HKD	2 773 510	0,54
				2 773 510	0,54
	Médias et services interactifs				
23 952	Alphabet, Inc., A	USA	USD	3 345 855	0,66
				3 345 855	0,66
	Machines				
56 245	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	5 517 635	1,08
				5 517 635	1,08
	Médias				
127 634	Comcast Corp., A	USA	USD	5 596 751	1,10
338 919	Paramount Global, B	USA	USD	5 012 612	0,98
				10 609 363	2,08
	Métaux et exploitations minières				
914 339	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	6 146 131	1,20
				6 146 131	1,20
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
243 243	Shell plc	NLD	GBP	7 963 275	1,56
1 102 619	BP plc	GBR	GBP	6 537 174	1,28
				14 500 449	2,84
	Compagnies aériennes de passagers				
256 585	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	10 322 414	2,02
145 078	Southwest Airlines Co.	USA	USD	4 189 853	0,82
				14 512 267	2,84
	Produits de soins personnels				
173 828	Unilever plc	GBR	GBP	8 416 181	1,65
227 039	Kenvue, Inc.	USA	USD	4 888 150	0,96
				13 304 331	2,61
	Produits pharmaceutiques				
191 497	Bayer AG	DEU	EUR	7 106 255	1,39
214 098	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	5 400 593	1,06
				12 506 848	2,45
	Services professionnels				
109 881	Adecco Group AG	CHE	CHF	5 396 322	1,06
				5 396 322	1,06
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
314 301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	6 027 307	1,18
96 896	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4 047 180	0,79
				10 074 487	1,97
	Logiciels				
416 963	NCR Voyix Corp.	USA	USD	7 050 844	1,38
				7 050 844	1,38
	Distribution spécialisée				
81 267	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	3 507 484	0,69
				3 507 484	0,69
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
189 809	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	11 458 881	2,24
2 762 000	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	3 865 032	0,76
				15 323 913	3,00
	Textiles, confection et produits de luxe				
205 204	Tapestry, Inc.	USA	USD	7 553 559	1,48
				7 553 559	1,48
	Tabac				
283 690	Imperial Brands plc	GBR	GBP	6 533 524	1,28
				6 533 524	1,28
	TOTAL ACTIONS			331 039 591	64,85

Templeton Global Balanced Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
1 135 200 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	13 673 828	2,68
185 000 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	11 967 266	2,35
9 125 200 000	Bon du Trésor coréen, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	7 150 588	1,40
13 681 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	7 143 611	1,40
65 450 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	6 286 258	1,23
27 104 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	5 504 981	1,08
6 096 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	4 721 420	0,93
1 671 200 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	4 453 570	0,87
4 082 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	4 417 982	0,87
4 025 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	4 383 261	0,86
18 571 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	4 351 347	0,85
67 500 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	3 603 233	0,71
4 803 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	2 660 001	0,52
48 540 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	2 516 688	0,49
941 900 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	2 470 017	0,48
2 763 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	2 130 526	0,42
3 485 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	1 929 839	0,38
1 552 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	1 699 968	0,33
2 750 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	1 514 219	0,30
4 119 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1 484 399	0,29
2 060 000	Obligation de l'État panaméen, 4,5 %, 01/04/2056	PAN	USD	1 388 627	0,27
1 440 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1 249 200	0,25
5 804 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	1 233 934	0,24
1 870 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	1 230 021	0,24
2 596 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	1 212 629	0,24
5 749 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1 174 211	0,23
5 680 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	1 170 968	0,23
3 724 500 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1 141 497	0,22
1 290 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	1 084 082	0,21
1 170 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	1 014 975	0,20
4 530 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	939 852	0,18
860 000	Obligation de l'État panaméen, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	854 402	0,17
1 487 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	796 728	0,16
1 110 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	736 018	0,15
800 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	715 873	0,14
12 640 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	680 508	0,13
1 070 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	668 686	0,13
10 600 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	611 249	0,12
610 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	561 033	0,11
1 100 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	558 583	0,11
800 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	508 000	0,10
457 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	504 634	0,10
467 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	502 757	0,10
750 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	480 066	0,09
7 480 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	420 511	0,08
400 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	400 106	0,08
719 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	376 385	0,07
1 731 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	326 873	0,06
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	279 011	0,06
300 000	Bon du Trésor américain, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	267 627	0,05
450 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	264 244	0,05
4 080 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	259 020	0,05
81 000 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	212 883	0,04
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	195 714	0,04
170 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	145 383	0,03
150 000	Bon du Trésor américain, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	140 244	0,03
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125 812	0,03
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121 166	0,02
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101 112	0,02
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101 016	0,02
292 374	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	13 592	—
292 589	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	11 765	—

Templeton Global Balanced Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
289 621	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	10 322	—
289 835	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	9 386	—
262 779	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	7 874	—
262 974	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	7 450	—
263 166	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	7 151	—
218 629	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	5 772	—
218 790	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	5 670	—
218 950	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	5 616	—
219 271	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	5 603	—
219 112	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	5 596	—
				118 914 439	23,29
	Supranational				
14 608 000 000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	3 728 808	0,73
				3 728 808	0,73
	TOTAL OBLIGATIONS			122 643 247	24,02
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			453 682 838	88,87
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
1 481 700 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 22/07/2024	JPN	JPY	10 519 211	2,06
1 219 800 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	8 654 689	1,69
26 660 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	5 860 997	1,15
122 490 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	3 520 364	0,69
458 850 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	3 257 400	0,64
7 800 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1 666 658	0,33
55 920 000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	1 617 994	0,32
4 800 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	1 089 730	0,21
123 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 13/02/2024	JPN	JPY	872 676	0,17
3 790 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	830 175	0,16
3 660 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	805 286	0,16
3 390 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	738 687	0,14
3 340 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	730 058	0,14
102 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/06/2024	JPN	JPY	724 108	0,14
2 250 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	491 528	0,10
13 900 000	Obligation de l'État thaïlandais, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	415 471	0,08
1 270 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	278 642	0,05
870 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	188 825	0,04
720 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	157 219	0,03
150 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	32 940	0,01
				42 452 658	8,31
	TOTAL OBLIGATIONS			42 452 658	8,31
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			42 452 658	8,31
	TOTAL PLACEMENTS			496 135 496	97,18

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
22 000 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	4 069 755	8,60
290 000 000	Obligation de l'État indien, 7,17 %, 08/01/2028	IND	INR	3 157 854	6,67
47 000 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,25 %, 15/05/2029	IDN	IDR	2 981 538	6,30
3 000 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	2 689 409	5,68
3 480 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	2 360 919	4,99
11 279 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	2 275 671	4,81
8 652 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	1 844 336	3,90
2 050 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	1 816 922	3,84
27 540 000 000	Obligation de l'État indonésien, 9 %, 15/03/2029	IDN	IDR	1 792 739	3,79
2 432 700 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	1 706 507	3,61
2 072 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	1 470 554	3,11
2 100 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	1 438 017	3,04
2 420 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1 287 065	2,72
1 490 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	1 241 185	2,62
2 000 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	1 003 208	2,12
1 070 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	840 707	1,78
72 500 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	787 877	1,67
750 000	Bon du Trésor américain, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	605 984	1,28
53 900 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	588 028	1,24
460 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	350 124	0,74
430 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	333 062	0,70
380 000	Bon du Trésor américain, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	321 787	0,68
300 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	235 712	0,50
260 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	175 253	0,37
200 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	162 094	0,34
170 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	137 784	0,29
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	91 985	0,20
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	91 578	0,19
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	91 491	0,19
1 388 253	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	58 454	0,12
1 389 277	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	50 598	0,11
1 390 301	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	44 877	0,10
1 391 325	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	40 809	0,09
1 237 644	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	33 587	0,07
1 238 554	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	31 782	0,07
1 239 465	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	30 503	0,07
1 240 375	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	29 659	0,06
1 241 286	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	29 138	0,06
1 242 195	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	28 857	0,06
1 244 016	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	28 789	0,06
1 243 107	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	28 755	0,06
1 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	363	–
				36 385 316	76,90
	Supranational				
2 870 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,625 %, 22/11/2027	SP	EUR	2 685 077	5,68
				2 685 077	5,68
	TOTAL OBLIGATIONS			39 070 393	82,58
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			39 070 393	82,58
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÈGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
15 890 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	3 075 158	6,50
2 960 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	584 176	1,23
1 780 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	353 136	0,75

Templeton Global Bond (Euro) Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
980 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	194 742	0,41
				4 207 212	8,89
	TOTAL OBLIGATIONS			4 207 212	8,89
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			4 207 212	8,89
	TOTAL PLACEMENTS			43 277 605	91,47

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
2 637 380 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	177 621 043	5,37
214 135 300 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	165 850 184	5,01
201 775 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	111 747 163	3,38
124 470 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	93 707 381	2,83
165 450 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	91 618 918	2,77
1 659 680 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	88 595 762	2,68
381 384 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	78 624 725	2,38
144 555 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	75 480 204	2,28
747 031 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	71 749 874	2,17
325 021 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	66 384 305	2,01
58 159 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	63 703 884	1,93
112 810 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	62 116 013	1,88
298 870 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	62 007 402	1,88
61 330 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	60 015 550	1,81
4 957 000 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	59 865 792	1,81
63 180 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	58 108 324	1,76
51 727 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	55 984 552	1,69
68 360 000	Obligation de l'État singapourien, 3,375 %, 01/09/2033	SGP	SGD	54 801 964	1,66
4 485 000 000	Obligation de l'État indien, 7,38 %, 20/06/2027	IND	INR	54 369 243	1,64
176 604 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	54 126 172	1,64
4 321 000 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	52 047 754	1,57
84 659 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	45 359 909	1,37
171 444 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	40 170 825	1,21
121 498 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	28 595 933	0,86
31 410 000	Bon du Trésor américain, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	28 020 542	0,85
127 999 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	25 997 345	0,79
49 078 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	25 691 575	0,78
23 837 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	25 662 128	0,78
380 504 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	24 463 513	0,74
107 351 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	24 454 627	0,74
359 335 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	23 296 913	0,70
104 915 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	22 305 003	0,67
28 118 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	21 681 556	0,66
1 796 800 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	21 559 009	0,65
271 433 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	18 020 317	0,55
271 600 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	15 661 806	0,47
18 250 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	15 607 314	0,47
210 199 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	15 281 168	0,46
16 070 000	Bon du Trésor américain, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	15 024 822	0,45
287 500 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	14 906 216	0,45
202 614 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	14 718 038	0,45
18 602 800 000	Bon du Trésor coréen, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	14 577 321	0,44
55 629 900 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	12 391 766	0,37
226 370 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	12 187 226	0,37
53 973 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	11 680 125	0,35
35 735 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	8 823 893	0,27
133 570 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	7 509 040	0,23
9 903 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	7 374 239	0,22
72 860 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4 625 530	0,14
6 220 000	Obligation de l'État panaméen, 2,252 %, 29/09/2032	PAN	USD	4 550 540	0,14
102 135 867	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	4 107 031	0,12
19 706 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	3 721 183	0,11
102 198 737	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3 642 234	0,11
102 274 013	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	3 312 070	0,10
64 392 412	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	2 993 548	0,09
90 996 480	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2 726 541	0,08
91 063 405	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2 579 967	0,08
91 130 331	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2 476 149	0,08
91 022 827	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	2 403 032	0,07
91 089 625	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	2 360 789	0,07
91 156 423	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	2 338 029	0,07

Templeton Global Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
91 290 018	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	2 332 584	0,07
91 223 220	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	2 329 804	0,07
33 617 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	2 174 614	0,07
4 346 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	1 065 546	0,03
630 000	Obligation de l'État panaméen, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	625 899	0,02
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200 053	0,01
				2 250 113 521	68,03
	TOTAL OBLIGATIONS			2 250 113 521	68,03
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			2 250 113 521	68,03
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
25 964 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	184 219 014	5,57
512 790 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	112 732 967	3,41
11 269 400 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	80 002 051	2,42
1 937 560 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	55 685 494	1,68
1 151 760 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	31 920 880	0,97
138 520 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	30 341 918	0,92
112 350 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	24 006 285	0,73
93 910 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	20 526 864	0,62
74 120 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	16 827 250	0,51
506 540 000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	14 656 269	0,44
60 770 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	13 275 629	0,40
50 980 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	11 216 800	0,34
23 250 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	5 046 187	0,15
21 880 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	4 800 532	0,15
13 880 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	3 048 078	0,09
92 970 000	Bank of Thailand, 1,78 %, 28/11/2024	THA	THB	2 688 114	0,08
9 810 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	2 142 102	0,06
				613 136 434	18,54
	TOTAL OBLIGATIONS			613 136 434	18,54
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			613 136 434	18,54
	TOTAL PLACEMENTS			2 863 249 955	86,57

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Climate Change Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
1 556 391	Forvia SE	FRA	EUR	31 936 712	2,26
6 683 768	Exide Industries Ltd	IND	INR	23 108 364	1,64
				55 045 076	3,90
	Automobiles				
2 959 800	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	27 657 273	1,96
				27 657 273	1,96
	Banques				
3 934 241	ING Groep NV	NLD	EUR	53 437 348	3,78
				53 437 348	3,78
	Produits de construction				
930 820	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	62 181 686	4,40
334 700	Owens Corning	USA	USD	44 934 863	3,18
				107 116 549	7,58
	Chimie				
381 830	Albemarle Corp.	USA	USD	49 965 402	3,54
121 275	LG Chem Ltd	KOR	KRW	42 020 216	2,97
				91 985 618	6,51
	Services commerciaux et fournitures				
991 990	SPIE SA	FRA	EUR	28 127 237	1,99
				28 127 237	1,99
	Construction et ingénierie				
5 257 774	Cadeler A/S	HKG	NOK	21 992 949	1,56
				21 992 949	1,56
	Emballages et conditionnement				
1 357 130	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	48 731 664	3,45
1 122 902	Sealed Air Corp.	USA	USD	37 141 910	2,63
398 344	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	33 224 799	2,35
1 813 743	Billerud Aktiebolag	SWE	SEK	16 745 031	1,18
				135 843 404	9,61
	Services publics d'électricité				
2 855 700	SSE plc	GBR	GBP	61 062 922	4,32
422 740	Orsted A/S, Règlement S, 144A	DNK	DKK	21 229 125	1,50
				82 292 047	5,82
	Équipements électriques				
1 418 376	Prysmian SpA	ITA	EUR	58 568 556	4,14
1 529 367	Signify NV, Règlement S, 144A	USA	EUR	46 459 726	3,29
1 192 605	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	34 183 703	2,42
1 973 059	Shoals Technologies Group, Inc., A	USA	USD	27 770 436	1,97
370 754	Alfen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	22 413 495	1,59
297 169	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	12 609 698	0,89
2 821 231	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	9 722 815	0,69
				211 728 429	14,99
	Équipements, instruments et composants électroniques				
96 102	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	31 520 520	2,23
				31 520 520	2,23
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
61 103 980	NHPC Ltd	IND	INR	42 929 144	3,04
				42 929 144	3,04
	Médias et services interactifs				
241 704	Alphabet, Inc., A	USA	USD	30 580 231	2,16
				30 580 231	2,16
	Métaux et exploitations minières				
6 477 692	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	39 437 236	2,79
1 525 995	Antofagasta plc	CHL	GBP	29 555 860	2,09

Templeton Global Climate Change Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
903 789	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd	JPN	JPY	24 314 244	1,72
				93 307 340	6,60
	Multiservices publics				
1 396 579	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	39 984 783	2,83
				39 984 783	2,83
	Produits papetiers et forestiers				
18 800 800	Dexco SA	BRA	BRL	28 338 904	2,01
				28 338 904	2,01
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
520 938	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	49 069 427	3,47
616 897	Micron Technology, Inc.	USA	USD	47 682 268	3,38
1 244 311	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	47 072 494	3,33
273 143	First Solar, Inc.	USA	USD	42 620 304	3,02
468 153	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	39 687 639	2,81
				226 132 132	16,01
	Logiciels				
96 848	Microsoft Corp.	USA	USD	32 984 986	2,33
				32 984 986	2,33
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
647 817	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	35 421 722	2,51
				35 421 722	2,51
	TOTAL ACTIONS			1 376 425 692	97,42
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 376 425 692	97,42
	TOTAL PLACEMENTS			1 376 425 692	97,42

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Equity Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
120 576	BAE Systems plc	GBR	GBP	1 706 953	2,78
				1 706 953	2,78
	Banques				
16 119	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 741 842	4,47
2 805 129	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	1 701 615	2,77
21 215	Wells Fargo & Co.	USA	USD	1 044 202	1,70
				5 487 659	8,94
	Commerce généraliste				
14 419	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 190 823	3,57
				2 190 823	3,57
	Chimie				
19 767	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	1 520 675	2,48
				1 520 675	2,48
	Équipements de communications				
29 518	Ciena Corp.	USA	USD	1 328 605	2,16
				1 328 605	2,16
	Construction et ingénierie				
5 497	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1 186 253	1,93
				1 186 253	1,93
	Services financiers aux particuliers				
8 332	American Express Co.	USA	USD	1 560 917	2,54
				1 560 917	2,54
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
12 152	Target Corp.	USA	USD	1 730 688	2,82
				1 730 688	2,82
	Emballages et conditionnement				
10 343	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	952 487	1,55
				952 487	1,55
	Services de télécommunications diversifiés				
38 849	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	934 185	1,52
23 120	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	871 624	1,42
				1 805 809	2,94
	Services publics d'électricité				
21 181	Southern Co. (The)	USA	USD	1 485 212	2,42
53 823	PG&E Corp.	USA	USD	970 428	1,58
				2 455 640	4,00
	Produits alimentaires				
23 795	Danone SA	FRA	EUR	1 543 995	2,52
				1 543 995	2,52
	Équipements et fournitures de soins de santé				
18 343	Medtronic plc	USA	USD	1 511 097	2,46
35 903	Baxter International, Inc.	USA	USD	1 388 010	2,26
11 226	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1 366 204	2,23
62 071	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	852 774	1,39
				5 118 085	8,34
	Prestataires et services de soins de santé				
4 932	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2 596 550	4,23
3 465	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	937 906	1,53
13 694	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	572 600	0,93
				4 107 056	6,69
	Hôtels, restaurants et loisirs				
15 213	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	645 488	1,05
283 149	TravelSky Technology Ltd, H	CHN	HKD	489 572	0,80
				1 135 060	1,85

Templeton Global Equity Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Conglomérats industriels					
22 172	Hitachi Ltd	JPN	JPY	1 595 109	2,60
				1 595 109	2,60
Médias et services interactifs					
13 200	Alphabet, Inc., A	USA	USD	1 843 908	3,00
4 233	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	1 498 313	2,44
				3 342 221	5,44
Services de technologies de l'information					
22 139	DXC Technology Co.	USA	USD	506 319	0,82
				506 319	0,82
Outils et services de sciences de la vie					
3 519	ICON plc	USA	USD	996 123	1,62
				996 123	1,62
Pétrole, gaz et carburants consommables					
59 889	Shell plc	NLD	GBP	1 960 643	3,19
328 875	BP plc	GBR	GBP	1 949 824	3,18
				3 910 467	6,37
Produits de soins personnels					
65 331	Kenvue, Inc.	USA	USD	1 406 576	2,29
				1 406 576	2,29
Produits pharmaceutiques					
42 976	Bayer AG	DEU	EUR	1 594 795	2,60
14 373	Sanofi SA	USA	EUR	1 428 479	2,33
10 450	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 409 765	2,29
				4 433 039	7,22
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
86 978	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	1 667 965	2,72
23 276	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	972 199	1,58
4 014	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	921 935	1,50
				3 562 099	5,80
Logiciels					
4 781	Salesforce, Inc.	USA	USD	1 258 072	2,05
				1 258 072	2,05
Distribution spécialisée					
648 801	Topsports International Holdings Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	505 910	0,83
6 556	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	400 113	0,65
				906 023	1,48
Matériel informatique, stockage et périphériques					
18 395	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	1 110 517	1,81
609 167	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	852 444	1,39
				1 962 961	3,20
Tabac					
98 492	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2 268 320	3,69
				2 268 320	3,69
TOTAL ACTIONS				59 978 034	97,69
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				59 978 034	97,69
TOTAL PLACEMENTS				59 978 034	97,69

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
817 649	Forvia SE	FRA	EUR	18 524 513	3,07
				18 524 513	3,07
	Automobiles				
2 228 100	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	22 987 413	3,81
				22 987 413	3,81
	Banques				
21 905 384	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	13 287 990	2,20
				13 287 990	2,20
	Produits de construction				
188 738	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	13 920 811	2,30
				13 920 811	2,30
	Chimie				
68 589	Albemarle Corp.	USA	USD	9 909 739	1,64
				9 909 739	1,64
	Matériaux de construction				
202 329	CRH plc	USA	GBP	13 925 773	2,31
				13 925 773	2,31
	Services financiers aux particuliers				
71 043	American Express Co.	USA	USD	13 309 196	2,20
				13 309 196	2,20
	Services de télécommunications diversifiés				
560 270	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13 472 571	2,23
				13 472 571	2,23
	Équipements électriques				
677 295	Signify NV, Règlement S, 144A	USA	EUR	22 717 012	3,76
51 833	Schneider Electric SE	USA	EUR	10 435 719	1,73
				33 152 731	5,49
	Divertissement				
217 681	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	19 654 417	3,25
				19 654 417	3,25
	Produits alimentaires				
326 867	Danone SA	FRA	EUR	21 209 542	3,51
3 927 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	10 578 382	1,75
				31 787 924	5,26
	Transport terrestre				
39 114	Union Pacific Corp.	USA	USD	9 607 181	1,59
				9 607 181	1,59
	Équipements et fournitures de soins de santé				
163 367	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	19 881 764	3,29
				19 881 764	3,29
	Prestataires et services de soins de santé				
70 964	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	19 208 536	3,18
34 071	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	17 937 359	2,97
				37 145 895	6,15
	Produits ménagers durables				
183 900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	17 406 079	2,88
841 676	Persimmon plc	GBR	GBP	14 879 363	2,46
				32 285 442	5,34
	Assurances				
1 090 600	AIA Group Ltd	HKG	HKD	9 490 817	1,57
				9 490 817	1,57
	Médias et services interactifs				
195 702	Alphabet, Inc., A	USA	USD	27 337 612	4,53
				27 337 612	4,53

Templeton Global Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Machines				
283 345	Aalberts NV	NLD	EUR	12 317 937	2,04
				12 317 937	2,04
	Médias				
520 760	Comcast Corp., A	USA	USD	22 835 326	3,78
				22 835 326	3,78
	Métaux et exploitations minières				
416 120	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	17 714 228	2,94
1 357 117	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	9 122 458	1,51
281 100	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd	JPN	JPY	8 349 548	1,38
				35 186 234	5,83
	Multiservices publics				
674 843	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	21 332 433	3,53
				21 332 433	3,53
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
2 211 333	BP plc	GBR	GBP	13 110 484	2,17
				13 110 484	2,17
	Produits pharmaceutiques				
102 723	AstraZeneca plc	GBR	GBP	13 857 926	2,29
				13 857 926	2,29
	Services professionnels				
624 978	Adecco Group AG	CHE	CHF	30 693 043	5,08
				30 693 043	5,08
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
437 978	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	18 293 591	3,03
708 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	13 577 219	2,25
144 300	Micron Technology, Inc.	USA	USD	12 314 562	2,04
46 700	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	10 726 056	1,77
				54 911 428	9,09
	Logiciels				
61 128	SAP SE	DEU	EUR	9 410 198	1,56
				9 410 198	1,56
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
370 667	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	22 377 385	3,70
				22 377 385	3,70
	Services de télécommunications sans fil				
96 555	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	15 480 663	2,56
				15 480 663	2,56
	TOTAL ACTIONS			591 194 846	97,86
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			591 194 846	97,86
	TOTAL PLACEMENTS			591 194 846	97,86

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global High Yield Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Métaux et exploitations minières				
164 566	Petra Diamonds Ltd	ZAF	GBP	146 852	0,18
				146 852	0,18
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
28	California Resources Corp.	USA	USD	1 531	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	1 038	–
				2 569	–
	TOTAL ACTIONS			149 421	0,18
	WARRANTS				
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
64	California Resources Corp. 27/10/2024	USA	USD	1 240	–
				1 240	–
	TOTAL WARRANTS			1 240	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
500 000	Celanese US Holdings LLC 6,33 % 15/07/2029	USA	USD	524 652	0,63
500 000	Energy Transfer LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	500 513	0,60
500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	487 855	0,59
400 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	391 382	0,47
300 000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	296 210	0,36
386 673	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	295 805	0,36
300 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	294 646	0,36
300 000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	293 896	0,36
300 000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	250 356	0,30
200 000	ATI, Inc., 7,25 %, 15/08/2030	USA	USD	208 324	0,25
200 000	Vital Energy, Inc., 9,75 %, 15/10/2030	USA	USD	207 485	0,25
200 000	Vital Energy, Inc., 10,125 %, 15/01/2028	USA	USD	205 663	0,25
200 000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	202 061	0,24
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2028	GBR	USD	188 401	0,23
200 000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	187 572	0,23
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5 %, 12/08/2026	GBR	USD	181 439	0,22
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	179 017	0,22
200 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	169 592	0,20
300 000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	144 361	0,17
100 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	105 808	0,13
				5 315 038	6,42
	Obligations d'État et de collectivités locales				
335 000 000	Obligation de l'État indien, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	3 735 162	4,51
38 004 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	2 559 476	3,09
7 685 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1 569 632	1,90
3 906 500	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1 407 819	1,70
511 400 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	1 362 827	1,65
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1 127 750	1,36
1 300 000					
5 441 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	1 121 697	1,35
1 090 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	816 463	0,99
9 900 000 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 14 %, 19/07/2024	UZB	UZS	802 147	0,97
29 390 483	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	795 259	0,96
288 200 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	755 769	0,91
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	737 375	0,89
850 000					
1 426 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	666 105	0,80
3 070 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	636 942	0,77
11 070 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	590 930	0,71
630 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	571 074	0,69
10 110 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	524 180	0,63
600 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	504 224	0,61
620 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	475 019	0,57
500 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	447 421	0,54
7 930 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	426 932	0,52

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	Obligation de l'État panaméen, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	397 396	0,48
600 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	374 964	0,45
1 549 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	362 944	0,44
300 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	283 500	0,34
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	279 011	0,34
310 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 6,875 %, 19/01/2052	BEN	EUR	270 300	0,33
4 700 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	264 225	0,32
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	234 884	0,28
18 540 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	223 908	0,27
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200 053	0,24
200 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	195 713	0,24
200 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 4,95 %, 22/01/2035	BEN	EUR	174 630	0,21
2 560 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	162 522	0,20
787 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	159 844	0,19
210 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	156 286	0,19
220 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	145 877	0,18
604 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	128 411	0,16
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	128 018	0,15
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	127 000	0,15
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125 812	0,15
140 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	125 281	0,15
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121 166	0,15
2 231 543	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	103 743	0,13
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101 112	0,12
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101 016	0,12
2 233 189	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	89 800	0,11
1 074 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	78 016	0,09
2 147 240	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	76 525	0,09
375 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	70 813	0,09
2 148 822	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	69 588	0,08
24 800 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	65 179	0,08
2 047 931	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	61 362	0,07
2 049 437	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	58 064	0,07
1 000 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	57 665	0,07
2 050 943	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	55 727	0,07
575 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	38 174	0,05
500 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	32 146	0,04
821 593	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	21 690	0,03
822 196	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	21 309	0,03
822 799	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	21 104	0,03
824 005	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	21 054	0,03
823 402	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	21 029	0,03
178 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	11 514	0,01
137 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	9 960	0,01
27 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	6 620	0,01
				27 469 158	33,19
	Supranational				
3 778 000 000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	964 365	1,16
				964 365	1,16
	TOTAL OBLIGATIONS			33 748 561	40,77
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			33 899 222	40,95
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Machines				
16 245	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	169 216	0,20
				169 216	0,20
	TOTAL ACTIONS			169 216	0,20
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
600 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	589 584	0,71
600 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	555 300	0,67
500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	531 639	0,64

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
500 000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 15/02/2028	USA	USD	514 073	0,62
500 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	505 186	0,61
600 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	504 890	0,61
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	499 644	0,60
500 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	493 509	0,60
500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	490 567	0,59
500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	488 092	0,59
500 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	482 092	0,58
500 000	Kedrion SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	457 500	0,55
400 000	Pilgrim's Pride Corp, 6,875 %, 15/05/2034	USA	USD	432 333	0,52
400 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875 %, 15/11/2031	USA	USD	420 910	0,51
400 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125 %, 15/02/2031	USA	USD	417 033	0,50
416 667	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	413 967	0,50
400 000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/07/2030	USA	USD	411 289	0,50
400 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875 %, 15/11/2025	USA	USD	396 378	0,48
400 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	396 309	0,48
400 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	383 860	0,46
400 000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9 %, 01/07/2028	USA	USD	382 960	0,46
400 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	378 426	0,46
400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	374 250	0,45
400 000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875 %, 15/09/2028	USA	USD	373 409	0,45
400 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	370 214	0,45
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	369 987	0,45
400 000	Cheniere Energy Partners LP, 4 %, 01/03/2031	USA	USD	364 187	0,44
400 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	361 128	0,44
400 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	361 128	0,44
400 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 4,625 %, 01/08/2029	USA	USD	356 173	0,43
400 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	336 941	0,41
400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	332 970	0,40
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, 15/09/2031	ISR	USD	327 549	0,40
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 8,375 %, 01/11/2033	USA	USD	318 296	0,38
300 000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25 %, 01/06/2028	FRA	USD	314 592	0,38
300 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	310 736	0,38
300 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 8 %, 15/06/2028	IRL	USD	310 714	0,38
300 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 8,125 %, 01/05/2029	FRA	USD	309 155	0,37
300 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	308 551	0,37
300 000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	307 875	0,37
300 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	307 097	0,37
300 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	306 786	0,37
300 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5 %, 01/09/2030	USA	USD	306 633	0,37
300 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	304 542	0,37
300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	301 682	0,36
300 000	VICI Properties LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2027	USA	USD	301 120	0,36
300 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	300 471	0,36
300 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	298 744	0,36
285 000	Transocean, Inc., 144A, 8,75 %, 15/02/2030	USA	USD	297 983	0,36
300 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	295 043	0,36
300 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	294 223	0,36
300 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	293 114	0,35
300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5 %, 15/02/2027	USA	USD	292 711	0,35
300 000	Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027	USA	USD	289 294	0,35
300 000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	282 616	0,34
300 000	Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	281 653	0,34
300 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	280 062	0,34
300 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	276 839	0,33
300 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	272 687	0,33
300 000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	272 637	0,33
300 000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	268 998	0,33
300 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2029	USA	USD	268 015	0,32
300 000	CommScope, Inc., 144A, 6 %, 01/03/2026	USA	USD	267 660	0,32
300 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	263 744	0,32
300 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	261 690	0,32
300 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	260 447	0,32
400 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	259 456	0,31
300 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	258 946	0,31
300 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	252 957	0,31

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	244 079	0,30
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	239 843	0,29
300 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	238 266	0,29
200 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	217 839	0,26
200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625 %, 15/08/2027	USA	USD	217 775	0,26
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	213 159	0,26
200 000	LGI Home, Inc., 144A, 8,75 %, 15/12/2028	USA	USD	212 875	0,26
200 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	211 939	0,26
200 000	Dream Finders Homes, Inc., 144A, 8,25 %, 15/08/2028	USA	USD	211 584	0,26
200 000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	211 238	0,26
200 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., Règlement S, 10,5 %, 15/12/2030	CAN	USD	211 113	0,26
200 000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A, 7,75 %, 01/09/2030	USA	USD	209 770	0,25
200 000	Chart Industries, Inc., Règlement S, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	209 299	0,25
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	209 276	0,25
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	209 039	0,25
200 000	Weatherford International Ltd, 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	208 993	0,25
200 000	US Foods, Inc., 144A, 7,25 %, 15/01/2032	USA	USD	208 792	0,25
200 000	Energy Transfer LP, 144A, 8 %, 01/04/2029	USA	USD	208 245	0,25
200 000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375 %, 01/11/2031	USA	USD	207 226	0,25
200 000	XPO, Inc., 144A, 7,125 %, 01/02/2032	USA	USD	206 541	0,25
200 000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9 %, 15/05/2028	USA	USD	206 020	0,25
200 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	205 830	0,25
200 000	Coty, Inc., 144A, 6,625 %, 15/07/2030	USA	USD	205 587	0,25
200 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	204 500	0,25
200 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	202 467	0,25
200 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	202 161	0,24
200 000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	201 852	0,24
200 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	200 695	0,24
200 000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	200 565	0,24
200 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	200 250	0,24
200 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	200 197	0,24
200 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	196 811	0,24
200 000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	195 750	0,24
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 30/04/2025	USA	USD	194 668	0,24
200 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	193 363	0,23
200 000	Enerflex Ltd, 144A, 9 %, 15/10/2027	CAN	USD	193 143	0,23
200 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	192 676	0,23
200 000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	192 668	0,23
200 000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	USA	USD	191 996	0,23
180 000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75 %, 26/04/2028	USA	USD	191 841	0,23
200 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	191 602	0,23
200 000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5 %, 01/10/2029	USA	USD	191 550	0,23
200 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	189 790	0,23
200 000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	186 728	0,23
200 000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	185 959	0,23
200 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	185 564	0,22
200 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	185 097	0,22
200 000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	183 605	0,22
200 000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	182 917	0,22
200 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	181 830	0,22
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	180 254	0,22
200 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	180 207	0,22
200 000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	178 200	0,22
180 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	176 484	0,21
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25 %, 01/02/2031	USA	USD	175 051	0,21
200 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	174 213	0,21
232 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	169 239	0,20
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	167 545	0,20
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	155 608	0,19
150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	150 200	0,18
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	129 744	0,16
130 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	126 861	0,15
200 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	126 131	0,15
130 000	Devon Energy Corp., 4,5 %, 15/01/2030	USA	USD	124 918	0,15
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	117 267	0,14
100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	106 736	0,13

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	106 549	0,13
100 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,5 %, 01/02/2029	USA	USD	105 879	0,13
100 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	105 549	0,13
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375 %, 15/02/2031	USA	USD	105 077	0,13
100 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	104 308	0,13
100 000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25 %, 15/07/2028	USA	USD	104 031	0,13
100 000	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	103 818	0,13
100 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	103 426	0,13
100 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	103 102	0,12
100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	103 082	0,12
100 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	102 681	0,12
100 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 8 %, 15/02/2027	IRL	USD	102 629	0,12
100 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	102 606	0,12
100 000	PBF Holdings Co. LLC, 144A, 7,875 %, 15/09/2030	USA	USD	101 959	0,12
100 000	LABL, Inc., 144A, 9,5 %, 01/11/2028	USA	USD	101 125	0,12
100 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	100 813	0,12
100 000	Titan Acquisition Ltd, 144A, 7,75 %, 15/04/2026	CAN	USD	100 728	0,12
100 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	100 141	0,12
100 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	100 052	0,12
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2030	USA	USD	99 591	0,12
100 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	98 237	0,12
100 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	98 085	0,12
100 000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	97 615	0,12
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	97 519	0,12
100 000	Oceanering International, Inc., 144A, 6 %, 01/02/2028	USA	USD	97 041	0,12
100 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625 %, 15/12/2025	USA	USD	96 853	0,12
100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	96 764	0,12
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 5 %, 15/08/2027	USA	USD	96 740	0,12
100 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,625 %, 15/07/2032	USA	USD	94 902	0,12
100 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	94 040	0,11
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	93 628	0,11
100 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	92 162	0,11
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	91 958	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	90 845	0,11
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	90 367	0,11
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625 %, 15/03/2030	USA	USD	89 266	0,11
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	88 507	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	88 229	0,11
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375 %, 15/01/2031	USA	USD	86 176	0,10
100 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	82 660	0,10
100 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	81 867	0,10
100 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	79 133	0,10
100 000	Viasat, Inc., 144A, 7,5 %, 30/05/2031	USA	USD	78 625	0,10
113 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5 %, 01/04/2027 ^s	USA	USD	72 435	0,09
100 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	70 431	0,09
46 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14 %, 15/10/2030	USA	USD	25 821	0,03
300 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026 ^s	USA	USD	15 375	0,02
200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625 %, 15/08/2027 ^s	USA	USD	10 500	0,01
145 000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027 ^s	USA	USD	10 331	0,01
129 000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028 ^s	USA	USD	9 191	0,01
45 387	Anagram Holdings LLC, 144A, 10 %, 15/08/2026 ^s	USA	USD	908	—
				41 427 834	50,05
	Obligations d'État et de collectivités locales				
4 570 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	976 491	1,18
3 140 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	690 305	0,83
480 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	108 973	0,13
290 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	63 191	0,08
220 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	48 088	0,06
140 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	30 666	0,04
110 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	24 134	0,03
80 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	17 477	0,02
				1 959 325	2,37
	TOTAL OBLIGATIONS			43 387 159	52,42
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			43 556 375	52,62

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
8 217 950	K2016470219 South Africa Ltd, A**	ZAF	ZAR	–	–
817 800	K2016470219 South Africa Ltd, B**	ZAF	ZAR	–	–
40 457	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D**	ZAF	ZAR	–	–
	TOTAL ACTIONS			–	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
39 364	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	11 475	0,01
12 619	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	3 678	0,01
11 943	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	629	–
263	Digicel Group Holding Ltd, 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	14	–
800 000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8 %, 01/06/2022**§	USA	USD	–	–
712 186	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
313 720	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
378 867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024**§	USA	USD	–	–
	TOTAL OBLIGATIONS			15 796	0,02
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			15 796	0,02
	TOTAL PLACEMENTS			77 471 393	93,59

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
164 995	BAE Systems plc	GBR	GBP	2 335 777	1,21
5 811	Rheinmetall AG	DEU	EUR	1 843 129	0,95
				4 178 906	2,16
	Banques				
255 492	HDFC Bank Ltd	IND	INR	5 231 224	2,70
30 179	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	5 133 448	2,65
4 605 514	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2 793 743	1,44
				13 158 415	6,79
	Boissons				
140 874	Britvic plc	GBR	GBP	1 508 143	0,78
				1 508 143	0,78
	Commerce généraliste				
14 933	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 268 920	1,17
				2 268 920	1,17
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
20 883	Target Corp.	USA	USD	2 974 157	1,53
				2 974 157	1,53
	Emballages et conditionnement				
17 302	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 593 341	0,82
				1 593 341	0,82
	Services de télécommunications diversifiés				
98 505	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2 368 707	1,22
62 082	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	2 340 492	1,21
				4 709 199	2,43
	Services publics d'électricité				
92 496	PG&E Corp.	USA	USD	1 667 703	0,86
				1 667 703	0,86
	Produits alimentaires				
36 775	Danone SA	FRA	EUR	2 386 233	1,23
				2 386 233	1,23
	Équipements et fournitures de soins de santé				
44 800	Medtronic plc	USA	USD	3 690 624	1,90
63 484	Baxter International, Inc.	USA	USD	2 454 291	1,27
				6 144 915	3,17
	Prestataires et services de soins de santé				
5 372	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2 828 197	1,46
36 321	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 518 724	0,78
				4 346 921	2,24
	Conglomérats industriels				
16 726	Siemens AG	DEU	EUR	3 138 380	1,62
				3 138 380	1,62
	Médias et services interactifs				
16 927	Alphabet, Inc., A	USA	USD	2 364 533	1,22
6 488	Meta Platforms, Inc., A	USA	USD	2 296 492	1,18
				4 661 025	2,40
	Machines				
18 626	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	1 827 210	0,94
51 900	Komatsu Ltd	JPN	JPY	1 350 851	0,70
				3 178 061	1,64
	Médias				
73 514	Metropole Television SA	FRA	EUR	1 050 728	0,54
				1 050 728	0,54
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
698 782	BP plc	GBR	GBP	4 142 917	2,14
50 569	TotalEnergies SE	FRA	EUR	3 439 110	1,77
				7 582 027	3,91

Templeton Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits de soins personnels					
112 273	Kenvue, Inc.	USA	USD	2 417 238	1,25
				2 417 238	1,25
Produits pharmaceutiques					
73 856	Bayer AG	DEU	EUR	2 740 720	1,41
100 433	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 533 409	1,31
18 186	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 453 396	1,27
23 648	Sanofi SA	USA	EUR	2 350 286	1,21
				10 077 811	5,20
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
157 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	3 024 192	1,56
7 718	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1 772 670	0,91
				4 796 862	2,47
Distribution spécialisée					
1 738 000	Topsports International Holdings Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 355 227	0,70
				1 355 227	0,70
Matériel informatique, stockage et périphériques					
59 256	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	3 577 319	1,85
1 086 000	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	1 519 705	0,78
				5 097 024	2,63
Textiles, confection et produits de luxe					
869 500	JNBY Design Ltd, Règlement S	CHN	HKD	1 168 451	0,60
				1 168 451	0,60
Tabac					
162 232	Imperial Brands plc	GBR	GBP	3 736 285	1,93
				3 736 285	1,93
Services de télécommunications sans fil					
228 000	SoftBank Corp.	JPN	JPY	2 841 779	1,47
				2 841 779	1,47
TOTAL ACTIONS				96 037 751	49,54
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
9 331 000 000	Bon du Trésor coréen, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	7 035 328	3,63
100 294 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	6 272 137	3,24
6 638 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	3 655 049	1,89
16 780 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	3 481 394	1,80
3 350 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	3 081 084	1,59
1 067 500 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	2 844 774	1,47
4 450 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	2 464 502	1,27
204 300 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	2 460 855	1,27
3 110 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	2 329 542	1,20
11 141 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	2 296 788	1,18
42 510 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	2 269 236	1,17
4 050 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	2 242 711	1,16
186 900 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	2 242 530	1,16
3 360 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	1 800 273	0,93
24 376 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	1 641 663	0,85
601 700 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	1 577 884	0,81
7 510 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1 533 889	0,79
6 532 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	1 530 505	0,79
4 955 400 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1 518 747	0,78
1 660 000	Bon du Trésor américain, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	1 480 869	0,76
1 260 000	Obligation de l'État panaméen, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	1 251 798	0,65
103 500 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	1 249 972	0,64
6 026 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	1 223 916	0,63
985 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	1 078 910	0,56
1 200 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	1 008 449	0,52
1 580 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	1 003 300	0,52
1 150 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	997 625	0,51
2 590 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	933 380	0,48
780 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	844 200	0,44
970 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	829 539	0,43

Templeton Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
820 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	820 218	0,42
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S,				
920 000	5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	798 100	0,41
850 000	Bon du Trésor américain, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	794 717	0,41
3 097 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	658 424	0,34
200 100 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	525 900	0,27
1 075 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	502 148	0,26
800 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	499 952	0,26
9 530 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	494 109	0,25
7 540 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	405 936	0,21
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S,				
420 000	6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	396 900	0,20
6 800 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	392 122	0,20
353 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	389 794	0,20
360 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	387 564	0,20
410 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	366 885	0,19
4 719 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	342 792	0,18
	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	331 361	0,17
3 450 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	303 356	0,16
310 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	291 755	0,15
440 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	279 291	0,14
550 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	279 011	0,14
400 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	248 484	0,13
4 420 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	234 884	0,12
1 119 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	211 306	0,11
2 420 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	153 634	0,08
2 199 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	141 379	0,07
2 920 224	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	135 759	0,07
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	128 018	0,07
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125 812	0,07
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121 166	0,06
2 922 378	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	117 513	0,06
2 905 156	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	103 536	0,05
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101 112	0,05
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101 016	0,05
2 907 296	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	94 151	0,05
2 616 349	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	78 394	0,04
2 618 274	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	74 180	0,04
2 620 199	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	71 195	0,04
2 349 861	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	62 037	0,03
2 351 586	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	60 947	0,03
2 353 310	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	60 359	0,03
2 356 759	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	60 218	0,03
2 355 036	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	60 147	0,03
784 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	50 715	0,03
25 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	19 594	0,01
56 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	13 730	0,01
				76 070 470	39,24
	Supranational				
8 877 000 000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	2 265 924	1,17
				2 265 924	1,17
	TOTAL OBLIGATIONS			78 336 394	40,41
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			174 374 145	89,95
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
17 050 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	3 748 312	1,93
6 090 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	1 327 022	0,68
5 162 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	1 132 557	0,58
3 680 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	804 375	0,42
3 220 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	705 320	0,36

Templeton Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 980 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	651 002	0,34
2 100 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	462 050	0,24
540 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	117 202	0,06
70 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	15 372	0,01
				8 963 212	4,62
	Obligations quasi-souveraines				
2 320 000	Petroleos Mexicanos, 6,84 %, 23/01/2030	MEX	USD	2 013 968	1,04
				2 013 968	1,04
	TOTAL OBLIGATIONS			10 977 180	5,66
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			10 977 180	5,66
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
2 251 354	K2016470219 South Africa Ltd, A"	ZAF	ZAR	–	–
431 767	K2016470219 South Africa Ltd, B"	ZAF	ZAR	–	–
12 014	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D"	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	TOTAL ACTIONS			–	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
195 108	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
443 374	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	–	–
165 632	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
				–	–
	TOTAL OBLIGATIONS			–	–
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			–	–
	TOTAL PLACEMENTS			185 351 325	95,61

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
132 544	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	1 187 602	1,14
6 735	Lear Corp.	USA	USD	951 049	0,92
205 787	Exide Industries Ltd	IND	INR	785 551	0,76
4 890	Fox Factory Holding Corp.	USA	USD	329 977	0,32
				3 254 179	3,14
	Banques				
63 887	TrustCo Bank Corp.	USA	USD	1 983 691	1,92
137 248	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	1 745 795	1,69
72 445	Canadian Western Bank	CAN	CAD	1 687 832	1,63
21 705	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	1 402 794	1,35
				6 820 112	6,59
	Boissons				
22 590	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	2 225 567	2,15
49 032	Fevertree Drinks plc	GBR	GBP	655 688	0,63
				2 881 255	2,78
	Produits de construction				
42 261	Carel Industries SpA, Règlement S, 144A	ITA	EUR	1 157 652	1,12
				1 157 652	1,12
	Marchés de capitaux				
55 357	AllianceBernstein Holding LP	USA	USD	1 717 728	1,66
508 059	Man Group plc	GBR	GBP	1 506 489	1,45
35 425	Janus Henderson Group plc	USA	USD	1 068 064	1,03
80 800	Canaccord Genuity Group, Inc.	CAN	CAD	463 456	0,45
				4 755 737	4,59
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
898 400	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	436 242	0,42
				436 242	0,42
	Emballages et conditionnement				
80 190	TriMas Corp.	USA	USD	2 031 213	1,96
21 264	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 958 202	1,89
40 159	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1 630 248	1,58
29 733	Sealed Air Corp.	USA	USD	1 085 849	1,05
				6 705 512	6,48
	Services de consommation diversifiés				
227 886	OneSpaWorld Holdings Ltd	BHS	USD	3 213 193	3,10
				3 213 193	3,10
	Équipements, instruments et composants électroniques				
78 993	Barco NV	BEL	EUR	1 444 922	1,40
60 865	Knowles Corp.	USA	USD	1 090 092	1,05
153 000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	970 432	0,94
28 856	Jenoptik AG	DEU	EUR	905 135	0,87
				4 410 581	4,26
	Équipements et services énergétiques				
141 940	SBM Offshore NV	NLD	EUR	1 950 316	1,89
				1 950 316	1,89
	Services financiers				
37 416	NCR Atleos Corp.	USA	USD	908 835	0,88
11 902	Voya Financial, Inc.	USA	USD	868 370	0,84
				1 777 205	1,72
	Produits alimentaires				
22 547	Freshpet, Inc.	USA	USD	1 956 178	1,89
5 246	Lancaster Colony Corp.	USA	USD	872 882	0,84
				2 829 060	2,73
	Équipements et fournitures de soins de santé				
23 324	Integer Holdings Corp.	USA	USD	2 310 942	2,23
11 659	Medacta Group SA, Règlement S, 144A	CHE	CHF	1 743 655	1,69
43 055	Avanos Medical, Inc.	USA	USD	965 724	0,93
57 780	Jeisys Medical, Inc.	KOR	KRW	466 427	0,45
				5 486 748	5,30

Templeton Global Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Hôtels, restaurants et loisirs					
72 910	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	USA	USD	821 696	0,80
				821 696	0,80
Produits ménagers durables					
82 078	Sonos, Inc.	USA	USD	1 406 817	1,36
18 918	Kaufman & Broad SA	FRA	EUR	630 107	0,61
33 007	Persimmon plc	GBR	GBP	583 506	0,56
				2 620 430	2,53
Produits de loisirs					
243 862	Technogym SpA, Règlement S, 144A	ITA	EUR	2 443 763	2,36
44 751	Sanlorenzo SpA	ITA	EUR	2 097 106	2,02
56 453	Thule Group AB, Règlement S, 144A	SWE	SEK	1 539 635	1,49
169 000	Merida Industry Co. Ltd	TWN	TWD	1 004 291	0,97
				7 084 795	6,84
Outils et services de sciences de la vie					
2 601	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	2 660 463	2,57
5 243	ICON plc	USA	USD	1 484 136	1,43
12 307	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 280 541	1,24
				5 425 140	5,24
Machines					
12 258	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2 576 509	2,49
43 407	Interpump Group SpA	ITA	EUR	2 252 298	2,18
43 152	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	2 064 823	1,99
170 000	Technronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	2 025 449	1,96
4 264	Bucher Industries AG	CHE	CHF	1 792 312	1,73
2 096	Rational AG	DEU	EUR	1 617 611	1,56
14 188	John Bean Technologies Corp.	USA	USD	1 410 997	1,36
62 700	CKD Corp.	JPN	JPY	1 126 489	1,09
				14 866 488	14,36
Produits de soins personnels					
60 941	Intercos SpA	ITA	EUR	962 175	0,93
				962 175	0,93
Produits pharmaceutiques					
73 900	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1 390 818	1,34
				1 390 818	1,34
Services professionnels					
21 000	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	551 376	0,53
				551 376	0,53
Gestion et promotion immobilières					
10 037	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1 895 688	1,83
41 028	Savills plc	GBR	GBP	506 811	0,49
				2 402 499	2,32
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
369 000	King Yuan Electronics Co. Ltd	TWN	TWD	1 018 779	0,99
				1 018 779	0,99
Logiciels					
74 832	NCR Voyix Corp.	USA	USD	1 265 409	1,22
				1 265 409	1,22
Distribution spécialisée					
14 600	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USA	USD	963 600	0,93
102 861	Watches of Switzerland Group plc, 144A	GBR	GBP	927 630	0,89
2 191	Lithia Motors, Inc., A	USA	USD	721 452	0,70
				2 612 682	2,52
Matériel informatique, stockage et périphériques					
343 580	Chicony Electronics Co. Ltd	TWN	TWD	1 958 356	1,89
				1 958 356	1,89
Textiles, confection et produits de luxe					
29 149	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	2 853 272	2,76
75 200	Asics Corp.	JPN	JPY	2 347 883	2,27
29 449	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	2 342 373	2,26
1 278 627	Xtep International Holdings Ltd	CHN	HKD	722 757	0,70
37 110	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	613 799	0,59
883	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	590 224	0,57

Templeton Global Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
8 837	Skechers USA, Inc., A	USA	USD	550 899	0,53
				10 021 207	9,68
	TOTAL ACTIONS			98 679 642	95,31
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			98 679 642	95,31
	TOTAL PLACEMENTS			98 679 642	95,31

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Global Total Return Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
189 147 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	144 704 852	6,25
1 533 797 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	103 297 448	4,46
409 700 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	85 001 615	3,67
31 505 000 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	83 957 477	3,63
77 380 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	71 168 441	3,07
1 249 310 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	66 689 706	2,88
167 279 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	60 283 767	2,60
261 318 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	53 373 209	2,31
256 098 000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	52 796 223	2,28
768 209 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	48 041 876	2,07
193 405 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	45 316 479	1,96
3 350 800 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	40 361 401	1,74
	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	37 479 248	1,62
38 460 000	Bon du Trésor américain, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	34 309 775	1,48
33 640 000	Obligation de l'État panaméen, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	33 421 032	1,44
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	31 464 225	1,36
11 382 400 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	29 848 940	1,29
63 714 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	29 761 718	1,29
49 719 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	27 535 409	1,19
48 440 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	26 672 278	1,15
365 036 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	26 516 498	1,15
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	25 287 625	1,09
117 136 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	24 903 196	1,08
34 470 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	22 856 333	0,99
35 670 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	22 291 610	0,96
24 380 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	20 488 314	0,88
36 841 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	20 400 922	0,88
22 350 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	19 113 615	0,83
19 690 000	Bon du Trésor américain, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	18 409 381	0,80
28 050 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	17 811 750	0,77
85 953 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	17 457 556	0,75
15 958 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	17 179 857	0,74
15 564 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	17 047 873	0,74
15 110 000	Obligation de l'État panaméen, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	15 114 015	0,65
250 670 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	12 996 665	0,56
201 200 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	11 602 192	0,50
170 017 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	10 930 800	0,47
197 410 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	10 628 088	0,46
18 500 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	9 912 216	0,43
10 750 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	9 619 543	0,42
14 740 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	9 434 897	0,41
740 000 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	8 878 933	0,38
16 280 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	8 267 026	0,36
42 009 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	7 932 771	0,34
	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	7 851 654	0,34
7 520 000	Obligation de l'État panaméen, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	7 358 828	0,32
116 450 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	6 546 588	0,28
86 407 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	6 281 666	0,27
87 744 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	5 825 285	0,25
5 820 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	5 659 415	0,24
9 620 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	5 648 960	0,24
8 272 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	4 330 264	0,19
6 160 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	4 296 772	0,19
3 838 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	4 238 044	0,18
63 520 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4 032 578	0,17
1 527 300 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	4 014 025	0,17
60 565 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	3 917 824	0,17
91 506 009	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	3 679 589	0,16

Templeton Global Total Return Fund (suite)

91 559 161 Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029 GHA GHS 3 263 053 0,14
(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 880 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	3 042 887	0,13
91 626 599	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	2 967 261	0,13
2 840 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	2 683 800	0,12
57 690 730	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	2 681 993	0,12
10 539 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2 583 936	0,11
81 528 084	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2 442 838	0,11
81 588 046	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2 311 515	0,10
3 760 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	2 277 925	0,10
81 648 008	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2 218 500	0,10
81 507 065	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	2 151 813	0,09
81 566 879	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	2 113 986	0,09
81 626 694	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	2 093 606	0,09
81 746 323	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	2 088 730	0,09
81 686 507	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	2 086 240	0,09
2 960 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1 862 018	0,08
4 504 200 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1 380 462	0,06
1 968 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	993 994	0,04
1 400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	707 782	0,03
418 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	327 608	0,01
				1 606 528 234	69,38

Supranational

155 598 000 000 Asian Development Bank, 11,75 %, 24/07/2024 SP COP 39 918 659 1,72
100 371 000 000 Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025 SP COP 25 620 494 1,11

65 539 153 2,83

TOTAL OBLIGATIONS

TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE

1 672 067 387 72,21

1 672 067 387 72,21

VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

OBLIGATIONS

Obligations d'État et de collectivités locales

465 210 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	102 272 867	4,42
12 478 400 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 22/07/2024	JPN	JPY	88 589 408	3,83
2 866 451 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	82 381 830	3,56
5 443 900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	38 625 400	1,67
126 190 000	Obligation de l'État malaisien, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	27 497 021	1,19
107 500 000	Obligation de l'État malaisien, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	23 497 368	1,01
93 180 000	Obligation de l'État malaisien, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	20 410 481	0,88
86 720 000	Obligation de l'État malaisien, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	18 944 588	0,82
59 870 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	13 172 810	0,57
1 777 400 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 21/10/2024	JPN	JPY	12 616 832	0,54
331 580 000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	9 593 963	0,41
1 088 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 13/02/2024	JPN	JPY	7 719 279	0,33
35 127 000	Obligation de l'État malaisien, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	7 706 961	0,33
860 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/06/2024	JPN	JPY	6 105 223	0,26
727 200 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/11/2024	JPN	JPY	5 161 426	0,22
181 210 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	5 022 212	0,22
136 800 000	Obligation de l'État thaïlandais, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	4 088 954	0,18
15 610 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	3 387 999	0,15
149 950 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	1 064 503	0,05
1 860 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	408 460	0,02
				478 267 585	20,66

TOTAL OBLIGATIONS

TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

478 267 585 20,66

478 267 585 20,66

VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

ACTIONS

Commerce généraliste

610 224 365 K2016470219 South Africa Ltd, A'' ZAF ZAR - -
63 241 285 K2016470219 South Africa Ltd, B'' ZAF ZAR - -

Templeton Global Total Return Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 015 384	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre, D**	ZAF	ZAR	—	—
TOTAL ACTIONS				—	—
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
52 881 222	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
5 373 990	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	—	—
24 260 299	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
TOTAL OBLIGATIONS				—	—
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				—	—
TOTAL PLACEMENTS				2 150 334 972	92,87

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Growth (Euro) Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
84 138 799	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	290 711 261	4,04
11 891 179	BAE Systems plc	GBR	GBP	152 467 447	2,12
1 021 622	Thales SA	FRA	EUR	137 030 133	1,90
				580 208 841	8,06
	Pièces automobiles				
1 685 664	Continental AG	DEU	EUR	129 685 081	1,80
852 657	Lear Corp.	USA	USD	109 051 444	1,52
4 378 931	Forvia SE	FRA	EUR	89 854 451	1,25
				328 590 976	4,57
	Automobiles				
8 820 264	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	82 419 234	1,15
				82 419 234	1,15
	Banques				
5 153 821	Bank of America Corp.	USA	USD	157 167 973	2,18
233 509 500	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	128 293 476	1,78
891 425	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	125 022 340	1,74
				410 483 789	5,70
	Boissons				
3 156 813	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	184 579 267	2,57
				184 579 267	2,57
	Commerce généraliste				
1 057 501	Amazon.com, Inc.	USA	USD	145 527 314	2,02
				145 527 314	2,02
	Chimie				
1 002 649	Albemarle Corp.	USA	USD	131 204 358	1,82
1 682 658	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	117 241 993	1,63
				248 446 351	3,45
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
1 554 197	Target Corp.	USA	USD	200 478 891	2,79
1 125 670	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	144 825 133	2,01
				345 304 024	4,80
	Équipements électriques				
548 731	Schneider Electric SE	USA	EUR	100 061 531	1,39
				100 061 531	1,39
	Divertissement				
1 854 116	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	151 624 073	2,11
				151 624 073	2,11
	Services financiers				
354 173	Visa, Inc., A	USA	USD	83 515 029	1,16
				83 515 029	1,16
	Produits alimentaires				
2 859 484	Danone SA	FRA	EUR	168 050 374	2,34
				168 050 374	2,34
	Transport terrestre				
900 917	Union Pacific Corp.	USA	USD	200 419 564	2,79
				200 419 564	2,79
	Équipements et fournitures de soins de santé				
2 152 438	Medtronic plc	USA	USD	160 599 446	2,23
				160 599 446	2,23
	Prestataires et services de soins de santé				
359 064	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	171 213 142	2,38
282 845	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	69 341 987	0,96
				240 555 129	3,34
	Hôtels, restaurants et loisirs				
883 298	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	104 330 129	1,45
1 169 792	Starbucks Corp.	USA	USD	101 722 429	1,41
27 330	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	87 805 023	1,22
				293 857 581	4,08

Templeton Growth (Euro) Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits ménagers durables					
1 530 202	Sony Group Corp.	JPN	JPY	131 177 566	1,82
7 128 997	Barratt Developments plc	GBR	GBP	46 259 080	0,64
2 782 608	Persimmon plc	GBR	GBP	44 553 622	0,62
				221 990 268	3,08
Conglomérats industriels					
381 517	Honeywell International, Inc.	USA	USD	72 464 390	1,01
988 695	Hitachi Ltd	JPN	JPY	64 422 768	0,89
				136 887 158	1,90
Assurances					
12 200 429	AIA Group Ltd	HKG	HKD	96 162 291	1,34
				96 162 291	1,34
Médias et services interactifs					
1 982 127	Alphabet, Inc., A	USA	USD	250 777 402	3,48
				250 777 402	3,48
Services de technologies de l'information					
2 612 364	DXC Technology Co.	USA	USD	54 111 735	0,75
				54 111 735	0,75
Produits de loisirs					
1 784 769	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	83 701 967	1,16
				83 701 967	1,16
Outils et services de sciences de la vie					
522 250	ICON plc	USA	USD	133 894 858	1,86
174 039	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	83 668 294	1,16
				217 563 152	3,02
Machines					
3 661 910	Komatsu Ltd	JPN	JPY	86 325 533	1,20
				86 325 533	1,20
Médias					
4 021 692	Comcast Corp., A	USA	USD	159 723 938	2,22
				159 723 938	2,22
Pétrole, gaz et carburants consommables					
30 209 373	BP plc	GBR	GBP	162 217 568	2,25
4 719 015	Reliance Industries Ltd	IND	INR	132 652 800	1,84
3 341 436	Shell plc	NLD	GBP	99 077 745	1,38
				393 948 113	5,47
Produits de soins personnels					
3 758 253	Unilever plc	GBR	EUR	165 001 117	2,29
				165 001 117	2,29
Produits pharmaceutiques					
3 712 873	Bayer AG	DEU	EUR	124 790 212	1,73
287 532	Johnson & Johnson	USA	USD	40 818 555	0,57
				165 608 767	2,30
Services professionnels					
1 608 535	Adecco Group AG	CHE	CHF	71 547 975	0,99
				71 547 975	0,99
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
2 132 888	Micron Technology, Inc.	USA	USD	164 858 861	2,29
3 980 283	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	150 574 775	2,09
1 184 940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	111 614 676	1,55
				427 048 312	5,93
Logiciels					
244 809	Microsoft Corp.	USA	USD	83 378 298	1,16
554 815	SAP SE	DEU	EUR	77 356 778	1,07
				160 735 076	2,23
Distribution spécialisée					
2 020 302	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	171 655 228	2,39
988 832	Nitori Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	120 279 422	1,67
				291 934 650	4,06

Templeton Growth (Euro) Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 793 580	Matériel informatique, stockage et périphériques Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	207 427 615	2,88
				<u>207 427 615</u>	<u>2,88</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>6 914 737 592</u>	<u>96,06</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			6 914 737 592	96,06
	TOTAL PLACEMENTS			<u>6 914 737 592</u>	<u>96,06</u>

État du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

Templeton Latin America Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Banques				
21 027 965	Itausa SA Preference	BRA	BRL	44 888 664	5,94
3 806 370	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, O	MEX	MXN	38 277 774	5,07
4 275 431	Itau Unibanco Holding SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	29 714 245	3,93
6 334 580	Banco Bradesco SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	22 171 030	2,93
896 965	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	19 688 382	2,61
76 670	Credicorp Ltd	PER	USD	11 495 133	1,52
				166 235 228	22,00
	Boissons				
2 229 336	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	29 014 650	3,84
6 942 756	Ambev SA	BRA	BRL	19 533 113	2,59
4 122 168	Embotelladora Andina SA, A, privilégiée	CHL	CLP	8 175 602	1,08
				56 723 365	7,51
	Marchés de capitaux				
14 575 827	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	30 163 691	3,99
9 764 065	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	29 245 402	3,87
				59 409 093	7,86
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
6 357 398	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	26 795 382	3,55
4 417 886	Atacadao SA	BRA	BRL	11 333 440	1,50
				38 128 822	5,05
	Services publics d'électricité				
4 965 385	Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRA	BRL	43 062 059	5,70
				43 062 059	5,70
	Équipements électriques				
153 627	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, B, privilégiée	CHL	CLP	9 204 029	1,22
				9 204 029	1,22
	Équipements et services énergétiques				
221 747	Tenaris SA, ADR	USA	USD	7 707 926	1,02
				7 707 926	1,02
	Transport terrestre				
2 481 521	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	32 525 215	4,31
5 510 839	Rumo SA	BRA	BRL	26 079 710	3,45
8 903	Localiza Rent a Car SA, droits	BRA	BRL	36 695	–
				58 641 620	7,76
	Prestataires et services de soins de santé				
1 213 367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Règlement S, 144A	BRA	BRL	7 196 525	0,95
				7 196 525	0,95
	Produits ménagers				
12 484 122	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	28 062 715	3,71
				28 062 715	3,71
	Métaux et exploitations minières				
3 816 814	Vale SA	BRA	BRL	60 518 712	8,01
7 526 157	Grupo Mexico SAB de CV	MEX	MXN	41 742 791	5,53
				102 261 503	13,54
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
9 026 994	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	68 948 777	9,13
				68 948 777	9,13
	Produits papetiers et forestiers				
918 436	Suzano SA	BRA	BRL	10 470 314	1,39
3 900 683	Dexco SA	BRA	BRL	6 491 660	0,86
				16 961 974	2,25
	Produits de soins personnels				
1 865 808	Natura & Co. Holding SA	BRA	BRL	6 404 448	0,85
				6 404 448	0,85
	Logiciels				
4 092 268	TOTVS SA	BRA	BRL	28 411 994	3,76
				28 411 994	3,76

Templeton Latin America Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négo- ciation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Distribution spécialisée				
2 622 415	Vibra Energia SA	BRA	BRL	12 296 760	1,63
				12 296 760	1,63
	Infrastructures de transport				
533 849	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9 319 447	1,23
2 532 158	CCR SA	BRA	BRL	7 398 759	0,98
620 929	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, B	MEX	MXN	6 573 316	0,87
				23 291 522	3,08
	Services publics d'eau				
25 207 469	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	8 142 979	1,08
				8 142 979	1,08
	TOTAL ACTIONS			741 091 339	98,10
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			741 091 339	98,10
	TOTAL PLACEMENTS			741 091 339	98,10

Informations supplémentaires

Gestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906, États-Unis

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

101 John F. Kennedy Parkway
Short Hills, NJ 07078-2789, États-Unis

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC

280 Park Avenue,
New York, NY 10017, États-Unis

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street
Londres EC4N 6HL, Royaume-Uni

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda

Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,
São Paulo 04538-133, Brésil

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

17/F, Chater House
8 Connaught Road Central
Hong Kong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

200 King Street West, Suite 1500,
Toronto, Ontario M5H 3T4, Canada

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

300 Atlantic Street, 12th Floor
Stamford, CT 06901, États-Unis

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC

1290 East Main Street
Stamford, CT 06902, États-Unis

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue
New York, NY 10017, États-Unis

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

1350 Avenue of the Americas, 21st Floor
New York, NY 10019, États-Unis

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

30 Rockefeller Plaza
New York, NY 10112, États-Unis

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

One Financial Center, 27th Floor
Boston, MA 02111, États-Unis

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

40 Highland Avenue
Rowayton, CT 06853, États-Unis

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800
New York, NY 10019, États-Unis

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

477 Madison Avenue, 8th Floor
New York, NY 10022, États-Unis

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

3 Phillip Street, #10-04 Royal Group Building
Singapour 228577

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

77 Grosvenor Street, Londres, W1K 3JR
Royaume-Uni

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th Floor, New York,
NY 10022, États-Unis

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, LLC

3 River Road, 2nd Floor, Cos Cob,
CT 06807, États-Unis

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,
Dubai International Financial Centre,
P.O. Box 506613, Dubaï, Émirats arabes unis

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

7 Temasek Boulevard
38-03 Suntec Tower One
Singapour 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759
Lyford Cay, Nassau, Bahamas

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street
Fort Lauderdale, FL 33301, États-Unis

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC

1735 Market Street, Suite 1800
Philadelphia, PA 19103
États-Unis

Gestionnaires de portefeuille (suite)

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD
20 Castle Terrace, Édimbourg EH1 2ES, Midlothian (Écosse)
Royaume-Uni

DLD ASSET MANAGEMENT, LP
152 East 52nd Street, 27th Floor,
New York, NY 10022,
États-Unis d'Amérique

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.
23, rue de l'Université,
75007 Paris, France

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD
9F, Block B, IFC Shanghai, No.8 Century Avenue,
Shanghai Pudong New District,
République de Chine

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Changements apportés à la structure de gestion de portefeuille de la SICAV pendant la période sous revue

Avec effet au 1er février 2023

Désignation de Templeton Asset Management Limited en tant que gestionnaire de portefeuille supplémentaire du Franklin Templeton Eastern Europe Fund.

Avec effet au 10 février 2023

RBC Global Asset Management (UK) Limited (« RBC ») a été nommée nouveau gestionnaire de portefeuille délégué du Franklin K2 Alternative Strategies Fund en remplacement de BlueBay Asset Management LLP, qui a été absorbée par RBC.

Avec effet au 28 février 2023

Franklin Templeton Investment Management Limited a été retirée de la structure de gestion des Franklin Diversified Balanced Fund, Franklin Diversified Conservative Fund et Franklin Diversified Dynamic Fund.

Avec effet au 9 mars 2023

Franklin Templeton Investment Management Limited a été supprimée de la structure de gestion du Franklin Global Multi-Asset Income Fund.

Avec effet au 13 avril 2023

Franklin Templeton Sealand Fund Management Co., Ltd a été désignée gestionnaire d'investissement du Franklin Sealand China A-Shares Fund.

Avec effet au 1 juillet 2023

Portland Hill Asset Management Limited a été retirée de la structure de gestion du Franklin K2 Alternative Strategies Fund.

Avec effet au 10 octobre 2023

Le Franklin NextStep Balanced Growth Fund, précédemment géré par Franklin Templeton Investments (Asia) Limited en tant que gestionnaire principal et Franklin Advisers, Inc. en tant que gestionnaire par délégation, a modifié sa structure de gestion en retirant FTIAL et en désignant Franklin Advisers, Inc. en tant que gestionnaire unique.

Le Franklin NextStep Dynamic Growth Fund, précédemment géré par Franklin Templeton Investments (Asia) Limited en tant que gestionnaire principal et Franklin Advisers, Inc. en tant que gestionnaire par délégation, a modifié sa structure de gestion en retirant FTIAL et en désignant Franklin Advisers, Inc. en tant que gestionnaire unique.

Le Franklin NextStep Stable Growth Fund, précédemment géré par Franklin Templeton Investments (Asia) Limited en tant que gestionnaire principal et Franklin Advisers, Inc. en tant que gestionnaire par délégation, a modifié sa structure de gestion en retirant FTIAL et en désignant Franklin Advisers, Inc. en tant que gestionnaire unique.

Avec effet au 31 décembre 2023

Templeton Global Advisors Limited a été retirée de la structure de gestion du Templeton Global Climate Change Fund.

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Gestionnaires de portefeuille par compartiment au 31 décembre 2023

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Disruptive Commerce Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Balanced Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Conservative Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Dynamic Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro Government Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro High Yield Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin European Corporate Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin European Social Leaders Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Total Return Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Genomic Advancements Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Gestionnaires de portefeuille délégués

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT LLC

Franklin Global Green Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Global Growth Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Franklin Innovation Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Intelligent Machines Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Japan Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Gestionnaires de portefeuille délégués

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC

JENNISON ASSOCIATES LLC

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT LLC

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

DLD ASSET MANAGEMENT, LP

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

Franklin MENA Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Mutual European Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual Global Discovery Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual U.S. Value Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (dissous le 27 novembre 2023)

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Growth Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Moderate Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Stable Growth Fund (dissous le 27 novembre 2023)

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Sealand China A-Shares Fund

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Martin Currie UK Equity Income Fund

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

Templeton All China Equity Fund

Cogestionnaires de portefeuille

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Bond Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Gestionnaire de portefeuille délégué

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Cogestionnaires de portefeuille

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton BRIC Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Gestionnaire de portefeuille délégué

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton China A-Shares Fund

Cogestionnaires de portefeuille

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton China Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Eastern Europe Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Gestionnaire de portefeuille délégué

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Emerging Markets Fund

Cogestionnaires de portefeuille

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Cogestionnaires de portefeuille

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Euroland Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Dividend Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Opportunities Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Balanced Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Bond (Euro) Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Climate Change Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Smaller Companies Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Total Return II Fund (dissous le 25 septembre 2023)

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Templeton Latin America Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltd

Données relatives aux transactions cumulées pour chaque type d'OFT et de SRT

La SICAV effectue des opérations de financement sur titres (selon la définition de l'article 3 du règlement (UE) 2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les opérations de pension, les prêts et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) par l'intermédiaire de son exposition à des opérations de prêt de titres et à des contrats de swap de rendement total au cours de l'exercice, conformément à l'article 13 de ce règlement. Les informations sur les opérations de prêt de titres et les swaps de rendement total sont présentées ci-dessous.

Données globales

Compartiment	Devise du compartiment	Prêts de titres		Volume brut des SRT ¹	Total des prêts de titres et de SRT en % de l'actif net
		Valeur de marché des titres prêtés	en % de la valeur de marché des titres prêtables		
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	617 391	0,03	–	0,03
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	611 835	0,34	5 266	0,32
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	71 657	0,08	4 152	0,08
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	649 158	0,45	3 242	0,43
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	–	–	3 387	0,00
Franklin Global Real Estate Fund	USD	1 071 055	1,00	–	0,97
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	14 988 021	3,82	–	3,79
Franklin Japan Fund	JPY	174 740 918	1,65	–	1,55
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	1 318 246	0,19
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	96 206	0,02
Franklin Technology Fund	USD	35 843 908	0,35	–	0,35
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	57 655	0,02
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	38 799 405	0,59	–	0,59
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	611 630	0,07	–	0,07
Templeton BRIC Fund	USD	833 518	0,23	–	0,23
Templeton China Fund	USD	36 387	0,01	–	0,01
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	933 157	0,91	–	0,86
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	34 195	0,03	–	0,03
Templeton Emerging Markets Fund	USD	380 917	0,05	–	0,05
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	262 354	0,07	–	0,06
Templeton European Opportunities Fund	EUR	2 328 117	2,22	–	2,11
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	1 931 364	2,41	–	2,36
Templeton Frontier Markets Fund	USD	181 543	0,08	–	0,08
Templeton Global Fund	USD	4 565 568	0,77	–	0,76
Templeton Global High Yield Fund	USD	79 681	0,10	–	0,10
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	1 665 792	1,69	–	1,61

⁽¹⁾ Valeur absolue des gains/(pertes) non réalisés

Données relatives à la concentration

Prêts de titres, dix plus gros émetteurs de garanties

Compartiment	Devise du compartiment	Émetteur	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	686 672
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	État allemand	28
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	224 562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	431 805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	État canadien	74 824
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	État belge	7 576
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	28 063

Prêts de titres, dix plus gros émetteurs de garanties (suite)

Compartiment	Devise du compartiment	Émetteur	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	47 978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	État canadien	9 405
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	État belge	952
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	189 604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	500 346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	État canadien	86 873
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	État belge	8 796
Franklin Global Real Estate Fund	USD	États-Unis d'Amérique	1 134 977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État français	4 887 285
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	États-Unis d'Amérique	295 579
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	129 789
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État australien	601 487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État allemand	225
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État canadien	10 625 410
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État belge	4 729
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État néerlandais	24 858
Franklin Japan Fund	JPY	États-Unis d'Amérique	1 321 950
Franklin Technology Fund	USD	États-Unis d'Amérique	21 352 804
Franklin Technology Fund	USD	État australien	1 671
Franklin Technology Fund	USD	État finlandais	2 619 753
Franklin Technology Fund	USD	État tchèque	759
Franklin Technology Fund	USD	État irlandais	14 114
Franklin Technology Fund	USD	État singapourien	5 281 849
Franklin Technology Fund	USD	État danois	6 431 995
Franklin Technology Fund	USD	État des Émirats Arabes Unis	3 611 471
Franklin Technology Fund	USD	État coréen	290 539
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	États-Unis d'Amérique	21 352 839
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	État australien	5 378
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	État tchèque	5 712 783
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	État irlandais	7 729 947
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	État néo-zélandais	621 545
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	État singapourien	5 875 989
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gouvernement de l'île de Man	1 413 424
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gouvernement de Jersey	108 682
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	367 073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	État australien	135 818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	État canadien	150 002
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	État belge	15 188
Templeton BRIC Fund	USD	États-Unis d'Amérique	61 927
Templeton BRIC Fund	USD	État canadien	819 684
Templeton BRIC Fund	USD	État néerlandais	1 946
Templeton China Fund	USD	États-Unis d'Amérique	38 371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	État français	1 239 165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	États-Unis d'Amérique	36 089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	États-Unis d'Amérique	125 079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	État canadien	277 487
Templeton Emerging Markets Fund	USD	État néerlandais	659
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	État français	141 109
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	État australien	158 088
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État français	1 347 738
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	756 281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État australien	299 165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État canadien	531 888
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État belge	13 398
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État néerlandais	949
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État français	480 201
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	283 226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	569 096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État australien	484 731

Prêts de titres, dix plus gros émetteurs de garanties (suite)

Compartiment	Devise du compartiment	Émetteur	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État canadien	539 557
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État belge	4 622
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État néerlandais	1 173
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	159 199
Templeton Frontier Markets Fund	USD	État belge	33
Templeton Frontier Markets Fund	USD	État autrichien	13 066
Templeton Frontier Markets Fund	USD	État finlandais	20 086
Templeton Global Fund	USD	État canadien	4 520 095
Templeton Global Fund	USD	État belge	457 670
Templeton Global High Yield Fund	USD	État canadien	83 333
Templeton Global High Yield Fund	USD	État néerlandais	198
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	État canadien	1 607 619
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	État belge	162 775

Lorsque le compartiment a plus de dix contreparties, seules les dix contreparties les plus importantes sont divulguées en fonction de l'exposition.

Swaps de rendement total, dix plus gros émetteurs de garanties

Compartiment	Devise du compartiment	Émetteur	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Trésor américain	8 733 387

Lorsque le compartiment a plus de dix contreparties, seules les dix contreparties les plus importantes sont divulguées en fonction de l'exposition.

Le tableau ci-dessus n'inclut pas les garanties reçues en numéraire.

Prêts de titres, dix plus grosses contreparties

Toutes les contreparties des prêts de titres sont indiquées à la Note 13.

Swaps de rendement total, dix plus grosses contreparties

Compartiment	Devise du compartiment	Contreparties	Volume brut des SRT¹ la devise du compartiment
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Société Générale	5 266
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Société Générale	4 152
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Société Générale	3 242
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Société Générale	3 387
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barclays	3 263
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citibank	274 959
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citigroup	52 210
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Deutsche Bank	880 446
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	43 884
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	63 484
Franklin Strategic Income Fund	USD	BNP Paribas	96 206
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	BNP Paribas	57 655

⁽¹⁾ Valeur absolue des gains/(pertes) non réalisés

Lorsque le compartiment a plus de dix contreparties, seules les dix contreparties les plus importantes sont divulguées en fonction de l'exposition.

Données cumulées des opérations

Prêts de titres, type et qualité de la garantie

Compartiment	Devise du compartiment	Type de garantie	Échéance	Devise de la garantie	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	28
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	686 672
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	7 576
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	431 805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	224 562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	74 824
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	952
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	47 978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	28 063
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	9 405
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	8 796
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	500 346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	189 604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	86 873
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	1 134 977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	601 487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CAD	10 546 213
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	4 917 097
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	129 414
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	293 804
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	1 à 3 mois	GBP	375
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	79 197
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bons du Trésor	3 à 12 mois	USD	1 775
Franklin Japan Fund	JPY	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	1 321 950
Franklin Technology Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	1 671
Franklin Technology Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CZK	759
Franklin Technology Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	DKK	6 431 995
Franklin Technology Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	2 633 867
Franklin Technology Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	SGD	4 954 658
Franklin Technology Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	USD	25 254 814
Franklin Technology Fund	USD	Souveraine	3 à 12 mois	SGD	327 191
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	5 378
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CZK	5 712 783
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	7 729 947
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	1 522 106
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	NZD	621 545
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	SGD	5 875 989
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	USD	21 352 839
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	135 818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	15 188
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	367 073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	150 002
Templeton BRIC Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	1 946
Templeton BRIC Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	61 927
Templeton BRIC Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CAD	819 684
Templeton China Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	38 371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	1 239 165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	36 089
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	659
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	125 079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CAD	277 487
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	158 088
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	141 109
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	AUD	299 165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	CAD	399 567
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	1 362 085
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	756 281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	132 321
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	AUD	484 731
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	CAD	493 907
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	485 996

Prêts de titres, type et qualité de la garantie (suite)

Compartiment	Devise du compartiment	Type de garantie	Échéance	Devise de la garantie	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	569 096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	283 226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	45 650
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	28 826
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	127 739
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Souveraine	3 à 12 mois	EUR	4 359
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Souveraine	3 à 12 mois	GBP	13 805
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Souveraine	1 à 3 mois	GBP	17 655
Templeton Global Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	457 670
Templeton Global Fund	USD	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	4 520 095
Templeton Global High Yield Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	198
Templeton Global High Yield Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CAD	83 333
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	162 775
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	3 à 12 mois	CAD	1 607 619

Les garanties reçues par les Compartiments dans le cadre des prêts de titres à la date des états financiers revêtent la forme de titres de créance ayant une notation de qualité investment grade.

Prêts de titres, échéance et pays de constitution

Compartiment	Devise du compartiment	Échéance	Pays de constitution de la contrepartie	Volume brut des prêts de titres la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	617 391
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	350 280
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	190 706
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	échéance ouverte	Suisse	70 849
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	38 920
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	23 832
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	échéance ouverte	Suisse	8 905
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	405 880
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	161 019
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	échéance ouverte	Suisse	82 259
Franklin Global Real Estate Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	1 071 055
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	échéance ouverte	Canada	3 405 247
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	échéance ouverte	Royaume-Uni	113 934
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	11 468 840
Franklin Japan Fund	JPY	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	174 740 918
Franklin Technology Fund	USD	échéance ouverte	Royaume-Uni	17 057 658
Franklin Technology Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	18 786 250
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	échéance ouverte	Royaume-Uni	7 589 645
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	31 209 760
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	Royaume-Uni	329 063
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	125 291
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	Suisse	157 276
Templeton BRIC Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	833 518
Templeton China Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	36 387
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	933 157
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	34 195
Templeton Emerging Markets Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	380 917
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	262 354
Templeton European Opportunities Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	611 309
Templeton European Opportunities Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	1 592 394
Templeton European Opportunities Fund	EUR	échéance ouverte	Suisse	124 414
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	458 965
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	1 429 477
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	échéance ouverte	Suisse	42 922
Templeton Frontier Markets Fund	USD	échéance ouverte	Suisse	181 543
Templeton Global Fund	USD	échéance ouverte	Suisse	4 565 568
Templeton Global High Yield Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	79 681
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	Suisse	1 665 792

Tous les Compartiments réalisant des opérations de prêt de titres ont recours à la compensation et au règlement bilatéraux avec leurs contreparties respectives.

Swaps de rendement total, type de garantie et échéance

Compartiment	Devise du compartiment	Type de garantie	Échéance	Devise de la garantie	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Espèces	Échéance ouverte	EUR	8 000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Espèces	Échéance ouverte	EUR	11 171
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Espèces	Échéance ouverte	USD	2 240 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	USD	8 733 387
Franklin Strategic Income Fund	USD	Espèces	Échéance ouverte	USD	1 944 000
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Espèces	Échéance ouverte	USD	3 160 000

Les montants des garanties ci-dessus comprennent les garanties reçues sur les dérivés négociés de gré à gré autres que les swaps de rendement total. Les transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré conclues par chacun des Compartiments dans le cadre d'un contrat-cadre ISDA sont compensées entre elles aux fins des garanties. Par conséquent, les informations sur les garanties ci-dessus concernent toutes les opérations sur dérivés négociées de gré à gré et pas seulement les swaps de rendement total.

Swaps de rendement total, échéance et pays de constitution

Compartiment	Devise du compartiment	Échéance	Pays de constitution de la contrepartie	Volume brut des SRT ¹ la devise du compartiment
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	1 à 3 mois	France	5 266
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	1 à 3 mois	France	4 152
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	1 à 3 mois	France	3 242
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	1 à 3 mois	France	3 387
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	1 à 3 mois	Royaume-Uni	3 263
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3 à 12 mois	Allemagne	880 446
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3 à 12 mois	États-Unis d'Amérique	391 114
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	plus d'1 an	États-Unis d'Amérique	43 423
Franklin Strategic Income Fund	USD	3 à 12 mois	France	96 206
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	3 à 12 mois	France	57 655

(1) Valeur absolue des gains/(pertes) non réalisés

Tous les Compartiments réalisant des opérations de swaps de rendement total ont recours à la compensation et au règlement bilatéraux avec leurs contreparties respectives.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Les garanties reçues dans le cadre de prêts de titres et de swaps de rendement total ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en nantissement.

Conservation des garanties

Toutes les garanties reçues dans le cadre des prêts de titres sont conservées par Goldman Sachs ou J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg. À la date du présent rapport, aucune garantie financière accordée pour des transactions de prêt de titres n'était à répertorier.

Toutes les garanties reçues dans le cadre des swaps de rendement total sont conservées par J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg.

Données relatives au rendement

Le revenu total obtenu du programme de prêts de titres est détaillé dans la note 13.

Le rendement des contrats de swaps de rendement total revient aux Compartiments.

Sûretés

Le tableau suivant présente la garantie détenue au 31 décembre 2023 pour réduire le risque de contrepartie sur les instruments dérivés négociés de gré à gré.

Fonds	Contrepartie	Devise de la garantie	Trésorerie détenue à titre de garantie	Obligations souveraines détenues à titre de garantie
Franklin Biotechnology Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	780 000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	8 000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Morgan Stanley	EUR	11 171	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	J.P. Morgan	USD	4 760 000	–
Franklin Euro High Yield Fund	Deutsche Bank	EUR	330 000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	EUR	3 807 118	–

Sûretés (suite)

Compartiment	Contrepartie	Devise de la garantie	Trésorerie détenue à titre de garantie	Obligations souveraines détenues à titre de garantie
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Goldman Sachs	USD	20 000	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	J.P. Morgan	USD	200 000	–
Franklin Global Convertible Securities Fund	J.P. Morgan	USD	5 460 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Bank of America	USD	350 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Citibank	USD	300 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Deutsche Bank	USD	110 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	2 270 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	870 000	–
Franklin Global Real Estate Fund	J.P. Morgan	USD	310 000	–
Franklin Gold and Precious Metals Fund	J.P. Morgan	USD	650 000	–
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	J.P. Morgan	USD	580 000	–
Franklin High Yield Fund	J.P. Morgan	USD	310 000	–
Franklin Income Fund	J.P. Morgan	USD	13 690 000	–
Franklin India Fund	J.P. Morgan	USD	670 000	–
Franklin Innovation Fund	J.P. Morgan	USD	1 280 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Bank of America	USD	70 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Barclays	USD	40 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Citibank	USD	610 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	1 520 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	–	8 733 387
Franklin Mutual Global Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	600 000	–
Franklin Natural Resources Fund	J.P. Morgan	USD	990 000	–
Franklin NextStep Conservative Fund	J.P. Morgan	USD	260 000	–
Franklin NextStep Moderate Fund	J.P. Morgan	USD	240 000	–
Franklin Strategic Income Fund	J.P. Morgan	USD	1 944 000	–
Franklin Technology Fund	J.P. Morgan	USD	9 530 000	–
Franklin U.S. Government Fund	J.P. Morgan	USD	3 060 000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	J.P. Morgan	USD	3 160 000	–
Franklin U.S. Opportunities Fund	J.P. Morgan	USD	17 790 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Bank of America	USD	150 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Deutsche Bank	USD	140 000	–
Templeton Asian Bond Fund	J.P. Morgan	USD	670 000	–
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	310 000	–
Templeton Asian Growth Fund	J.P. Morgan	USD	2 470 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Citibank	USD	150 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Deutsche Bank	USD	3 150 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	1 530 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	J.P. Morgan	USD	4 030 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Goldman Sachs	USD	10 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	J.P. Morgan	USD	350 000	–
Templeton Emerging Markets Fund	J.P. Morgan	USD	1 070 000	–
Templeton Frontier Markets Fund	J.P. Morgan	USD	1 010 000	–
Templeton Global Balanced Fund	J.P. Morgan	USD	290 000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Deutsche Bank	USD	730 000	–
Templeton Global Bond Fund	Bank of America	USD	5 480 000	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	EUR	369 862	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	USD	470 000	–
Templeton Global Bond Fund	Citibank	USD	8 360 000	–
Templeton Global Bond Fund	Deutsche Bank	USD	5 910 000	–
Templeton Global Bond Fund	J.P. Morgan	USD	23 890 000	–
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	4 640 000	–
Templeton Global High Yield Fund	Goldman Sachs	USD	10 000	–
Templeton Global Income Fund	Bank of America	USD	110 000	–
Templeton Global Income Fund	Deutsche Bank	USD	260 000	–
Templeton Global Income Fund	J.P. Morgan	USD	280 000	–
Templeton Global Income Fund	Morgan Stanley	USD	570 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Bank of America	USD	280 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Barclays	USD	500 000	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	EUR	562 219	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	USD	420 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Citibank	USD	2 220 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Deutsche Bank	USD	15 700 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Goldman Sachs	USD	2 840 000	–
Templeton Global Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	17 220 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	3 880 000	–

Sûretés (suite)

Compartiment	Contrepartie	Devise de la garantie	Trésorerie détenue à titre de garantie	Obligations souveraines détenues à titre de garantie
Templeton Latin America Fund	J.P. Morgan	USD	420 000	–

Taux de rotation du portefeuille

Le taux de rotation de portefeuille, exprimé en pourcentage, est égal au total des achats et cessions de titres minoré de la valeur totale des souscriptions et rachats, et divisé par l'actif net moyen du Compartiment pour la période. Il s'agit en fait d'une mesure de la fréquence des achats et cessions de titres effectués par un fonds.

Le calcul du taux de rotation de portefeuille ne s'applique pas aux compartiments de réserves liquides et du marché monétaire étant donné la courte durée des placements effectués par ces compartiments.

Compartiment	Taux de rotation du portefeuille
Franklin Biotechnology Discovery Fund	36,41 %
Franklin Disruptive Commerce Fund	3,12 %
Franklin Diversified Balanced Fund	94,41 %
Franklin Diversified Conservative Fund	55,29 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	118,76 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	19,96 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	89,84 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	27,43 %
Franklin Euro Government Bond Fund	61,71 %
Franklin Euro High Yield Fund	104,65 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	27,29 %
Franklin European Corporate Bond Fund	103,63 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund	54,88 %
Franklin European Total Return Fund	107,39 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	260,22 %
Franklin Genomic Advancements Fund	16,56 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	61,01 %
Franklin Global Convertible Securities Fund	31,46 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	68,01 %
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	186,90 %
Franklin Global Green Bond Fund	123,97 %
Franklin Global Growth Fund	29,58 %
Franklin Global Income Fund	220,68 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	78,47 %
Franklin Global Real Estate Fund	13,79 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund	(41,05) %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	1,46 %
Franklin High Yield Fund	44,81 %
Franklin Income Fund	(60,35) %
Franklin India Fund	(15,63) %
Franklin Innovation Fund	5,64 %
Franklin Intelligent Machines Fund	(12,01) %
Franklin Japan Fund	(4,32) %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	287,14 %
Franklin MENA Fund	34,08 %
Franklin Mutual European Fund	32,11 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund	62,24 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund	46,86 %
Franklin Natural Resources Fund	(68,89) %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	62,11 %
Franklin NextStep Conservative Fund	33,08 %
Franklin NextStep Growth Fund	20,06 %
Franklin NextStep Moderate Fund	35,24 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund	84,04 %
Franklin Strategic Income Fund	25,69 %
Franklin Technology Fund	(18,35) %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	S. o.
Franklin U.S. Government Fund	(32,64) %
Franklin U.S. Low Duration Fund	83,57 %
Franklin U.S. Opportunities Fund	12,29 %
Martin Currie UK Equity Income Fund	(13,63) %

Taux de rotation du portefeuille (suite)

Compartiment	Taux de rotation du portefeuille
Templeton All China Equity Fund	65,32 %
Templeton Asia Equity Total Return Fund	139,97 %
Templeton Asian Bond Fund	111,88 %
Templeton Asian Growth Fund	12,77 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund	(39,50) %
Templeton BRIC Fund	14,32 %
Templeton China A-Shares Fund	60,04 %
Templeton China Fund	9,04 %
Templeton Eastern Europe Fund	3,11 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	86,15 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	52,75 %
Templeton Emerging Markets Fund	14,18 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	129,94 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	(1,10) %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	3,74 %
Templeton Euroland Fund	22,28 %
Templeton European Dividend Fund	7,02 %
Templeton European Opportunities Fund	82,82 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund	43,61 %
Templeton Frontier Markets Fund	12,14 %
Templeton Global Balanced Fund	110,59 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund	76,66 %
Templeton Global Bond Fund	180,80 %
Templeton Global Climate Change Fund	(10,74) %
Templeton Global Equity Income Fund	33,25 %
Templeton Global Fund	46,98 %
Templeton Global High Yield Fund	18,22 %
Templeton Global Income Fund	90,34 %
Templeton Global Smaller Companies Fund	11,32 %
Templeton Global Total Return Fund	125,19 %
Templeton Growth (Euro) Fund	61,23 %
Templeton Latin America Fund	(31,09) %

Rapports annuels audités et rapports semestriels non audités

Les rapports annuels audités et les rapports semestriels non audités sont disponibles sur le site internet local de Franklin Templeton ou sur www.franklintempleton.lu, ou peuvent être obtenus gratuitement sur demande au siège social de la SICAV ; ils ne sont distribués aux actionnaires nominatifs que dans les pays où la réglementation locale l'exige. La version intégrale des rapports annuels audités et des rapports semestriels non audités est mise à disposition au siège social de la SICAV.

Liste des bureaux de Franklin Templeton

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant Franklin Templeton Alternative Funds auprès des bureaux suivants de Franklin Templeton :

EUROPE

FRANCE

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

Succursale française

14, bd de la Madeleine

F-75008 Paris, France

Tél. : +33 1 89 82 00 10 Fax : +33 (0)1 40 73 86 10

E-mail : franklintempletonfrance@franklintempleton.com

ALLEMAGNE et AUTRICHE

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

Succursale allemande

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Francfort, Allemagne

Tél. : +49 69 808 83 316 Fax : +49 (0) 69 272 23 120

Numéro vert en Allemagne : 08 00 0 73 80 02

Numéro vert en Autriche : 08 00 29 59 11

E-mail : info@franklintempleton.de

ITALIE

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

Succursale italienne

Corso Italia n.1

20122 Milan, Italie

Tél. : +39 02 3621 3320 Fax : +39 02 8545 9220

Numéro vert pour l'Italie : 800 915 919

E-mail : servizioclientimilano@franklintempleton.com

LUXEMBOURG, PAYS-BAS et BELGIQUE

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

B.P. 169, L-2011 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Tél. : +352 27 94 0990 Fax : +352 46 66 76

E-mail : lucas@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

Succursale belge

rue Belliard 40

1040 Bruxelles

Belgique

Tél. : +32 2 289 62 00 Fax : +32 2 289 62 19

ESPAGNE

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

Succursale espagnole

Calle de José Ortega y Gasset 29

28006 Madrid, Espagne

Tél. : +34 919 03 72 06 Fax : +352 46 66 76

E-mail : operaciones@franklintempleton.com

SUISSE

FRANKLIN TEMPLETON SWITZERLAND LTD

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zurich, Suisse

Tél. : +41 (0) 44 217 81 81 Fax : +41 (0) 44 217 81 82

E-mail : info@franklintempleton.ch

ROYAUME-UNI

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londres EC4N 6HL, Royaume-Uni

Tél. : +44 (0) 207 073 8500 Fax : +44 (0) 207 073 8700

Numéro vert pour le Royaume-Uni : 0800 305 306

E-mail : enquiries@franklintempleton.co.uk

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

P.O. BOX 24064, Édimbourg, EH3 1EX, Royaume-Uni

Tél. : +44 20 7904 1843 Fax : +44 (0) 207 073 8720

Numéro vert pour le Royaume-Uni : 0800 305 306

E-mail : enquiries@franklintempleton.co.uk

POLOGNE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, SLOVAQUIE, HONGRIE et AUTRES PAYS D'EUROPE CENTRALE ET ORIENTALE (PECO)

Succursale polonaise

Rondo ONZ 1, 00-124 Varsovie, Pologne

Tél. : +48 61 271 74 71 Fax : +352 46 66 67 511

Tél. : +48 22 541 75 88 (uniquement pour les investisseurs de détail de Pologne)

E-mail : ClientServiceCEE@franklintempleton.com

ASIE

HONG KONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

17/F Chater House, No. 8 Connaught Road Central

Hong Kong

Tél. : +852 2805 0033 Fax : +852 2877 7350

E-mail : cdshk@franklintempleton.com

SINGAPOUR

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapour 038987
Tél. : +65 6337 3933 Fax : +65 6332 2296
E-mail : cdsspr@franklintempleton.com
www.franklintempleton.com.sg

TAÏWAN

FRANKLIN TEMPLETON SECURITIES INVESTMENT CONSULTING (SINOAM) INC.*

8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Taipei, Taïwan, République de Chine
Tél. : 886 2 2781 0088 Fax : 886 2 2781 7788
E-mail : service@franklin.com.tw

** Agent principal nommé à Taïwan aux fins de l'offre et de la vente des produits FTIF au public à Taïwan.*

AMÉRIQUES DU NORD ET DU SUD

ÉTATS-UNIS

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

International Transfer Agency
Client Dealer Services – Offshore Dept.
100 Fountain Parkway, 2nd Floor
St. Petersburg, FL 33716
Tél. : 1 800 239 3894 Fax : +1 727 299 8736
E-mail: stpcds@templeton.com

MOYEN-ORIENT et AFRIQUE

AFRIQUE DU SUD

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SA (PTY) LTD

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Le Cap, 7700
Afrique du Sud
Tél. : +27 (21) 830 0680 Fax : +27 (11) 484 3311
E-mail : CDSSouthAfrica@franklintempleton.com
www.franklintempleton.co.za

ÉMIRATS ARABES UNIS

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS MANAGEMENT LTD

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Center
P.O. Box 506613, Dubaï, Émirats arabes unis
Tél. : +971 (4) 428 4109 Fax : +971 (4) 428 4140
E-mail : CDSDubai@franklintempleton.com
www.franklintempletonme.com



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de
Luxembourg
Tél. : +352 (46) 66 67 1
Fax : +352 (46) 66 76