

INFORME ANUAL AUDITADO

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

30 de junio de 2022



FRANKLIN
TEMPLETON®

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

INFORME ANUAL AUDITADO

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

El presente informe no constituirá una oferta ni una invitación para comprar acciones de Franklin Templeton Investment Funds (la "Sociedad"). Las suscripciones deben realizarse a partir de la información contenida en el folleto vigente y sus apéndices, según corresponda, los correspondientes Documentos de datos fundamentales para el inversor ("KIID"), cuando estén disponibles, el informe anual auditado disponible más reciente y, si se ha publicado con posterioridad, el informe semestral no auditado más reciente.

El informe del auditor se refiere sólo a la versión íntegra en inglés del Informe anual y no a las versiones traducidas a otros idiomas.

Índice

Información general	5	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	331
El Consejo de Administración	6	Franklin NextStep Growth Fund	332
Informe de los Gestores de Inversiones	9	Franklin NextStep Moderate Fund.....	333
Informe de auditoría	11	Franklin NextStep Stable Growth Fund.....	334
Rentabilidad de los Fondos	14	Franklin Strategic Income Fund.....	335
Balance de situación	16	Franklin Systematic Style Premia Fund.....	345
Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales	32	Franklin Technology Fund	351
Información estadística	48	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	354
Notas relativas a los estados financieros	72	Franklin U.S. Government Fund.....	355
Estado de las inversiones	181	Franklin U.S. Low Duration Fund	365
Franklin Biotechnology Discovery Fund	181	Franklin U.S. Opportunities Fund	372
Franklin Disruptive Commerce Fund.....	183	Franklin UK Equity Income Fund.....	376
Franklin Diversified Balanced Fund.....	185	Templeton All China Equity Fund.....	378
Franklin Diversified Conservative Fund.....	191	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	381
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	197	Templeton Asian Bond Fund.....	383
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	203	Templeton Asian Growth Fund	384
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund.....	206	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	387
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	208	Templeton BRIC Fund	390
Franklin Euro Government Bond Fund.....	211	Templeton China A-Shares Fund.....	393
Franklin Euro High Yield Fund.....	212	Templeton China Fund	395
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	215	Templeton Eastern Europe Fund.....	397
Franklin European Corporate Bond Fund.....	218	Templeton Emerging Markets Bond Fund	399
Franklin European Total Return Fund.....	220	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	402
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	223	Templeton Emerging Markets Fund.....	407
Franklin Genomic Advancements Fund.....	226	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund.....	411
Franklin Global Aggregate Bond Fund	228	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund ..	412
Franklin Global Convertible Securities Fund	230	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	416
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund.....	232	Templeton Euroland Fund	418
Franklin Global Fundamental Strategies Fund.....	234	Templeton European Dividend Fund	420
Franklin Global Growth Fund.....	242	Templeton European Opportunities Fund.....	423
Franklin Global Income Fund	244	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	425
Franklin Global Managed Income Fund	249	Templeton Frontier Markets Fund.....	427
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	254	Templeton Global Balanced Fund	429
Franklin Global Real Estate Fund.....	259	Templeton Global Bond (Euro) Fund.....	433
Franklin Gold and Precious Metals Fund	261	Templeton Global Bond Fund.....	434
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	265	Templeton Global Climate Change Fund.....	436
Franklin High Yield Fund	267	Templeton Global Equity Income Fund.....	438
Franklin Income Fund.....	272	Templeton Global Fund	441
Franklin India Fund.....	279	Templeton Global High Yield Fund	443
Franklin Innovation Fund.....	281	Templeton Global Income Fund.....	449
Franklin Intelligent Machines Fund.....	284	Templeton Global Smaller Companies Fund	454
Franklin Japan Fund.....	286	Templeton Global Total Return Fund	458
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	288	Templeton Global Total Return II Fund.....	460
Franklin MENA Fund	316	Templeton Growth (Euro) Fund	462
Franklin Mutual European Fund	318	Templeton Latin America Fund	465
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	320	Información adicional (sin auditar)	467
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	323	Directorio de oficinas de Franklin Templeton	509
Franklin Natural Resources Fund.....	326		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	329		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	330		

Información general

A 30 de junio de 2022

société d'investissement à capital variable

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo
(Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 35 177)

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

Presidente

Gregory E. Johnson
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
Estados Unidos de América

Directores

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

James J. K. Hung
Presidente y Director Ejecutivo
ASIA SECURITIES GLOBAL LTD.
2704, Block B, Parkway Court,
No. 4 Parkway Road
Hong Kong

William C. P. Lockwood
Consejero Independiente
Poste restante, Avenue du Général de Gaulle
57570 Cattenom,
Francia

Jed A. Plafker
Vicepresidente ejecutivo de Alianzas mundiales y Nuevas
estrategias comerciales
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
Estados Unidos de América

SOCIEDAD GESTORA:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

DOMICILIO SOCIAL:

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

ADMINISTRADOR CENTRAL:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

AGENTE ADMINISTRATIVO:

J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves, L-2633, Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

DISTRIBUIDOR PRINCIPAL:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

DEPOSITARIO Y AGENTE DE COTIZACIÓN:

J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves, L-2633, Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

AUDITORES:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

ASESORES JURÍDICOS:

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme
2, Place Winston Churchill
B.P. 425
L-2014, Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

El Consejo de Administración

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A 30 de junio de 2022, Franklin Templeton Investment Funds ("FTIF" o la "Sociedad") poseía activos gestionados por valor de 57.280 millones de USD, lo que supone una bajada con respecto al año anterior, cuando se situaban en 79.310 millones de USD.

El ejercicio financiero estuvo marcado por la continua ampliación de la gama y el alcance de los productos ofrecidos por la Sociedad, los cuales se detallan más adelante. Para más información sobre estos productos, consulte la Nota 1.

Lanzamientos de fondos

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund se creó el 30 de septiembre de 2021.

Franklin Disruptive Commerce Fund, Franklin Genomic Advancements Fund y Franklin Intelligent Machines Fund se crearon el 15 de octubre de 2021.

Templeton All China Equity Fund se creó el 20 de octubre de 2021.

Cierres de fondos

Franklin Euro Short-Term Money Market Fund cerró el 7 de julio de 2021.

La Sociedad seguirá realizando cambios en la gama de subfondos siempre que sea lo más beneficioso para los inversores. Mantenemos el compromiso de conservar las técnicas de inversión que han demostrado, a lo largo del tiempo, que incrementan el valor para los accionistas.

Para ver la lista completa de clases de acciones ofertadas a 30 de junio de 2022, rogamos consulte la sección "Información estadística".

Gobierno corporativo

La Sociedad ha aprobado los principios del código de conducta de la Association of the Luxembourg Fund Industry (Asociación luxemburguesa del sector de fondos, ALFI).

Gracias por invertir con Franklin Templeton. Tenga en cuenta que cabe la posibilidad de que el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) y todos los Fondos y clases de activos de FTIF no se encuentren disponibles en su jurisdicción.

Si tiene alguna consulta, algún comentario o alguna sugerencia acerca de sus inversiones con nosotros, póngase en contacto con su asesor financiero o la oficina local de Franklin Templeton a través de los datos de contacto que figuran en la última página del informe.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
Luxemburgo, julio de 2022

El Consejo de Administración (continuación)

EL CONSEJO

Presidente

Gregory E. Johnson

Greg Johnson (61) es presidente ejecutivo del Consejo de Franklin Resources, Inc.

El Sr. Johnson fue elegido coconsejero delegado de Franklin Resources en 2004 y fue consejero delegado de la sociedad desde 2005 hasta febrero de 2020. Bajo su mandato como consejero delegado, Franklin Templeton se convirtió en una de las sociedades más reconocidas a nivel mundial en el sector de la gestión de activos. En 2020, el Sr. Johnson se jubiló como presidente ejecutivo.

El Sr. Johnson obtuvo un título de Licenciatura en Contabilidad y Administración de Empresas en 1983 en la Universidad Washington y Lee, y su certificado de técnico especialista en contabilidad en 1985. Es miembro del consejo y antiguo presidente del Consejo de Administración del Investment Company Institute. El Sr. Johnson es exvicepresidente del Mutual Fund Forum y expresidente del distrito occidental de la Securities Industry Association. Actualmente, es miembro del consejo de Jumpstart, una organización de educación y alfabetización temprana. Anteriormente, trabajó en el consejo de la Orquesta Sinfónica de San Francisco. El Sr. Johnson es presidente y controlador designado de los San Francisco Giants y trabaja en los comités de competición y auditoría de las Grandes Ligas de Béisbol.

Directores

Mark G. Holowesko

Mark Holowesko (62 años) fue nombrado miembro del Consejo el 30 de noviembre de 1994. Mark Holowesko es el socio fundador y consejero delegado de Holowesko Partners Ltd (HPL). Mark constituyó la entidad en otoño de 2000, con la denominación de Templeton Capital Advisors, para atender las necesidades de los inversores institucionales y de elevado patrimonio neto. Bajo la dirección de Mark, la entidad, que posteriormente pasó a denominarse Holowesko Partners, experimentó un crecimiento constante y sistemático, y actualmente se sitúa como una de las firmas de cobertura de renta variable global de primer orden en el sector.

Mark comenzó su carrera de inversiones en 1985, año en que se incorporó a Templeton Global Advisors como analista. Hacia 1987 asumió la gestión diaria de todas las carteras anteriormente gestionadas por Sir John Templeton, incluidos los fondos Templeton Growth Fund y Templeton Foreign Fund. En 1989, Mark se convirtió en director de análisis de los fondos Templeton Global Equity Funds y siete años después, en 1996, asumió el cargo de director de inversiones.

Mark prestó servicio como miembro del Comité ejecutivo de Templeton, Galbraith & Hansberger durante los años 1987 a 1992, y también como miembro del Comité ejecutivo de Franklin Resources entre 1992 y 2000. Asimismo, fue consejero, presidente y responsable de inversiones de Templeton Global Advisors Ltd. durante el periodo comprendido entre 1992 y 2000.

James J. K. Hung

James Hung (75 años) fue nombrado miembro del Consejo el 29 de noviembre de 2002. Ejerce como presidente y consejero delegado de Xinya Investment Group, China, un grupo de inversiones y promoción inmobiliaria radicado en China continental, Hong Kong y Taiwán. En su experiencia laboral previa destacan sus funciones en Asia Securities Inc. (Taiwán) como presidente y consejero delegado. Antes de eso, también trabajó como director de Security Bank en Filipinas, así como consejero de Franklin Templeton Fund Management Co. en Shanghái, una joint venture formada por Franklin Templeton y Sealand Securities Co. Asimismo, fue director de Yi Min Find Management Co., (China), H&Q Venture Capital Inc. (Taiwán), Taiwan Index Fund Inc. (Luxemburgo) y Vietnam Fund Inc. (Guernesey).

Jed A. Plafker

El Sr. Plafker (51) es vicepresidente ejecutivo de Alianzas mundiales y Nuevas estrategias comerciales de Franklin Templeton. En su cargo, el Sr. Plafker es responsable de la expansión de la tecnología financiera relacionada con la distribución y la gestión de patrimonios de la empresa en el plano digital, de modo que vela por que la compañía saque el máximo partido de esas capacidades en pro de los asesores financieros y los clientes. Además, colabora estrechamente con el consejero delegado para impulsar la ejecución de la adquisición de Legg Mason, así como con los gestores de inversiones especializados, a fin de maximizar la coordinación y la conectividad operativa en todos los aspectos de la empresa. El Sr. Plafker también es responsable del negocio de los fondos de inversión cerrados, las empresas conjuntas, la gobernanza de productos, las asignaciones de

capital inicial, la gestión de consejos de fondos y las iniciativas destinadas directamente al consumidor. Es director de varias entidades empresariales y de inversión de Franklin Templeton y forma parte del Comité Ejecutivo de Franklin Resources, un pequeño grupo compuesto por los principales líderes de la sociedad que tienen la responsabilidad de determinar la estrategia general de la compañía.

Antes de ocupar su cargo actual en 2020, el Sr. Plafker fue vicepresidente ejecutivo de Servicios consultivos globales, donde supervisaba las actividades mundiales de distribución de Franklin Templeton, como las ventas minoristas e institucionales, y la estrategia de marketing y productos. Anteriormente, desde 2006, fue el responsable de la distribución internacional de la empresa. El Sr. Plafker se incorporó a Franklin Templeton en calidad de abogado especializado en derecho de sociedades en 1994 y, posteriormente, trabajó como gerente legal de Asia. En 2001, pasó a la esfera de la distribución de la empresa como responsable nacional de Hong Kong. Después, se convirtió en director general para Europa.

El Sr. Plafker se licenció en economía y negocios por el Lafayette College de Easton, Pensilvania, y obtuvo un Doctorado en Jurisprudencia por la Universidad de Miami de Coral Gables, Florida.

William C. P. Lockwood

William Lockwood (66 años) fue nombrado miembro del Consejo de Franklin Templeton Investments Funds el 1 de diciembre de 2014. Se incorporó a Franklin Templeton en 1992 y prestó servicio como director general de la filial Franklin Templeton Luxemburgo y Franklin Templeton Investment Funds hasta diciembre de 2005. Desde diciembre de 2005 hasta enero de 2014, fue Director general de Franklin Templeton Investment Funds y posteriormente de Franklin Templeton International Services S.à r.l. El cargo de director supervisor comprende la gestión, supervisión y administración conforme a la legislación aplicable a OICVM de la UE, con dependencia directa del Consejo de Franklin Templeton Investment Funds. El Sr. Lockwood lleva trabajando en el sector de servicios financieros de Luxemburgo desde 1982. Está acreditado como Censor jurado de cuentas en Escocia y es miembro del Chartered Institute for Securities & Investment, Londres. También ha prestado servicio como consejero y vicepresidente internacional de la Luxembourg Fund Industry Association (Asociación luxemburguesa del sector de fondos, ALFI) y como miembro del consejo del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de Escocia.

Informe de los Gestores de Inversiones

Ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

El período de 12 meses sobre el que se informa, cerrado el 30 de junio de 2022, reflejó dos partes muy diferentes, pues las condiciones de los mercados financieros mundiales cambiaron rápidamente entre 2021 y 2022. La política monetaria, flexible en general, así como las sólidas ganancias corporativas en algunas partes del mundo y el alejamiento con respecto a los temores sobre la pandemia de COVID-19, impulsó los mercados de renta variable mundiales en la segunda mitad de 2021. No obstante, después de alcanzar nuevos niveles máximos a principios de enero de 2022, las acciones de todo el mundo se vieron presionadas por las preocupaciones de los inversores sobre el hecho de que parecía que la inflación ya no sería temporal, una transición hacia una política monetaria más estricta por parte de un número cada vez mayor de bancos centrales y una inestabilidad geopolítica que se vio agravada por la invasión de Ucrania por parte de Rusia a finales de febrero. La guerra entre Rusia y Ucrania y las sanciones resultantes alteraron el comercio y provocaron que los precios del gas natural y el petróleo aumentasen. A medida que avanzaba el año, la inflación alcanzó niveles máximos sin precedentes en varios países —impulsada por la demanda de los consumidores y las interrupciones de la cadena de suministro— y provocó que muchos bancos centrales subiesen los tipos de interés. En el segundo trimestre de 2022, los temores de recesión aumentaron, y en junio el Banco Central rebajó su previsión con respecto al crecimiento mundial, pues pasó del 5,7 % en 2021 al 2,9 % para 2022.

Los mercados de valores europeos se vieron presionados durante el segundo semestre de 2021 por el rebrote de casos de coronavirus, los temores ante la inflación y las preocupaciones acerca del crecimiento económico en la región y en China. No obstante, terminaron el 2021 con buenos resultados, gracias al alivio de los temores por el coronavirus en diciembre y a la comunicación por parte del Banco Central Europeo de que continuaría aplicando su política flexible. La renta variable europea experimentó una caída en el primer semestre de 2022 y durante el período de 12 meses ante los temores de los inversores por la continua y elevada inflación, la guerra entre Rusia y Ucrania y el embargo parcial del petróleo ruso por parte de la Unión Europea. En junio, el BCE manifestó que pondría fin a su compra de activos netos y subiría su tipo de interés de referencia en julio por primera vez en los últimos 11 años para combatir la elevada inflación. Mientras tanto, el Banco de Inglaterra aumentó su tipo bancario principal cinco veces durante el ejercicio, pues lo subió hasta el 1,25 %, su nivel máximo en los últimos 13 años.

Durante el segundo semestre de 2021, la renta variable estadounidense se vio respaldada por el continuo crecimiento económico y los sólidos balances y beneficios corporativos. Tras alcanzar niveles máximos sin precedentes a principios de enero, la renta variable estadounidense cayó durante el primer semestre de 2022, y entró en territorio de mercado bajista en junio, pues los inversores estaban preocupados por el aumento de la inflación, el ritmo de las subidas de los tipos de interés, la contracción económica en el primer trimestre y la posibilidad de recesión. La Fed empezó a reducir su programa de compra de activos en noviembre y le puso fin en junio. Además, la Fed subió el tipo objetivo de los fondos federales: 25 puntos básicos (pb) en marzo, por primera vez desde el inicio de la pandemia, 50 pb en mayo y 75 pb en junio (la mayor subida desde 1994) hasta alcanzar un rango situado entre el 1,50 % y el 1,75 %.

Los precios de las materias primas mundiales aumentaron durante el período de 12 meses estudiado, aunque las ganancias se concentraron en los productos alimenticios y la energía, mientras que los de la mayor parte de los metales bajaron. En el tercer trimestre de 2021 se produjo una subida constante de los precios de las materias primas, mientras que la economía mundial creció gracias a las medidas de estímulo fiscal y el apoyo de la liquidez, que impulsó la demanda. Mientras la recuperación económica mundial seguía ligada a la recuperación con respecto a las restricciones de la pandemia, un cuarto trimestre volátil pero en general favorable coronó un sólido 2021 para las materias primas mundiales. En el primer trimestre de 2022, el ámbito de las materias primas mundiales registró su mayor ganancia trimestral de las últimas tres décadas, pues la guerra entre Rusia y Ucrania agitó los mercados de las materias primas y provocó un aumento en los precios de todos los productos, desde los alimentos a los combustibles. No obstante, en el segundo trimestre se produjeron situaciones variadas en el ámbito de las materias primas mundiales, pues los precios aumentaron hasta principios de junio antes de moderarse. En ese momento, la demanda se enfrentó a la intensificación de las preocupaciones inflacionistas, justo cuando la mayoría de los bancos centrales estaban decididos a subir los tipos de interés, mientras que las previsiones con respecto al crecimiento económico mundial para 2022 se revisaron a la baja.

La información contenida en el presente informe representa datos históricos y no es indicativa de resultados futuros.

A medida que nos adentramos en el segundo semestre de 2022, creemos que el crecimiento mundial se está desacelerando por debajo de la tendencia, y los riesgos siguen estando sesgados a la baja, acentuados por los efectos de la invasión rusa de Ucrania. Esto ha hecho que crezcan las preocupaciones de los inversores en torno a las presiones inflacionarias impulsadas por la oferta y en torno al endurecimiento de la política monetaria. En términos generales, la renta variable mundial necesita un crecimiento sostenido de las ganancias para compensar la normalización adicional de las valoraciones. El endurecimiento de la política monetaria ha provocado un aumento de la volatilidad, la cual puede continuar y podría contrarrestar los fundamentos de la renta variable a largo plazo, que siguen siendo favorables. Además, observamos que es más probable que las empresas que tienen flujos de caja más predecibles y dividendos más resistentes sean menos volátiles. Este entorno volátil de subida de los tipos también ha generado oportunidades en el ámbito de los créditos corporativos con empresas que tienen capacidad de fijación de precios dado el contexto inflacionista. Creemos que mantener una calidad crediticia más elevada también es sensato, teniendo en cuenta en qué punto del ciclo nos encontramos y los obstáculos económicos.

LOS GESTORES DE INVERSIONES

Julio de 2022

Informe de auditoría

Para los Accionistas de
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos ofrecen una imagen fiel y objetiva de la situación financiera de FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (el “Fondo”) y de cada uno de sus subfondos a 30 de junio de 2022, así como de los resultados de sus operaciones y de las variaciones en su patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado en dicha fecha, de conformidad con los requisitos legales y reguladores de Luxemburgo en materia de elaboración y presentación de estados financieros.

Qué hemos auditado

Los estados financieros del Fondo engloban:

- el balance de situación a 30 de junio de 2022;
- el estado de las inversiones a 30 de junio de 2022;
- la cuenta de pérdidas y ganancias y el estado de variaciones patrimoniales correspondientes al ejercicio finalizado; y
- las notas relativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de prácticas contables importantes.

Fundamentos de nuestra opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con la Ley del 23 de julio de 2016 sobre la profesión de auditoría (Ley de 23 de julio de 2016) y con las Normas Internacionales de Auditoría (ISA) adoptadas por Luxemburgo por parte de la “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Nuestra responsabilidad conforme a la Ley del 23 de julio de 2016 y las ISA se describe con mayor detalle en la sección “Responsabilidades del “Réviseur d’entreprises agréé” para la auditoría de los estados financieros” del informe.

Creemos que los datos de auditoría que hemos obtenido son suficientes y adecuados para poder formular un dictamen de auditoría.

Somos una empresa independiente al Fondo de acuerdo con el Código de Ética Internacional para Profesionales de la Contabilidad, en el que se incluyen las Normas Internacionales de Independencia, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) que Luxemburgo adoptó mediante la CSSF, junto con los requisitos éticos que son importantes para la auditoría de estados financieros. Hemos cumplido con nuestras responsabilidades en virtud de esos requisitos éticos.

Párrafo de énfasis

Queremos hacer hincapié en la nota 1 de estos estados financieros, que indica que debido al conflicto entre Rusia y Ucrania, que derivó en el cierre de la Bolsa de valores de Moscú y en la imposición de restricciones al comercio por parte del Banco Central Ruso el lunes 28 de febrero de 2022, el Consejo de Administración del Fondo ha tomado la decisión, de acuerdo con el Folleto del Fondo, de suspender de manera temporal el cálculo del valor liquidativo para todas las clases de activos de Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund. No hay cambios en nuestra opinión con respecto a esta cuestión.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo
Tel.: +352 494848 1; fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
Código de inscripción en el Registro Mercantil de Luxemburgo B 65 477 - TVA LU25482518*

Otra información

El Consejo de Administración es el responsable de la otra información. Esta información comprende la que se incluye en el informe anual, aunque no los estados financieros ni nuestro informe de auditoría al respecto.

Nuestra opinión acerca de los estados financieros no abarca la otra información y no expresa una conclusión de fiabilidad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que hemos especificado más arriba y, al hacerlo, considerar si dicha información es sustancialmente incoherente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos a partir de la auditoría, o si parece tener errores importantes. Si, a partir del trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay un error sustancial en esta otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad del Consejo de Administración de los estados financieros

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la elaboración y presentación objetiva de los estados financieros con arreglo a los requisitos legales y reguladores de Luxemburgo en materia de elaboración y presentación de estados contables, así como de implantar los controles internos que dicho Consejo estime necesarios para permitir la elaboración de estados financieros exentos de errores sustanciales, ya sean causados por fraude o por equivocación.

A la hora de elaborar los estados financieros, el Consejo de Administración del Fondo es responsable de evaluar la capacidad del Fondo y de cada uno de sus subfondos de continuar como una empresa en activo, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con su actividad y sobre la base de la continuidad de la contabilidad a menos que el Consejo de Administración del Fondo tenga la intención de liquidarlo, de cerrar alguno de sus subfondos o de cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa real sino hacerlo.

Responsabilidades del “Réviseur d’entreprises agréé” para la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener garantías razonables de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores sustanciales, ya sea debido a fraude o equivocación, y publicar un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una garantía razonable es un alto nivel de garantía, pero no es garantía de que una auditoría realizada en virtud de la Ley de 23 de julio de 2016 y las ISA adoptadas en Luxemburgo por la CSSF siempre detecte un error sustancial cuando exista. Los errores pueden surgir de fraude o equivocación y se consideran sustanciales si, individualmente o en conjunto, se podría esperar razonablemente que influyeran en las decisiones económicas de los usuarios basadas en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría, de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y con las ISA adoptadas en Luxemburgo por la CSSF, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la totalidad de la auditoría. Asimismo:

- identificamos y evaluamos los riesgos de error sustancial de los estados financieros, ya sea por fraude o equivocación, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos y obtenemos datos de auditoría que resulten suficientes y adecuados para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error sustancial resultante de un fraude es mayor que el resultante de una equivocación, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionadas, declaraciones falsas o la anulación del control interno;



- obtenemos una comprensión de los controles internos pertinentes para la auditoría con vistas a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no para expresar una opinión acerca de la eficacia de dichos controles del Fondo;
- evaluamos la idoneidad de las políticas contables empleadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las declaraciones relacionadas efectuadas por el Consejo de Administración del Fondo;
- llegamos a una conclusión sobre la idoneidad del uso del Consejo de Administración del Fondo de la base contable de la empresa en activo y, en función de los datos de auditoría obtenidos, sobre si existe una incertidumbre sustancial relacionada con acontecimientos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo o alguno de sus subfondos para continuar como una empresa en activo. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos poner en relieve en nuestro informe de auditoría las declaraciones relacionadas en los estados financieros o, si tales declaraciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en los datos de auditoría obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, las condiciones y los acontecimientos futuros pueden hacer que el Fondo o alguno de sus subfondos no puedan continuar como una empresa en activo;
- evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las declaraciones, y si los estados financieros representan las transacciones y acontecimientos subyacentes de una manera que logre una imagen fiel.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento previstos de la auditoría y los hallazgos importantes de ella, incluidas las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representado por

Luxemburgo, 11 de octubre 2022

Steven Libby

Rentabilidad de los Fondos

Variación porcentual a 30 de junio de 2022

	Clase de acciones de referencia	Fecha de lanzamiento	Porcentaje a 6 meses ^Ω	Porcentaje a 1 año	Porcentaje a 3 años ^Ω	Porcentaje a 5 años ^Ω	Porcentaje a 10 años ^Ω	Porcentaje desde la creación ^Ω
Franklin Biotechnology Discovery Fund	a 3 años ^Ω	Porcentaje	(19,5)	(30,4)	(8,0)	(3,0)	112,8	199,9
Franklin Disruptive Commerce Fund	a 5 años ^Ω	Porcentaje	(49,3)	–	–	–	–	(59,1)
Franklin Diversified Balanced Fund	a 10 años ^Ω	Porcentaje desde la creación ^Ω	(10,2)	(4,7)	9,8	4,3	37,7	(1,1)
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23-mar-15	(12,0)	(10,7)	(8,0)	(11,9)	3,6	(15,1)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23-mar-15	(9,8)	(1,3)	20,7	12,4	57,8	4,2
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29-may-20	(13,0)	(13,6)	(1,3)	9,1	40,1	(0,7)
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	I (acc) USD	30-sep-21	(20,7)	–	–	–	–	(21,4)
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18-ene-19	(21,2)	(22,9)	(15,4)	–	–	(9,2)
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	8-ene-99	(11,6)	(12,6)	(9,4)	(4,3)	16,6	62,4
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17-abr-00	(14,8)	(14,9)	(10,3)	(7,2)	27,2	77,1
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21-feb-14	(2,4)	(2,4)	(1,7)	(2,7)	–	(0,1)
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30-abr-10	(12,9)	(13,8)	(11,1)	(7,7)	15,3	21,5
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29-ago-03	(12,2)	(12,4)	(7,0)	(4,7)	24,9	45,4
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18-mar-16	(5,3)	(5,7)	(0,7)	2,3	–	4,0
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15-oct-21	(34,0)	–	–	–	–	(36,6)
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29-oct-10	(12,6)	(15,1)	(10,1)	(6,2)	(1,3)	(1,6)
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24-feb-12	(19,3)	(20,7)	17,5	45,1	100,0	88,2
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	23-ene-19	(14,7)	(16,2)	(7,7)	–	–	(2,3)
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25-oct-07	(20,3)	(21,2)	(13,2)	(13,6)	19,6	21,7
Franklin Global Growth Fund ¹	A (acc) USD	14-oct-08	(30,4)	(26,3)	1,6	11,9	73,6	138,7
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18-jun-20	(11,4)	(8,9)	–	–	–	7,9
Franklin Global Managed Income Fund	S (acc) EUR	20-oct-20	(8,4)	(3,2)	–	–	–	8,5
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26-abr-13	(9,5)	(3,8)	7,5	0,2	–	18,5
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29-dic-05	(21,8)	(14,3)	(3,7)	6,6	40,7	27,2
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30-abr-10	(24,9)	(24,0)	22,2	16,2	(29,0)	(45,4)
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30-ago-13	(9,9)	(9,1)	11,8	24,8	–	57,3
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	1-mar-96	(13,8)	(13,2)	(1,9)	5,0	27,8	192,7
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	1-jul-99	(9,8)	(5,8)	7,2	14,7	46,3	204,0
Franklin India Fund	A (acc) USD	25-oct-05	(18,2)	(8,7)	15,6	18,3	114,1	345,1
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	8-nov-19	(37,2)	(36,7)	–	–	–	17,3
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15-oct-21	(37,0)	–	–	–	–	(31,7)
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	1-sep-00	(4,2)	0,5	26,1	15,7	134,8	1,9
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15-sep-14	(9,1)	(9,6)	(1,5)	3,7	–	13,1
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16-jun-08	(5,0)	10,0	24,7	45,8	108,6	(10,5)
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR ²	3-abr-00	(6,3)	(1,8)	6,7	2,7	56,5	126,8
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25-oct-05	(11,8)	(9,7)	5,9	6,8	61,3	107,9
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	7-jul-97	(14,5)	(13,6)	3,1	7,5	77,3	263,7
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12-jul-07	10,6	15,7	13,2	9,4	(18,5)	(32,2)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	5-feb-16	(16,1)	(17,9)	(0,6)	5,6	–	25,0
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	5-feb-16	(14,4)	(13,6)	(2,4)	3,1	–	13,1
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	A (acc) USD	5-feb-16	(17,2)	(19,6)	1,2	7,7	–	31,7
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	5-feb-16	(18,8)	(16,1)	7,8	17,0	–	38,4
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	5-feb-16	(17,2)	(15,0)	4,8	13,0	–	31,4
Franklin NextStep Stable Growth Fund	A (Acc) USD	5-feb-16	(13,2)	(14,8)	(5,6)	(0,9)	–	9,0
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12-jul-07	(12,6)	(12,8)	(6,9)	(1,6)	11,9	49,4
Franklin Systematic Style Premia Fund	S (acc) USD	13-dic-19	(3,1)	2,9	–	–	–	(7,8)
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	3-abr-00	(40,6)	(37,1)	27,6	88,9	298,0	183,0
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	1-jun-94	0,1	0,1	1,1	4,2	3,9	65,2

Rentabilidad de los Fondos (continuación)

Variación porcentual a 30 de junio de 2022

	Clase de acciones de referencia	Fecha de lanzamiento	Porcentaje a 6 meses ²	Porcentaje a 1 año	Porcentaje a 3 años ²	Porcentaje a 5 años ²	Porcentaje a 10 años ²	Porcentaje desde la creación ²
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28-feb-91	(7,3)	(8,4)	(6,3)	(3,0)	(0,7)	161,4
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29-ago-03	(5,6)	(6,1)	(2,3)	0,6	6,1	26,7
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	3-abr-00	(34,4)	(31,9)	14,9	55,9	183,2	110,5
Franklin UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14-sep-20	(2,9)	3,0	–	–	–	22,5
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20-oct-21	(16,1)	–	–	–	–	(23,8)
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20-oct-20	(15,9)	(19,2)	–	–	–	(4,6)
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25-oct-05	(7,9)	(8,2)	(11,5)	(9,7)	(7,1)	59,0
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30-jun-91	(18,5)	(28,0)	(1,8)	(0,8)	12,8	276,0
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14-oct-08	(21,2)	(20,7)	5,1	11,7	91,0	407,3
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25-oct-05	(21,4)	(32,6)	(7,4)	11,6	22,8	72,5
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	2-feb-21	(15,4)	(17,4)	–	–	–	(21,4)
Templeton China Fund	A (acc) USD	1-sep-94	(15,1)	(36,7)	(4,3)	8,6	32,5	202,4
Templeton Eastern Europe Fund ³	A (acc) EUR	10-nov-97	(76,2)	(74,8)	(70,0)	(67,9)	(63,8)	(35,5)
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	5-jul-91	(16,3)	(21,2)	(29,9)	(29,8)	(15,8)	527,0
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29-abr-11	(18,5)	(25,9)	(13,9)	(8,6)	(1,2)	(12,4)
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28-feb-91	(21,9)	(32,0)	(6,1)	2,6	16,4	261,2
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	20-feb-18	(10,4)	(15,2)	(22,2)	–	–	(25,2)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18-oct-07	(21,6)	(22,3)	3,7	4,1	68,0	21,6
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30-sep-20	(18,5)	(30,0)	–	–	–	(12,4)
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	8-ene-99	(13,9)	(13,3)	(9,2)	(14,4)	75,4	104,9
Templeton European Dividend Fund	A (acc) EUR	29-jul-11	(6,9)	(4,0)	(5,4)	(4,1)	58,4	59,9
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29-dic-00	(9,1)	(6,7)	(12,7)	(18,2)	31,9	34,0
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	3-dic-01	(14,5)	(11,9)	(9,5)	(15,1)	79,0	230,9
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14-oct-08	(18,7)	(11,8)	(2,0)	(9,7)	26,5	80,1
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	1-jun-94	(11,3)	(12,3)	5,0	7,4	49,1	267,3
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29-ago-03	(8,5)	(10,4)	(20,3)	(23,7)	(14,4)	21,2
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28-feb-91	(5,8)	(8,0)	(15,5)	(12,2)	(0,1)	384,0
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26-abr-91	(15,7)	(13,0)	25,4	25,8	128,2	487,5
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27-may-05	(13,8)	(15,0)	1,3	1,6	48,8	44,5
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28-feb-91	(19,1)	(21,9)	(6,5)	(9,1)	50,8	306,1
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27-sep-07	(14,9)	(16,3)	(13,8)	(10,4)	7,7	37,8
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27-may-05	(15,8)	(21,2)	(14,9)	(16,8)	15,3	65,9
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	8-jul-91	(25,8)	(26,6)	3,1	4,7	60,5	364,4
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29-ago-03	(12,4)	(15,9)	(24,8)	(23,3)	(7,7)	133,3
Templeton Global Total Return II Fund	A (acc) USD	18-jun-20	(10,0)	(13,8)	–	–	–	(15,0)
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	9-ago-00	(9,2)	(7,7)	4,7	0,4	74,7	74,5
Templeton Latin America Fund ⁴	A (Ydis) USD	28-feb-91	–	(20,9)	(21,3)	(9,0)	(30,8)	452,3

La rentabilidad de los Fondos que se indica en esta tabla es la rentabilidad generada por la clase de acciones de referencia expresada en la moneda base del Fondo.

En los casos en que se indiquen acciones de reparto de Clase A "A (dis)", la rentabilidad se calcula con todos los rendimientos reinvertidos (rentabilidad total). La información sobre otras clases de acciones está disponible bajo petición.

² Cifras no auditadas.

¹ Franklin World Perspectives Fund pasará a llamarse Franklin Global Growth Fund.

² La fecha de creación se refiere al Fondo; sin embargo, la clase de acciones a la que se hace referencia fue presentada en una fecha posterior.

³ Valor de la rentabilidad del Fondo según el valor liquidativo orientativo a 30 de junio de 2022.

⁴ La rentabilidad de los Fondos anterior a septiembre de 1996 se ha excluido del cálculo porque se empleó una estrategia de asignación de cartera diferente.

La información sobre otras clases de acciones está disponible bajo petición. El presente informe no constituirá una oferta ni una invitación para comprar acciones. Las suscripciones deben realizarse sobre la base del actual folleto, de los documentos de datos fundamentales para el inversor pertinentes (DFI), si están disponibles, de una copia del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral no auditado, en caso de que su publicación sea posterior a la del anual. El precio de las acciones y los ingresos derivados de ellas pueden tanto subir como bajar, y existe la posibilidad de que no recupere todo el capital invertido. La rentabilidad pasada no es garantía de la rentabilidad futura. Las fluctuaciones de divisas pueden afectar al valor de las inversiones.

Fuente de los datos: Rentabilidad – Franklin Templeton y JPMorgan

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund* (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	54.106.208.681	1.606.951.126	2.058.684	170.071.981
Efectivo en bancos y corredores	2.604.446.621	73.965.340	130.229	17.017.741
Depósitos a plazo (nota 4)	548.540.400	–	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	68.871.443	2.146.177	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	57.093.844	2.037.125	12.414	21.460
Intereses y dividendos a cobrar, netos	282.997.599	10.941	384	873.099
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	203.404.056	58.813	–	54.155
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	7.153.277	–	–	64.284
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	25.618.926	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	170.138	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	1.862.651	–	–	379.921
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	6.966.074	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	15.722.486	–	–	804.646
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	5.319.601	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	14.615.609	–	–	–
Impuestos por recuperar	30.744.441	–	–	95.218
Otros efectos a cobrar	3.325.161	21.939	5.338	40.969
TOTAL ACTIVO	57.983.061.008	1.685.191.461	2.207.049	189.423.474
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	63.234.121	540.648	–	107.232
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	5.199.064	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	87.531.272	2.511.738	–	35.589
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	44.961.583	1.288.856	1.488	114.571
Comisiones pagaderas (nota 16)	1.287	–	–	–
Saldo deudor en cuenta	997.532	–	–	–
Dividendos pagaderos	1.287	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	364.015.256	189.497	251	251.473
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	4.661.757	–	–	7.646
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	4.342.599	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	1.238.538	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	3.741.544	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	6.998.990	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	8.273.183	–	–	200.473
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	10.748.384	–	–	–
Impuestos pagaderos	49.282.223	–	–	–
Gastos pagaderos	52.977.520	1.458.605	10.264	134.211
TOTAL PASIVO	708.206.140	5.989.344	12.003	851.195
TOTAL PATRIMONIO NETO	57.274.854.868	1.679.202.117	2.195.046	188.572.279
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	79.308.111.958	2.547.213.681	–	199.947.130
30 de junio de 2020	73.833.998.396	1.796.517.531	–	194.822.715
30 de junio de 2019	95.680.253.087	1.860.565.864	–	236.947.703

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin E merging 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)
116.496.226	131.150.546	17.910.328	13.675.341	194.859.555	62.366.780	258.735.955
1.116.314	9.808.531	743.340	245.977	6.820.066	2.031.825	4.738.017
—	—	—	—	—	—	—
838.479	—	658.520	—	279.000	—	835.700
15.017	3.789	—	—	—	18.521	27.153
1.056.853	353.281	322.951	239.085	3.930.551	139.573	3.307.932
58.928	18.871	10.175	1.036	454.812	—	289.337
64.217	60.757	—	—	—	112.949	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
414.360	233.885	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
336.173	791.232	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
52.911	58.638	—	—	—	44.042	58.187
35.877	45.771	20.396	—	53.389	34	—
120.485.355	142.525.301	19.665.710	14.161.439	206.397.373	64.713.724	267.992.281
54.641	80.100	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
387.856	7.480	893.135	—	7.582	13.987	370.781
70.143	95.690	300	4.814	119.747	15.317	189.864
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
196.989	84.363	6.317	—	1.317.040	—	568.610
2.327	8.643	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
75.361	208.013	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
95.760	117.151	18.742	12.701	110.774	45.145	258.022
883.077	601.440	918.494	17.515	1.555.143	74.449	1.387.277
119.602.278	141.923.861	18.747.216	14.143.924	204.842.230	64.639.275	266.605.004
154.114.524	149.116.036	25.102.991	—	358.632.551	114.781.648	416.907.420
176.306.583	130.241.694	22.107.063	—	194.080.593	93.830.626	434.672.553
242.857.191	126.972.651	—	—	25.880.132	72.027.914	524.191.398

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	478.253.905	53.604.670	1.093.625.928	31.379.338
Efectivo en bancos y corredores	69.864.963	2.599.654	84.057.060	2.300.904
Depósitos a plazo (nota 4)	–	–	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	891.982	19.897	1.166.088	79.555
Intereses y dividendos a cobrar, netos	2.166.111	311.830	6.307.712	207.325
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	286.120	–	671.402	5.852
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	23.927	118.284	2.524.810	98.215
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	84.594
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	109.161
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	–	–	–	317.445
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	29.356	1.191	478.916	–
Otros efectos a cobrar	60.853	80	305.129	64.080
TOTAL ACTIVO	551.577.217	56.655.606	1.189.137.045	34.646.469
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	671.418
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	–	–	–	310.252
Importes a pagar por reembolsos	1.949.736	67.608	636.716	–
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	45.827	18.839	211.332	2.711
Comisiones pagaderas (nota 16)	–	–	–	–
Dividendos pagaderos	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	11.291	–	269.256	70.079
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	506.108	–	–	5.291
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	29.419
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	363.233
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	36.466
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	–	–	–
Gastos pagaderos	121.718	41.293	669.943	26.247
TOTAL PASIVO	2.634.680	127.740	1.787.247	1.515.116
TOTAL PATRIMONIO NETO	548.942.537	56.527.866	1.187.349.798	33.131.353
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	97.093.045	77.867.726	1.415.244.743	35.570.184
30 de junio de 2020	113.898.457	80.200.871	352.303.622	177.831.348
30 de junio de 2019	113.725.403	74.253.805	264.720.681	446.904.647

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

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 Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)
3.303.769	11.198.526	940.476.566	6.675.607	991.643.054	214.571.843	25.824.995
115.367	1.543.444	64.169.002	505.613	39.237.612	57.966	426.672
-	-	-	-	-	6.500.000	-
-	-	-	-	486.782	-	-
-	507	-	-	119.392	59.147	-
1.661	70.247	1.518.489	63.930	4.218.303	109.157	209.974
-	81.027	2.280.208	-	3.753.625	-	-
-	13.587	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	905.494	-	-
-	-	-	-	106.737	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	16.852	145.602	-	951.523	1.398.814	108
5.069	12.335	5.704	27.511	456	3.109	21.049
3.425.866	12.936.525	1.008.595.571	7.272.661	1.041.422.978	222.700.036	26.482.798
-	-	-	-	554.127	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	105.538	3.127.512	-	554.155	433.187	-
2.203	5.906	589.636	2.413	876.383	181.680	17.175
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
300	91.107	1.562.912	-	4.822.306	-	39.556
-	3.988	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	33.842	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	144.811	-	-
10.715	19.699	733.569	9.505	1.024.627	243.798	29.973
13.218	226.238	6.013.629	11.918	8.010.251	858.665	86.704
3.412.648	12.710.287	1.002.581.942	7.260.743	1.033.412.727	221.841.371	26.396.094
-	20.554.878	1.748.556.128	8.919.992	1.432.638.411	324.944.911	30.026.482
-	18.992.825	1.303.191.793	8.765.703	1.486.239.530	306.347.237	24.799.321
-	20.375.411	718.472.195	8.469.157	1.855.546.616	372.981.098	-

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Franklin Global Managed Income Fund (EUR)	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	5.214.716	119.567.945	130.814.804	369.644.835
Efectivo en bancos y corredores	198.407	9.114.440	18.851	15.315.850
Depósitos a plazo (nota 4)	–	–	1.100.000	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	306.988
Importes a cobrar por suscripciones	–	112.000	29.571	852.782
Intereses y dividendos a cobrar, netos	20.002	556.548	398.463	36.210
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	247	140.711	–	57.334
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	94.106	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	244.379	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	392.097	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	562	153.811	4.953	–
Otros efectos a cobrar	17.211	21.958	1.172	43.431
TOTAL ACTIVO	5.451.145	130.397.995	132.367.814	386.257.430
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	73.640	–	57.431
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	–	15.878	223.152	873.014
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	2.720	86.347	101.014	346.025
Comisiones pagaderas (nota 16)	–	–	–	–
Dividendos pagaderos	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	13.207	115.647	70.170	153.278
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	271.051	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	–	–	–
Gastos pagaderos	9.302	129.854	123.712	410.963
TOTAL PASIVO	25.229	692.417	518.048	1.840.711
TOTAL PATRIMONIO NETO	5.425.916	129.705.578	131.849.766	384.416.719
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	5.602.712	140.560.603	150.687.465	427.920.956
30 de junio de 2020	–	171.966.810	108.926.864	331.395.837
30 de junio de 2019	–	226.353.806	153.977.624	261.214.638

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund* (USD)	Franklin Japan Fund (JPY)
472.313.417	954.737.623	2.670.383.241	1.118.029.645	318.223.590	3.814.421	5.957.606.919
4.243.406	24.090.620	59.742.093	1.177.215	12.392.870	178.691	634.377.903
15.700.000	—	—	6.300.000	—	—	—
—	—	—	34.112	—	—	—
221.027	52.676	12.642.581	1.986.748	445.591	103	21.142.762
5.551.509	17.597.349	25.132.375	1.025.714	40.110	1.136	1.530.955
69.113	1.225	97.325	1.443	15.801	—	3.276.656
—	—	—	—	—	—	—
505.146	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	406.467	127.780	169.075	—	—
73.660	22	78.866	23.645	27.650	5.299	316.766
498.677.278	996.479.515	2.768.482.948	1.128.706.302	331.314.687	3.999.650	6.618.251.961
5.000.000	—	33.102.095	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
323.634	894.197	4.992.241	1.110.869	158.147	—	10.486.417
256.754	674.254	1.912.647	876.130	256.779	2.678	4.983.215
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
985.808	91.045	1.687.944	206.406	362.407	306	177.251
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	3.321.550	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	21.858.787	—	—	—
290.351	830.990	2.620.092	1.148.288	262.464	11.111	6.973.451
6.856.547	2.490.486	47.636.569	25.200.480	1.039.797	14.095	22.620.334
491.820.731	993.989.029	2.720.846.379	1.103.505.822	330.274.890	3.985.555	6.595.631.627
377.585.159	1.330.934.207	1.694.579.613	1.319.163.867	409.715.705	—	9.413.082.982
224.203.225	1.324.421.758	1.230.041.635	1.082.211.887	84.053.295	—	5.189.818.710
142.692.665	1.652.458.522	1.484.053.660	2.028.893.667	—	—	8.254.241.227

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	1.036.632.931	67.148.513	543.547.241	487.399.032
Efectivo en bancos y corredores	210.678.214	151.111	19.114.647	7.836.728
Depósitos a plazo (nota 4)	294.140.400	–	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	5.121.436	1.365.838	2.601.437	–
Importes a cobrar por suscripciones	1.361.351	97.008	118.982	209.320
Intereses y dividendos a cobrar, netos	7.357.955	114.430	591.427	865.135
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	7.036.509	3.649	146.688	59.445
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	3.218.895	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	3.652.780	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	170.138	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	206.959	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	4.812.681	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	6.584.141	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	14.615.609	–	–	–
Impuestos por recuperar	393.576	–	3.332.532	325.688
Otros efectos a cobrar	10.053	4.126	6.165	4.033
TOTAL ACTIVO	1.595.993.628	68.884.675	569.459.119	496.699.381
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	1.971.665	1.186.638	148.215	952.158
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	2.366.624	290.606	7.318.339	196.792
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	2.399.081	85.333	452.808	389.044
Comisiones pagaderas (nota 16)	1.287	–	–	–
Dividendos pagaderos	1.287	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	9.703.789	50.729	5.606	265.302
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	3.205.525	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	4.118.706	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	1.238.538	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	490.716	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	831.414	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	2.327.896	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	10.748.384	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	–	–	–
Gastos pagaderos	779.558	146.005	565.538	429.615
TOTAL PASIVO	40.184.470	1.759.311	8.490.506	2.232.911
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.555.809.158	67.125.364	560.968.613	494.466.470
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	1.846.391.837	55.112.500	649.560.892	556.441.053
30 de junio de 2020	1.840.152.227	50.102.729	575.472.686	435.153.294
30 de junio de 2019	2.267.524.070	95.640.245	863.209.765	622.130.840

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)
285.222.169	460.581.995	28.407.867	50.403.472	3.874.357	19.144.677	80.490.224
5.382.779	4.610.153	89.793	107.449	78.249	89.612	167.541
-	-	500.000	1.000.000	-	300.000	1.500.000
632.490	3.536.923	-	-	-	-	-
99.548	2.040.932	268	5.000	355	17.027	11.204
609.300	615.818	20	43	-	13	64
-	99.864	888	880	313	958	5.569
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
23.332	24.691	-	-	-	-	-
14	-	-	7.778	9.228	7.209	11.574
291.969.632	471.510.376	28.998.836	51.524.622	3.962.502	19.559.496	82.186.176
64.050	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
86.263	4.973.183	-	12.192	-	9.304	88.757
236.344	440.298	20.669	32.882	2.832	15.733	62.847
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
23.845	1.425.629	3.018	250.850	1.016	55.698	408.374
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
288.583	558.613	34.456	55.351	16.273	29.607	91.725
699.085	7.397.723	58.143	351.275	20.121	110.342	651.703
291.270.547	464.112.653	28.940.693	51.173.347	3.942.381	19.449.154	81.534.473
380.242.473	733.238.468	45.380.902	57.551.841	5.899.813	19.011.114	69.382.746
263.582.471	367.770.156	72.072.870	41.715.217	10.496.145	19.031.488	53.893.504
396.269.840	262.052.905	145.456.860	40.318.440	29.287.204	28.836.074	75.111.324

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Systematic Style Premia Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	9.623.527	495.242.192	6.444.856	7.084.506.365
Efectivo en bancos y corredores	92.294	22.274.648	2.365.168	297.212.059
Depósitos a plazo (nota 4)	100.000	–	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	11	–	2.071.887
Importes a cobrar por suscripciones	765	53.167	–	11.919.212
Intereses y dividendos a cobrar, netos	–	5.124.758	5.388	1.322.349
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	–	542.009	41.780	495.875
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	274.446	106.973	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	322.207	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	965.541	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	–	5.002.156	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	–	41.380	510	99.985
Otros efectos a cobrar	6.979	57.879	47.245	137.987
TOTAL ACTIVO	9.823.565	529.578.187	9.334.127	7.397.765.719
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	–	4.888.812	–	–
Importes a pagar por reembolsos	–	1.171.681	–	12.133.706
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	6.533	306.683	–	5.920.767
Comisiones pagaderas (nota 16)	–	–	–	–
Dividendos pagaderos	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	765	802.243	39.203	1.326.483
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	41.957	109.667	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	2.194.523	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	4.100.557	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	7.230	–	–
Gastos pagaderos	18.588	424.777	10.904	6.197.399
TOTAL PASIVO	25.886	13.938.463	159.774	25.578.355
TOTAL PATRIMONIO NETO	9.797.679	515.639.724	9.174.353	7.372.187.364
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	18.806.845	735.279.732	9.841.759	10.081.258.003
30 de junio de 2020	13.042.434	792.968.420	10.420.535	5.299.830.619
30 de junio de 2019	21.687.486	837.841.999	–	3.027.602.809

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Franklin UK Equity Income Fund (GBP)	Templeton All China Equity Fund* (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)
209.623.164	605.384.770	261.533.420	5.619.424.581	7.871.939	3.018.679	6.530.551
119.534.790	29.400.947	16.250.827	27.738.850	83.794	37.896	131.892
-	-	-	-	-	-	900.000
-	-	-	26.815.101	-	-	70.222
-	1.321.930	319.140	4.543.099	-	-	-
13.547	1.769.115	1.574.635	533.705	42.575	1.858	22.451
-	40	527.177	302.888	-	-	-
-	6.415	215.799	-	-	-	8.915
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	197.764	-	-	-	-
-	-	330	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	16.616	-	300	-	2.740
59.437	809	103.548	1.122.759	2.186	1.287	3.510
329.230.938	637.884.026	280.739.256	5.680.480.983	8.000.794	3.059.720	7.670.281
-	-	2.781.591	-	5.728	-	22.006
-	-	-	-	-	-	-
-	641.880	230.224	8.997.886	1.255	-	-
77.978	313.818	101.911	4.442.902	4.671	2.328	5.647
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	92.002	162.725	3.697.951	-	-	-
-	133.924	610.566	-	-	-	987
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1.026.886	-	-	-	-
-	-	1.703.787	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
132.996	486.997	157.054	4.690.822	12.508	10.040	11.441
210.974	1.668.621	6.774.744	21.829.561	24.162	12.368	40.081
329.019.964	636.215.405	273.964.512	5.658.651.422	7.976.632	3.047.352	7.630.200
352.689.674	1.098.245.797	338.439.089	8.702.534.822	5.723.120	-	9.441.335
650.914.286	1.342.647.824	414.916.872	5.252.594.912	-	-	-
364.844.946	742.053.537	695.608.038	4.179.614.479	-	-	-

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	151.513.479	2.129.328.952	768.207.338	374.040.935
Efectivo en bancos y corredores	10.692.596	2.928.426	2.583.867	608.694
Depósitos a plazo (nota 4)	–	74.500.000	35.900.000	9.600.000
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	901.520	908.275	137.913
Importes a cobrar por suscripciones	38.204	2.126.220	236.461	134.837
Intereses y dividendos a cobrar, netos	2.306.603	5.201.364	5.363.320	1.809.051
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	1.433.518	257.240	–	–
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	107.418	564.172	336.631	104.460
Otros efectos a cobrar	461	2.180	36.881	–
TOTAL ACTIVO	166.092.279	2.215.810.074	813.572.773	386.435.890
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	2.164.433	62.842	522.618
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	516.781	1.541.787	3.607.466	246.650
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	98.956	2.362.458	798.418	505.716
Comisiones pagaderas (nota 16)	–	–	–	–
Dividendos pagaderos	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	3.034.668	710.055	6.843	26.539
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	253.048	6.165.920	4.474.762	2.648.709
Gastos pagaderos	152.105	2.194.135	755.460	430.123
TOTAL PASIVO	4.055.558	15.138.788	9.705.791	4.380.355
TOTAL PATRIMONIO NETO	162.036.721	2.200.671.286	803.866.982	382.055.535
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	224.842.027	3.380.387.794	1.068.648.860	632.779.326
30 de junio de 2020	280.355.641	2.670.848.150	910.504.682	535.747.372
30 de junio de 2019	422.138.162	3.106.304.411	1.572.936.875	663.008.023

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

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)	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)
25.417.296	396.243.961	51.322.094	2.222.324.024	109.729.767	706.129.258	6.565.252
105.848	2.369.572	2.071.833	269.448.198	6.916.779	1.381.077	1.772.750
1.100.000	24.600.000	—	—	—	9.800.000	—
—	—	—	2.530.313	42.983	534.589	—
27.015	4.459.539	—	1.261.062	22.555	192.183	—
47	563.910	204.486	53.544.036	1.306.421	4.551.456	136.873
—	—	—	42.961.959	579.025	—	122.285
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	11.315.632	278.999	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	367.094	1.157.163	33.102	239.937	1.473
75	1.434	21.092	88.751	67.920	102.412	23.756
26.650.281	428.238.416	53.986.599	2.604.631.138	118.977.551	722.930.912	8.622.389
—	2.369.235	—	—	95.022	1.288.069	—
—	—	—	—	—	—	—
—	640.930	—	4.184.746	185.462	355.908	—
278	491.241	18.109	2.093.021	97.201	591.291	5.718
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	140.730.421	2.304.350	71.477	384.494
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	85.483	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	509.510	240.890	3.052.880	58
65.555	388.582	179.335	3.491.809	120.548	676.470	14.857
65.833	3.889.988	197.444	151.094.990	3.043.473	6.036.095	405.127
26.584.448	424.348.428	53.789.155	2.453.536.148	115.934.078	716.894.817	8.217.262
31.216.251	623.048.591	224.407.510	4.441.241.305	186.347.498	1.202.482.690	9.539.872
—	396.106.221	180.902.414	6.755.425.443	143.028.728	878.917.615	21.127.708
—	419.859.106	250.983.426	11.206.328.042	156.744.669	956.882.871	30.423.384

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	394.431.988	26.913.319	136.835.690	88.903.859
Efectivo en bancos y corredores	17.408.535	84.062	6.915.134	4.084.452
Depósitos a plazo (nota 4)	–	100.000	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	472.303	12.872	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	92.274	49	112.891	49.181
Intereses y dividendos a cobrar, netos	2.343.956	75.549	89.499	110.355
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	26	2.939	3.357	6.639
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	355.897	6.482	767.930	209.180
Otros efectos a cobrar	2.930	31.579	15.267	2.652
TOTAL ACTIVO	415.107.909	27.226.851	144.739.768	93.366.318
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	35.282	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	384.335	–	150.379	4.920
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	426.561	19.673	122.225	73.604
Comisiones pagaderas (nota 16)	–	–	–	–
Dividendos pagaderos	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	2.098	2.929	438	41.616
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	1.458.211	48.859	–	–
Gastos pagaderos	351.521	22.477	154.995	88.160
TOTAL PASIVO	2.658.008	93.938	428.037	208.300
TOTAL PATRIMONIO NETO	412.449.901	27.132.913	144.311.731	93.158.018
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	564.399.741	38.219.647	199.775.419	96.023.087
30 de junio de 2020	505.409.433	–	237.340.208	91.493.394
30 de junio de 2019	954.384.663	–	445.138.581	109.013.296

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)
108.552.934	68.383.360	254.469.088	430.674.955	41.889.698	3.709.078.282	950.812.452
9.495.014	2.575.262	1.973.367	43.278.561	8.320.350	239.714.226	23.107.523
-	-	300.000	-	-	-	-
-	1.808.885	105.179	-	-	-	-
17.426	4.374	72.957	954.918	99.181	1.441.593	467.695
105.229	27.735	573.476	2.447.098	952.658	46.295.309	322.034
24.748	2.908	11.945	37.657	268.851	78.829.812	167.518
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.021.490	49.000	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	2.034.124	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
286.230	504.224	-	158.234	93.370	9.537.791	443.970
17.746	12.296	1.666	2.498	287	8.007	-
118.499.327	73.319.044	257.507.678	478.575.411	51.673.395	4.086.939.144	975.321.192
-	2.139.511	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
62.133	27.884	277.339	370.449	18.017	4.897.920	457.068
98.209	59.462	322.329	323.029	31.254	2.485.611	824.081
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
675	-	268.116	97.784	1.328.670	47.140.027	55.020
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	33.573	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	579.085	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	3.094.598	-	-	3.573.906	547.730
130.866	85.108	466.898	487.241	62.796	3.915.524	891.960
291.883	2.311.965	4.429.280	1.278.503	1.474.310	62.592.073	2.775.859
118.207.444	71.007.079	253.078.398	477.296.908	50.199.085	4.024.347.071	972.545.333
142.702.370	98.818.392	333.085.180	587.976.883	77.293.639	6.104.669.852	904.666.591
148.933.090	118.048.230	358.896.877	652.028.802	126.816.226	9.991.498.497	614.815.417
258.371.865	292.201.138	613.761.575	827.408.541	281.068.534	15.245.568.826	619.656.369

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	54.557.182	520.289.815	80.385.476	192.656.797
Efectivo en bancos y corredores	94.799	–	2.817.475	15.923.035
Depósitos a plazo (nota 4)	4.300.000	30.000.000	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	15.631	375.788	24.634	18.397
Intereses y dividendos a cobrar, netos	49.079	412.487	1.547.029	1.484.894
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	661	–	580.400	1.441.782
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	233.182	265.102
Plusvalía latente en contratos de swaps de divisas cruzadas (notas 2(g), 8)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	48.807
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 13)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	25.643	319.300	21.610	321.307
Otros efectos a cobrar	15.094	4.985	3.254	5.008
TOTAL ACTIVO	59.058.089	551.402.375	85.613.060	212.165.129
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 13)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	8.146	1.076.873	139.317	121.233
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 15)	50.014	473.370	61.510	150.341
Comisiones pagaderas (nota 16)	–	–	–	–
Saldo deudor en cuenta	–	997.532	–	–
Dividendos pagaderos	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	75	–	2.260.911	3.968.980
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	3.272	4.820
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 9)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 11)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 12)	–	–	–	13.419
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 10)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	176.294	7.957	84.570
Gastos pagaderos	57.379	541.357	101.080	241.162
TOTAL PASIVO	115.614	3.265.426	2.574.047	4.584.525
TOTAL PATRIMONIO NETO	58.942.475	548.136.949	83.039.013	207.580.604
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2021	77.986.365	847.214.503	111.196.701	334.527.482
30 de junio de 2020	70.369.728	688.546.360	123.058.281	388.000.349
30 de junio de 2019	95.913.330	917.693.099	136.065.127	695.724.886

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Balance de situación

A 30 de junio de 2022

Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
90.272.951	2.909.710.700	7.144.398	5.945.868.345	649.061.677
12.145	158.169.017	1.315.342	457.040.697	32.293
5.400.000	—	—	—	24.900.000
4.878	1.966.346	—	9.554.435	1.340.924
10.311	672.582	—	195.260	721.402
155.193	42.377.263	117.795	4.889.182	6.198.284
—	58.130.973	153.754	—	587.317
—	—	—	—	—
—	8.262.505	32.743	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	4.403.738	—	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
126.319	2.890.976	1.745	2.826.112	11.776
1.473	85.827	109	106.869	22
95.983.270	3.186.669.927	8.765.886	6.420.480.900	682.853.695
—	—	—	6.735.270	—
—	—	—	—	—
37.383	7.953.988	—	893.349	486.173
82.266	1.934.464	5.409	5.438.295	806.773
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	129.479.166	266.103	—	208.772
—	—	—	—	—
—	95.137	—	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	1.169.876	—	—	—
—	—	—	—	—
—	907.263	—	—	—
100.817	3.423.869	13.885	5.984.018	687.246
220.466	144.963.763	285.397	19.050.932	2.188.964
95.762.804	3.041.706.164	8.480.489	6.401.429.968	680.664.731
132.708.301	5.492.303.432	9.907.991	7.117.471.133	816.458.588
89.381.809	9.242.021.974	9.914.360	6.126.403.757	639.879.031
104.214.829	17.194.336.645	—	6.837.379.144	1.001.448.498

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund* (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	79.308.111.958	2.547.213.681	-
Ajuste por conversión de divisa	(1.715.269.028)	-	-
	77.592.842.930	2.547.213.681	-
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	571.264.896	6.669.168	4.575
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	1.164.108.957	125.594	-
Intereses bancarios	8.708.699	-	-
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	10.049.075	133.249	-
Rendimiento neto por intereses devengados de swaps	8.803.080	-	-
Ingresos varios (nota 2(n))	32.756.571	-	-
TOTAL INGRESOS	1.795.691.458	6.928.011	4.575
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	963.577.603	31.430.577	22.616
Comisiones de rentabilidad (nota 16)	1.287	-	-
Comisiones de administración y agencia de transferencias	160.972.644	4.813.312	5.297
Honorarios de los consejeros	97.067	2.170	-
Impuesto de suscripción (nota 19)	29.981.866	942.932	719
Comisiones del Depositario	12.781.067	104.059	23
Comisiones de auditoría	904.887	11.093	9.426
Gastos de impresión y edición	4.998.777	132.243	522
Gastos bancarios	4.515.735	3.029	-
Intereses netos incurridos por swaps	3.646.141	-	-
Otros gastos (nota 22)	17.760.174	398.605	5.103
TOTAL GASTOS	1.199.237.248	37.838.020	43.706
Reembolso de gastos (nota 21)	(18.239.529)	(3.712)	(16.231)
GASTOS NETOS	1.180.997.719	37.834.308	27.475
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	614.693.739	(30.906.297)	(22.900)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	(493.782.511)	(129.476.876)	(1.358.950)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	(1.084.575.555)	(5.817.102)	(4.856)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	39.221.133	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	901.747	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	1.882.173	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	(992.113)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	7.975.422	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	2.842.545	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	(40.200.072)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	(2.870.909)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	49.653.827	958.498	59
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	(905.250.574)	(165.241.777)	(1.386.647)
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:			
Inversiones	(15.587.238.327)	(591.817.835)	(1.658.454)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	(5.242.189)	1.108.390	(251)
Contratos de futuros financieros	5.430.074	-	-
Contratos de swaps de divisas cruzadas	(1.068.400)	-	-
Contratos de swaps de tipos de interés	21.685.383	-	-
Contratos de swaps de inflación	(750.201)	-	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	(3.678.728)	-	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	(6.633.024)	-	-
Contratos de opciones	29.389.940	-	-
Contratos por diferencias	(4.589.400)	-	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	129.160	-	-
Transacciones de divisas extranjeras	(4.680.904)	(20)	4
Impuesto de plusvalías	5.970.488	-	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(16.456.526.702)	(755.951.242)	(3.045.348)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	22.127.762.359	792.108.374	5.387.234
Reembolso de acciones	(25.092.327.009)	(904.168.696)	(146.840)
Compensación (nota 25)	(43.381.515)	-	-
	(3.007.946.165)	(112.060.322)	5.240.394
Dividendos pagados/acumulados	(853.515.195)	-	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(3.861.461.360)	(112.060.322)	5.240.394
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	57.275.854.868	1.679.202.117	2.195.046

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

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)
199.947.130	154.114.524	149.116.036	25.102.991	-	358.632.551	114.781.648	416.907.420
-	-	-	-	-	-	-	-
199.947.130	154.114.524	149.116.036	25.102.991	-	358.632.551	114.781.648	416.907.420
2.445.494	775.584	2.474.734	-	-	-	-	-
1.068.034	1.425.566	321.710	1.412.862	645.255	17.085.713	218.325	15.264.696
-	-	-	-	-	2.433	-	-
11.903	2.883	8.593	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.250	-	14.000	-	8.508
3.525.431	2.204.033	2.805.037	1.414.112	645.255	17.102.146	218.325	15.273.204
2.033.530	1.502.303	1.816.512	53.625	49.553	1.965.495	419.522	4.385.709
-	-	-	-	-	-	-	-
453.120	327.803	339.636	19.648	24.776	713.036	181.477	844.267
360	209	273	34	37	488	82	518
67.912	50.252	59.213	2.178	1.190	31.248	22.676	151.461
12.674	11.425	10.283	1.792	467	61.452	17.701	29.532
9.038	9.338	9.338	10.041	9.765	10.041	6.350	9.100
17.947	10.968	12.597	2.197	1.389	29.274	5.938	26.043
155.483	76.034	70.833	-	-	-	45.420	152.387
15.492	16.908	9.537	-	-	-	-	-
107.968	87.743	94.810	27.510	3.378	79.162	19.511	85.606
2.873.524	2.092.983	2.423.032	117.025	90.555	2.890.196	718.677	5.684.623
(44.726)	(70.529)	(50.195)	(31.828)	(16.664)	(267.528)	(73.075)	(649)
2.828.798	2.022.454	2.372.837	85.197	73.891	2.622.668	645.602	5.683.974
696.633	181.579	432.200	1.328.915	571.364	14.479.478	(427.277)	9.589.230
1.041.407	593.013	1.061.615	307.614	(325.808)	(23.933.978)	(1.820.432)	(5.556.490)
(2.764.829)	(2.809.171)	(970.599)	(108.941)	16.430	(40.468.249)	-	(1.051.334)
(106.000)	(295.668)	221.887	-	-	-	1.116.546	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(975.608)	(1.064.047)	(600.598)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
419.471	182.455	413.370	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
665.797	541.206	463.390	47.467	315	3.370.685	140	90.480
(1.023.129)	(2.670.633)	1.021.265	1.575.055	262.301	(46.552.064)	(1.131.023)	3.071.886
(7.720.999)	(12.207.689)	(2.257.026)	(4.816.548)	(4.118.953)	(79.236.675)	(9.757.157)	(55.670.915)
288.791	385.531	168.325	1.485	1.036	5.897.094	-	(404.538)
60.642	66.009	55.906	-	-	-	130.426	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
502.980	548.575	309.642	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(435.408)	(238.730)	(384.490)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(11.327)	(7.979)	(4.833)	(1.083)	(460)	(17.199)	7	28.752
-	-	-	-	-	-	-	-
(8.338.450)	(14.124.916)	(1.091.211)	(3.241.091)	(3.856.076)	(119.908.844)	(10.757.747)	(52.974.815)
24.316.259	10.805.670	12.151.573	1.401.062	18.000.000	66.785.860	13.975.909	37.091.832
(26.827.968)	(30.526.532)	(18.069.840)	(3.629.369)	-	(85.728.856)	(53.213.377)	(124.590.401)
(22.169)	(26.905)	(31.120)	(26.067)	-	(3.245.898)	(82)	(1.481.082)
(2.533.878)	(19.747.767)	(5.949.387)	(2.254.374)	18.000.000	(22.188.894)	(39.237.550)	(88.979.651)
(502.523)	(639.563)	(151.577)	(860.310)	-	(11.692.583)	(147.076)	(8.347.950)
(3.036.401)	(20.387.330)	(6.100.964)	(3.114.684)	18.000.000	(33.881.477)	(39.384.626)	(97.327.601)
188.572.279	119.602.278	141.923.861	18.747.216	14.143.924	204.842.230	64.639.275	266.605.004

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin Euro Short- Term Money Market Fund* (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	97.093.045	35.564.748	77.867.726
	97.093.045	35.564.748	77.867.726
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	-	-	-
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	490.463	-	928.268
Intereses bancarios	-	-	-
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	-	-	-
Rendimiento neto por intereses devengados de swaps	1.778.309	-	-
Ingresos varios (nota 2(n))	-	-	-
TOTAL INGRESOS	2.268.772	-	928.268
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	447.259	4.024	465.738
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	206.608	1.758	143.577
Honorarios de los consejeros	830	-	91
Impuesto de suscripción (nota 19)	90.479	-	19.436
Comisiones del Depositario	8.336	-	5.803
Comisiones de auditoría	8.138	3.350	6.688
Gastos de impresión y edición	24.718	4.086	5.000
Gastos bancarios	137.086	2.167	13.459
Otros gastos (nota 22)	209.675	2.320	21.149
TOTAL GASTOS	1.133.129	17.705	680.941
Reembolso de gastos (nota 21)	(354.670)	(10.045)	(57.353)
GASTOS NETOS	778.459	7.660	623.588
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	1.490.313	(7.660)	304.680
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	(1.249.296)	(47.968)	(1.157.766)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	3.446.107	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	3.717.527	-	536.245
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(199.257)	-	67
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	7.205.394	(55.628)	(316.774)
Cambio en la revalorización (o depreciación) no realizada neta de:			
Inversiones	(9.896.699)	48.718	(9.326.547)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	127.207	-	-
Contratos de futuros financieros	(434.971)	-	152.830
Contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Contratos de swaps de inflación	-	-	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Contratos de opciones	-	-	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	-	-	-
Transacciones de divisas extranjeras	(2.933)	-	3
Impuesto de plusvalías	-	-	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(3.002.002)	(6.910)	(9.490.488)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	584.628.271	-	15.123.012
Reembolso de acciones	(130.453.455)	(35.557.838)	(26.714.950)
Compensación (nota 25)	926.839	-	(11.543)
	455.101.655	(35.557.838)	(11.603.481)
Dividendos pagados/acumulados	(250.161)	-	(245.891)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	454.851.494	(35.557.838)	(11.849.372)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	548.942.537	-	56.527.866

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

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 Growth Fund (USD)
1.415.244.743	35.570.184	-	20.554.878	1.748.556.128	8.919.992	1.432.638.411	324.944.911
1.415.244.743	35.570.184	-	20.554.878	1.748.556.128	8.919.992	1.432.638.411	324.944.911
-	4.000	8.894	-	9.795.277	-	6.241.462	1.117.818
12.015.393	815.759	-	341.271	7.370.542	222.100	19.658.041	-
-	1.899	-	5.117	-	-	386.976	29.097
-	-	-	-	-	-	-	5.984
4.096.500	91.412	-	4.115	-	-	784.006	-
-	18	-	14	-	60	-	14.825
16.111.893	913.088	8.894	350.517	17.165.819	222.160	27.070.485	1.167.724
4.268.795	52.328	27.689	160.229	14.251.043	32.937	19.909.887	4.865.776
2.875.233	11.799	6.379	41.233	3.231.406	17.940	3.074.096	831.569
2.125	59	-	16	1.572	12	1.755	376
530.331	4.692	943	6.541	420.126	4.009	620.609	134.302
232.045	1.888	46	3.405	85.685	722	133.812	19.849
8.238	12.004	9.426	9.803	10.948	8.672	13.551	8.389
99.820	5.429	449	2.074	93.874	901	103.018	23.778
583.517	-	-	-	43.979	-	-	-
382.642	70.851	4.969	17.818	254.233	30.490	340.808	102.707
8.982.746	159.050	49.901	241.119	18.392.866	95.683	24.197.536	5.986.746
(2.485.743)	(75.743)	(16.318)	(37.741)	(76.655)	(46.294)	(11.263)	(9.017)
6.497.003	83.307	33.583	203.378	18.316.211	49.389	24.186.273	5.977.729
9.614.890	829.781	(24.689)	147.139	(1.150.392)	172.771	2.884.212	(4.810.005)
(9.046.977)	(608.068)	(753.811)	(680.311)	107.029.976	11.494	(51.590.889)	3.641.515
(4.044.466)	(1.355.254)	(4.971)	(180.735)	(54.311.356)	-	(12.615.827)	-
25.113.526	856.304	-	50.352	-	-	(5.359.905)	-
-	(26.515)	-	-	-	-	-	-
-	(8.378)	-	-	-	-	-	-
-	7.036	-	-	-	-	(1.678.786)	-
-	(93.361)	-	-	-	-	(990.862)	-
-	4.775	-	-	-	-	-	-
1.360.485	(83.033)	(160)	46.179	5.071.159	(11.022)	889.051	60.742
22.997.458	(476.713)	(783.631)	(617.376)	56.639.387	173.243	(68.463.006)	(1.107.748)
(192.023.107)	(2.866.772)	(1.125.950)	(1.898.401)	(402.766.780)	(1.549.107)	(231.098.230)	(82.069.123)
1.931.410	434.997	(300)	57.393	4.292.923	-	1.064.504	-
3.774.928	230.404	-	27.268	-	-	-	-
-	27.871	-	-	-	-	-	-
-	(2.877)	-	-	-	-	-	-
-	(34.849)	-	-	-	-	-	-
-	(177.116)	-	-	-	-	(322.763)	-
-	11.254	-	-	-	-	445.656	-
-	2.982	-	-	-	-	-	-
(333.039)	811	-	(16.171)	145.393	(29.785)	(368.650)	(30.984)
-	-	-	35	-	-	72.491	-
(163.652.350)	(2.850.008)	(1.909.881)	(2.447.252)	(341.689.077)	(1.405.649)	(298.669.998)	(83.207.855)
533.350.490	3.847.559	5.415.287	6.150.319	13.322.321	-	57.494.638	62.934.461
(595.609.052)	(3.458.579)	(92.758)	(11.500.709)	(417.216.023)	-	(155.415.525)	(82.830.146)
15.207	28.301	-	(19.707)	(391.407)	-	(41.930)	-
(62.243.355)	417.281	5.322.529	(5.370.097)	(404.285.109)	-	(97.962.817)	(19.895.685)
(1.999.240)	(6.104)	-	(27.242)	-	(253.600)	(2.592.869)	-
(64.242.595)	411.177	5.322.529	(5.397.339)	(404.285.109)	(253.600)	(100.555.686)	(19.895.685)
1.187.349.798	33.131.353	3.412.648	12.710.287	1.002.581.942	7.260.743	1.033.412.727	221.841.371

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Managed Income Fund (EUR)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	30.026.482	5.602.712	140.560.603
	30.026.482	5.602.712	140.560.603
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	825.153	99.687	2.660.694
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	418.774	35.749	747.592
Intereses bancarios	–	–	–
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	–	–	11.078
Rendimiento neto por intereses devengados de swaps	–	–	–
Ingresos varios (nota 2(n))	–	–	2.853.096
TOTAL INGRESOS	1.243.927	135.436	6.272.460
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	363.556	34.398	1.986.023
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	63.893	12.496	322.942
Honorarios de los consejeros	49	10	244
Impuesto de suscripción (nota 19)	12.542	2.854	59.127
Comisiones del Depositario	2.502	1.112	12.087
Comisiones de auditoría	10.234	6.174	9.938
Gastos de impresión y edición	2.753	799	11.778
Gastos bancarios	43	–	73.771
Intereses netos incurridos por swaps	–	–	9.965
Otros gastos (nota 22)	28.206	18.499	64.797
TOTAL GASTOS	483.778	77.906	2.550.672
Reembolso de gastos (nota 21)	(53.939)	(32.560)	(56.867)
GASTOS NETOS	429.839	45.346	2.493.805
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	814.088	90.090	3.778.655
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	1.413.355	(10.429)	3.071.943
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	(1.242.326)	(115.507)	1.197.643
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	–	–	(609.605)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	–	–	(627.547)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	21.363	3.588	1.271.609
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	95.292	31.641	235.831
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	1.101.772	(617)	8.318.529
Cambio en la revalorización (o depreciación) no realizada neta de:			
Inversiones	(4.808.616)	(180.821)	(11.779.075)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	149.374	5.026	104.334
Contratos de futuros financieros	–	–	106.671
Contratos de swaps de tipos de interés	–	–	–
Contratos de swaps de rentabilidad total	–	–	323.535
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	–	–	–
Contratos de opciones	–	–	(208.448)
Transacciones de divisas extranjeras	(75)	(384)	(6.288)
Impuesto de plusvalías	–	–	–
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(3.557.545)	(176.796)	(3.140.742)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	1.121.756	–	23.858.386
Reembolso de acciones	(596.551)	–	(28.615.920)
Compensación (nota 25)	1.736	–	(53.373)
	526.941	–	(4.810.907)
Dividendos pagados/acumulados	(599.784)	–	(2.903.376)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(72.843)	–	(7.714.283)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	26.396.094	5.425.916	129.705.578

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

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)
150.687.465	427.920.956	377.585.159	1.330.934.207	1.694.579.613	1.319.163.867	409.715.705	-
150.687.465	427.920.956	377.585.159	1.330.934.207	1.694.579.613	1.319.163.867	409.715.705	-
3.555.981	5.582.316	-	-	65.295.002	6.611.214	813.128	11.922
-	18.439	19.900.263	65.441.596	40.669.061	-	14.277	-
126	640	2.829	148	5.930	-	73	-
11.777	364.524	-	-	117.739	-	-	-
-	-	416.889	-	-	-	-	-
2.668	-	48.938	48.550	11.590.858	32.494	-	-
3.570.552	5.965.919	20.368.919	65.490.294	117.678.590	6.643.708	827.478	11.922
2.172.635	7.146.993	4.004.399	14.679.006	32.385.729	19.190.132	6.106.269	34.341
384.779	1.072.250	1.029.436	2.763.546	5.135.369	3.119.838	1.076.444	8.026
250	851	1.101	1.758	6.082	2.047	694	10
61.841	202.133	169.653	568.612	1.131.794	590.655	172.807	1.200
11.347	43.976	45.981	54.092	80.727	393.152	22.995	59
11.186	8.746	9.029	11.186	10.948	10.915	8.925	9.426
12.555	35.843	44.825	84.069	190.065	104.534	36.536	526
-	-	-	-	-	5.233	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
47.286	143.480	126.628	326.333	626.540	342.992	102.072	5.131
2.701.879	8.654.272	5.431.052	18.488.602	39.567.254	23.759.498	7.526.742	58.719
(1.153)	(2.658)	(78.181)	(238)	(74.556)	(6.073)	(293.351)	(17.102)
2.700.726	8.651.614	5.352.871	18.488.364	39.492.698	23.753.425	7.233.391	41.617
869.826	(2.685.695)	15.016.048	47.001.930	78.185.892	(17.109.717)	(6.405.913)	(29.695)
3.206.759	26.704.450	755.084	(41.757.309)	84.160.445	210.121.132	(53.217.994)	(339.700)
(2.240.260)	(4.904.180)	(18.498.249)	(874.537)	(14.422.674)	(5.531.711)	(3.475.098)	(5.348)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	952.316	-	-	-	-	-
-	-	14.222	-	-	-	-	-
-	-	-	-	5.916.820	-	-	-
220.965	387.133	662.800	(166.395)	875.615	(1.052.720)	553.962	(299)
2.057.290	19.501.708	(1.097.779)	4.203.689	154.716.098	186.426.984	(62.545.043)	(375.042)
(26.325.546)	(141.993.656)	(62.096.260)	(163.281.746)	(361.080.297)	(296.646.818)	(136.549.715)	(1.431.400)
60.728	143.261	682.071	252.594	(844.280)	986.030	(293.876)	(306)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	505.146	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(7.033.039)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1.622.656)	-	-	-
(1.321)	(365)	(3.562)	(11)	(54.686)	2.617.581	17	-
-	-	136.927	-	-	2.932.533	-	-
(24.208.849)	(122.349.052)	(68.906.496)	(158.825.474)	(208.885.821)	(103.683.690)	(199.388.617)	(1.806.748)
63.092.773	351.347.585	375.851.946	141.714.215	2.267.253.069	415.387.963	235.194.979	5.954.477
(57.155.954)	(272.649.276)	(185.413.760)	(261.647.331)	(916.537.216)	(527.365.344)	(115.247.177)	(162.174)
68.782	146.506	1.236.437	(651.178)	1.777.753	3.069	-	-
6.005.601	78.844.815	191.674.623	(120.584.294)	1.352.493.606	(111.974.312)	119.947.802	5.792.303
(634.451)	-	(8.532.555)	(57.535.410)	(117.341.019)	(43)	-	-
5.371.150	78.844.815	183.142.068	(178.119.704)	1.235.152.587	(111.974.355)	119.947.802	5.792.303
131.849.766	384.416.719	491.820.731	993.989.029	2.720.846.379	1.103.505.822	330.274.890	3.985.555

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	9.413.082.982	1.846.391.837	55.112.500
	9.413.082.982	1.846.391.837	55.112.500
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	136.820.838	6.507.028	2.050.511
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	–	25.739.169	–
Intereses bancarios	–	61.654	–
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	282.437	–	32
Ingresos varios (nota 2(n))	–	–	3.670
TOTAL INGRESOS	137.103.275	32.307.851	2.054.213
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	99.342.470	38.369.273	1.353.249
Comisiones de rentabilidad (nota 16)	–	1.287	–
Comisiones de administración y agencia de transferencias	20.119.622	4.109.201	196.462
Honorarios de los consejeros	9.807	2.302	147
Impuesto de suscripción (nota 19)	2.778.348	610.728	31.234
Comisiones del Depositario	988.464	589.247	132.689
Comisiones de auditoría	899.464	31.520	10.055
Gastos de impresión y edición	575.803	28.542	6.361
Gastos bancarios	883.065	137.215	10.787
Intereses netos incurridos por swaps	–	1.896.280	–
Otros gastos (nota 22)	2.662.160	885.239	32.041
TOTAL GASTOS	128.259.203	46.660.834	1.773.025
Reembolso de gastos (nota 21)	(1.967.805)	(2.914.910)	(11.160)
GASTOS NETOS	126.291.398	43.745.924	1.761.865
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	10.811.877	(11.438.073)	292.348
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	1.008.421.139	21.471.801	13.834.685
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	51.424.667	(178.328.092)	(1.455.758)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	–	9.442.461	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	–	1.908.688	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	–	1.696.104	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	–	7.975.422	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	–	1.974.984	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	–	(759.774)	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(3.353.064)	37.700.068	(18.137)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	1.067.304.619	(108.356.411)	12.653.138
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:			
Inversiones	(817.110.754)	(247.807.892)	(9.441.764)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	2.062.968	29.173.963	131.098
Contratos de futuros financieros	–	440.176	–
Contratos de swaps de divisas cruzadas	–	(1.068.400)	–
Contratos de swaps de tipos de interés	–	(419.822)	–
Contratos de swaps de rentabilidad total	–	(2.018.988)	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	–	3.742.665	–
Contratos de opciones	–	(69.040)	–
Contratos por diferencias	–	(4.589.400)	–
Transacciones de divisas extranjeras	(55.810)	237.016	(272)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	252.201.023	(330.736.133)	3.342.200
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	5.277.011.852	803.184.663	72.699.042
Reembolso de acciones	(8.335.252.399)	(762.985.770)	(63.974.426)
Compensación (nota 25)	(11.411.831)	(9.492)	(53.815)
	(3.069.652.378)	40.189.401	8.670.801
Dividendos pagados/acumulados	–	(35.947)	(137)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(3.069.652.378)	40.153.454	8.670.664
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	6.595.631.627	1.555.809.158	67.125.364

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

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)
649.560.892	556.441.053	380.242.473	733.238.468	45.380.902	57.551.841	5.899.813	19.011.114
649.560.892	556.441.053	380.242.473	733.238.468	45.380.902	57.551.841	5.899.813	19.011.114
22.264.981	15.240.000	4.687.299	13.020.030	250.556	632.822	27.205	132.905
6.642	289.879	649.135	109.689	-	-	-	-
-	51.963	728	1.339	701	-	173	-
228.852	99.039	-	90.615	-	-	-	-
-	-	-	-	1.191	1.940	29	789
22.500.475	15.680.881	5.337.162	13.221.673	252.448	634.762	27.407	133.694
8.662.991	7.496.607	5.208.664	8.067.717	466.529	810.473	67.318	323.308
-	-	-	-	-	-	-	-
1.487.831	1.289.131	823.678	1.119.878	82.055	155.196	11.465	49.768
1.086	928	505	597	41	100	-	39
254.393	209.412	148.419	222.167	9.865	20.551	1.275	7.209
83.082	39.972	14.847	27.333	9.422	11.219	7.342	8.096
12.850	11.364	11.186	10.055	10.412	9.981	10.412	9.981
51.537	42.144	24.821	35.600	3.049	5.841	917	2.765
98.705	-	-	-	-	577	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
169.315	171.921	83.320	117.266	20.955	25.915	16.416	17.861
10.819.203	9.261.479	6.315.440	9.600.613	602.328	1.039.853	115.145	419.027
(23.693)	(625)	(1.614)	(1.114)	(14.309)	(72.264)	(31.376)	(47.278)
10.795.510	9.260.854	6.313.826	9.599.499	588.019	967.589	83.769	371.749
11.704.965	6.420.027	(976.664)	3.622.174	(335.571)	(332.827)	(56.362)	(238.055)
18.514.132	53.091.114	40.232.163	55.275.260	2.602.602	1.495.905	354.874	1.708.495
3.247.097	(6.587.799)	(842.870)	(8.870.410)	(82.363)	(3.621.428)	(30.969)	(461.978)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3.807.071	960.682	308.763	822.522	(1.037)	263.191	(2.992)	10.667
37.273.265	53.884.024	38.721.392	50.849.546	2.183.631	(2.195.159)	264.551	1.019.129
(41.760.912)	(113.800.011)	(85.972.681)	(33.914.067)	(9.067.013)	(10.258.308)	(1.310.081)	(5.228.252)
37.091	158.725	150.261	(1.210.992)	33.013	(157.721)	14.024	(32.907)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(34.206)	(32.668)	(27.733)	(77.510)	(191)	(28)	(41)	(40)
(4.484.762)	(59.789.930)	(47.128.761)	15.646.977	(6.850.560)	(12.611.216)	(1.031.547)	(4.242.070)
67.884.738	183.788.860	101.923.852	641.598.079	1.812.985	27.323.326	449.996	8.255.450
(151.136.711)	(185.872.226)	(143.742.650)	(926.379.287)	(11.357.324)	(20.951.282)	(1.367.094)	(3.552.354)
(598.206)	159.903	(23.704)	8.416	-	-	-	-
(83.850.179)	(1.923.463)	(41.842.502)	(284.772.792)	(9.544.339)	6.372.044	(917.098)	4.703.096
(257.338)	(261.190)	(663)	-	(45.310)	(139.322)	(8.787)	(22.986)
(84.107.517)	(2.184.653)	(41.843.165)	(284.772.792)	(9.589.649)	6.232.722	(925.885)	4.680.110
560.968.613	494.466.470	291.270.547	464.112.653	28.940.693	51.173.347	3.942.381	19.449.154

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	69.382.746	18.806.845	735.279.732
	69.382.746	18.806.845	735.279.732
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	660.381	126.855	425.074
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	–	–	24.886.275
Intereses bancarios	–	188	2.407.885
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	–	–	–
Rendimiento neto por intereses devengados de swaps	–	–	1.123.752
Ingresos varios (nota 2(n))	2.990	339	4.261
TOTAL INGRESOS	663.371	127.382	28.847.247
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	1.366.236	145.550	7.984.028
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	218.188	29.210	1.473.445
Honorarios de los consejeros	176	–	860
Impuesto de suscripción (nota 19)	29.767	3.448	283.651
Comisiones del Depositario	12.738	8.390	39.210
Comisiones de auditoría	9.981	10.234	11.126
Gastos de impresión y edición	8.127	1.351	45.377
Gastos bancarios	10	–	–
Intereses netos incurridos por swaps	–	–	–
Otros gastos (nota 22)	31.858	17.776	233.756
TOTAL GASTOS	1.677.081	215.959	10.071.453
Reembolso de gastos (nota 21)	(119.413)	(34.763)	(1.051.499)
GASTOS NETOS	1.557.668	181.196	9.019.954
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	(894.297)	(53.814)	19.827.293
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	4.393.725	331.973	(25.762.242)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	(4.917.958)	(27.615)	(18.504.695)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	–	–	3.377.962
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	–	–	(955.799)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	–	–	559.806
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	–	–	(144.913)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	–	–	(64.359)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	317.298	(2.324)	(540.245)
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	(1.101.232)	248.220	(22.207.192)
Cambio en la revalorización (o depreciación) no realizada neta de:			
Inversiones	(19.072.544)	(2.174.337)	(74.048.391)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	485.880	14.684	392.050
Contratos de futuros financieros	–	–	982.762
Contratos de swaps de inflación	–	–	(324.961)
Contratos de swaps de rentabilidad total	–	–	(2.661.390)
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	–	–	(1.718.263)
Contratos de opciones	–	–	–
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	–	–	106.667
Transacciones de divisas extranjeras	58	(21)	(270.464)
Impuesto de plusvalías	–	–	45.509
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(19.687.838)	(1.911.454)	(99.703.673)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	51.601.496	2.039.533	94.209.555
Reembolso de acciones	(19.641.667)	(9.104.450)	(199.674.665)
Compensación (nota 25)	8	–	(880.930)
	31.959.837	(7.064.917)	(106.346.040)
Dividendos pagados/acumulados	(120.272)	(32.795)	(13.590.295)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	31.839.565	(7.097.712)	(119.936.335)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	81.534.473	9.797.679	515.639.724

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

Franklin Systematic Style Premia Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Franklin UK Equity Income Fund (GBP)	Templeton All China Equity Fund* (USD)
9.841.759	10.081.258.003	352.689.674	1.098.245.797	338.439.089	8.702.534.822	5.723.120	-
9.841.759	10.081.258.003	352.689.674	1.098.245.797	338.439.089	8.702.534.822	5.723.120	-
131.933	22.735.934	-	-	-	19.914.690	324.519	13.661
3.189	466.970	716.355	26.403.674	4.773.734	143.358	-	-
-	11.276	259	1.108	15.113	12.977	-	-
-	1.435.820	-	-	-	6.408.895	-	-
-	-	-	-	226.761	-	-	-
-	-	-	-	360	-	-	10
135.122	24.650.000	716.614	26.404.782	5.015.968	26.479.920	324.519	13.671
35	141.008.033	1.786.609	8.269.565	2.246.291	109.284.363	61.952	22.373
10	22.567.971	445.037	1.960.955	570.313	18.225.912	15.539	4.886
17	13.239	552	817	473	9.823	18	-
962	4.242.740	33.474	353.396	112.305	3.310.605	3.365	1.177
1.463	461.404	12.029	40.644	14.262	378.175	-	136
8.672	10.948	8.389	10.234	9.624	12.343	7.077	9.295
2.639	695.347	23.718	52.560	22.556	542.038	1.277	806
137	-	-	-	-	-	11	-
363	-	-	-	-	-	-	-
52.878	2.275.122	78.309	248.712	181.657	1.701.285	5.975	700
67.176	171.274.804	2.388.117	10.936.883	3.157.481	133.464.544	95.214	39.373
(49.230)	(2.664.267)	(1.112.805)	(106.380)	(330.633)	(2.564.216)	(18.207)	(11.402)
17.946	168.610.537	1.275.312	10.830.503	2.826.848	130.900.328	77.007	27.971
117.176	(143.960.537)	(558.698)	15.574.279	2.189.120	(104.420.408)	247.512	(14.300)
357.147	96.594.091	(22)	(30.384.637)	(942.841)	182.196.748	332.857	(48.814)
(193.246)	(41.273.702)	-	(8.349.760)	(5.316.464)	(90.304.598)	-	-
65.832	-	-	(1)	(628.399)	-	-	-
-	-	-	-	901.747	-	-	-
860.948	-	-	-	7.867	-	-	-
-	-	-	-	1.965.283	-	-	-
-	-	-	-	(13.385)	-	-	-
-	-	-	(2.235.812)	(575.513)	-	-	-
(22.106)	3.381.109	214.360	761.863	366.190	8.606.477	(496)	(2.294)
1.185.751	(85.259.039)	(344.360)	(24.634.068)	(2.046.395)	(3.921.781)	579.873	(65.408)
(1.210.755)	(4.364.980.244)	(53.504)	(49.440.003)	(15.878.866)	(2.874.432.389)	(456.208)	(887.240)
(18.524)	4.333.351	-	2.474.069	1.735.420	1.319.628	-	-
(5.404)	-	-	(127.509)	(257.050)	-	-	-
-	-	-	-	(422.363)	-	-	-
423.037	-	-	-	(1.151.949)	-	-	-
-	-	-	-	(1.124.508)	-	-	-
-	-	-	-	(6.470)	-	-	-
-	-	-	-	19.511	-	-	-
1.308	(6.298)	-	1.777	(2.569.385)	(230)	(38)	-
(523)	-	-	-	-	-	58	-
374.890	(4.445.912.230)	(397.864)	(71.725.734)	(21.702.055)	(2.877.034.772)	123.685	(952.648)
987	5.965.021.893	355.327.679	183.372.504	98.404.542	2.739.937.436	3.270.235	4.000.000
(932.310)	(4.228.180.873)	(378.599.525)	(558.043.810)	(139.829.831)	(2.906.679.358)	(946.081)	-
(5.957)	571	-	(2.165.521)	(165.509)	(12.826)	14.622	-
(937.280)	1.736.841.591	(23.271.846)	(376.836.827)	(41.590.798)	(166.754.748)	2.338.776	4.000.000
(105.016)	-	-	(13.467.831)	(1.181.724)	(93.880)	(208.949)	-
(1.042.296)	1.736.841.591	(23.271.846)	(390.304.658)	(42.772.522)	(166.848.628)	2.129.827	4.000.000
9.174.353	7.372.187.364	329.019.964	636.215.405	273.964.512	5.658.651.422	7.976.632	3.047.352

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	9.441.335	224.842.027	3.380.387.794
	9.441.335	224.842.027	3.380.387.794
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	138.866	–	32.878.368
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	–	7.523.004	–
Intereses bancarios	–	123.206	2.493.048
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	–	–	1.201
Ingresos varios (nota 2(n))	2.063	–	177.239
TOTAL INGRESOS	140.929	7.646.210	35.549.856
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	77.383	2.068.129	48.572.013
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	18.731	468.847	6.246.176
Honorarios de los consejeros	13	257	2.922
Impuesto de suscripción (nota 19)	4.176	85.748	1.172.074
Comisiones del Depositario	2.465	50.625	659.923
Comisiones de auditoría	9.208	12.078	13.473
Gastos de impresión y edición	1.238	15.926	184.832
Gastos bancarios	–	–	–
Intereses netos incurridos por swaps	–	–	–
Otros gastos (nota 22)	5.099	75.746	510.112
TOTAL GASTOS	118.313	2.777.356	57.361.525
Reembolso de gastos (nota 21)	(27.904)	(472)	(2.703)
GASTOS NETOS	90.409	2.776.884	57.358.822
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	50.520	4.869.326	(21.808.966)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	(657.609)	(3.989.834)	100.108.420
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	–	(6.930.312)	(21.381.156)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	282.986	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	–	(148.562)	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(5.141)	209.407	878.368
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	(329.244)	(5.989.975)	57.796.666
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:			
Inversiones	(1.496.209)	(13.357.463)	(968.710.037)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	–	646.061	3.357.708
Contratos de futuros financieros	26.287	–	–
Contratos de swaps de tipos de interés	–	–	–
Transacciones de divisas extranjeras	154	327.699	971.889
Impuesto de plusvalías	(12.123)	142.980	430.530
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(1.811.135)	(18.230.698)	(906.153.244)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	–	19.836.416	353.970.433
Reembolso de acciones	–	(62.060.417)	(627.344.726)
Compensación (nota 25)	–	(354.663)	12.519
	–	(42.578.664)	(273.361.774)
Dividendos pagados/acumulados	–	(1.995.944)	(201.490)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	–	(44.574.608)	(273.563.264)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	7.630.200	162.036.721	2.200.671.286

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

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)
1.068.648.860	632.779.326	31.216.251	623.048.591	224.407.510	4.441.241.305	186.347.498	1.202.482.690
1.068.648.860	632.779.326	31.216.251	623.048.591	224.407.510	4.441.241.305	186.347.498	1.202.482.690
23.438.888	13.554.413	191.807	3.575.238	7.390.993	–	2.230.782	23.363.968
–	–	–	–	–	283.739.535	4.721.276	–
381.384	–	–	–	19.130	883.387	35.885	455.418
48.487	7.066	–	23.077	7.060	–	119	3.232
111.574	29.228	2.642	46.294	–	–	–	33.865
23.980.333	13.590.707	194.449	3.644.609	7.417.183	284.622.922	6.988.062	23.856.483
14.758.982	10.582.481	3.634	9.459.523	3.476.666	50.189.898	2.393.254	13.074.083
2.312.496	1.228.961	1.075	1.093.880	460.863	7.827.250	373.157	2.208.011
1.413	468	–	406	–	3.381	172	917
351.668	230.346	2.850	208.040	79.024	1.450.772	65.303	326.048
366.280	136.413	–	118.567	198.946	2.258.159	60.093	425.317
9.877	10.115	8.925	10.379	8.350	17.433	11.721	11.867
71.147	31.818	3.727	31.006	12.980	223.057	13.396	63.450
–	802	–	13	–	–	–	–
–	–	–	–	–	885.306	19.316	–
253.439	109.725	3.529	91.776	34.206	657.000	87.510	203.318
18.125.302	12.331.129	23.740	11.013.590	4.271.035	63.512.256	3.023.922	16.313.011
(107.607)	–	21.297	(13.618)	(317.249)	(483.270)	(95.560)	(703.240)
18.017.695	12.331.129	45.037	10.999.972	3.953.786	63.028.986	2.928.362	15.609.771
5.962.638	1.259.578	149.412	(7.355.363)	3.463.397	221.593.936	4.059.700	8.246.712
133.101.511	35.450.837	(1.334.584)	(7.588.786)	8.286.002	(649.563.021)	(1.775.103)	61.986.446
(232.590)	(1.326.847)	–	–	–	(145.455.204)	(6.422.199)	(2.380.790)
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	(120.865)	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
(562.245)	(13.148)	(4.062)	15.949	(736.077)	(12.252.198)	(53.591)	(275.568)
138.269.314	35.370.420	(1.189.234)	(14.928.200)	11.013.322	(585.797.352)	(4.191.193)	67.576.800
(355.146.544)	(230.725.201)	(3.746.345)	(210.691.129)	(170.762.517)	(102.218.558)	(42.434.820)	(435.419.397)
28.578	289.121	–	–	–	(74.685.312)	(1.039.184)	368.563
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	11.565.204	278.999	–
474.602	179.559	(8)	1.211	(7.492)	(520.083)	74.879	204.871
16.422	(812.751)	–	–	–	1.745.085	(107.589)	(1.438.923)
(216.357.628)	(195.698.852)	(4.935.587)	(225.618.118)	(159.756.687)	(749.911.016)	(47.418.908)	(368.708.086)
603.280.015	55.439.281	361.852	221.283.814	79.668.906	471.935.704	29.679.933	405.360.767
(651.434.443)	(110.433.365)	(58.068)	(194.364.765)	(90.389.119)	(1.451.752.616)	(49.991.376)	(520.898.133)
8.846	(30.855)	–	(1.094)	(141.455)	(1.917.127)	(176.896)	(691.572)
(48.145.582)	(55.024.939)	303.784	26.917.955	(10.861.668)	(981.734.039)	(20.488.339)	(116.228.938)
(278.668)	–	–	–	–	(256.060.102)	(2.506.173)	(650.849)
(48.424.250)	(55.024.939)	303.784	26.917.955	(10.861.668)	(1.237.794.141)	(22.994.512)	(116.879.787)
803.866.982	382.055.535	26.584.448	424.348.428	53.789.155	2.453.536.148	115.934.078	716.894.817

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	9.539.872	564.399.741	38.219.647
	9.539.872	564.399.741	38.219.647
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	–	14.328.720	438.868
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	709.820	20.297	–
Intereses bancarios	570	281.896	15
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	–	26.828	–
Ingresos varios (nota 2(n))	–	–	621
TOTAL INGRESOS	710.390	14.657.741	439.504
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	101.797	7.211.821	287.845
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	20.398	1.108.339	72.918
Honorarios de los consejeros	15	685	42
Impuesto de suscripción (nota 19)	3.284	145.976	3.861
Comisiones del Depositario	5.968	207.148	14.917
Comisiones de auditoría	12.183	11.007	10.755
Gastos de impresión y edición	9.046	46.231	5.105
Gastos bancarios	–	–	–
Intereses netos incurridos por swaps	–	–	–
Otros gastos (nota 22)	16.618	130.736	25.514
TOTAL GASTOS	169.309	8.861.943	420.957
Reembolso de gastos (nota 21)	(44.266)	(3.178)	(84.101)
GASTOS NETOS	125.043	8.858.765	336.856
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	585.347	5.798.976	102.648
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	(1.079.345)	45.902.755	(772.181)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	(528.066)	(82.782)	(68.188)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	(3)	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(21.290)	(83.382)	714
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	(1.043.357)	51.535.567	(737.007)
Cambio en la revalorización (o depreciación) no realizada neta de:			
Inversiones	(374.999)	(169.076.662)	(10.594.629)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	(155.675)	12.760	4.765
Contratos de swaps de tipos de interés	5	–	–
Contratos de opciones	–	–	–
Transacciones de divisas extranjeras	848	122.402	1.548
Impuesto de plusvalías	3.278	(88.298)	(14.207)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(1.569.900)	(117.494.231)	(11.339.530)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	918.133	87.819.930	324.732
Reembolso de acciones	(455.324)	(121.386.158)	(70.559)
Compensación (nota 25)	14.680	(116.353)	–
	477.489	(33.682.581)	254.173
Dividendos pagados/acumulados	(230.199)	(773.028)	(1.377)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	247.290	(34.455.609)	252.796
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	8.217.262	412.449.901	27.132.913

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

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)
199.775.419	96.023.087	142.702.370	98.818.392	333.085.180	587.976.883	77.293.639	6.104.669.852
199.775.419	96.023.087	142.702.370	98.818.392	333.085.180	587.976.883	77.293.639	6.104.669.852
3.968.215	3.080.247	2.948.974	1.863.673	6.732.408	6.849.117	-	-
-	-	-	-	-	5.909.389	4.420.578	253.676.655
187.780	3.065	-	-	-	227.724	144.071	-
22.964	17.307	56.319	45.844	-	6.766	-	-
-	-	-	-	3.549	-	-	12.008.795
4.178.959	3.100.619	3.005.293	1.909.517	6.735.957	12.992.996	4.564.649	265.685.450
2.724.433	1.362.506	2.199.495	1.334.262	6.089.968	7.209.440	743.447	53.672.296
437.113	224.659	321.230	223.052	822.046	1.385.283	153.626	11.287.914
247	180	219	129	468	853	73	5.961
81.671	39.636	64.006	40.658	130.858	265.848	30.141	2.203.753
22.804	9.289	14.467	19.520	435.346	77.455	28.603	1.581.029
8.750	8.750	7.138	11.750	10.412	10.915	9.688	19.932
17.202	8.354	16.118	14.727	28.213	45.853	4.493	344.388
-	-	24.798	34.953	23.774	-	-	-
-	-	-	-	-	64.289	3.328	-
104.814	32.577	50.458	63.832	87.750	158.152	36.571	1.196.615
3.397.034	1.685.951	2.697.929	1.742.883	7.628.835	9.218.088	1.009.970	70.311.888
(30.366)	(31.041)	(3.055)	(495)	(2.676)	(22.683)	(3.869)	(75.265)
3.366.668	1.654.910	2.694.874	1.742.388	7.626.159	9.195.405	1.006.101	70.236.623
812.291	1.445.709	310.419	167.129	(890.202)	3.797.591	3.558.548	195.448.827
8.945.914	1.859.160	(2.942.423)	3.938.817	29.179.271	46.566.982	(6.754.987)	(687.953.195)
77.720	(47.612)	790.746	125.962	(8.426.920)	(3.368.241)	(6.305.244)	(100.345.822)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(19.444.831)
8.522	793	448.128	274.330	178.049	652.697	603.934	(3.707.892)
9.844.447	3.258.050	(1.393.130)	4.506.238	20.040.198	47.649.029	(8.897.749)	(616.002.913)
(32.012.071)	(6.886.169)	(6.097.774)	(13.969.677)	(59.383.246)	(119.544.773)	2.245.133	27.882.076
(8.398)	13.592	(134.691)	(22.466)	1.030.073	1.058.111	241.253	54.179.544
-	-	-	-	-	1.021.490	15.427	-
-	-	-	-	-	-	-	11.730.496
(477)	1.416	(9.560)	(223)	321.493	(119.262)	(28.257)	(5.976.775)
-	-	-	-	(198.746)	25.294	27.811	1.458.482
(22.176.499)	(3.613.111)	(7.635.155)	(9.486.128)	(38.190.228)	(69.910.111)	(6.396.382)	(526.729.090)
16.317.424	30.185.079	9.742.062	10.621.646	69.355.488	60.106.602	4.098.946	456.583.588
(49.544.448)	(27.840.715)	(26.591.295)	(28.947.061)	(111.152.222)	(96.245.946)	(23.350.972)	(1.844.238.602)
(9.698)	(30.373)	(6.979)	311	15.291	(15.322)	(497.009)	(15.766.978)
(33.236.722)	2.313.991	(16.856.212)	(18.325.104)	(41.781.443)	(36.154.666)	(19.749.035)	(1.403.421.992)
(50.467)	(1.565.949)	(3.559)	(81)	(35.111)	(4.615.198)	(949.137)	(150.171.699)
(33.287.189)	748.042	(16.859.771)	(18.325.185)	(41.816.554)	(40.769.864)	(20.698.172)	(1.553.593.691)
144.311.731	93.158.018	118.207.444	71.007.079	253.078.398	477.296.908	50.199.085	4.024.347.071

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	904.666.591	77.986.365	847.214.503
	904.666.591	77.986.365	847.214.503
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	19.192.818	1.249.663	9.759.373
Intereses de los bonos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	–	19.720	–
Intereses bancarios	–	11.736	221.916
Préstamo de valores (notas 2(o), 14)	72.771	1.487	49.487
Ingresos varios (nota 2(n))	–	6.628	65.203
TOTAL INGRESOS	19.265.589	1.289.234	10.095.979
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 15, 20)	15.098.343	1.061.645	10.583.438
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	2.415.328	179.921	1.722.684
Honorarios de los consejeros	2.203	99	922
Impuesto de suscripción (nota 19)	490.208	34.119	323.784
Comisiones del Depositario	96.789	6.941	71.452
Comisiones de auditoría	7.500	9.249	10.379
Gastos de impresión y edición	87.322	5.356	48.177
Gastos bancarios	412.137	–	–
Intereses netos incurridos por swaps	–	–	–
Otros gastos (nota 22)	257.763	37.373	161.059
TOTAL GASTOS	18.867.593	1.334.703	12.921.895
Reembolso de gastos (nota 21)	(136.528)	(149.084)	(81.928)
GASTOS NETOS	18.731.065	1.185.619	12.839.967
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	534.524	103.615	(2.743.988)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	91.543.222	5.374.881	49.728.793
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	3.735.672	(1.370)	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	102.491	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(292.817)	143.287	392.321
PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA MATERIALIZADA DURANTE EL EJERCICIO	95.623.092	5.620.413	47.377.126
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:			
Inversiones	(244.797.658)	(16.237.314)	(205.340.701)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	13.408	910	–
Contratos de futuros financieros	–	–	–
Contratos de swaps de tipos de interés	–	–	–
Contratos de opciones	–	–	–
Transacciones de divisas extranjeras	(32.594)	(2.920)	197.359
Impuesto de plusvalías	(47.368)	–	98.004
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(149.241.120)	(10.618.911)	(157.668.212)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	467.831.953	7.919.204	56.625.482
Reembolso de acciones	(250.703.907)	(15.395.940)	(197.946.090)
Compensación (nota 25)	45.732	(27)	(52.767)
	217.173.778	(7.476.763)	(141.373.375)
Dividendos pagados/acumulados	(53.916)	(948.216)	(35.967)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	217.119.862	(8.424.979)	(141.409.342)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	972.545.333	58.942.475	548.136.949

*Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

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)	Templeton Latin America Fund (USD)
111.196.701	334.527.482	132.708.301	5.492.303.432	9.907.991	7.117.471.133	816.458.588
111.196.701	334.527.482	132.708.301	5.492.303.432	9.907.991	7.117.471.133	816.458.588
72.299	1.993.820	1.984.210	-	-	100.006.792	56.713.765
7.062.058	6.603.636	-	296.764.712	325.719	-	-
24.797	180.350	14.860	-	-	-	874
963	20.107	5.739	-	-	645.036	8
3.270	-	12.877	5.412.462	81	-	72.464
7.163.387	8.797.913	2.017.686	302.177.174	325.800	100.651.828	56.787.111
1.492.805	3.961.411	1.827.721	46.095.908	99.081	105.223.124	12.950.041
248.197	645.692	289.710	9.576.630	20.667	16.375.084	1.730.283
149	315	166	3.979	15	12.299	1.186
49.039	123.475	57.291	1.825.142	4.592	3.454.345	320.723
27.359	55.235	14.481	1.716.555	3.345	527.776	195.508
9.936	10.769	7.556	20.289	10.472	10.788	10.055
9.240	19.533	8.753	280.132	1.388	520.756	51.725
-	-	-	-	116	2.206.993	-
16.365	22.277	-	681.176	2.894	-	-
87.351	144.950	104.222	787.012	-	1.376.271	149.347
1.940.441	4.983.657	2.309.900	60.986.823	142.570	129.707.436	15.408.868
(2.134)	(10.530)	-	(44.127)	(10.099)	(131)	(20.223)
1.938.307	4.973.127	2.309.900	60.942.696	132.471	129.707.305	15.388.645
5.225.080	3.824.786	(292.214)	241.234.478	193.329	(29.055.477)	41.398.466
(9.508.010)	3.001.475	3.966.400	(939.779.770)	(266.530)	591.723.197	2.562.428
(2.224.593)	(4.927.519)	-	(232.378.578)	(180.867)	3.375	(7.330.425)
-	17.060	-	-	-	-	-
(13)	-	-	-	-	-	-
-	(526.344)	-	(26.523.802)	-	-	-
(239.025)	62.556	24.562	(3.908.942)	12.185	(4.681.180)	437.110
(6.746.561)	1.452.014	3.698.748	(961.356.614)	(241.883)	557.989.915	37.067.579
(9.190.690)	(63.696.176)	(37.784.041)	204.279.779	(1.068.311)	(1.098.168.014)	(223.301.562)
(1.232.457)	(803.646)	-	(45.280.076)	(154.241)	-	1.250.746
-	13.338	-	-	-	-	-
229.931	260.282	-	8.167.368	32.743	-	-
-	323.359	-	19.905.095	-	-	-
(59.085)	(117.766)	(37.721)	(2.196.843)	1.757	2.788.949	(476.539)
13.580	59.844	-	1.480.644	2.433	-	-
(16.985.282)	(62.508.751)	(34.123.014)	(775.000.647)	(1.427.502)	(537.389.150)	(185.459.776)
40.153.424	11.516.280	16.537.319	489.917.193	-	136.987.952	223.069.692
(46.088.477)	(73.850.360)	(19.359.330)	(1.972.579.990)	-	(315.638.133)	(169.073.206)
(94.638)	(256.582)	(472)	(20.196.020)	-	1.074	2.580.087
(6.029.691)	(62.590.662)	(2.822.483)	(1.502.858.817)	-	(178.649.107)	56.576.573
(5.142.715)	(1.847.465)	-	(172.737.804)	-	(2.908)	(6.910.654)
(11.172.406)	(64.438.127)	(2.822.483)	(1.675.596.621)	-	(178.652.015)	49.665.919
83.039.013	207.580.604	95.762.804	3.041.706.164	8.480.489	6.401.429.968	680.664.731

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Biotechnology Discovery Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,81 %	128.271,278	12,90	18,96	17,64
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,81 %	1.297.722,673	9,20	13,49	12,49
A (acc) HKD	1,81 %	2.393.885,530	19,61	27,87	25,55
A (acc) SGD	1,81 %	1.742.509,958	30,35	42,19	40,16
A (acc) USD	1,81 %	43.728.837,650	29,99	43,07	39,55
B (acc) USD	3,12 %	11.498,071	22,55	32,80	30,52
C (acc) USD	2,39 %	365.192,873	34,63	50,01	46,20
F (acc) USD	2,81 %	3.777.983,714	9,66	14,01	12,99
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,96 %	562.708,268	18,66	27,10	24,91
I (acc) USD	0,96 %	2.365.860,073	46,91	66,80	60,82
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,56 %	990.181,085	7,08	10,23	–
N (acc) USD	2,56 %	4.165.775,629	25,18	36,43	33,71
W (acc) USD	1,01 %	1.763.352,791	14,67	20,90	19,04
Z (acc) GBP	1,31 %	97.136,825	32,98	41,46	42,30
Z (acc) USD	1,31 %	166.681,873	11,09	15,84	14,48
Franklin Disruptive Commerce Fund - USD*					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	4.368,338	6,23	–	–
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,80 %	6.777,500	4,05	–	–
A (acc) USD	1,80 %	114.534,126	4,09	–	–
A (Ydis) EUR	1,80 %	4.858,429	4,52	–	–
C (acc) USD	2,38 %	5.000,000	4,07	–	–
I (acc) EUR	0,85 %	111.106,424	4,56	–	–
I (acc) USD	0,85 %	125.000,000	4,11	–	–
N (acc) EUR	2,55 %	8.254,398	4,50	–	–
N (acc) USD	2,55 %	9.249,803	4,06	–	–
W (acc) USD	0,90 %	125.000,000	4,11	–	–
Franklin Diversified Balanced Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,60 %	2.206.699,502	111,66	113,74	99,57
A (acc) EUR	1,59 %	4.654.608,812	14,06	14,76	12,98
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,59 %	13.959,561	11,46	11,90	10,38
A (Qdis) EUR	1,59 %	72.072,297	8,25	8,77	7,85
A (Ydis) EUR	1,59 %	2.868.979,496	11,78	12,54	11,31
G (acc) EUR	2,29 %	14.821,269	9,89	10,46	9,26
I (acc) EUR	0,84 %	4.632.701,204	15,41	16,06	14,02
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,83 %	10.001,985	12,27	12,66	10,94
I (Qdis) EUR	0,83 %	447,828	8,69	9,17	8,15
I (Ydis) EUR	0,84 %	294,722	13,83	14,61	13,07
N (acc) EUR	2,40 %	455.446,846	12,57	13,30	11,79
N (Ydis) EUR	2,40 %	158.706,476	8,01	8,59	7,81
W (Ydis) EUR	0,88 %	1.428,658	9,16	9,68	8,67
Franklin Diversified Conservative Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,45 %	1.539.795,828	93,27	101,04	96,61
A (acc) EUR	1,45 %	2.349.268,869	12,02	13,46	12,93
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,45 %	8.825,055	9,62	10,65	10,15
A (Qdis) EUR	1,45 %	124.074,323	7,52	8,51	8,35
A (Qdis) USD-H1 (cubierta)	1,45 %	5.693,486	8,78	9,83	9,56
A (Ydis) EUR	1,45 %	2.802.372,486	10,56	11,98	11,87
G (acc) EUR	2,25 %	15.946,049	8,39	9,47	9,17
I (acc) EUR	0,71 %	2.830.867,081	13,03	14,47	13,81
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,71 %	34.800,000	10,27	11,30	10,67
I (Qdis) EUR	0,71 %	447,828	7,88	8,85	8,63
I (Ydis) EUR	0,71 %	39.688,109	11,48	12,93	12,71
N (acc) EUR	2,35 %	1.115.757,297	10,57	11,94	11,57
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,35 %	9.949,317	9,38	10,49	10,08
N (Ydis) EUR	2,35 %	714.082,307	7,26	8,30	8,30
W (Ydis) EUR	0,75 %	2.516,481	8,32	9,36	9,21
Franklin Diversified Dynamic Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,75 %	702.870,850	120,95	118,80	98,41
A (acc) EUR	1,75 %	6.140.343,100	14,99	15,19	12,62
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,74 %	240.736,528	11,39	11,50	9,52
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,75 %	97.941,774	10,68	10,82	8,97

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Diversified Dynamic Fund - EUR (continuación)					
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,75 %	14.014,242	12,29	12,33	10,18
A (Ydis) EUR	1,75 %	585.708,419	12,57	13,00	11,02
I (acc) EUR	0,90 %	2.165.848,413	16,66	16,73	13,79
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,89 %	10.026,678	13,28	13,19	10,78
I (Ydis) EUR	0,88 %	343,506	16,70	16,77	13,82
N (acc) EUR	2,50 %	177.819,315	13,26	13,54	11,34
W (Ydis) EUR	0,95 %	1.164,697	9,38	9,62	8,10
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - USD					
A (acc) USD*	1,65 %	500,000	9,46	–	–
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,80 %	46.755,360	12,34	14,50	13,11
I (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,80 %	11.694,822	9,83	11,42	10,26
I (acc) USD	0,80 %	475.701,744	14,08	16,30	14,58
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,80 %	9.009,009	9,13	11,30	10,26
W (acc) USD	0,85 %	999,476	9,93	11,49	10,27
Y (acc) USD	0,10 %	500,000	9,98	11,46	10,15
Y (Mdis) EUR	0,10 %	1.145.427,391	9,33	10,07	10,01
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund - USD*					
I (acc) USD	0,60 %	1.800.000,000	7,86	–	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund - USD					
I (acc) USD	0,80 %	6.888.965,842	9,08	11,77	10,87
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,80 %	17.045.400,910	7,50	10,35	10,18
I (Ydis) USD	0,80 %	280,259	8,13	11,00	10,61
W (acc) GBP-H1 (cubierta)*	0,85 %	148,445	7,77	–	–
W (acc) USD	0,85 %	147,218	8,48	10,90	10,60
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,85 %	8.830,855	7,47	10,32	10,16
Y (acc) USD	0,07 %	916.053,781	8,99	11,56	10,60
Franklin Euro Government Bond Fund - EUR					
A (Ydis) EUR	0,80 %	1.602.995,397	10,19	11,73	11,73
I (acc) EUR	0,50 %	1.862.579,849	15,03	17,16	16,94
I (Qdis) EUR	0,50 %	92.339,000	10,14	11,59	11,52
N (acc) EUR	1,35 %	1.044.381,017	12,59	14,50	14,43
Y (Mdis) EUR	0,06 %	708.115,989	8,80	10,02	9,90
Franklin Euro High Yield Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,51 %	1.806.245,807	17,55	20,62	18,95
A (Mdis) EUR	1,51 %	26.684.171,360	4,79	5,86	5,59
A (Mdis) USD	1,51 %	1.472.309,389	6,35	8,79	7,95
A (Mdis) USD-H1 (cubierta)	1,51 %	302.203,266	8,49	10,25	9,70
A (Ydis) EUR	1,51 %	4.437.343,407	4,96	6,05	5,80
B (Mdis) EUR	2,92 %	8.109,560	8,08	10,02	9,69
B (Mdis) USD	2,91 %	5.408,811	6,04	8,45	7,77
I (acc) EUR	0,87 %	1.555.032,860	19,85	23,17	21,16
I (Ydis) EUR	0,85 %	26.000,000	7,86	9,51	9,05
N (acc) EUR	2,11 %	2.634.429,693	15,39	18,19	16,81
W (acc) EUR	0,91 %	174.478,119	11,35	13,25	12,10
Franklin Euro Short Duration Bond Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,68 %	6.391.424,999	9,99	10,24	10,08
A (Ydis) EUR	0,68 %	89.340,614	9,66	9,99	9,87
EB (acc) EUR*	0,15 %	23.836.429,199	9,79	–	–
I (acc) EUR	0,40 %	4.969.487,774	10,27	10,50	10,29
N (acc) EUR	1,25 %	1.030.426,574	9,55	9,84	9,74
S (acc) EUR*	0,20 %	458,211	9,87	–	–
W (acc) EUR	0,41 %	1.205.064,004	10,17	10,41	10,22
Y (Mdis) EUR	0,06 %	15.463.865,706	9,87	10,15	9,99
Y (Mdis) USD-H1 (cubierta)	0,05 %	2.479.725,576	10,62	10,81	10,54
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund - EUR^o					
A (acc) EUR	–	–	–	978,86	985,43
I (acc) EUR	–	–	–	981,64	988,02

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin European Corporate Bond Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,00 %	889.106,766	12,15	14,09	13,56
A (Ydis) EUR	1,00 %	411.107,086	9,78	11,51	11,24
I (acc) EUR	0,60 %	2.046.775,836	12,86	14,86	14,24
I (Ydis) EUR	0,60 %	387,931	10,04	11,77	11,45
N (acc) EUR	1,70 %	738.724,127	11,03	12,88	12,48
N (Ydis) EUR	1,70 %	365.109,407	9,26	10,98	10,80
W (acc) EUR	0,65 %	20.481,702	10,30	11,90	11,41
Y (Mdis) EUR	0,05 %	388.648,879	9,36	10,89	10,53
Franklin European Total Return Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	4.774.578,208	14,53	16,59	16,04
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,95 %	46.297,364	12,05	13,61	13,05
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,95 %	53.329,357	10,95	12,46	12,01
A (Mdis) EUR	0,95 %	4.679.520,134	9,13	10,55	10,34
A (Mdis) USD	0,95 %	111.311,553	9,59	12,53	11,64
A (Ydis) EUR	0,93 %	423,119	8,60	9,88	–
I (acc) EUR	0,55 %	20.515.121,755	14,52	16,52	15,90
N (acc) EUR	1,65 %	3.900.893,825	12,73	14,64	14,25
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,65 %	2.058.374,800	10,42	11,67	11,31
N (Mdis) EUR	1,65 %	2.152.567,030	9,84	11,45	11,30
S (acc) EUR	0,15 %	37.912.644,040	8,96	10,15	–
S (Ydis) EUR	0,15 %	38.088.997,567	8,82	10,02	–
W (acc) EUR	0,60 %	1.492.283,201	10,92	12,42	11,97
W (Ydis) EUR	0,60 %	647,835	8,64	9,90	–
X (Qdis) EUR	0,15 %	104,920	8,78	9,89	–
Y (Mdis) EUR	0,06 %	981.042,637	9,01	10,32	10,02
Franklin Flexible Alpha Bond Fund - USD					
A (acc) EUR	1,39 %	92.837,974	11,20	10,50	10,36
A (acc) EUR-H1 (cubierta) ²	–	–	–	9,86	9,30
A (acc) USD	1,39 %	901,442	10,40	11,03	10,30
A (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	16.977,737	8,46	9,20	8,78
I (acc) EUR	0,50 %	101.360,454	11,74	10,90	10,67
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,50 %	64.750,000	9,63	10,24	9,58
I (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,50 %	6.945,849	10,19	10,74	10,00
I (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,50 %	86.610,315	10,09	10,63	9,88
I (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,50 %	90.688,807	9,71	10,30	9,60
I (acc) USD	0,50 %	492,126	10,88	11,44	10,59
I (Ydis) GBP-H1 (cubierta)	0,50 %	6.945,477	9,11	9,81	9,37
I (Ydis) USD	0,50 %	430,291	9,78	10,50	9,99
N (acc) EUR	1,99 %	152.962,390	10,76	10,15	10,07
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,99 %	21.151,195	8,79	9,51	9,02
N (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,99 %	16.173,272	8,50	9,25	8,82
N (Qdis) USD	1,99 %	33.388,149	9,68	10,40	9,82
W (acc) USD	0,55 %	500,000	10,56	11,11	10,29
Y (acc) SGD-H1 (cubierta)	0,06 %	3.664.738,651	10,33	10,82	9,98
Franklin Genomic Advancements Fund - USD¹					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	4.368,338	8,11	–	–
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,80 %	6.777,500	6,32	–	–
A (acc) USD	1,80 %	113.229,017	6,34	–	–
A (Ydis) EUR	1,80 %	7.451,013	7,03	–	–
C (acc) USD	2,38 %	5.000,000	6,31	–	–
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,506	7,06	–	–
I (acc) USD	0,85 %	125.000,000	6,38	–	–
N (acc) EUR	2,55 %	15.014,647	6,98	–	–
N (acc) USD	2,55 %	5.546,568	6,30	–	–
W (acc) USD	0,90 %	125.000,000	6,38	–	–
Franklin Global Aggregate Bond Fund - USD					
A (acc) EUR	1,25 %	205.938,376	13,13	13,66	13,83
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,25 %	36.754,575	8,45	10,10	9,80
A (acc) USD	1,25 %	80.181,024	9,84	11,59	11,11

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Global Aggregate Bond Fund - USD (continuación)					
A (Mdis) EUR	1,25 %	158.804,707	11,37	11,95	12,21
A (Mdis) USD	1,25 %	61.426,759	8,57	10,18	9,86
I (acc) EUR	0,56 %	286,128	14,24	14,72	14,72
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,56 %	7.874,089	8,89	10,54	10,15
I (acc) USD	0,56 %	207.098,119	10,68	12,49	11,89
N (acc) EUR	1,95 %	231.649,867	12,12	12,70	12,94
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,95 %	38.995,655	7,82	9,40	9,18
N (acc) USD	1,95 %	16.407,378	9,11	10,80	10,43
W (acc) EUR	0,60 %	48.250,000	12,43	12,85	12,91
W (acc) GBP-H1 (cubierta)*	0,60 %	148,445	8,71	–	–
W (acc) USD	0,60 %	500,000	8,91	10,42	9,92
Y (Mdis) USD	0,09 %	487,805	8,99	10,68	10,34
Z (Mdis) USD	0,95 %	500,000	8,44	10,03	9,71
Franklin Global Convertible Securities Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,55 %	764.712,484	15,71	20,19	16,00
A (acc) EUR	1,55 %	4.844.987,505	24,15	26,92	22,20
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,55 %	3.584.343,701	16,21	20,81	16,46
A (acc) HKD	1,54 %	3.818,244	19,07	23,80	18,56
A (acc) USD	1,55 %	5.240.126,953	18,82	23,74	18,54
A (Ydis) EUR	1,55 %	1.494.560,406	23,46	26,14	21,57
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,55 %	824.566,570	15,78	20,25	16,03
C (acc) USD	2,13 %	1.071.339,469	12,27	15,57	12,23
G (acc) EUR	2,13 %	457,855	12,34	13,83	11,47
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,86 %	1.831.545,412	8,95	11,43	–
I (acc) EUR	0,86 %	3.622.317,479	26,04	28,82	23,56
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,86 %	6.340.696,880	14,63	18,65	14,63
I (acc) USD	0,86 %	12.489.348,336	20,27	25,38	19,68
N (acc) EUR	2,30 %	3.558.700,309	22,36	25,11	20,86
N (acc) USD	2,30 %	1.360.985,702	17,41	22,12	17,41
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	2.088.145,327	13,05	16,66	13,13
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	450.911,712	13,26	16,92	13,30
W (acc) USD	0,90 %	2.430.695,190	14,83	18,58	14,42
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund - USD					
S (Ydis) USD	0,60 %	800.000,000	9,08	11,15	10,96
Franklin Global Fundamental Strategies Fund - USD					
A (acc) EUR	1,83 %	29.598.898,254	11,62	13,04	11,26
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	7.089.155,048	7,22	9,35	7,73
A (acc) USD	1,83 %	5.071.850,466	12,17	15,44	12,64
A (Ydis) EUR	1,83 %	48.989.057,447	9,78	11,01	9,67
I (acc) EUR	0,85 %	388.838,662	13,24	14,71	12,56
N (acc) EUR	2,58 %	639.624,232	11,61	13,12	11,42
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,58 %	1.780.759,975	6,19	8,07	6,73
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,58 %	913.411,049	12,98	16,63	13,79
N (acc) USD	2,58 %	279.666,038	9,31	11,91	9,82
N (Ydis) EUR	2,58 %	1.968.434,599	11,62	13,13	11,52
W (acc) EUR	0,90 %	132.851,665	9,39	10,43	8,92
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	9.952,572	8,24	10,56	8,66
W (acc) USD	0,90 %	500,000	9,28	11,66	9,46
W (Ydis) EUR	0,90 %	476,373	8,47	9,53	8,38
Franklin Global Growth Fund - USD¹					
A (acc) EUR	1,88 %	3.139.333,396	31,09	37,28	29,11
A (acc) USD	1,88 %	1.751.596,914	23,87	32,39	23,96
I (acc) EUR	0,98 %	187.132,664	35,13	41,75	32,28
I (acc) USD	0,98 %	475.611,255	26,98	36,28	26,59
N (acc) EUR	2,63 %	2.306.305,247	11,22	13,55	10,66
N (acc) USD	2,63 %	1.337.153,677	21,54	29,45	21,95
W (acc) GBP	1,00 %	5.498,097	24,73	29,25	23,94
W (acc) USD	1,00 %	500,000	9,45	12,71	9,32
Z (acc) USD	1,27 %	144.637,662	13,27	17,90	13,16

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Global Income Fund - USD					
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,60 %	13.627,500	10,19	11,21	–
A (acc) USD	1,60 %	210.241,153	10,79	11,85	9,91
A (Mdis) HKD	1,60 %	1.588.842,250	10,16	11,51	9,91
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,60 %	13.627,500	9,46	10,87	–
A (Mdis) USD	1,60 %	205.000,000	10,04	11,49	9,91
A (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,60 %	191.930,018	9,76	11,35	9,91
A (Ydis) EUR	1,60 %	219.152,479	11,11	11,19	9,88
C (acc) USD	2,18 %	205.000,000	10,67	11,78	9,91
I (acc) USD	0,75 %	205.000,000	10,98	11,95	9,91
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,75 %	191.930,018	10,29	11,81	9,91
N (acc) USD	2,10 %	205.000,000	10,69	11,79	9,91
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	200.856,996	10,01	11,65	9,91
W (acc) EUR	0,80 %	183.003,041	11,73	11,29	9,89
W (acc) USD	0,80 %	205.000,000	10,97	11,95	9,91
Franklin Global Managed Income Fund - EUR					
S (acc) EUR	0,79 %	500.000,000	10,85	11,21	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,70 %	973.033,139	11,85	12,32	10,68
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,71 %	211.178,560	11,17	11,51	9,89
A (Mdis) EUR	1,70 %	238.807,396	7,60	8,19	7,38
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,70 %	24.492,114	7,89	8,42	7,52
A (Mdis) USD-H1 (cubierta)	1,70 %	473.732,900	8,12	8,66	7,73
A (Qdis) EUR	1,70 %	4.104.387,720	8,08	8,71	7,84
A (Ydis) EUR	1,70 %	397.153,885	8,34	8,99	8,12
C (acc) USD-H1 (cubierta)	2,27 %	13.077,565	10,63	11,00	9,51
G (Qdis) EUR	2,30 %	82.074,103	7,64	8,29	7,51
I (acc) EUR	0,75 %	1.224.629,900	12,80	13,19	11,33
I (Mdis) USD-H1 (cubierta)	0,75 %	824.417,670	8,65	9,14	8,07
I (Qdis) EUR	0,75 %	452,156	8,68	9,27	8,28
N (acc) EUR	2,20 %	2.087.828,806	11,32	11,83	10,31
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,20 %	46.094,688	11,01	11,40	9,84
N (Mdis) USD-H1 (cubierta)	2,20 %	471.683,885	7,84	8,41	7,53
N (Qdis) EUR	2,21 %	2.793.031,473	6,99	7,57	6,85
N (Ydis) EUR	2,20 %	270.192,361	7,21	7,81	7,08
W (Mdis) USD-H1 (cubierta)	0,80 %	94.678,160	9,18	9,71	8,59
W (Ydis) EUR	0,80 %	51.773,280	8,47	9,05	8,10
Z (Mdis) USD-H1 (cubierta)	1,05 %	26.870,234	8,45	8,96	7,94
Franklin Global Real Estate Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,85 %	420.437,551	14,80	17,56	13,68
A (acc) USD	1,85 %	3.503.619,647	12,72	14,85	11,45
A (Qdis) USD	1,85 %	1.331.305,427	9,08	10,83	8,56
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,85 %	110.303,066	11,62	14,11	11,28
B (Qdis) USD	3,15 %	54.975,928	7,97	9,63	7,72
C (Qdis) USD	2,43 %	750.203,136	8,60	10,31	8,20
I (acc) CAD	0,96 %	1.365,000	11,35	12,65	10,59
I (acc) USD	0,98 %	2.220.007,941	14,72	17,03	13,01
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,60 %	158.350,430	13,49	16,14	12,69
N (acc) USD	2,60 %	1.127.818,675	11,24	13,22	10,27
W (acc) USD	1,06 %	975.498,064	10,96	12,69	9,71
W (Qdis) USD	1,04 %	59.928,178	10,35	12,25	9,60
Z (acc) USD	1,34 %	131.098,681	11,68	13,56	10,40
Franklin Gold and Precious Metals Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,83 %	329.890,733	3,63	4,91	4,57
A (acc) EUR	1,83 %	8.479.931,821	6,94	8,06	7,75
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	4.407.850,612	4,38	5,88	5,46
A (acc) HKD	1,83 %	2.197.553,406	5,53	7,19	6,53
A (acc) SGD	1,83 %	4.585.606,515	5,54	7,05	6,65
A (acc) USD	1,83 %	23.713.440,254	5,46	7,18	6,53
A (Ydis) EUR	1,83 %	4.918.375,367	6,95	8,07	7,75

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Gold and Precious Metals Fund - USD (continuación)					
I (acc) USD	0,98 %	8.980.981,085	6,08	7,92	7,15
N (acc) EUR	2,58 %	5.973.150,333	6,34	7,42	7,18
N (acc) USD	2,58 %	4.213.410,380	4,98	6,60	6,05
W (acc) SGD*	1,02 %	25.805,589	7,16	–	–
W (acc) USD*	1,02 %	95.553,425	6,99	–	–
Franklin Gulf Wealth Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,38 %	182.401,437	9,51	10,62	–
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,42 %	227.553,169	9,08	10,11	–
A (acc) USD	1,38 %	8.599.367,283	15,73	17,31	15,20
A (Mdis) USD	1,37 %	9.593.587,551	10,71	12,27	11,25
B (acc) USD ²	–	–	–	15,37	13,69
C (Mdis) USD	2,15 %	205.679,849	8,96	10,34	–
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,80 %	9.153,000	9,60	10,67	–
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,82 %	5.649.297,607	11,48	12,72	11,22
I (acc) USD	0,82 %	2.656.568,096	16,56	18,13	15,82
I (Mdis) USD	0,82 %	3.451.785,333	9,63	10,99	10,02
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)*	0,84 %	3.062.838,071	8,97	–	–
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	15.220,635	9,00	10,11	–
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,08 %	3.821.626,123	9,71	10,63	–
N (acc) USD	2,08 %	964.334,720	10,37	11,49	10,15
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,85 %	1.069,631	9,60	10,66	–
W (acc) USD	0,87 %	307.273,693	9,82	10,75	–
W (Mdis) USD	0,88 %	2.126.186,906	10,20	11,63	10,61
Y (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,05 %	2.838.629,185	10,33	11,84	10,88
Franklin High Yield Fund - USD					
A (acc) EUR	1,51 %	327.956,746	11,54	11,75	10,97
A (acc) USD	1,51 %	3.379.372,893	18,56	21,38	18,91
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,51 %	674.143,110	7,09	8,70	8,16
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,51 %	1.868.648,454	6,05	7,37	6,90
A (Mdis) USD	1,51 %	167.619.673,365	4,92	5,98	5,59
B (Mdis) USD	2,91 %	418.511,553	4,47	5,52	5,23
C (acc) USD	2,19 %	532.220,264	22,95	26,62	23,71
F (Mdis) USD	2,46 %	108,225	7,76	9,28	8,77
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	7.701,405	12,15	14,14	12,56
I (acc) USD	0,86 %	964.161,779	20,05	22,95	20,17
I (Mdis) USD	0,87 %	1.622.425,625	8,09	9,76	9,06
N (acc) EUR	2,11 %	476.110,718	11,23	11,50	10,79
N (acc) USD	2,11 %	930.427,117	18,64	21,61	19,23
N (Mdis) USD	2,11 %	1.437.204,455	6,58	8,05	7,57
W (acc) USD	0,90 %	63.427,785	10,26	11,74	10,33
W (Mdis) USD	0,91 %	492.844,782	8,19	9,90	9,20
Y (Mdis) USD	0,04 %	575.781,883	8,17	9,79	9,01
Z (Mdis) USD	1,11 %	421.861,584	7,47	9,04	8,41
Franklin Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,68 %	17.246,359	12,08	11,33	–
A (acc) USD	1,67 %	6.778.269,093	12,16	12,91	10,53
A (Mdir) RMB-H1 (cubierta)*	1,68 %	9.738.777,657	8,87	–	–
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,67 %	9.032.051,946	7,76	8,85	7,74
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,67 %	5.803.708,686	7,12	8,15	7,14
A (Mdis) HKD	1,68 %	107.657.353,509	9,17	10,26	8,88
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,67 %	4.204.682,594	7,04	7,97	6,92
A (Mdis) USD	1,67 %	172.820.057,477	10,10	11,42	9,91
A (Mdis) ZAR-H1 (cubierta)	1,68 %	588.153,547	105,90	114,59	95,64
B (Mdis) USD	2,96 %	122.985,989	8,81	10,09	8,87
C (acc) USD	2,25 %	2.400.252,593	26,34	28,13	23,09
C (Mdis) USD	2,25 %	5.384.378,005	12,47	14,18	12,38
F (Mdis) USD	2,68 %	26.149.006,608	8,31	9,49	8,32
G (acc) EUR	2,20 %	457,855	10,94	10,32	8,94
I (acc) EUR	0,86 %	677.135,476	14,61	13,60	11,62
I (acc) USD	0,87 %	1.515.007,292	24,87	26,20	21,20
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,86 %	884.516,374	8,05	8,96	7,77
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,17 %	410.710,989	10,01	10,82	8,97

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Income Fund - USD (continuación)					
N (acc) USD	2,17 %	5.282.127,638	24,60	26,26	21,53
N (Mdis) EUR	2,18 %	158.872,107	9,14	9,17	8,42
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,17 %	3.344.684,138	6,86	7,90	6,96
N (Mdis) USD	2,17 %	688.873,549	7,62	8,66	7,55
W (acc) USD	0,92 %	1.528.616,551	12,04	12,69	10,28
W (Mdis) USD	0,92 %	1.088.139,571	9,19	10,31	8,88
Z (acc) USD	1,17 %	1.302.890,742	18,68	19,74	16,02
Z (Mdis) USD	1,17 %	1.511.872,297	9,46	10,64	9,19
Franklin India Fund - USD					
A (acc) EUR	1,84 %	4.644.273,482	51,38	49,72	33,75
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	652.372,774	11,96	13,35	8,71
A (acc) HKD	1,84 %	173.730,624	20,67	22,41	14,39
A (acc) SEK	1,84 %	5.308.884,521	27,88	25,55	17,89
A (acc) SGD	1,85 %	2.170.880,479	16,82	17,83	11,88
A (acc) USD	1,84 %	9.972.591,574	44,52	48,75	31,35
A (Ydis) EUR	1,84 %	299.620,849	75,78	73,32	49,78
A (Ydis) GBP	1,84 %	83.054,716	65,22	62,82	45,12
AS (acc) SGD	1,74 %	440.412,684	14,16	14,99	9,98
B (acc) USD	3,14 %	11.755,775	35,86	39,78	25,92
C (acc) USD	2,42 %	93.029,816	40,39	44,48	28,77
I (acc) EUR	0,98 %	893.066,775	59,54	57,12	38,44
I (acc) USD	0,99 %	1.636.201,938	51,65	56,07	35,75
I (Ydis) EUR	1,13 %	3.115,000	58,18	55,90	37,68
N (acc) EUR	2,59 %	1.333.514,417	45,52	44,38	30,35
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,59 %	1.569.913,887	19,53	21,60	14,12
N (acc) USD	2,59 %	837.667,459	39,29	43,34	28,09
S (acc) USD	0,78 %	54.202,000	24,38	26,41	16,80
W (acc) EUR	1,03 %	311.168,240	29,14	27,97	18,82
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,03 %	250.667,797	9,47	10,48	6,77
W (acc) GBP	1,04 %	1.119.754,744	31,20	29,82	21,24
W (acc) USD	1,04 %	848.462,732	24,27	26,36	16,82
X (acc) USD	0,25 %	500,000	23,55	25,38	16,06
Y (Mdis) USD	0,08 %	500,000	17,44	18,84	11,95
Z (acc) GBP	1,34 %	13.421,854	30,34	29,08	20,78
Z (acc) USD	1,34 %	18.583,381	18,57	20,23	12,94
Franklin Innovation Fund - USD					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,80 %	7.291.798,309	115,54	182,50	130,32
A (acc) EUR-H1 (cubierta)*	1,80 %	4.368,339	7,32	–	–
A (acc) USD	1,80 %	10.294.422,098	11,73	18,54	13,12
A (Ydis) EUR	1,80 %	2.127.876,173	12,35	17,24	12,88
C (acc) USD	2,38 %	1.827.578,265	11,13	17,69	12,59
F (acc) USD*	2,79 %	500,000	7,77	–	–
I (acc) EUR*	0,85 %	157.151,857	6,78	–	–
I (acc) USD	0,85 %	7.069.960,256	12,03	18,83	13,20
I (acc) USD-H4 (BRL) (cubierta)	0,85 %	172.431,939	9,18	14,38	–
N (acc) USD	2,55 %	2.299.485,402	11,08	17,64	12,58
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	19.999,000	7,45	11,97	–
W (acc) USD	0,90 %	1.040.851,174	12,02	18,82	13,20
Franklin Intelligent Machines Fund - USD*					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	4.368,338	7,33	–	–
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,80 %	6.777,500	6,79	–	–
A (acc) USD	1,80 %	153.108,898	6,83	–	–
A (Ydis) EUR	1,80 %	9.352,656	7,56	–	–
C (acc) USD	2,38 %	5.000,000	6,80	–	–
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,505	7,61	–	–
I (acc) USD	0,85 %	125.000,000	6,87	–	–
N (acc) EUR	2,55 %	16.207,072	7,52	–	–
N (acc) USD	2,55 %	8.175,832	6,79	–	–
W (acc) USD	0,90 %	125.000,000	6,87	–	–

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Japan Fund - JPY					
A (acc) EUR	1,91 %	759.826,915	7,13	7,67	6,70
A (acc) JPY	1,91 %	1.592.083,491	1.019,24	1.014,14	814,25
A (acc) USD	1,91 %	1.135.744,106	7,51	9,13	7,54
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,86 %	169.747,344	11,76	11,68	9,35
C (acc) USD	2,49 %	101.037,669	8,00	9,78	8,12
I (acc) EUR	0,93 %	991.854,841	11,78	12,57	10,86
I (acc) USD	0,93 %	11.624,425	10,22	12,36	10,12
N (acc) EUR	2,66 %	785.327,148	6,04	6,54	5,75
N (acc) USD	2,66 %	179.514,046	9,70	11,87	9,88
W (acc) EUR	0,97 %	33.465,665	16,00	17,03	14,71
Franklin K2 Alternative Strategies Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	2,75 %	114.755,975	9,13	10,24	9,31
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	2,75 %	1.487.481,549	98,95	107,16	96,49
A (acc) EUR	2,75 %	1.340.388,214	11,10	10,86	10,27
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,75 %	31.949.484,885	9,95	11,14	10,10
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	2,75 %	77.863,962	10,47	11,60	10,45
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	2,75 %	115.237,797	9,67	10,79	9,75
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	2,75 %	120.735,405	11,17	12,37	11,10
A (acc) USD	2,75 %	14.229.016,301	11,31	12,51	11,22
A (Ydis) EUR	2,75 %	1.118.831,385	13,96	13,65	12,92
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,75 %	957.288,886	9,31	10,43	9,45
A (Ydis) USD	2,75 %	865.677,089	11,30	12,51	11,21
A PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	7.206.456,108	9,65	10,75	9,77
A PF (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	158.661,715	9,68	10,77	9,79
C (acc) USD	3,33 %	535.636,216	10,16	11,31	10,19
G (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,35 %	42.344,974	9,09	10,25	9,34
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,90 %	4.977.837,427	9,71	10,79	9,72
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,90 %	21.918.804,373	10,64	11,81	10,61
I (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,90 %	575.573,258	11,37	12,50	11,16
I (acc) JPY	1,89 %	658,471	1.528,06	1.372,90	1.186,04
I (acc) JPY-H1 (cubierta)	1,90 %	11.915,621	1.085,28	1.197,27	1.070,88
I (acc) USD	1,90 %	15.664.479,769	12,08	13,25	11,78
I (acc) USD-H4 (BRL) (cubierta)	1,90 %	305.126,052	8,23	8,86	7,13
I PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,45 %	3.594.529,933	9,86	10,89	9,85
I PF (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,54 %	4.432,164	9,84	10,86	9,86
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,50 %	3.094.109,876	9,38	10,58	9,66
N (acc) HUF-H1 (cubierta)	3,50 %	4.644.146,866	95,86	104,98	94,82
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	3,50 %	2.649.138,231	10,10	11,12	10,10
N (acc) USD	3,50 %	4.939.191,784	10,67	11,89	10,74
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	3,50 %	10.196,976	9,10	10,27	9,38
S (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,75 %	1.386.387,425	9,71	10,77	9,69
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,75 %	2.637.883,336	9,85	10,93	9,80
S (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,75 %	3.886.120,840	10,35	11,37	10,13
S (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,75 %	13.887,987	10,70	11,73	10,44
S (acc) USD	1,75 %	3.487.226,595	11,00	12,05	10,69
S PF (acc) EUR	1,40 %	94,985	9,87	–	–
S PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,40 %	4.749,240	9,89	–	–
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,95 %	71.634,351	9,64	10,72	9,66
W (acc) EUR	1,95 %	533.302,376	14,80	14,36	13,48
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,95 %	6.868.529,004	9,75	10,82	9,72
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,95 %	253.214,100	11,30	12,43	11,12
W (acc) USD	1,95 %	5.567.365,620	11,52	12,64	11,24
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,95 %	289.438,889	9,35	10,39	9,35
Y (acc) CAD-H1 (cubierta)	0,09 %	1.538.088,650	12,55	13,54	11,86
Y (Mdis) USD	0,09 %	138.090,746	11,88	13,09	11,58
Z (acc) GBP-H1 (cubierta)	2,25 %	11.689,290	11,09	12,25	10,99
Z (acc) USD	2,25 %	366.418,021	11,76	12,95	11,55
Franklin MENA Fund - USD					
A (acc) EUR	2,61 %	2.049.262,760	8,48	6,82	5,23
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,60 %	527.952,163	4,76	4,38	3,22

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin MENA Fund - USD (continuación)					
A (acc) USD	2,61 %	3.471.198,325	8,95	8,14	5,91
A (Ydis) USD	2,61 %	63.496,321	9,36	8,51	6,18
B (acc) USD ^o	—	—	—	6,85	5,04
I (acc) EUR	1,37 %	198.848,895	10,01	7,96	6,02
I (acc) USD	1,37 %	230.774,690	10,51	9,44	6,76
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,10 %	1.068.576,860	4,44	4,11	3,03
N (acc) USD	3,12 %	591.118,737	8,33	7,62	5,56
W (acc) EUR	1,41 %	11.051,514	17,57	13,98	10,57
W (Qdis) USD	1,41 %	800,000	16,52	15,04	10,86
X (acc) USD	0,30 %	361,795	26,48	23,55	16,68
Franklin Mutual European Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,82 %	2.373.116,768	157,40	156,35	120,52
A (acc) EUR	1,84 %	9.750.478,477	25,45	25,91	19,98
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,82 %	6.435,005	148,78	145,72	109,01
A (acc) SEK	1,83 %	135.772,151	17,65	16,97	13,50
A (acc) USD	1,84 %	3.626.546,674	26,66	30,72	22,44
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,82 %	1.206.632,610	12,39	12,44	9,50
A (Ydis) EUR	1,84 %	601.629,619	20,64	21,38	16,51
A (Ydis) GBP	1,85 %	56.866,571	17,90	18,47	15,08
B (acc) USD	3,14 %	4.142,310	20,10	23,34	17,30
B (Ydis) EUR ^o	—	—	—	19,47	15,21
C (acc) EUR	2,39 %	299,981	22,21	22,73	17,63
C (acc) USD	2,42 %	165.200,219	23,22	26,91	19,77
I (acc) EUR	0,96 %	4.571.758,442	24,84	25,06	19,15
N (acc) EUR	2,59 %	1.906.229,071	20,21	20,73	16,11
N (acc) USD	2,59 %	202.961,050	21,06	24,44	18,00
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,56 %	152.539,073	12,09	12,24	9,42
W (acc) EUR	1,00 %	532.163,118	14,69	14,83	11,34
W (acc) USD	1,00 %	259.324,614	9,83	11,24	8,14
W (acc) USD-H1 (cubierta)	1,00 %	130.018,574	11,09	11,05	8,37
W (Ydis) EUR	1,00 %	16.405,469	11,08	11,47	8,87
X (acc) EUR	0,15 %	362,897	13,36	13,37	10,14
Y (Mdis) EUR	0,07 %	408,311	10,70	11,10	8,73
Z (acc) EUR	1,34 %	13.842,361	16,15	16,36	12,55
Z (acc) USD	1,34 %	223.897,633	13,92	15,98	11,62
Z (acc) USD-H1 (cubierta)	1,33 %	40.368,531	13,28	13,26	10,08
Franklin Mutual Global Discovery Fund - USD					
A (acc) EUR	1,84 %	4.526.166,791	23,99	23,47	17,56
A (acc) EUR-H2 (cubierta)	1,83 %	528.145,869	14,61	15,41	11,30
A (acc) USD	1,84 %	6.610.518,217	20,79	23,01	16,31
A (Ydis) EUR	1,84 %	839.608,120	31,33	30,89	23,48
A (Ydis) GBP	1,83 %	42.851,843	27,19	26,69	21,46
B (acc) USD	3,14 %	5.249,341	16,74	18,77	13,48
C (acc) USD	2,42 %	623.177,321	18,85	20,99	14,97
I (acc) EUR	0,97 %	760.953,792	27,77	26,95	19,98
I (acc) EUR-H2 (cubierta)	0,98 %	2.224.039,978	21,74	22,72	16,51
I (acc) USD	0,98 %	2.646.254,812	24,05	26,39	18,55
N (acc) EUR	2,58 %	1.289.520,769	21,13	20,83	15,70
N (acc) EUR-H2 (cubierta)	2,59 %	615.786,661	13,30	14,12	10,43
N (acc) USD	2,59 %	706.255,628	18,33	20,45	14,60
W (acc) EUR	1,03 %	99.168,108	16,65	16,17	12,00
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,03 %	119.873,967	9,18	10,25	7,36
W (acc) USD	1,03 %	52.115,745	11,15	12,24	8,61
Z (acc) USD	1,35 %	235.322,286	18,49	20,37	14,37
Franklin Mutual U.S. Value Fund - USD					
A (acc) EUR	1,83 %	238.744,518	82,11	83,99	61,21
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	23.289,876	51,80	60,97	42,56
A (acc) SGD	1,83 %	370.122,857	14,27	15,98	11,43

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Mutual U.S. Value Fund - USD (continuación)					
A (acc) USD	1,83 %	1.747.916,169	85,97	99,49	68,67
A (Ydis) USD	1,83 %	44.986,949	79,71	92,27	64,75
B (acc) USD	3,13 %	1.207,218	35,66	41,81	29,24
C (acc) USD	2,41 %	808.903,439	23,43	27,28	18,94
I (acc) EUR	0,99 %	31.747,576	24,05	24,38	17,60
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,99 %	6.010,151	15,14	17,66	12,24
I (acc) USD	0,97 %	1.279.229,742	25,19	28,91	19,78
N (acc) EUR	2,57 %	438.819,569	38,70	39,87	29,26
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,58 %	80.680,758	24,56	29,13	20,53
N (acc) USD	2,58 %	580.192,116	40,56	47,29	32,89
W (acc) USD	1,03 %	1.057.723,414	11,52	13,22	9,05
Z (acc) USD	1,33 %	190.356,683	21,57	24,83	17,06
Franklin Natural Resources Fund - USD					
A (acc) EUR	1,82 %	9.110.041,013	6,48	4,95	3,43
A (acc) USD	1,82 %	37.391.331,432	6,78	5,86	3,85
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,82 %	821.551,101	5,07	4,44	2,96
A (Ydis) USD	1,82 %	416.314,758	6,78	5,87	3,85
B (acc) USD	3,14 %	21.880,796	6,70	5,88	3,91
C (acc) USD	2,40 %	863.430,818	5,96	5,19	3,43
F (acc) USD	2,83 %	1.053.294,263	9,58	8,37	5,55
I (acc) EUR	0,97 %	730.650,265	7,41	5,62	3,85
I (acc) USD	0,96 %	1.956.068,735	7,73	6,63	4,32
N (acc) EUR	2,57 %	8.371.045,640	5,78	4,45	3,11
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,57 %	35.096.671,351	6,83	5,90	3,97
W (acc) USD	0,96 %	124.520,341	10,06	-	-
Franklin NextStep Balanced Growth Fund - USD					
A (acc) HKD	1,58 %	122.167,056	12,59	15,18	12,49
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,58 %	89.637,348	10,53	12,54	10,12
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,58 %	79.207,358	12,05	14,72	12,16
A (acc) USD	1,58 %	1.817.086,898	12,50	15,23	12,54
A (Mdis) HKD	1,58 %	25.530,703	11,81	14,33	11,86
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,58 %	107.771,273	11,33	13,94	11,58
A (Mdis) USD	1,58 %	365.629,602	11,73	14,39	11,93
Franklin NextStep Conservative Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,37 %	3.838.964,965	11,05	12,68	11,64
A (acc) USD	1,37 %	1.076.142,473	11,31	13,09	11,94
A (Mdis) USD	1,37 %	56.671,291	10,36	12,12	11,15
C (acc) USD	2,15 %	1.224.430,147	9,83	11,47	10,54
N (acc) USD	2,25 %	656.188,839	10,69	12,49	11,49
W (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	0,78 %	362.343,283	9,03	10,66	9,84
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,78 %	212.135,283	9,96	11,64	10,68
W (Mdis) USD	0,78 %	380.694,304	10,25	11,93	10,91
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund - USD					
A (acc) HKD	1,68 %	195.642,070	13,25	16,29	12,78
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,68 %	32.345,584	10,55	12,83	9,89
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,68 %	32.786,689	12,65	15,79	12,45
A (acc) USD	1,68 %	150.373,646	13,17	16,37	12,87
A (Mdis) HKD	1,68 %	24.202,257	12,67	15,67	12,37
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,68 %	28.276,700	12,03	15,09	11,96
A (Mdis) USD	1,68 %	79.782,417	12,51	15,64	12,36
Franklin NextStep Growth Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,73 %	513.665,493	13,36	15,89	12,62
A (acc) USD	1,73 %	677.078,776	13,84	16,50	13,01
A (Mdis) USD	1,73 %	31.258,024	13,09	15,71	12,46
C (acc) USD	2,31 %	68.795,021	10,62	12,73	10,10
N (acc) USD	2,53 %	354.124,571	13,15	15,80	12,56
W (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	0,89 %	4.562,477	11,29	13,67	10,88
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,89 %	98.939,823	12,49	15,01	11,88
W (Mdis) USD	0,89 %	92.664,052	12,89	15,33	12,06

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin NextStep Moderate Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,58 %	6.029.304,382	12,90	15,09	12,52
A (acc) USD	1,58 %	711.989,467	13,14	15,46	12,75
A (Mdis) USD	1,58 %	192.740,084	12,30	14,59	12,12
C (acc) USD	2,26 %	1.976.177,372	10,41	12,33	10,24
N (acc) USD	2,38 %	1.666.781,572	12,48	14,80	12,31
W (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	0,83 %	230.365,548	10,71	12,80	10,67
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,83 %	164.068,635	11,98	14,23	11,80
W (Mdis) USD	0,83 %	505.558,483	12,10	14,25	11,75
Franklin NextStep Stable Growth Fund - USD					
A (acc) HKD	1,37 %	301.053,476	10,98	12,75	11,70
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,37 %	8.931,358	10,59	12,45	11,45
A (acc) USD	1,37 %	623.094,661	10,90	12,80	11,76
A (Mdis) HKD	1,37 %	422.869,116	9,99	11,73	10,86
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,37 %	50.933,658	9,64	11,45	10,63
A (Mdis) USD	1,37 %	163.789,971	9,92	11,77	10,92
Franklin Strategic Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,35 %	1.678.070,023	14,27	14,47	14,15
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,35 %	677.665,814	10,28	11,97	11,22
A (acc) USD	1,35 %	6.448.241,976	14,93	17,13	15,87
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,35 %	339.218,376	7,35	8,87	8,58
A (Mdis) EUR	1,35 %	3.972.713,954	7,70	8,16	8,30
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,35 %	5.913.440,597	6,26	7,63	7,43
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,35 %	12.658,498	7,12	8,55	8,25
A (Mdis) USD	1,35 %	11.452.008,452	8,07	9,68	9,32
A (Qdis) PLN-H1 (cubierta)	1,35 %	674.742,652	8,23	9,78	9,49
B (Mdis) USD	2,88 %	23.507,440	7,22	8,80	8,61
C (acc) USD	1,95 %	1.643.673,122	9,57	11,05	10,30
C (Mdis) USD	1,95 %	3.743.327,351	7,73	9,32	9,04
F (Mdis) USD	2,35 %	469.438,278	8,03	9,72	9,46
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,81 %	2.561.988,217	10,47	12,12	11,30
I (acc) USD	0,81 %	315.286,380	16,12	18,40	16,96
I (Ydis) USD	0,81 %	37.657,750	7,77	9,22	8,89
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,08 %	672.230,427	9,53	11,18	10,53
N (acc) USD	2,08 %	4.093.333,162	11,07	12,79	11,94
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,08 %	1.833.743,861	5,98	7,34	7,19
W (acc) EUR	0,85 %	91.099,779	10,23	10,32	10,06
W (acc) USD	0,85 %	1.571.470,339	10,12	11,56	10,66
W (Mdis) USD	0,85 %	325.200,074	8,13	9,70	9,29
Y (Mdis) USD	0,06 %	2.561.902,968	8,39	9,92	9,44
Z (acc) USD	1,09 %	2.530.151,935	13,45	15,39	14,23
Franklin Systematic Style Premia Fund - USD					
S (acc) USD	0,95 %	500,000	9,20	8,94	9,44
Y (acc) USD	0,13 %	105,042	9,57	9,06	9,49
Y (Mdis) USD	0,13 %	1.000.000,000	9,17	8,94	9,48
Franklin Technology Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,81 %	254.671,953	7,74	12,61	–
A (acc) EUR	1,81 %	39.510.274,005	27,06	38,03	26,61
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	3.944.183,482	14,91	24,41	16,31
A (acc) HKD	1,81 %	9.826.346,712	37,36	58,79	38,90
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,82 %	16.672.272,865	7,45	11,69	–
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,81 %	9.619.482,650	15,21	24,41	16,21
A (acc) USD	1,81 %	119.768.087,680	28,30	44,99	29,82
B (acc) USD	3,11 %	22.059,681	21,15	34,07	22,88
C (acc) USD	2,39 %	2.815.936,290	53,75	85,97	57,31
F (acc) USD	2,81 %	4.517.456,147	12,72	20,42	13,67
G (acc) EUR	2,40 %	6.331,565	13,14	18,57	13,06
I (acc) EUR	0,85 %	11.242.335,839	52,20	72,66	50,35

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin Technology Fund - USD (continuación)					
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,85 %	1.575.279,203	7,76	12,57	–
I (acc) USD	0,85 %	18.924.883,875	40,68	64,06	42,05
I (Ydis) EUR	0,85 %	1.331.489,184	17,23	23,97	16,62
N (acc) EUR	2,56 %	13.918.774,764	22,12	31,31	22,07
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,56 %	4.529.931,258	12,07	19,72	13,31
N (acc) USD	2,56 %	10.444.006,997	23,14	37,08	24,76
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	507.273,411	10,12	16,43	10,95
W (acc) EUR	0,90 %	1.386.847,705	46,00	64,06	44,39
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	1.119.026,749	14,83	24,07	15,98
W (acc) USD	0,90 %	7.694.696,290	34,42	54,23	35,62
X (acc) EUR	0,15 %	2.732.240,437	9,01	12,45	–
X (acc) USD	0,15 %	18.599,433	36,51	57,09	37,21
Z (acc) USD	1,20 %	950.905,577	41,84	66,13	43,56
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund - USD					
A (acc) USD	0,25 %	13.082.367,958	12,07	12,06	12,08
A (Mdis) USD	0,25 %	9.612.405,296	9,78	9,77	9,78
AX (acc) USD	0,65 %	2.707.254,145	9,97	10,01	10,05
B (Mdis) USD	1,33 %	5.723,325	8,78	8,88	8,98
C (acc) USD	1,24 %	1.335.335,586	9,74	9,84	9,94
F (Mdis) USD	1,25 %	598.343,732	9,76	9,86	9,97
N (acc) USD	1,15 %	2.634.751,624	10,32	10,42	10,53
W (acc) USD	0,20 %	392.500,993	10,47	10,46	10,47
Franklin U.S. Government Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,26 %	658.511,479	8,54	9,43	9,68
A (acc) HKD	1,27 %	774.898,824	11,10	11,99	12,17
A (acc) USD	1,27 %	7.806.421,431	10,68	11,66	11,85
A (Mdis) HKD	1,26 %	666.667,335	8,28	9,24	9,60
A (Mdis) USD	1,27 %	37.828.929,633	7,74	8,72	9,08
AX (acc) USD	1,47 %	1.805.005,396	14,83	16,22	16,52
B (acc) USD	2,53 %	13.091,699	11,20	12,39	12,75
B (Mdis) USD	2,52 %	35.440,781	7,39	8,42	8,88
C (acc) USD	2,05 %	1.605.786,089	12,50	13,75	14,09
F (Mdis) USD	2,27 %	1.620.639,429	8,36	9,51	10,00
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,60 %	872.807,174	9,48	10,39	10,58
I (acc) USD	0,60 %	2.779.979,890	13,95	15,13	15,27
I (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	0,60 %	32.241,865	725,29	819,26	853,35
I (Mdis) USD	0,60 %	4.405.776,678	8,37	9,37	9,69
N (acc) USD	1,97 %	4.189.043,303	13,19	14,50	14,85
N (Mdis) USD	1,97 %	925.939,570	7,55	8,57	8,99
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,25 %	4.453,549	9,43	–	–
W (acc) USD	0,70 %	3.255.122,313	10,45	11,35	11,47
W (Mdis) USD	0,70 %	783.942,360	8,23	9,21	9,54
X (acc) USD	0,15 %	500,000	11,09	11,97	12,04
Z (acc) USD	0,96 %	349.574,068	11,50	12,50	12,67
Z (Mdis) USD	0,97 %	14.695,665	8,27	9,28	9,64
Franklin U.S. Low Duration Fund - USD					
A (acc) EUR	1,15 %	747.235,335	11,62	10,94	11,11
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,15 %	831.418,255	9,03	9,73	9,46
A (acc) USD	1,15 %	6.893.167,776	10,85	11,55	11,11
A (Mdis) USD	1,15 %	3.067.204,866	9,29	9,93	9,65
AX (acc) USD	1,35 %	627.514,058	12,21	13,02	12,56
B (Mdis) USD	2,41 %	96.610,799	8,98	9,67	9,43
C (acc) USD	2,05 %	319.469,471	9,62	10,33	10,04
C (Mdis) USD	2,07 %	1.062.898,040	9,28	9,97	9,70
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,59 %	497.715,910	9,82	10,53	10,17
I (acc) USD	0,59 %	1.269.656,355	13,56	14,36	13,74
N (Mdis) USD	1,85 %	1.626.719,926	9,28	9,94	9,66
W (acc) USD	0,67 %	2.684.056,430	10,30	10,91	10,45
W (Mdis) USD	0,67 %	208.179,172	9,41	10,05	9,80
Y (Mdis) USD	0,07 %	6.869.644,442	9,43	10,09	9,79
Z (acc) USD	0,85 %	40.531,288	10,44	11,08	10,64

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Franklin U.S. Opportunities Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,80 %	124.545,765	27,08	40,83	29,89
A (acc) EUR	1,80 %	13.396.104,463	20,37	26,42	20,10
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	14.820.634,457	13,01	19,60	14,29
A (acc) HKD	1,81 %	4.735.902,555	29,10	42,26	30,41
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,80 %	434.784,918	19,82	29,92	21,68
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,80 %	247.928,032	216,02	313,30	220,87
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,80 %	908.208,522	25,68	39,04	28,38
A (acc) SGD	1,81 %	8.769.694,476	26,34	37,43	27,96
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,81 %	8.438.661,765	31,47	46,56	33,64
A (acc) USD	1,81 %	119.540.821,881	21,32	31,29	22,56
A (Ydis) EUR	1,81 %	2.408.972,242	20,74	26,90	20,47
A (Ydis) GBP	1,80 %	494.675,117	17,49	22,59	18,19
AS (acc) SGD	1,70 %	7.232.413,642	17,66	25,06	18,70
B (acc) USD	3,11 %	180.526,230	15,93	23,68	17,30
C (acc) USD	2,39 %	4.761.321,150	33,40	49,31	35,76
F (acc) USD	2,81 %	1.144.422,538	15,41	22,85	16,64
I (acc) EUR	0,85 %	2.195.891,883	54,29	69,74	52,54
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,85 %	331.570,589	34,29	51,19	36,96
I (acc) PLN-H1 (cubierta)*	0,85 %	19.803,500	7,41	–	–
I (acc) USD	0,85 %	12.955.311,301	56,88	82,69	59,04
N (acc) EUR	2,55 %	2.765.760,687	39,38	51,46	39,46
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,56 %	774.496,471	22,58	34,29	25,19
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,56 %	7.921.961,890	35,20	52,59	38,58
N (acc) USD	2,56 %	6.006.075,308	41,33	61,12	44,39
S (acc) EUR	0,75 %	6.552.054,908	12,73	16,33	12,30
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,75 %	584.467,107	11,30	16,85	12,15
S (acc) USD	0,75 %	2.910.072,747	15,02	21,81	15,56
W (acc) EUR	0,90 %	425.652,336	30,03	38,61	29,10
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	659.896,169	15,12	22,58	16,30
W (acc) SGD*	0,90 %	2.579,689	6,86	–	–
W (acc) USD	0,90 %	8.966.901,939	31,03	45,12	32,23
X (acc) USD ²	–	–	–	33,99	24,10
X (Ydis) USD	0,24 %	3.202.148,848	32,11	46,43	33,00
Y (Mdis) USD	0,04 %	53.198,271	18,42	26,64	18,92
Z (acc) USD	1,20 %	1.000.939,526	37,84	55,20	39,55
Franklin UK Equity Income Fund - GBP					
A (acc) USD	1,75 %	42.396,206	11,60	12,79	–
A (Mdis) GBP	1,75 %	17.953,069	11,37	11,55	–
A (Qdis) GBP	1,75 %	19.728,581	11,48	11,66	–
A (Qdis) USD	1,75 %	231.210,718	10,87	12,55	–
A (Ydis) GBP	1,75 %	20.318,629	11,89	11,89	–
C (acc) USD	2,38 %	23.078,670	11,47	12,73	–
I (Ydis) GBP	0,60 %	17.953,069	12,14	12,00	–
N (acc) USD	2,55 %	26.208,560	11,43	12,72	–
W (acc) GBP	0,65 %	116.702,126	12,49	12,00	–
W (acc) USD	0,65 %	23.343,999	11,83	12,91	–
W (Qdis) GBP	0,65 %	174.252,069	11,72	11,76	–
W (Qdis) USD	0,65 %	23.078,670	11,08	12,65	–
W (Ydis) GBP	0,65 %	17.953,069	12,13	12,00	–
Templeton All China Equity Fund - USD*					
S (acc) USD	1,25 %	400.000,000	7,62	–	–
Templeton Asia Equity Total Return Fund - USD					
S (acc) USD	1,05 %	800.000,000	9,54	11,80	–
Templeton Asian Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,42 %	361.678,802	8,15	9,01	9,25
A (acc) EUR	1,42 %	1.141.615,820	18,35	17,66	18,90
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,42 %	1.174.258,576	9,92	10,96	11,22

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Asian Bond Fund - USD (continuación)					
A (acc) USD	1,42 %	3.631.993,595	15,90	17,31	17,56
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,42 %	252.276,286	6,14	6,97	7,36
A (Mdis) EUR	1,42 %	971.644,695	8,05	8,05	8,99
A (Mdis) SGD	1,42 %	63.986,773	6,55	7,19	7,87
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,43 %	197.444,373	5,98	6,70	7,09
A (Mdis) USD	1,42 %	2.597.223,771	8,42	9,53	10,07
B (Mdis) USD	2,91 %	226,154	7,56	8,68	9,31
C (Mdis) USD	2,20 %	264.997,516	7,95	9,07	9,66
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,84 %	777.000,000	8,72	9,59	9,81
I (acc) EUR	0,87 %	110.434,487	16,62	15,90	16,92
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,89 %	9.378,005	9,63	10,58	10,79
I (acc) USD	0,87 %	219.013,634	17,43	18,87	19,03
I (Mdis) EUR	0,86 %	354.988,000	8,71	8,66	9,61
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,84 %	11.095,444	5,76	6,58	6,98
N (acc) EUR	2,12 %	331.880,461	16,33	15,82	17,05
N (acc) USD	2,12 %	250.291,697	14,15	15,52	15,84
N (Mdis) USD	2,12 %	569.165,133	8,00	9,12	9,71
W (acc) EUR	0,87 %	89,409	9,50	9,08	9,69
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	35.727,339	8,57	9,41	9,59
W (Mdis) USD	0,90 %	102.451,153	6,50	7,32	7,69
Y (Mdis) USD	0,07 %	121,359	7,72	8,59	8,99
Z (acc) USD	1,12 %	153.365,955	10,76	11,69	11,81
Templeton Asian Growth Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	2,18 %	522.244,515	10,55	14,94	11,10
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	2,18 %	1.529.244,540	96,72	134,89	99,59
A (acc) EUR	2,17 %	8.457.467,181	33,43	41,00	31,63
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,18 %	1.629.705,765	20,53	29,27	21,65
A (acc) HKD	2,18 %	10.075.139,502	10,61	14,57	10,63
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	2,17 %	74.091,225	136,95	186,09	133,69
A (acc) SGD	2,18 %	5.492.062,955	9,25	12,43	9,42
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	2,18 %	76.847,696	11,49	16,06	11,78
A (acc) USD	2,18 %	19.403.454,290	35,09	48,69	35,60
A (Ydis) EUR	2,18 %	2.207.151,654	30,43	37,31	28,79
A (Ydis) GBP	2,18 %	227.598,798	26,19	31,99	26,11
A (Ydis) USD	2,18 %	19.987.485,416	31,87	44,23	32,33
B (acc) USD	3,48 %	14.308,166	13,54	19,04	14,10
C (acc) USD	2,76 %	485.889,429	28,61	39,94	29,36
F (acc) USD	3,17 %	173.864,382	9,91	13,88	10,25
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,20 %	68.315,000	9,63	13,50	9,93
I (acc) EUR	1,17 %	3.018.358,219	36,70	44,56	34,03
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,19 %	279.479,773	19,52	27,54	20,16
I (acc) USD	1,18 %	1.668.804,358	38,44	52,81	38,22
I (Ydis) EUR-H2 (cubierta)	1,16 %	5.053.341,584	5,79	7,77	5,86
N (acc) EUR	2,67 %	834.305,120	44,18	54,45	42,22
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,68 %	553.162,828	27,06	38,73	28,80
N (acc) HUF	2,68 %	3.026.891,254	196,12	214,36	167,52
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,68 %	2.870.291,496	12,89	18,33	13,54
N (acc) USD	2,67 %	1.636.520,822	46,29	64,56	47,43
W (acc) EUR	1,21 %	498.080,357	13,40	16,28	12,45
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,23 %	64.210,408	9,37	13,22	9,68
W (acc) GBP	1,23 %	109.648,300	16,08	19,44	15,72
W (acc) USD	1,23 %	1.388.631,591	12,56	17,27	12,50
W (Ydis) EUR	1,23 %	205.942,920	13,55	16,49	12,71
Y (Mdis) USD	0,06 %	431.048,222	10,51	14,46	10,54
Z (acc) USD	1,68 %	85.503,863	14,07	19,42	14,13
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,67 %	3.668,609	10,01	14,17	10,47
Z (Ydis) USD	1,68 %	43.792,663	10,12	13,97	10,20
Templeton Asian Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) EUR	2,21 %	2.520.703,404	66,06	73,63	46,77
A (acc) SGD	2,21 %	88.750,351	48,20	58,83	36,68
A (acc) USD	2,21 %	3.060.498,066	50,73	63,98	38,50
A (Ydis) USD	2,21 %	1.820.258,332	49,71	62,69	37,72

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Asian Smaller Companies Fund - USD (continuación)					
B (acc) USD	3,50 %	13,001	44,12	56,23	34,28
F (acc) USD	3,21 %	144.194,552	10,98	13,98	8,50
I (acc) EUR	1,18 %	800.833,024	75,98	83,97	52,80
I (acc) USD	1,18 %	3.489.103,414	58,52	73,04	43,48
I (Ydis) USD	1,18 %	41.325,453	11,86	14,94	9,01
N (acc) EUR	2,71 %	1.079.276,331	24,50	27,45	17,52
N (acc) USD	2,71 %	908.373,442	18,08	22,92	13,86
S (acc) USD	0,90 %	125.466,191	11,85	14,75	8,76
W (acc) EUR	1,22 %	1.156.355,956	21,16	23,35	14,68
W (acc) USD	1,22 %	1.192.041,256	16,16	20,18	12,02
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,22 %	116.529,000	8,73	11,23	6,86
W (Ydis) USD	1,22 %	833.331,077	10,46	13,17	7,94
X (Ydis) USD	0,28 %	700.226,028	14,60	18,35	11,08
Y (Mdis) USD	0,07 %	371,747	15,37	19,42	11,68
Templeton BRIC Fund - USD					
A (acc) EUR	2,45 %	2.994.889,964	19,92	26,13	19,88
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,45 %	389.906,481	9,65	14,78	10,77
A (acc) HKD	2,45 %	67.250,651	9,53	13,99	10,05
A (acc) USD	2,45 %	16.898.752,623	17,25	25,61	18,46
B (acc) USD	3,74 %	264,133	13,93	20,92	15,28
C (acc) USD	3,03 %	226.030,092	15,65	23,36	16,94
I (acc) USD	1,44 %	16.642,885	20,59	30,25	21,58
N (acc) EUR	2,95 %	766.587,186	18,34	24,17	18,48
N (acc) USD	2,95 %	336.003,751	15,87	23,68	17,15
Templeton China A-Shares Fund - USD					
A (acc) HKD	2,00 %	3.875,750	7,96	9,52	—
A (acc) SGD	2,00 %	666,025	8,20	9,60	—
A (acc) USD	2,00 %	41.044,680	7,86	9,51	—
I (acc) USD	1,15 %	500,000	7,96	9,54	—
W (acc) USD	1,25 %	2.677,766	7,95	9,53	—
Y (acc) USD	0,15 %	3.249.732,784	8,07	9,58	—
Templeton China Fund - USD					
A (acc) HKD	2,44 %	277.618,072	12,71	19,87	14,88
A (acc) SGD	2,45 %	1.693.997,368	9,49	14,52	11,29
A (acc) USD	2,45 %	11.159.739,545	27,75	43,85	32,90
A (Ydis) EUR	2,45 %	762.862,096	25,49	35,59	28,19
A (Ydis) GBP	2,44 %	41.063,107	21,87	30,40	25,47
B (acc) USD	3,74 %	4.731,423	11,06	17,70	13,46
C (acc) USD	3,02 %	289.850,357	18,84	29,95	22,61
F (acc) USD	3,44 %	1.071.302,448	9,67	15,43	11,70
I (acc) USD	1,36 %	468.545,836	36,05	56,35	41,83
I (Ydis) GBP	1,36 %	2.362,538	14,38	19,77	16,38
N (acc) USD	2,95 %	977.463,699	26,32	41,81	31,53
W (acc) EUR	1,40 %	32.212,307	16,13	22,28	17,46
W (acc) GBP	1,40 %	301.446,315	18,27	25,14	20,82
W (acc) USD	1,40 %	675.122,788	12,93	20,21	15,01
W (Ydis) EUR	1,40 %	8.626,483	14,76	20,37	16,00
X (acc) HKD	0,26 %	698.951,485	14,27	21,84	16,00
Z (acc) USD	2,02 %	452.892,066	11,72	18,42	13,76
Templeton Eastern Europe Fund - EUR					
A (acc) EUR ²	2,38 %	4.947.736,413	7,32	29,04	21,23
A (acc) USD ²	2,37 %	1.309.292,149	7,67	34,42	23,85
A (Ydis) EUR ²	2,37 %	42.977,335	7,24	28,71	21,00
B (acc) USD ⁰	—	—	—	7,14	5,01
I (acc) EUR ²	1,33 %	646.089,652	5,76	22,62	16,35
N (acc) EUR ²	2,88 %	308.368,695	6,52	25,98	19,09
W (acc) EUR ²	1,38 %	403.551,529	3,58	14,08	10,19
X (acc) EUR ²	0,30 %	146.356,046	3,24	12,62	9,02

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022(ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Emerging Markets Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,87 %	143.902,520	7,86	10,12	10,15
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,86 %	850.364,934	7,11	9,18	9,19
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,87 %	369.678,515	8,57	10,98	10,93
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,87 %	416.281,981	7,82	10,08	10,07
A (acc) USD	1,87 %	6.018.673,588	9,82	12,46	12,35
A (Bdis) CZK-H1 (cubierta)	1,87 %	2.285.727,359	62,06	85,24	92,01
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,86 %	38.051.863,260	3,45	4,83	5,21
A (Mdis) HKD	1,86 %	69.414.864,831	3,75	5,13	5,50
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,86 %	4.795.162,968	3,27	4,53	4,87
A (Mdis) USD	1,87 %	338.559.151,636	4,08	5,63	6,05
A (Mdis) ZAR-H1 (cubierta)	1,86 %	2.440.898,917	54,08	71,96	73,96
A (Qdis) EUR	1,87 %	18.818.495,046	6,78	8,28	9,36
A (Qdis) GBP	1,87 %	662.963,406	5,03	6,11	7,31
A (Qdis) USD	1,87 %	40.452.306,305	7,07	9,76	10,45
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,87 %	3.861.875,112	3,20	4,51	4,96
B (Mdis) USD	3,17 %	314.555,055	3,71	5,19	5,66
B (Qdis) USD	3,17 %	47.892,038	5,83	8,16	8,85
C (acc) USD	2,45 %	773.812,320	19,75	25,22	25,14
F (Mdis) USD	2,86 %	7.045.833,470	4,17	5,81	6,31
G (Mdis) EUR	2,43 %	1.896,704	6,21	7,62	8,70
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	30.370,000	7,63	9,74	9,68
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	176.165,217	8,88	11,35	11,26
I (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,90 %	97.511,967	6,98	8,92	8,81
I (acc) USD	0,90 %	14.291.772,181	20,04	25,19	24,71
I (Qdis) GBP-H1 (cubierta)	0,90 %	372.991,293	3,66	5,05	5,36
I (Qdis) USD	0,90 %	141.688,797	5,63	7,70	8,56
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	15.203,100	3,40	4,74	5,19
N (acc) USD	2,37 %	1.017.660,271	24,07	30,70	30,58
N (Mdis) USD	2,37 %	5.947.987,908	3,63	5,03	5,44
N (Qdis) PLN-H1 (cubierta)	2,37 %	6.656.257,074	3,93	5,45	5,90
S (acc) USD	0,78 %	500,000	8,52	10,70	10,48
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	24.167,209	6,95	8,88	8,81
W (acc) USD	0,95 %	800.711,408	8,08	10,17	9,98
W (Qdis) EUR	0,95 %	711.448,274	5,04	6,09	6,83
W (Qdis) GBP	0,95 %	38.820,820	4,79	5,75	6,81
W (Qdis) GBP-H1 (cubierta)	0,95 %	1.556.579,462	3,79	5,23	5,56
W (Qdis) USD	0,95 %	1.575.743,873	3,63	4,96	5,26
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	63.934,012	4,52	6,31	6,87
Y (acc) USD	0,08 %	500,000	7,23	9,01	8,77
Y (Mdis) USD	0,09 %	1.060.027,271	4,83	6,60	6,94
Z (acc) USD	1,25 %	41.530,765	10,31	13,01	12,81
Z (Mdis) USD	1,25 %	263.522,026	3,69	5,06	5,41
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,85 %	1.814.225,587	12,38	14,76	12,85
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,85 %	669.898,884	7,50	10,34	8,62
A (acc) USD	1,85 %	878.361,518	8,76	11,82	9,74
A (Mdis) HKD	1,85 %	1.625.677,381	6,54	9,14	7,91
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,85 %	13.424,138	6,66	9,45	8,09
A (Mdis) USD	1,85 %	640.629,379	6,55	9,25	8,01
A (Mdis-pc) HKD	1,85 %	18.508,557	7,57	10,74	–
A (Mdis-pc) USD	1,85 %	138.046,953	7,48	10,73	–
A (Qdis) USD	1,85 %	1.544.927,917	5,90	8,33	7,13
A (Ydis) EUR	1,85 %	2.773.853,545	8,71	10,75	9,75
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,85 %	491.541,270	5,20	7,44	6,47
C (acc) USD	2,48 %	230.016,737	8,23	11,19	9,26
F (Mdis) USD	2,86 %	94.974,180	7,62	10,87	9,53
G (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,47 %	6.156,134	8,36	11,62	9,75
I (acc) EUR	0,95 %	799.131,849	13,63	16,12	13,90
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	8.141,334	7,79	10,65	8,80
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,35 %	1.140.618,958	7,11	9,85	8,26
N (acc) USD	2,35 %	1.514.287,529	8,33	11,30	9,36
X (acc) USD	0,30 %	16.734,801	10,63	14,12	11,46
Z (acc) USD	1,35 %	26.093,838	9,13	12,26	10,05

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Emerging Markets Fund - USD					
A (acc) EUR	2,00 %	143.813,827	9,10	11,81	–
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,00 %	728.281,264	8,24	12,43	8,92
A (acc) HKD	2,00 %	44.218,304	11,33	16,47	11,66
A (acc) SGD	2,00 %	1.478.257,204	8,37	11,91	8,75
A (acc) USD	2,00 %	5.471.752,466	38,73	56,93	40,38
A (Ydis) USD	2,00 %	4.182.927,928	36,95	54,37	38,57
B (acc) USD	3,31 %	2.207,055	16,72	24,89	17,89
C (acc) USD	2,58 %	227.422,611	31,42	46,46	33,14
G (acc) EUR	2,60 %	3.633,171	9,85	12,88	9,70
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,15 %	506.776,052	9,13	13,67	9,72
I (acc) USD	1,15 %	3.082.458,689	27,34	39,85	28,03
J (acc) USD	0,60 %	19.028.903,278	7,47	–	–
N (acc) EUR	2,50 %	777.230,164	19,13	24,97	18,79
N (acc) USD	2,50 %	2.623.264,215	20,02	29,58	21,08
W (acc) USD	1,25 %	880.087,407	11,88	17,33	12,20
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,25 %	8.126,642	7,27	10,98	7,96
Y (Mdis) USD	0,08 %	1.346.216,425	9,17	13,52	9,62
Z (acc) USD	1,50 %	395.818,316	11,03	16,12	11,38
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund - USD					
A (acc) USD	1,80 %	164.232,820	7,48	8,82	8,71
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	17.706,684	4,70	6,09	6,54
A (Ydis) EUR	1,80 %	75.917,072	6,46	7,28	8,20
C (acc) USD	2,38 %	90.000,000	7,29	8,65	8,59
I (acc) EUR	0,90 %	72.960,156	9,15	9,45	9,76
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	9.650,154	7,09	8,41	8,32
I (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,90 %	81.430,000	8,11	9,54	9,36
I (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,90 %	80.999,500	7,18	8,52	8,39
I (acc) USD	0,90 %	90.000,000	7,78	9,08	8,89
I (Qdis) USD	0,90 %	90.000,000	5,43	6,88	7,19
I (Ydis) EUR	0,90 %	75.625,587	6,73	7,50	8,38
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	8.106,684	5,17	6,64	7,10
N (acc) USD	2,30 %	100.457,395	7,32	8,67	8,60
N (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	2,30 %	8.106,684	4,63	6,05	6,48
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	8.106,684	7,06	8,39	8,30
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,95 %	7.147,707	7,30	8,59	8,46
W (acc) USD	0,95 %	198.575,000	7,76	9,07	8,88
W (Mdis) USD	0,95 %	90.000,000	5,36	6,77	7,18
W (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	8.106,684	4,91	6,33	6,69
W (Qdis) GBP-H1 (cubierta)	0,95 %	7.147,707	5,09	6,50	6,81
Y (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,11 %	80.999,500	7,38	8,68	8,49
Y (Mdis) EUR	0,11 %	436,300	7,97	8,83	9,72
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) EUR	2,46 %	2.886.986,028	16,58	18,87	12,43
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,46 %	26.946,089	8,84	11,62	7,34
A (acc) USD	2,46 %	4.318.655,033	12,16	15,65	9,77
A (Ydis) GBP	2,47 %	96.786,451	19,55	22,14	15,42
A (Ydis) USD	2,47 %	1.059.505,602	11,64	14,98	9,35
C (acc) USD	3,05 %	227.438,833	12,42	16,08	10,09
I (acc) EUR	1,40 %	6.182.100,306	19,43	21,87	14,25
I (acc) USD	1,40 %	4.166.297,461	14,23	18,13	11,19
N (acc) USD	2,97 %	1.668.237,003	11,31	14,63	9,17
W (acc) EUR	1,46 %	2.793.097,870	11,43	12,88	8,40
W (acc) GBP	1,47 %	577.040,907	23,83	26,73	18,44
W (acc) USD	1,46 %	870.101,813	15,18	19,35	11,95
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,46 %	8.050,882	8,23	10,78	6,78
Y (Mdis) USD	0,09 %	490.965,305	11,42	14,74	9,33
Y (Ydis) JPY	0,08 %	1.986.254,132	1.293,25	1.354,96	819,86

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund - USD					
A (acc) EUR	1,90 %	23.763,773	9,80	12,37	–
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,90 %	8.530,968	8,45	12,40	–
A (acc) USD	1,90 %	20.108,452	8,76	12,52	–
A (Ydis) EUR	1,90 %	11.028,607	9,80	12,37	–
A (Ydis) USD	1,90 %	14.894,264	8,76	12,51	–
I (acc) EUR	0,99 %	7.997,782	9,96	12,45	–
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,99 %	8.530,968	8,59	12,49	–
I (acc) USD	0,99 %	2.825.556,840	8,90	12,60	–
I (Ydis) EUR	0,99 %	7.997,782	9,93	12,45	–
I (Ydis) USD	0,99 %	9.375,000	8,87	12,60	–
N (acc) EUR	2,40 %	8.498,284	9,72	12,32	–
N (acc) USD	2,40 %	9.375,000	8,69	12,47	–
N (Ydis) EUR	2,40 %	7.997,782	9,72	12,32	–
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,10 %	9.213,000	8,60	12,44	–
W (acc) EUR	1,10 %	7.997,782	9,94	12,44	–
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,10 %	8.530,968	8,58	12,48	–
W (acc) GBP	1,10 %	7.265,189	9,42	11,74	–
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,10 %	7.749,535	8,70	12,52	–
W (acc) USD	1,10 %	9.375,000	8,89	12,59	–
W (Ydis) EUR	1,10 %	7.997,782	9,91	12,44	–
W (Ydis) USD	1,10 %	9.375,000	8,86	12,59	–
Templeton Euroland Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,89 %	4.100.858,050	20,36	23,47	20,34
A (acc) SGD	1,84 %	427.513,243	7,74	9,77	8,31
A (acc) USD	1,84 %	978.392,351	7,62	9,93	8,15
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,84 %	18.931,827	9,28	10,52	9,03
A (Ydis) EUR	1,88 %	569.067,339	16,53	19,06	16,52
A (Ydis) USD	1,84 %	2.933.717,972	7,49	9,79	8,03
B (acc) USD	3,17 %	3.547,252	7,78	10,28	8,58
B (Ydis) EUR ^Ω	–	–	–	8,29	7,28
C (acc) USD-H1 (cubierta)	2,42 %	9.988,875	8,95	10,20	8,82
I (acc) EUR	0,85 %	234.405,815	20,08	22,91	19,66
N (acc) EUR	2,64 %	1.373.134,991	11,42	13,27	11,59
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,58 %	9.988,875	8,91	10,17	8,79
S (acc) EUR	0,75 %	446,061	9,93	11,32	9,70
W (acc) EUR	0,90 %	10.759,552	9,13	10,42	8,94
W (acc) USD	0,90 %	14.341,631	8,76	11,32	9,21
W (acc) USD-H1 (cubierta)	0,90 %	9.951,400	9,84	11,05	9,40
Templeton European Dividend Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,84 %	425.305,446	15,99	16,66	14,27
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,84 %	13.058,961	8,80	9,48	8,43
A (Mdis) USD	1,85 %	127.775,012	6,38	7,87	6,68
A (Mdis) USD-H1 (cubierta)	1,84 %	22.436,462	8,54	9,19	8,14
A (Ydis) EUR	1,85 %	5.366.767,652	10,56	11,33	10,06
I (acc) EUR	0,85 %	1.125.428,609	17,66	18,22	15,44
I (Qdis) EUR	0,97 %	438,481	8,96	9,68	8,57
N (acc) EUR	2,59 %	393.309,737	14,74	15,47	13,35
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,59 %	1.156.529,804	11,62	11,97	10,28
W (Qdis) CHF-H1 (cubierta)	1,02 %	9.923,320	8,92	9,64	8,56
Y (Mdis) EUR	0,08 %	441,840	7,93	8,49	7,47
Templeton European Opportunities Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,85 %	5.832.785,001	13,40	14,33	12,00
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,84 %	57.560,991	9,44	10,04	8,40
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,85 %	146.671,434	12,15	12,83	10,68
A (acc) USD	1,85 %	640.935,846	8,94	10,82	8,59
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,85 %	291.792,815	10,71	11,29	9,36
A (Ydis) GBP	1,85 %	32.311,187	14,57	15,60	13,88
I (acc) EUR	0,97 %	213.534,884	27,79	29,47	24,46
N (acc) EUR	2,60 %	1.964.859,153	11,37	12,25	10,34

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton European Opportunities Fund - EUR (continuación)					
N (acc) USD	2,60 %	162.188,430	8,34	10,18	8,13
W (acc) EUR	1,05 %	21.298,015	10,34	10,97	9,11
Templeton European Small-Mid Cap Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,92 %	1.426.692,726	33,09	37,44	27,56
A (acc) USD	1,91 %	304.384,708	34,69	44,42	30,97
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,83 %	19.615,990	8,79	9,79	7,12
C (acc) USD-H1 (cubierta)	2,41 %	23.201,238	8,61	9,62	7,04
I (acc) EUR	1,04 %	127.378,480	41,61	46,69	34,06
I (acc) USD	1,04 %	537,655	43,21	54,85	37,95
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,97 %	3.494,599	11,52	12,69	9,15
N (acc) EUR	2,67 %	187.144,376	29,37	33,49	24,83
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,58 %	6.182,215	8,54	9,56	7,01
W (acc) EUR	1,13 %	167.237,804	14,68	16,48	12,03
X (acc) EUR	0,15 %	388,991	12,67	14,08	10,18
Y (Mdis) EUR	0,09 %	435,983	8,33	9,44	6,98
Templeton Frontier Markets Fund - USD					
A (acc) EUR	2,59 %	2.993.500,198	23,45	23,51	17,51
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,59 %	1.330.168,780	9,42	10,88	7,78
A (acc) SGD	2,58 %	65.219,487	17,11	18,79	13,74
A (acc) USD	2,59 %	2.850.984,506	18,01	20,43	14,41
A (Ydis) GBP	2,59 %	93.057,258	23,14	23,10	18,19
A (Ydis) USD	2,59 %	453.538,473	16,08	18,25	12,88
C (acc) USD	3,17 %	12.697,881	15,73	17,95	12,74
I (acc) EUR	1,51 %	1.053.816,218	27,15	26,93	19,87
I (acc) USD	1,50 %	723.637,672	20,88	23,44	16,35
I (Ydis) GBP	1,53 %	52.670,951	23,52	23,54	18,50
N (acc) EUR	3,09 %	548.816,699	21,90	22,06	16,52
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,09 %	1.436.203,196	13,85	16,08	11,54
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	3,09 %	748.100,493	11,12	12,70	9,07
W (acc) EUR	1,59 %	634.046,421	13,70	13,59	10,02
W (acc) GBP	1,59 %	395.863,320	17,21	17,01	13,27
W (acc) USD	1,60 %	332.724,450	13,97	15,69	10,96
X (acc) USD	0,30 %	500,000	14,72	16,32	11,25
Z (acc) GBP	2,09 %	4.193,776	16,56	16,44	12,86
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	13.064,999	8,62	9,96	7,09
Templeton Global Balanced Fund - USD					
A (acc) EUR	1,65 %	1.022.876,167	30,15	30,39	25,13
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,65 %	243.806,594	18,76	21,78	17,27
A (acc) SGD	1,65 %	2.860.003,737	12,48	13,78	11,18
A (acc) USD	1,65 %	3.577.810,348	31,58	36,02	28,22
A (Qdis) USD	1,65 %	8.209.774,905	21,43	24,96	19,98
AS (acc) SGD	1,55 %	5.869.522,697	11,88	13,10	10,62
B (acc) USD	2,96 %	22.466,826	18,28	21,12	16,77
C (Qdis) USD	2,23 %	580.779,932	12,09	14,17	11,41
F (Qdis) USD	2,65 %	100.067,777	10,02	11,79	9,53
I (Ydis) USD	0,84 %	2.791,523	12,61	14,54	11,69
N (acc) EUR	2,15 %	1.608.785,360	20,58	20,85	17,33
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,15 %	511.745,304	9,46	11,04	8,79
W (acc) EUR	0,88 %	500.677,453	11,71	11,71	9,62
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,88 %	172.494,198	10,50	12,00	9,40
W (acc) USD	0,88 %	1.085.263,769	12,17	13,77	10,70
X (Ydis) USD	0,26 %	173.940,732	10,01	11,48	9,17
Z (acc) USD	1,15 %	344.056,888	11,22	12,74	9,93
Templeton Global Bond (Euro) Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,47 %	2.236.632,754	12,12	13,52	13,80
A (acc) USD	1,47 %	53.944,959	7,20	9,09	8,79
A (Ydis) EUR	1,46 %	1.798.424,512	6,19	7,23	7,78
I (acc) EUR	0,75 %	50.137,182	12,90	14,29	14,49

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Global Bond (Euro) Fund - EUR (continuación)					
N (acc) EUR	2,16 %	915.228,825	10,63	11,94	12,27
N (Ydis) EUR	2,10 %	200,000	5,98	6,99	7,51
W (acc) EUR	0,80 %	140.465,962	8,57	9,49	9,62
X (acc) EUR	0,15 %	476,431	8,10	8,92	8,98
Templeton Global Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,39 %	1.172.693,181	9,91	10,95	11,29
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,39 %	9.050.724,924	93,09	99,38	101,51
A (acc) EUR	1,39 %	15.349.706,424	24,71	23,75	25,52
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,38 %	10.576.534,935	16,62	18,32	18,84
A (acc) HKD	1,39 %	1.368.157,117	11,60	12,48	12,69
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,39 %	1.357.260,099	11,64	12,73	12,99
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,39 %	3.582.450,298	10,50	11,54	11,82
A (acc) USD	1,39 %	19.421.394,848	25,89	28,16	28,67
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,39 %	2.848.000,455	7,07	8,17	8,75
A (Mdis) CAD-H1 (cubierta)	1,38 %	313.307,670	6,39	7,35	7,85
A (Mdis) EUR	1,39 %	17.518.978,170	11,87	12,01	13,54
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	10.332.682,619	7,10	8,25	8,89
A (Mdis) GBP	1,39 %	1.039.281,886	10,23	10,31	12,29
A (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,39 %	1.488.372,575	6,02	6,93	7,41
A (Mdis) HKD	1,39 %	17.936.090,352	6,81	7,72	8,23
A (Mdis) RMB-H1 (cubierta)	1,39 %	63.501,392	76,88	86,03	89,55
A (Mdis) SGD	1,39 %	5.754.712,799	7,48	8,29	9,17
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,39 %	7.402.807,678	7,52	8,63	9,21
A (Mdis) USD	1,39 %	99.039.582,225	12,43	14,23	15,20
A (Ydis) CHF-H1 (cubierta)	1,39 %	423.882,086	5,78	6,71	7,29
A (Ydis) EUR	1,39 %	14.141.167,371	12,38	12,50	14,15
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	18.071.221,766	5,80	6,72	7,28
AX (acc) USD	1,59 %	3.894.650,442	19,28	21,01	21,44
B (Mdis) USD	2,89 %	21.165,930	11,63	13,52	14,65
C (acc) USD	2,16 %	308.611,816	8,27	9,07	9,30
C (Mdis) USD	2,17 %	6.556.676,932	9,02	10,41	11,20
F (Mdis) USD	2,38 %	1.091.432,394	6,18	7,15	7,71
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,84 %	4.812.202,012	9,98	10,96	11,24
I (acc) EUR	0,84 %	1.967.202,741	21,15	20,22	21,62
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,84 %	2.259.810,314	14,48	15,88	16,23
I (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,84 %	24.015.862,930	9,19	10,00	10,15
I (acc) USD	0,84 %	4.392.782,904	22,31	24,13	24,44
I (Mdis) EUR	0,84 %	290.605,002	10,31	10,39	11,64
I (Mdis) GBP	0,86 %	414.203,092	9,88	9,91	11,79
I (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,84 %	1.380.895,298	6,87	7,87	8,37
I (Mdis) JPY	0,84 %	3.047.381,991	1.057,97	986,36	1.017,46
I (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	0,82 %	1.537.458,925	596,13	685,68	731,99
I (Ydis) EUR	0,92 %	33.024,000	11,27	11,33	12,75
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,84 %	476.878,199	6,10	7,01	7,55
N (acc) EUR	2,09 %	3.020.269,523	22,95	22,21	24,04
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	4.258.301,966	15,48	17,18	17,77
N (acc) HUF	2,08 %	1.347.962,973	172,79	148,49	162,06
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,09 %	1.740.150,996	12,01	13,02	13,40
N (acc) USD	2,09 %	4.346.201,261	24,04	26,33	27,00
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	8.450.045,107	7,87	9,21	10,00
N (Mdis) USD	2,09 %	3.526.179,012	6,33	7,30	7,85
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	2.687.975,093	5,55	6,48	7,06
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,54 %	99.181,050	8,31	9,06	9,24
S (Mdis) EUR	0,54 %	422.244	7,10	7,13	7,96
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,89 %	145.393,718	8,06	8,86	9,09
W (acc) EUR	0,89 %	754.000,425	11,80	11,28	12,06
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,88 %	371.940,046	9,42	10,34	10,57
W (acc) USD	0,89 %	3.265.033,513	10,64	11,52	11,67
W (Mdis) EUR	0,89 %	505.954,590	7,98	8,04	9,02
W (Mdis) GBP	0,89 %	1.906.674,851	8,67	8,69	10,31
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,89 %	664.301,883	6,49	7,44	7,91
W (Mdis) USD	0,89 %	2.214.389,977	6,03	6,87	7,30
W (Ydis) CHF-H1 (cubierta)	0,88 %	4.311,000	6,74	7,79	8,38

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Global Bond Fund - USD (continuación)					
W (Ydis) EUR	0,89 %	1.340.769,848	8,30	8,34	9,39
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,89 %	324.061,024	5,50	6,34	6,82
X (acc) EUR	0,15 %	379,158	13,16	12,49	13,26
X (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,15 %	8.609,282	9,27	10,09	10,26
X (acc) USD	0,29 %	837.991,872	9,69	10,42	10,50
Y (acc) CAD ²	—	—	—	10,51	11,56
Y (Mdis) USD	0,08 %	500,000	7,64	8,63	9,09
Z (acc) EUR	1,09 %	104.748,100	14,37	13,77	14,76
Z (acc) USD	1,08 %	1.029.416,993	11,68	12,66	12,86
Z (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,09 %	14.843,925	6,41	7,37	7,87
Z (Mdis) USD	1,08 %	527.743,509	6,42	7,34	7,81
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,09 %	28.484,354	5,93	6,85	7,42
Templeton Global Climate Change Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,83 %	60.658,953	96,77	108,15	—
A (acc) EUR	1,82 %	6.438.258,180	27,55	31,66	22,29
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,83 %	1.927.132,130	13,85	15,67	10,92
A (Ydis) EUR	1,82 %	26.017.741,806	24,33	27,96	19,72
I (acc) EUR	0,85 %	3.197.164,886	28,45	32,37	22,60
I (acc) USD-H1 (cubierta)*	0,85 %	60.697,784	8,86	—	—
N (acc) EUR	2,58 %	927.163,355	21,60	25,01	17,74
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,59 %	1.791.604,811	9,51	10,78	—
W (acc) EUR	0,90 %	738.769,532	17,75	20,21	14,12
W (acc) GBP	0,90 %	1.906,177	9,01	10,22	—
Z (acc) EUR	1,20 %	506.611,966	15,98	18,25	12,79
Templeton Global Equity Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,60 %	128.663,979	17,34	18,03	13,90
A (acc) USD	1,60 %	897.717,158	14,45	16,99	12,41
A (Mdis) RMB-H1 (cubierta)	1,80 %	7.180,287	95,04	111,66	81,86
A (Mdis) SGD	1,88 %	2.244.992,788	5,56	6,47	5,02
A (Mdis) USD	1,60 %	3.311.713,697	8,42	10,08	7,53
AS (Mdis) SGD	1,75 %	1.014.373,488	8,81	10,23	7,92
B (Qdis) USD	2,91 %	8.269,787	7,36	8,95	6,80
N (Mdis) USD	2,57 %	22.614,040	7,43	8,98	6,77
Y (Mdis) USD	0,09 %	500,000	11,96	13,86	9,97
Templeton Global Fund - USD					
A (acc) HKD	1,82 %	261.425,364	15,19	19,23	14,56
A (acc) SGD	1,82 %	1.362.959,958	9,65	11,95	9,39
A (acc) USD	1,82 %	2.212.165,035	36,96	47,29	35,86
A (Ydis) USD	1,82 %	13.170.326,657	32,16	41,15	31,50
AS (acc) SGD	1,72 %	706.880,965	9,98	12,35	9,70
B (acc) USD	3,12 %	8.072,291	20,10	26,04	20,01
C (acc) USD	2,40 %	220.760,548	20,28	26,10	19,91
I (acc) USD	0,85 %	346.516,068	22,63	28,67	21,53
N (acc) USD	2,57 %	494.957,296	22,69	29,25	22,35
W (Ydis) USD	0,90 %	47.193,543	10,34	13,16	10,08
X (Ydis) USD	0,25 %	338.921,641	9,04	11,49	8,80
Z (acc) USD	1,20 %	54.726,960	10,15	12,90	9,72
Templeton Global High Yield Fund - USD					
A (acc) EUR	1,76 %	591.349,300	13,16	13,88	13,33
A (acc) USD	1,78 %	442.306,222	13,78	16,45	14,96
A (Mdis) EUR	1,78 %	6.778.181,317	5,21	5,90	6,03
A (Mdis) USD	1,76 %	3.743.401,773	5,46	6,99	6,76
F (Mdis) USD	2,71 %	332.981,469	7,22	9,35	9,14
I (acc) EUR	0,96 %	59.439,225	14,75	15,44	14,70
N (acc) EUR	2,27 %	625.704,827	12,19	12,93	12,47
Templeton Global Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,72 %	3.436.314,507	19,91	22,32	19,37
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,66 %	150.295,514	7,97	10,31	8,56
A (acc) USD	1,71 %	2.115.627,218	16,59	21,04	17,30

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Global Income Fund - USD (continuación)					
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,66 %	17.634,160	6,45	8,47	7,17
A (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,66 %	217.732,170	5,93	7,89	6,74
A (Qdis) HKD	1,71 %	1.744.424,263	8,31	10,74	9,06
A (Qdis) USD	1,72 %	2.913.575,380	9,51	12,42	10,50
B (Qdis) USD	3,01 %	21.332,339	8,61	11,40	9,76
C (acc) USD	2,27 %	64.494,077	8,27	10,54	8,72
C (Qdis) USD	2,29 %	1.021.558,556	9,09	11,94	10,15
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,88 %	164.658,020	8,50	10,90	8,97
I (acc) USD	0,91 %	399.327,522	18,75	23,60	19,25
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,20 %	135.954,145	7,45	9,69	8,10
N (acc) USD	2,22 %	2.722.575,726	15,23	19,42	16,05
N (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	2,20 %	614.596,966	5,72	7,66	6,57
S (acc) USD	0,68 %	500,000	9,70	12,18	9,91
W (acc) EUR	0,91 %	792,326	8,98	9,99	8,59
W (acc) USD	0,91 %	120.717,586	8,87	11,16	9,10
Z (acc) USD	1,05 %	168.697,786	13,66	17,22	14,06
Templeton Global Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) USD	1,86 %	685.017,725	42,96	58,51	38,61
A (Ydis) USD	1,86 %	1.557.361,019	40,55	55,23	36,45
B (acc) USD	3,13 %	1.284,903	10,33	14,25	9,53
I (acc) USD	1,04 %	7.271,566	20,62	27,87	18,24
N (acc) USD	2,61 %	111.789,855	27,08	37,17	24,71
Templeton Global Total Return Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,39 %	1.618.965,056	9,93	12,00	12,29
A (acc) EUR	1,39 %	8.551.027,875	22,25	23,37	24,96
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	8.563.143,637	14,80	17,88	18,27
A (acc) HKD	1,39 %	2.362.571,632	11,33	13,32	13,46
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,39 %	441.561,514	7,95	9,54	9,67
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,39 %	979.673,349	67,56	79,94	81,31
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,39 %	4.102.248,114	9,03	10,89	11,09
A (acc) USD	1,39 %	24.556.362,516	23,33	27,73	28,06
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,39 %	12.102.550,787	5,58	7,22	7,81
A (Mdis) EUR	1,39 %	17.031.363,007	8,04	9,07	10,33
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	19.892.558,219	4,78	6,21	6,76
A (Mdis) GBP	1,39 %	1.439.990,522	6,92	7,78	9,37
A (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,39 %	7.904.954,913	3,90	5,02	5,42
A (Mdis) HKD	1,39 %	211.239.863,418	5,56	7,03	7,57
A (Mdis) RMB-H1 (cubierta)	1,39 %	797.639,541	60,78	76,05	79,89
A (Mdis) SGD	1,39 %	9.513.121,914	5,93	7,33	8,19
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,39 %	20.793.412,318	5,36	6,88	7,42
A (Mdis) USD	1,39 %	70.956.264,545	8,40	10,72	11,57
A (Ydis) CHF-H1 (cubierta)	1,39 %	1.096.243,130	4,63	6,00	6,57
A (Ydis) EUR	1,39 %	14.337.570,320	8,47	9,53	10,89
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	10.074.977,586	4,75	6,15	6,73
B (acc) USD	2,90 %	24.839,093	17,64	21,28	21,86
B (Mdis) USD	2,90 %	40.373,818	7,52	9,74	10,67
C (acc) USD	2,17 %	113.178,498	7,27	8,71	8,88
C (Mdis) USD	2,17 %	5.105.919,526	7,07	9,10	9,89
F (Mdis) USD	2,39 %	50.060,001	6,45	8,33	9,06
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,85 %	321.115,700	9,16	11,00	11,22
I (acc) EUR	0,84 %	748.104,200	21,93	22,91	24,33
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,85 %	538.178,165	14,10	16,94	17,21
I (acc) NOK-H1 (cubierta) ²	–	–	–	9,70	9,79
I (acc) USD	0,85 %	6.699.996,453	22,96	27,14	27,31
I (acc) USD-H4 (BRL) (cubierta)	0,83 %	52.593,786	5,70	6,69	6,10
I (Mdis) EUR	0,85 %	427.677,525	8,18	9,19	10,40
I (Mdis) GBP	0,87 %	36.142,014	8,37	9,36	11,21
I (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,85 %	292.418,296	5,73	7,34	7,90
I (Mdis) JPY	0,80 %	588,119	843,52	878,87	917,43
I (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	0,82 %	17.088,556	453,18	582,42	629,42

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Global Total Return Fund - USD (continuación)					
I (Mdis) USD	0,83 %	593,120	6,89	8,56	9,18
I (Qdis) USD	0,85 %	66.593,536	5,60	7,12	7,59
I (Ydis) EUR	0,87 %	113.643,121	8,79	9,84	11,19
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,84 %	7.513.580,459	4,95	6,38	6,95
N (acc) EUR	2,09 %	3.785.062,514	19,50	20,62	22,18
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	6.030.444,314	12,94	15,74	16,19
N (acc) HUF	2,09 %	1.916.297,467	165,79	155,46	168,58
N (acc) USD	2,09 %	4.454.554,056	20,45	24,48	24,94
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	15.766.510,083	5,37	7,04	7,72
N (Mdis) USD	2,09 %	821.025,540	4,20	5,40	5,87
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	2.362.736,998	4,53	5,91	6,50
S (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,54 %	34.074,893	7,41	8,87	9,00
S (acc) EUR	0,54 %	448,049	8,38	8,69	9,20
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,54 %	13.387,895	7,73	9,26	9,39
S (acc) USD	0,54 %	88.197,309	8,75	10,31	10,33
S (Mdis) EUR	0,54 %	20.919,448	6,80	7,61	8,58
S (Mdis) GBP	0,54 %	393,051	4,76	5,30	8,87
S (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,54 %	208.208,580	6,18	7,89	8,46
S (Mdis) USD	0,54 %	141.177,127	6,36	8,05	8,63
S (Ydis) USD	0,54 %	2.049.000,000	5,07	6,40	6,87
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,89 %	74.290,505	7,12	8,56	8,73
W (acc) EUR	0,88 %	617.706,431	10,90	11,39	12,10
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,89 %	427.185,718	8,64	10,38	10,56
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,89 %	91.887,773	7,83	9,32	9,41
W (acc) PLN-H1 (cubierta)	0,89 %	3.999,888	75,45	88,83	89,84
W (acc) USD	0,89 %	1.991.571,056	9,80	11,59	11,67
W (Mdis) EUR	0,89 %	672.704,155	6,24	7,02	7,95
W (Mdis) GBP	0,89 %	534.420,396	6,88	7,68	9,20
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,89 %	396.084,439	4,41	5,66	6,08
W (Mdis) USD	0,89 %	2.167.680,871	4,70	5,97	6,40
W (Ydis) CHF-H1 (cubierta)	0,89 %	9.513,000	5,50	7,08	7,73
W (Ydis) EUR	0,89 %	30.564,499	6,50	7,28	8,27
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,88 %	4.846,445	5,45	7,02	7,62
X (Ydis) USD	0,27 %	78.506,415	5,77	7,26	7,77
Y (Mdis) USD	0,08 %	141,243	6,23	7,66	8,15
Z (acc) USD	1,09 %	814.125,342	11,39	13,50	13,62
Z (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,09 %	54.891,397	5,04	6,47	6,97
Z (Mdis) USD	1,09 %	412.055,416	5,14	6,55	7,04
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,09 %	137.953,530	4,83	6,23	6,80
Templeton Global Total Return II Fund - USD					
A (acc) HKD	1,40 %	3.631.085,825	8,61	9,88	9,91
A (acc) USD	1,40 %	468.500,000	8,50	9,86	9,91
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,40 %	29.212,007	8,39	9,82	9,91
A (Mdis) EUR	1,40 %	892,698	9,08	9,31	9,88
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,40 %	17.853,955	8,28	9,76	9,91
A (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,40 %	16.109,545	8,42	9,83	9,91
A (Mdis) HKD	1,40 %	7.750,450	8,61	9,88	9,91
A (Mdis) USD	1,40 %	1.000,000	8,50	9,86	9,91
Templeton Growth (Euro) Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,82 %	341.133.378,299	17,45	18,91	15,56
A (acc) USD	1,82 %	11.441.624,456	18,30	22,45	17,49
A (Ydis) EUR	1,82 %	11.530.966,885	17,23	18,67	15,50
A (Ydis) USD	1,82 %	1.104.646,575	18,01	22,10	17,37
B (Ydis) EUR ^Ω	—	—	—	12,18	10,14
I (acc) EUR	0,97 %	606.459,709	20,82	22,38	18,25
I (Ydis) EUR	0,94 %	3.400,000	16,34	17,62	14,63
I (Ydis) USD	0,94 %	32.725,167	17,25	21,06	16,56
N (acc) EUR	2,57 %	1.174.467,607	14,73	16,09	13,33
W (acc) EUR	1,02 %	156.037,363	10,22	10,98	8,96
W (acc) USD	1,00 %	2.602,561	10,10	12,29	9,50
W (Ydis) EUR	1,03 %	12.716,670	9,62	10,37	8,62

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 30 de junio de 2022 (ver nota 26)	Acciones en circulación a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2021	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2020
Templeton Latin America Fund - USD					
A (acc) EUR	2,25 %	934.136,530	7,76	8,68	6,67
A (acc) SGD	2,26 %	1.346.209,340	5,93	7,26	5,48
A (acc) USD	2,25 %	1.367.248,198	52,31	66,16	48,20
A (Ydis) EUR	2,25 %	187.612,079	42,60	48,09	37,30
A (Ydis) GBP	2,25 %	15.947,437	36,84	41,40	33,97
A (Ydis) USD	2,25 %	10.331.743,371	44,58	56,96	41,86
B (acc) USD	3,54 %	1.539,053	8,72	11,16	8,24
C (acc) USD	2,83 %	80.617,652	9,76	12,42	9,10
I (acc) USD	1,26 %	4.113.226,176	17,80	22,29	16,08
I (Ydis) EUR-H2 (cubierta)	1,27 %	3.822.916,180	6,97	9,17	7,55
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,75 %	4.683.891,810	5,94	7,57	5,61
N (acc) USD	2,75 %	426.457,857	26,11	33,19	24,31
W (acc) GBP	1,31 %	224.182,232	9,75	10,74	8,65
W (acc) USD	1,31 %	611.097,002	6,67	8,36	6,16
X (acc) USD	0,25 %	500,000	9,02	11,18	7,99
Z (acc) GBP	1,74 %	4.251,412	9,41	10,41	8,42

* Este/a Fondo/clase de acciones se creó durante el ejercicio.

† Este/a Fondo/clase de acciones se cerró durante el ejercicio

¹Franklin World Perspectives Fund pasó a llamarse Franklin Global Growth Fund el 13 de septiembre de 2021.

²Valor liquidativo indicativo publicado a 30 de junio de 2022. El valor liquidativo oficial sigue suspendido

Notas relativas a los estados financieros

Correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022

Nota 1: La Sociedad

Franklin Templeton Investment Funds (“FTIF” o la “Sociedad”) es un organismo de inversión colectiva de conformidad con lo dispuesto en la Parte I de la Ley luxemburguesa del 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva, y se define como una *société d’investissement à capital variable* (sociedad de inversiones de capital variable). La Sociedad se constituyó en Luxemburgo el 6 de noviembre de 1990, por tiempo indefinido. En la fecha del presente informe, ofrece acciones de 85 subfondos de la Sociedad (los “Fondos”). El Consejo de Administración de la Sociedad puede autorizar la creación de Fondos adicionales en el futuro con diferentes objetivos de inversiones.

La Sociedad tiene como propósito ofrecer a los inversores una selección de Fondos que invierten en una extensa gama de valores mobiliarios y otros activos admisibles procedentes de todo el mundo y que presenten un amplio abanico de objetivos de inversiones, incluidos el crecimiento del capital y la obtención de rendimientos. El objetivo general de la Sociedad consiste en tratar de minimizar la exposición al riesgo de inversión mediante la diversificación y en ofrecer a los inversores las ventajas de una cartera gestionada por Franklin Templeton, de acuerdo con sus exitosos métodos de selección de inversiones de eficacia probada.

Lanzamientos de fondos

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund se creó el 30 de septiembre de 2021.

Franklin Disruptive Commerce Fund, Franklin Genomic Advancements Fund y Franklin Intelligent Machines Fund se crearon el 15 de octubre de 2021.

Templeton All China Equity Fund se creó el 20 de octubre de 2021.

Cambio de nombres de fondos

Franklin World Perspectives Fund pasará a llamarse Franklin Global Growth Fund a partir del 13 de septiembre de 2021.

Suspensión del valor liquidativo

Debido al conflicto entre Rusia y Ucrania, que derivaron en el cierre de la Bolsa de valores de Moscú y en la imposición de restricciones al comercio por parte del Banco Central Ruso el lunes 28 de febrero de 2022, el consejo de administración de Franklin Templeton Investment Funds (FTIF) ha tomado la decisión, de acuerdo con el Folleto del Fondo, de suspender de manera temporal el cálculo del valor liquidativo para todas las clases de activos de FTIF Templeton Eastern Europe Fund.

El cálculo del valor liquidativo del Fondo se suspendió desde el lunes 28 de febrero de 2022 por un período indefinido.

El 16 de agosto de 2022, el Consejo decidió dividir los activos rusos del Fondo en clases de acciones protegidas. El 11 de noviembre de 2022, las acciones de esta nueva clase se asignaron a los inversores presentes en el Fondo en el momento de la suspensión, según el porcentaje de participación que tuvieran en ese momento.

El administrador sigue calculando el valor liquidativo orientativo que contienen los activos rusos; actualmente, los activos de renta variable están sujetos a una valoración justa de cero, dato que se ofrece únicamente a modo informativo.

Cierres de fondos

Franklin Euro Short-Term Money Market Fund cerró el 7 de julio de 2021. El importe restante de saldo deudor bancario es de (3073) EUR a 30 de junio de 2022. Cualquier coste de liquidación adicional que incluya este saldo deudor estará cubierto por la sociedad gestora.

Franklin European Income Fund cerró el 13 de noviembre de 2020. La cantidad de efectivo restante en el banco es de 2.800 EUR a 30 de junio de 2022 y se empleará para cubrir los costes asociados a la liquidación.

Franklin Global Small-Mid Cap Fund cerró el 18 de enero de 2021. La cantidad de efectivo restante en el banco es de 158.589 USD a 30 de junio de 2022 y se empleará para cubrir los costes asociados a la liquidación.

A 30 de junio de 2022, los saldos de efectivo anteriores siguen abiertos y el Fondo no tiene ningún Accionista. Las cuentas de efectivo se cerrarán en cuanto se paguen todas las facturas. En caso de que haya alguna cantidad de efectivo restante, el importe se distribuirá entre los Accionistas que todavía mantengan la inversión en la fecha de cierre.

Nota 2: Prácticas contables pertinentes

a) Generalidades

Los estados financieros se elaboran de acuerdo con la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo relativa a los fondos de inversión sujetos a la base contable de la empresa en activo a excepción de Franklin Euro Short - Term Money Market Fund. Por consiguiente, los estados financieros de este Fondo se han elaborado para una empresa que no está en activo. La aplicación de la base contable de la empresa que no está en activo no ha dado lugar a ajustes significativos en el valor liquidativo publicado del Fondo.

b) Inversión en valores

Los valores que cotizan en bolsa o con los que se negocia en cualquier otro mercado organizado se valoran de acuerdo con el último precio disponible en dicha bolsa o mercado, que por lo general será el mercado principal del valor en cuestión, mientras que los valores negociados en mercados extrabursátiles se valoran de una manera lo más próxima posible a los valores cotizados.

Los valores que no cotizan en bolsa y con los que no se negocia en ningún mercado organizado se valoran de acuerdo con el último precio disponible y, si dicho precio no representa su valor razonable, se valoran con prudencia y de buena fe sobre la base de sus precios de venta razonablemente previsibles.

De conformidad con lo establecido en el folleto actual, puede aplicarse el Valor justo en el mercado para proteger los intereses de los accionistas de la Sociedad ante las prácticas de sincronización, pues es posible que los agentes de sincronización con el mercado intenten explotar posibles retrasos entre el cambio en el valor de las participaciones de la cartera de un Fondo y el Valor liquidativo de las Acciones del Fondo en otros Fondos que alberguen importantes inversiones en valores extranjeros, debido a que algunos mercados extranjeros cierran algunas horas antes que los estadounidenses, así como en fondos que posean inversiones significativas en valores de empresas de pequeña capitalización, bonos de alto rendimiento (“bonos basura”) y otros tipos de inversiones que no se negocien con frecuencia.

La Sociedad cuenta con procedimientos dirigidos a determinar el valor razonable de los títulos individuales y otros activos para los que no hay precios del mercado fácilmente disponibles o cuyo precio podría no estar establecido de manera fiable. En estas circunstancias, el precio de dichas inversiones debe ajustarse de conformidad con los procedimientos adoptados, según determine el Consejo de Administración o bajo sus directrices.

Durante el periodo contable objeto de análisis, los beneficios y las pérdidas derivados de los valores de inversión vendidos se calcularon con arreglo al criterio del coste medio para todos los Fondos, a excepción del Franklin High Yield Fund, el Franklin Income Fund, el Franklin U.S. Government Fund, el Templeton Asian Bond Fund y el Templeton BRIC Fund, para los cuales se utilizó el método FIFO (primero en entrar, primero en salir).

Durante el ejercicio contable objeto de examen, los descuentos y las primas se amortizaron en la cuenta de resultados durante el ejercicio hasta su vencimiento.

Por lo que respecta a las posiciones respaldadas por hipotecas y otras similares con cuotas de amortización programadas, los Fondos registran estimaciones, basadas en su experiencia histórica, para las cuotas de amortización previstas. Dichas estimaciones se registran como una reducción o un incremento para las posiciones correspondientes, tal como se describe en el Estado de las inversiones, reflejándose como una apreciación/ depreciación latente en las inversiones mostradas en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones patrimoniales”.

Los instrumentos del mercado monetario se valoran al coste amortizado.

La pandemia mundial tras el brote del nuevo coronavirus (COVID-19) continuó a lo largo de 2021 y 2022 con un efecto adverso continuo en los mercados financieros a pesar de los programas de vacunación puestos en marcha en muchos países.

El 24 de febrero de 2022, Rusia inició sus operaciones militares en el territorio soberano de Ucrania. La incertidumbre financiera y política actual en torno a Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad de los mercados y el riesgo económico de invertir en valores de estos países y otros países afectados de la región. Debido a las sanciones, las medidas aplicadas por los gobiernos y los acontecimientos producidos en la propia Ucrania y otras circunstancias, el Gestor sigue evaluando el efecto sobre la valoración y la liquidez, y tomará las medidas potenciales necesarias, según las políticas y los procedimientos de valoración de los Fondos. Los valores de renta variable tienen un precio de 0 a 30/06/2022.

La exposición dentro de los subfondos es la siguiente (la exposición se limita a las tenencias de valores que no sean de renta variable, pues estos tienen una valoración justa de cero):

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

b) Inversión en valores (continuación)

La exposición dentro de los subfondos es la siguiente:

Subfondo	Datos a	Porcentaje de Ucrania	Porcentaje de Rusia	Porcentaje de Bielorrusia	Porcentaje total expuesto
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	30/06/2022	0,62%	0,00%	0,73%	1,35%
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard	30/06/2022	1,18%	0,39%	0,20%	1,77%
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	30/06/2022	0,30%	1,53%	1,11%	2,94%
Franklin Global Aggregate Bond Fund	30/06/2022	0,39%	0,00%	0,00%	0,39%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	30/06/2022	0,12%	0,00%	0,00%	0,12%
Templeton Eastern European Fund	30/06/2022	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	30/06/2022	0,00%	1,61%	0,00%	1,61%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	30/06/2022	0,00%	0,47%	0,00%	0,47%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	30/06/2022	0,00%	1,38%	0,00%	1,38%
Templeton Global High Yield Fund	30/06/2022	0,00%	0,66%	0,00%	0,66%
Templeton Global Income Fund	30/06/2022	0,00%	0,32%	0,00%	0,32%
Templeton Global Total Return Fund	30/06/2022	0,00%	0,66%	0,00%	0,66%
Templeton Global Total Return II Fund	30/06/2022	0,00%	0,66%	0,00%	0,66%

c) Contratos a plazo de divisas extranjeras

Los contratos a plazo de divisas extranjeras se valoran al tipo de cambio a plazo aplicable en la fecha del “Balance de situación” para el periodo que queda hasta el vencimiento. Las ganancias o pérdidas resultantes de los contratos a plazo de divisas extranjeras se reflejan en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones patrimoniales”.

d) Contratos de futuros financieros

La Sociedad puede formalizar contratos de futuros financieros con el fin de obtener cierta exposición a los cambios experimentados por el mercado. Un contrato de futuros financiero es un acuerdo suscrito entre dos partes para comprar o vender un valor en una fecha futura a un precio previamente fijado. Los depósitos de efectivo que se exige entregar como garantía inicial son mantenidos por un agente de bolsa en una cuenta segregada. La Sociedad efectúa o recibe pagos subsiguientes, conocidos como margen de variación, dependiendo de las fluctuaciones que experimente el valor de los títulos subyacentes. Este margen de variación se contabiliza como ganancias o pérdidas latentes hasta la fecha de vencimiento del contrato, momento en que las ganancias o pérdidas se reclasifican como ganancias o pérdidas materializadas. Las ganancias y pérdidas materializadas y latentes se incluyen en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones patrimoniales”.

e) Contratos de swaps de tipos de interés

Los contratos de swaps de tipos de interés se utilizan para cubrir el riesgo asociado a cambios de los tipos de interés, y son acuerdos suscritos entre dos partes para intercambiar flujos de efectivo basados en una cantidad de principal teórica. Los intereses netos percibidos o pagados sobre los contratos de swaps de tipos de interés se devengan diariamente como ingresos/gastos por intereses.

Los contratos de swaps de tipos de interés se ajustan al valor de mercado diariamente partiendo de las cotizaciones indicadas por los creadores de mercado, y el cambio, si lo hubiera, se registra como plusvalía o minusvalía latente en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones patrimoniales”. Cuando el contrato de swaps se rescinde anticipadamente, el Fondo registra una plusvalía o minusvalía materializada igual a la diferencia entre el valor neto actual y el valor neto ejecutado. Cualquier interés pendiente devengado se registra como un importe neto a cobrar o como un importe neto a pagar.

Los contratos de swaps de tipos de interés entrañan el riesgo de que se produzcan cambios en las condiciones del mercado y la contraparte se vea incapaz de cumplir sus obligaciones estipuladas en el contrato.

f) Contratos de swaps de inflación

Un contrato de swaps de inflación es un acuerdo bilateral empleado para transferir el riesgo de inflación de una parte a otra a través de un intercambio de flujos de efectivo.

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

f) Contratos de swaps de inflación (continuación)

Los contratos de swaps de inflación se ajustan al valor de mercado diariamente partiendo de las cotizaciones indicadas por los creadores de mercado, y el cambio, si lo hubiera, se registra como plusvalía o minusvalía latente en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones patrimoniales”. Cuando el contrato de swaps se rescinde anticipadamente, el Fondo registra una plusvalía o minusvalía materializada igual a la diferencia entre el valor neto actual y el valor neto ejecutado. Cualquier interés pendiente devengado se registra como un importe neto a cobrar o como un importe neto a pagar.

Los contratos de swaps de inflación entrañan el riesgo de que se produzcan cambios en las condiciones del mercado y de que la contraparte se vea incapaz de cumplir sus obligaciones con arreglo al contrato.

g) Contratos de swaps de divisas cruzadas

Un swap de divisas cruzadas es un contrato que se celebra entre dos partes para permutar pagos de intereses y capital denominados en dos monedas distintas. Los contratos de swaps de divisas cruzadas se ajustan al valor de mercado diariamente a partir de las cotizaciones indicadas por los creadores de mercado, y el cambio en el valor, si lo hubiera, se registra como plusvalía o minusvalía latente en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variaciones patrimoniales”.

Cuando el contrato de swaps se rescinde anticipadamente, el Fondo registra una plusvalía o minusvalía materializada igual a la diferencia entre el valor neto actual y el valor neto ejecutado. Cualquier interés pendiente devengado se registra como un importe neto a cobrar o como un importe neto a pagar.

Los contratos de swaps de divisas cruzadas entrañan el riesgo de que se produzcan cambios en las condiciones del mercado y de que la contraparte se vea incapaz de cumplir sus obligaciones con arreglo al contrato.

h) Contratos de swaps de rentabilidad total

Un swap de rentabilidad total es un contrato en virtud del cual una parte satisface pagos basados en un tipo de interés predeterminado, ya sea fijo o variable, mientras que la otra parte satisface pagos basados en la rentabilidad de un activo subyacente, que incluye tanto los rendimientos que genera como las plusvalías de capital.

Los contratos de swaps de rentabilidad total se ajustan al valor de mercado diariamente a partir de las cotizaciones indicadas por los creadores de mercado, y el cambio en el valor, si lo hubiera, se registra como plusvalía o minusvalía latente en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variaciones patrimoniales”.

Cuando el contrato de swaps se rescinde anticipadamente, el Fondo registra una plusvalía o minusvalía materializada igual a la diferencia entre el valor neto actual y el valor neto ejecutado. Cualquier interés pendiente devengado se registra como un importe neto a cobrar o como un importe neto a pagar.

Los contratos de swaps de rentabilidad total entrañan el riesgo de que se produzcan cambios en las condiciones del mercado y de que la contraparte se vea incapaz de cumplir sus obligaciones con arreglo al contrato.

i) Contratos por diferencias

Los contratos por diferencias son contratos celebrados entre un agente bursátil y el Fondo en virtud del cual las partes acuerdan realizar pagos a la otra parte con el objetivo de replicar las consecuencias económicas de mantener una posición larga o corta en el título subyacente. Además, los contratos por diferencias son un reflejo de las medidas empresariales que se adoptan.

Al celebrar contratos por diferencias, es posible que el Fondo deba pignorar al agente bursátil una cantidad de efectivo u otros activos equivalente a un porcentaje determinado de la cantidad contratada (“margen inicial”). Posteriormente, el Fondo realiza o recibe pagos conocidos como “margen de variación”, dependiendo de las fluctuaciones que experimente el valor del título subyacente.

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

i) Contratos por diferencias (continuación)

El valor de mercado de los contratos por diferencias se determina según el último precio negociado conocido en la bolsa en la que los títulos o activos subyacentes se negocian o admiten a negociación. En el caso de los títulos subyacentes negociados en mercados que cierran después del momento de la valoración, se pueden utilizar los últimos precios conocidos en ese momento o en otro.

Los contratos por diferencias se ajustan al valor de mercado diariamente a partir de las cotizaciones indicadas por los creadores de mercado, y el cambio en el valor, si lo hubiera, se registra como beneficio o pérdida latente en la “Estado de operaciones y cambios en el activo neto”. Los pagos percibidos o pagados para iniciar un contrato se registran como pasivo o activo en el “Balance de situación”. Cuando el contrato se rescinde anticipadamente, el Fondo registra una plusvalía o minusvalía materializada para los pagos percibidos o pagados.

j) Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

Los contratos de swaps de incumplimiento crediticio consisten en transacciones de derivados crediticios realizados en un contrato suscrito entre dos partes en virtud del cual una parte paga a la otra una cantidad periódica fija durante la vigencia del contrato. La otra parte no satisface pagos a menos que se produzca una incidencia crediticia relacionada con un activo de referencia predeterminado, en cuyo caso esa parte pagará a la otra una cantidad, y el contrato quedará resuelto. El valor de los títulos subyacentes se tendrá en cuenta a la hora de calcular las facultades de inversiones y de endeudamiento aplicables a cada usuario individual.

Los contratos de swaps de incumplimiento crediticio se ajustan al valor de mercado diariamente partiendo de las cotizaciones indicadas por los creadores de mercado, y el cambio, si lo hubiera, se registra como plusvalía o minusvalía latente en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones patrimoniales”. Los pagos percibidos o pagados para iniciar un contrato se registran como pasivo o activo en el “Balance de situación”. Cuando el contrato de swap se rescinde anticipadamente, el Fondo registra una plusvalía o minusvalía materializada para los pagos percibidos o pagados.

Los contratos de swaps de incumplimiento crediticio entrañan riesgos, por ejemplo, la posibilidad de producirse cambios desfavorables en los tipos de interés, la existencia de un mercado secundario ilíquido y la posible incapacidad de la contraparte para cumplir sus obligaciones estipuladas en el contrato, lo que podría dar lugar a un importe superior al reflejado en el “Balance de situación”.

k) Contratos de opciones

Las opciones son contratos que confieren al titular el derecho a comprar o vender un número especificado de acciones o participaciones de un determinado título a un precio especificado, en cualquier momento hasta la fecha de vencimiento establecida en el contrato. Las opciones compradas se registran como inversiones y las opciones suscritas (vendidas) se registran como pasivos. Cuando el ejercicio de una opción da lugar a una liquidación en efectivo, la diferencia entre la prima (valor de la opción original) y el producto líquido de la liquidación se contabiliza como una ganancia o una pérdida materializada. Cuando se adquieren o se entregan valores en el momento de ejercitar una opción, el coste de adquisición o el producto líquido de la venta se ajusta por el importe de la prima. Cuando se cierra una opción, la diferencia entre la prima y el coste incurrido en el cierre de la posición se contabiliza como una ganancia o una pérdida materializada. Cuando expira una opción, la prima se contabiliza como una ganancia materializada en el caso de las opciones suscritas o como una pérdida materializada en el caso de las opciones compradas.

Entre los riesgos de las opciones figuran las variaciones de los precios de los valores subyacentes, la posibilidad de que exista un mercado de opciones sin liquidez o la incapacidad de las contrapartes para cumplir sus obligaciones estipuladas en el contrato.

La Sociedad suscribe opciones sobre valores, futuros y swaps de tipos de interés (“Opciones sobre swaps [swaptions]”). Estas opciones se liquidan en efectivo y exponen a la Sociedad a un riesgo de pérdida ilimitado. Sin embargo, la Sociedad no está expuesta al riesgo crediticio resultante de las opciones suscritas, dado que la contraparte ya ha cumplido su obligación pagando la prima al inicio del contrato.

Los valores de mercado se registran en el epígrafe “Contratos de opciones al valor de mercado” en el “Balance de situación”.

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)**l) Transacciones de divisas extranjeras**

Las transacciones expresadas en divisas distintas a la divisa de cada Fondo se convierten a esta última a los tipos de cambio aplicables en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos denominados en divisas distintas a la moneda de cada Fondo se convierten a esta última según los correspondientes tipos de cambio vigentes al final del periodo. Los beneficios y pérdidas generados en las transacciones en divisas se reflejan en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones patrimoniales” a la hora de determinar los resultados correspondientes al periodo contable.

La divisa de referencia de la Sociedad, según consta en los estados financieros, es el dólar estadounidense. A continuación, indicamos los principales tipos de cambio aplicados a 30 de junio de 2022:

AUD	1,4486	EUR	0,9543	NOK	9,8492
CAD	1,2872	GBP	0,8216	PLN	4,4820
CHF	0,9545	HKD	7,8469	SEK	10,2303
CNH	6,6926	HUF	378,3850	SGD	1,3894
CZK	23,6075	JPY	135,7050	ZAR	16,2642

La lista de abreviaturas de divisas se recoge en la Nota 28.

m) Transacciones hipotecarias con pacto de recompra

En este tipo de transacción, un Fondo vende valores respaldados por hipotecas que entregará a lo largo del mes en curso y simultáneamente acuerda recomprar valores similares (nombre, clase, cupón y vencimiento) en una fecha específica posterior. Durante el periodo comprendido entre la venta y la recompra, el Fondo renuncia al principal y a los intereses pagados por los valores respaldados por hipotecas, pero se le compensa por la diferencia entre el precio de venta actual y el precio a plazo más bajo fijado en la compra futura, así como por los intereses devengados sobre los beneficios líquidos derivados de la venta inicial.

Las transacciones hipotecarias con pacto de recompra se ajustan al valor de mercado diariamente a partir de las cotizaciones indicadas por los creadores de mercado, y el cambio en el valor, si lo hubiera, se registra como beneficio o pérdida latente en la “Estado de operaciones y cambios en el activo neto”.

La diferencia entre el precio de venta actual y el precio a plazo más bajo se registra como una ganancia materializada.

Los valores de mercado se registran en “Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra en el valor de mercado” o en “Posiciones cortas abiertas en transacciones hipotecarias con pacto de recompra” en el “Balance de situación”.

n) Ingresos

Los dividendos se registran como ingresos en la fecha exdividendo. Los ingresos por intereses se devengan diariamente e incluyen la amortización de las primas y la acumulación de descuentos, cuando proceda. El interés bancario se abona a los fondos en el momento de su recepción. El interés del swap, cuando corresponda, se registra de acuerdo con las condiciones del acuerdo de swap correspondiente. Los ingresos varios están principalmente compuestos por ingresos derivados: opciones, ajustes por devengo que pertenezcan a las comisiones de consentimiento y declaraciones de impuestos.

o) Préstamo de valores

En la medida en que lo permita la política de inversión del Fondo correspondiente, un Fondo podrá utilizar de forma temporal hasta el 50 % de sus activos para transacciones de préstamo de valores. Cada Fondo deberá mantener el volumen de las operaciones de préstamo de valores a un nivel adecuado o estará autorizado a solicitar la devolución de los valores cedidos en préstamo de forma que, en todo momento, le permita cumplir sus obligaciones de reembolso y que no obstaculice la gestión de los activos del Fondo, de acuerdo con su política de inversión. La selección de las contrapartes para las operaciones de préstamo de valores se realiza a través de un análisis inicial, y las posteriores revisiones anuales, de los estados financieros, los comunicados de la empresa, las calificaciones crediticias y otra información de mercado que incluye la evolución general del mercado. Si bien no existe un estatuto jurídico predeterminado, una calificación crediticia o criterios geográficos aplicables en la selección de las contrapartes, estos elementos se suelen tener en cuenta durante el proceso de selección. Los préstamos estarán

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

o) Préstamo de valores (continuación)

garantizados permanentemente mediante garantías cuyo valor deberá ser al menos igual al valor de los valores prestados. Los rendimientos de los préstamos de valores se indican en el epígrafe “Préstamo de valores” incluido en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variaciones patrimoniales”. Los gastos por transacción relacionados con los préstamos se imputan al respectivo Fondo.

p) Gastos de establecimiento

Los gastos de establecimiento asociados al lanzamiento de nuevos Fondos se contabilizan como gastos a medida que se incurre en los mismos.

q) Interés variable preferente

Los préstamos corporativos garantizados preferentes pagan intereses conforme a tipos que se revisan de manera periódica con referencia a un tipo de préstamo base más un diferencial. Por lo general, estos tipos de préstamo base son el tipo preferencial que ofrece un banco estadounidense designado o el London InterBank Offered Rate (LIBOR). Los préstamos corporativos garantizados preferentes suelen requerir amortizaciones anticipadas del principal por flujos de caja excesivos o a discreción del prestatario. Por lo tanto, el vencimiento real puede ser considerablemente menor que el vencimiento indicado.

Normalmente, los préstamos corporativos garantizados preferentes en los que Franklin Gulf Wealth Bond Fund invierte son fácilmente negociables, pero pueden estar sujetos a algunas restricciones relativas a la reventa.

r) Ajuste por dilución

Los Fondos podrían sufrir una dilución del valor liquidativo de la acción como consecuencia de las compras o ventas de acciones que realicen los inversores del Fondo a un precio que no refleje los costes de negociación y otros que se originan cuando el Gestor de Inversiones realiza operaciones con valores a efectos de ajustar las entradas o salidas de efectivo.

Con el fin de contrarrestar este efecto de dilución y con el fin de proteger los intereses de los Accionistas, la Sociedad podrá adoptar un mecanismo de ajuste por dilución como parte de su política de valoración.

El Fondo utiliza un mecanismo de ajuste por dilución que se aplica cuando la actividad de capital total (suma de los flujos de entrada y salida) a nivel del Fondo supera un límite predeterminado, calculado como porcentaje de los activos netos de ese Fondo en el Día de valoración. Los Fondos pueden utilizar un mecanismo de ajuste por dilución total, según el cual el límite establecido es cero, o un mecanismo de ajuste por dilución parcial, según el cual el límite es mayor que cero.

Normalmente, este tipo de ajuste incrementará el Valor liquidativo por Acción si hay flujos de entrada netos hacia el Fondo y bajará cuando haya flujos de salida netos. El Valor liquidativo por Acción de cada Clase de Acciones en un Fondo se calculará por separado, pero todo ajuste afectará (si hablamos en porcentajes) al Valor liquidativo por Acción de cada Clase de Acciones de un Fondo de forma idéntica. El ajuste por dilución no abarca las circunstancias específicas de todas las transacciones de un inversor concreto.

Los ajustes tratarán de reflejar los precios anticipados a los que el Fondo comprará y venderá los activos, así como los costes de transacción previstos.

Se advierte a los Inversores que la volatilidad del Valor liquidativo del Fondo podría no reflejar la verdadera rentabilidad de la cartera como consecuencia de la aplicación del ajuste por dilución.

La magnitud del impacto del ajuste se determina mediante factores tales como el volumen de las transacciones, los precios de compra o venta de las inversiones subyacentes y el método de valoración adoptado para calcular el valor de dichas inversiones subyacentes del Fondo.

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

r) Ajuste por dilución (continuación)

El mecanismo de ajuste por dilución podrá aplicarse a todos los Fondos de la Sociedad. La Sociedad ampliará el ajuste de precio de forma periódica para reflejar con mayor precisión la negociación actual y otros costes. Dicho ajuste podrá variar de un Fondo a otro y, en circunstancias normales, no podrá ser superior al 2 % del Valor liquidativo por Acción inicial. El Consejo de Administración puede autorizar el aumento de este límite en circunstancias excepcionales, actividades de negociación de los Accionistas atípicamente elevadas y en caso de que se considere que es en el mejor interés de los Accionistas.

La Sociedad Gestora otorga autoridad al Comité de Supervisión de Ajustes por Dilución para aplicar y, de manera periódica, revisar las decisiones operativas asociadas al ajuste por dilución. Este comité es responsable de las decisiones relacionadas con el ajuste por dilución y la aprobación continua de los factores de fluctuación que constituyen la base de las instrucciones permanentes predeterminadas.

El ajuste de precio está disponible, previa solicitud, en la sede social de la Sociedad Gestora.

En el caso de algunas clases de acciones, la Sociedad Gestora podrá tener derecho a una comisión de rentabilidad y, si procede, esta se basará en el valor liquidativo no sujeto al ajuste.

En el caso de aplicar el swing pricing en el último día del ejercicio o semestre, el patrimonio neto declarado en el "Balance de situación" excluye el ajuste del swing pricing. Sin embargo, el valor liquidativo por acción al final ejercicio o semestre declarado en la Información estadística sí incluye el ajuste del swing pricing.

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, los ajustes por dilución afectaron al valor liquidativo por acción de los siguientes Fondos:

Franklin Diversified Balanced Fund
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin Euro Government Bond Fund
Franklin Euro High Yield Fund
Franklin Euro Short Duration Bond Fund
Franklin European Corporate Bond Fund
Franklin Flexible Alpha Bond Fund
Franklin Global Aggregate Bond Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Gulf Wealth Bond Fund
Franklin Innovation Fund
Franklin Japan Fund
Franklin MENA Fund
Franklin Natural Resources Fund
Franklin NextStep Conservative Fund
Franklin NextStep Stable Growth Fund
Franklin U.S. Low Duration Fund
Franklin UK Equity Income Fund
Templeton Asian Smaller Companies Fund
Templeton Eastern Europe Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton European Dividend Fund
Templeton European Small-Mid Cap Fund
Templeton Frontier Markets Fund
Templeton Global Climate Change Fund
Templeton Global Fund

Nota 3: Inversiones en Fondos cruzados

Algunos Fondos pueden invertir en acciones de OICVM y otros OIC de capital fijo y variable, entre los que se incluyen otros Fondos de Franklin Templeton Investment Funds. A 30 de junio de 2022, los Fondos nombrados a continuación mantenían acciones emitidas por otro Fondo de la Sociedad.

	Divisa	Inversión en títulos valorados al precio de mercado según el Balance de situación	Valor de mercado de la inversión en Fondos cruzados	Inversión en títulos valorados al precio de mercado una vez deducidas las inversiones en Fondos cruzados
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	170.071.981	4.043.397	166.028.584
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	116.496.226	2.944.012	113.552.214
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	131.150.546	314.952	130.835.594
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	119.567.945	2.937.267	116.630.678
Franklin Income Fund	USD	2.670.383.241	9.168.750	2.661.214.491
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	28.407.867	3.337.222	25.070.645
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	50.403.472	4.444.125	45.959.347
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	3.874.357	532.000	3.342.357
Franklin NextStep Growth Fund	USD	19.144.677	1.327.446	17.817.231
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	80.490.224	6.541.311	73.948.913
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	9.623.527	990.379	8.633.148
Templeton Asian Growth Fund	USD	2.129.328.952	26.224.554	2.103.104.398
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	109.697.211	4.077.748	105.619.463

El patrimonio neto total al cierre del ejercicio sin inversiones en Fondos cruzados ascendería a 57.207.881.344 USD.

Nota 4: Depósitos a plazo (“TD”, por sus siglas en inglés)

A 30 de junio de 2022, la Sociedad disponía del siguiente efectivo en depósitos a plazo fijo:

Contraparte del Fondo		Valor de los depósitos a plazo (TD) en la divisa del Fondo	Contraparte del Fondo		Valor de los depósitos a plazo (TD) en la divisa del Fondo
Franklin Global Growth Fund			Templeton Asia Equity Total Return Fund		
Royal Bank of Canada	USD	6.500.000	National Australia Bank Ltd.	USD	400.000
			Royal Bank of Canada	USD	500.000
					900.000
Franklin Global Real Estate Fund			Templeton Asian Growth Fund		
Royal Bank of Canada	USD	1.100.000	Royal Bank of Canada	USD	24.500.000
Franklin Gulf Wealth Bond Fund			Toronto-Dominion Bank (The)	USD	50.000.000
National Australia Bank Ltd.	USD	7.800.000			74.500.000
Royal Bank of Canada	USD	7.900.000	Templeton Asian Smaller Companies Fund		
		15.700.000	Royal Bank of Canada	USD	35.900.000
Franklin India Fund			Templeton BRIC Fund		
National Bank of Canada	USD	6.300.000	Royal Bank of Canada	USD	9.600.000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund			Templeton China A-Shares Fund		
National Australia Bank Ltd.	USD	147.070.200	National Australia Bank Ltd.	USD	500.000
Royal Bank of Canada	USD	147.070.200	Royal Bank of Canada	USD	600.000
		294.140.400			1.100.000
Franklin NextStep Balanced Growth Fund			Templeton China Fund		
National Australia Bank Ltd.	USD	200.000	Royal Bank of Canada	USD	24.600.000
Royal Bank of Canada	USD	300.000	Templeton Emerging Markets Fund		
		500.000	Royal Bank of Canada	USD	9.800.000
Franklin NextStep Conservative Fund			Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		
National Australia Bank Ltd.	USD	500.000	Royal Bank of Canada	USD	100.000
Royal Bank of Canada	USD	500.000	Templeton Frontier Markets Fund		
		1.000.000	Royal Bank of Canada	USD	300.000
Franklin NextStep Growth Fund			Templeton Global Equity Income Fund		
National Australia Bank Ltd.	USD	100.000	Royal Bank of Canada	USD	4.300.000
Royal Bank of Canada	USD	200.000	Templeton Global Fund		
		300.000	Royal Bank of Canada	USD	30.000.000
Franklin NextStep Moderate Fund			Templeton Global Smaller Companies Fund		
National Australia Bank Ltd.	USD	700.000	Royal Bank of Canada	USD	5.400.000
Royal Bank of Canada	USD	800.000	Templeton Latin America Fund		
		1.500.000	Royal Bank of Canada	USD	24.900.000
Franklin NextStep Stable Growth Fund					
Royal Bank of Canada	USD	100.000			

Nota 5: Contratos de divisas a plazo

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	1.788.259	USD	1.817.049	15 de julio de 2022	57.774
EUR	24.392.821	USD	25.733.225	15 de julio de 2022	(152.892)
PLN	7.518.679	USD	1.704.851	15 de julio de 2022	(30.052)
USD	129.241	CHF	128.024	15 de julio de 2022	(4980)
USD	1.968.021	EUR	1.878.159	15 de julio de 2022	(1573)
USD	111.046	PLN	493.853	15 de julio de 2022	1.039
					(130.684)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(130.684)
	(130.684)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Disruptive Commerce Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	32.999	USD	34.814	15 de julio de 2022	(209)
SGD	33.180	USD	23.924	15 de julio de 2022	(41)
USD	5.436	EUR	5.184	15 de julio de 2022	–
USD	3.731	SGD	5.186	15 de julio de 2022	(1)
					(251)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(251)
	(251)

Franklin Diversified Balanced Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	4.585.725	GBP	3.933.000	16 de agosto de 2022	27.961
EUR	8.928.286	USD	9.503.000	16 de agosto de 2022	(112.518)
GBP	128.000	EUR	149.508	16 de agosto de 2022	(1175)
USD	519.000	EUR	490.949	16 de agosto de 2022	2.809
EUR	3.619.473	USD	3.844.000	17 de agosto de 2022	(37.276)
EUR	11.200.306	USD	11.879.000	18 de agosto de 2022	(99.135)
USD	361.000	EUR	341.342	18 de agosto de 2022	2.046
EUR	431.495	AUD	657.000	16 de septiembre de 2022	813
					(216.475)
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CZK	258.587.180	EUR	10.408.328	15 de julio de 2022	19.337
EUR	523.552	CZK	13.017.044	15 de julio de 2022	(1368)
EUR	4.907	SGD	7.140	15 de julio de 2022	6
EUR	3.989	USD	4.184	15 de julio de 2022	(1)
SGD	167.698	EUR	114.630	15 de julio de 2022	472
USD	126.750	EUR	120.155	15 de julio de 2022	711
					19.157
					(197.318)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	27.599
HSBC	(97.089)
J.P. Morgan	19.157
Morgan Stanley	(146.985)
	(197.318)

Franklin Diversified Conservative Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	6.493.238	GBP	5.569.000	16 de agosto de 2022	39.591
EUR	10.538.043	USD	11.190.000	16 de agosto de 2022	(107.711)
GBP	195.000	EUR	227.767	16 de agosto de 2022	(1791)
USD	470.000	EUR	444.597	16 de agosto de 2022	2.544
EUR	3.347.396	USD	3.549.000	17 de agosto de 2022	(28.722)
EUR	6.572.719	USD	6.971.000	18 de agosto de 2022	(58.176)
USD	211.000	EUR	199.510	18 de agosto de 2022	1.196
EUR	523.442	AUD	797.000	16 de septiembre de 2022	987
					(152.082)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CZK	152.104.721	EUR	6.122.303	15 de julio de 2022	11.400
EUR	265.959	CZK	6.609.917	15 de julio de 2022	(588)
EUR	2.219	SGD	3.236	15 de julio de 2022	(1)
EUR	16.646	USD	17.407	15 de julio de 2022	47
SGD	89.467	EUR	61.155	15 de julio de 2022	252
USD	518.727	EUR	491.735	15 de julio de 2022	2.911
					<u>14.021</u>
					(138.061)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	38.787
HSBC	(56.980)
J.P. Morgan	14.021
Morgan Stanley	(133.889)
	<u>(138.061)</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	1.463.175	GBP	1.255.000	16 de agosto de 2022	8.816
EUR	2.674.036	USD	2.846.000	16 de agosto de 2022	(33.543)
GBP	43.000	EUR	50.209	16 de agosto de 2022	(379)
USD	156.000	EUR	147.568	16 de agosto de 2022	844
EUR	5.044.334	USD	5.350.000	18 de agosto de 2022	(44.648)
USD	162.000	EUR	153.178	18 de agosto de 2022	918
EUR	124.129	AUD	189.000	16 de septiembre de 2022	234
					<u>(67.758)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CZK	91.211.687	EUR	3.671.478	15 de julio de 2022	6.681
EUR	207.243	CZK	5.149.432	15 de julio de 2022	(412)
EUR	20.523	NOK	213.389	15 de julio de 2022	(141)
EUR	7.477	SEK	79.624	15 de julio de 2022	52
EUR	3.989	SGD	5.821	15 de julio de 2022	(6)
EUR	9.651	USD	10.138	15 de julio de 2022	(16)
NOK	2.909.421	EUR	285.223	15 de julio de 2022	(3.479)
SEK	1.108.402	EUR	105.095	15 de julio de 2022	(1.739)
SGD	178.158	EUR	121.780	15 de julio de 2022	501
USD	145.045	EUR	137.487	15 de julio de 2022	825
					<u>2.266</u>
					(65.492)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	234
HSBC	(43.730)
J.P. Morgan	2.266
Morgan Stanley	(24.262)
	<u>(65.492)</u>

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
USD	247.896	EUR	230.000	13 de septiembre de 2022	5.615
USD	167.862	GBP	134.000	13 de septiembre de 2022	4.541
					<u>10.156</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	691.271	USD	729.215	15 de julio de 2022	(4.291)
GBP	118.785	USD	146.628	15 de julio de 2022	(2.026)
USD	28.216	EUR	26.889	15 de julio de 2022	18
USD	3.527	GBP	2.897	15 de julio de 2022	1
					<u>(6.298)</u>
					3.858

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	10.156
J.P. Morgan	(6.298)
	3.858

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
USD	72.879	JPY	9.700.000	13 de septiembre de 2022	1.036
					<u>1.036</u>
					1.036

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	1.036
	1.036

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	3.700.000	USD	3.919.344	13 de septiembre de 2022	(21.768)
USD	14.765.997	EUR	13.700.000	13 de septiembre de 2022	334.434
					<u>312.666</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	208.668.892	USD	220.122.728	15 de julio de 2022	(1.295.251)
GBP	1.208	USD	1.491	15 de julio de 2022	(21)
USD	83.432.200	EUR	79.444.254	15 de julio de 2022	120.378
USD	61	GBP	50	15 de julio de 2022	—
					<u>(1.174.894)</u>
					(862.228)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	312.666
J.P. Morgan	(1.174.894)
	(862.228)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Euro High Yield Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	8.500.861	GBP	7.127.975	25 de julio de 2022	230.615
EUR	14.382.695	USD	15.676.519	25 de julio de 2022	(555.951)
GBP	1.870.020	EUR	2.182.353	25 de julio de 2022	(12.659)
USD	3.394.410	EUR	3.191.514	25 de julio de 2022	43.126
					<u>(294.869)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	159.018	USD	166.607	15 de julio de 2022	143
USD	2.754.753	EUR	2.611.419	15 de julio de 2022	15.453
					<u>15.596</u>
					<u>(279.273)</u>
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
Deutsche Bank					(512.825)
J.P. Morgan					15.596
Morgan Stanley					217.956
					<u>(279.273)</u>

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	3.439.968	DKK	25.600.000	25 de julio de 2022	(2.207)
EUR	1.303.910	GBP	1.090.000	25 de julio de 2022	39.235
EUR	1.452.942	NOK	14.000.000	25 de julio de 2022	97.864
PLN	24.200.000	EUR	5.138.291	25 de julio de 2022	(9.084)
					<u>125.808</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
USD	26.553.992	EUR	25.172.285	15 de julio de 2022	149.021
					<u>149.021</u>
					<u>274.829</u>
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
Citibank					37.028
J.P. Morgan					237.801
					<u>274.829</u>

Franklin European Total Return Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
DKK	5.150.000	EUR	692.031	25 de julio de 2022	438
EUR	99.349.211	DKK	739.300.000	25 de julio de 2022	(57.015)
EUR	21.979.468	GBP	18.370.000	25 de julio de 2022	665.640
GBP	2.000.000	EUR	2.322.565	25 de julio de 2022	(2.061)
PLN	185.000.000	EUR	39.352.182	25 de julio de 2022	(141.305)
					<u>465.697</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	1.572	NOK	16.335	15 de julio de 2022	(10)
EUR	544.639	PLN	2.539.066	15 de julio de 2022	5.312
EUR	1.618	SEK	17.229	15 de julio de 2022	12
NOK	576.370	EUR	56.486	15 de julio de 2022	(672)
PLN	24.074.000	EUR	5.180.840	15 de julio de 2022	(67.254)
SEK	603.656	EUR	57.228	15 de julio de 2022	(939)
					<u>(63.551)</u>
					<u>402.146</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin European Total Return Fund (continuación)

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:			
J.P. Morgan			402.146
			402.146

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:			
USD	730.716	EUR 700.000	14 de julio de 2022 (3.312)
USD	98.352	EUR 90.000	18 de julio de 2022 3.952
NOK	790.000	EUR 77.079	22 de agosto de 2022 (762)
USD	31.109	COP 123.000.000	20 de septiembre de 2022 1.896
USD	691.941	JPY 91.114.842	3 de julio de 2023 (5.265)
			<u>(3.491)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
EUR	1.109.112	USD 1.169.958	15 de julio de 2022 (6.852)
GBP	135.844	USD 167.685	15 de julio de 2022 (2.317)
NOK	885.729	USD 91.594	15 de julio de 2022 (1.646)
SEK	893.686	USD 89.384	15 de julio de 2022 (1.994)
SGD	38.249.386	USD 27.578.952	15 de julio de 2022 (47.916)
USD	13.543	EUR 12.910	15 de julio de 2022 4
USD	1.728	GBP 1.423	15 de julio de 2022 (4)
USD	971	NOK 9.645	15 de julio de 2022 (8)
USD	1.034	SEK 10.610	15 de julio de 2022 (3)
			<u>(60.736)</u>
			(64.227)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(64.227)
	(64.227)

Franklin Genomic Advancements Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
EUR	38.454	USD 40.564	15 de julio de 2022 (238)
SGD	46.437	USD 33.480	15 de julio de 2022 (56)
USD	3.244	EUR 3.097	15 de julio de 2022 (4)
USD	2.678	SGD 3.723	15 de julio de 2022 (2)
			<u>(300)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(300)
	(300)

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:			
CAD	400.000	USD 313.537	8 de agosto de 2022 (2.801)
EUR	149.065	JPY 20.500.000	8 de agosto de 2022 5.185
GBP	490.000	USD 615.869	8 de agosto de 2022 (19.103)
JPY	120.000.000	USD 948.028	8 de agosto de 2022 (61.778)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	308.097	CAD	400.000	8 de agosto de 2022	(2.640)
USD	641.779	EUR	600.000	8 de agosto de 2022	11.506
USD	596.975	GBP	490.000	8 de agosto de 2022	209
USD	1.928.913	JPY	252.500.000	8 de agosto de 2022	64.095
					<u>(5.327)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	767.567	USD	809.698	15 de julio de 2022	(4.763)
GBP	1.314	USD	1.622	15 de julio de 2022	(22)
USD	88.503	EUR	84.364	15 de julio de 2022	32
USD	32	GBP	26	15 de julio de 2022	–
					<u>(4.753)</u>
					<u>(10.080)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

BNP Paribas	(5.441)
Citibank	114
J.P. Morgan	(4.753)
	<u>(10.080)</u>

Franklin Global Convertible Securities Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	61.991.980	USD	62.880.198	15 de julio de 2022	2.112.618
EUR	225.062.559	USD	237.430.184	15 de julio de 2022	(1.410.950)
USD	5.470.323	CHF	5.362.693	15 de julio de 2022	(151.962)
USD	54.791.175	EUR	52.087.806	15 de julio de 2022	167.590
					<u>717.296</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	717.296
	<u>717.296</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	624.869	USD	682.372	6 de julio de 2022	(27.483)
SEK	18.210.000	EUR	1.763.663	6 de julio de 2022	(68.254)
USD	708.689	EUR	624.869	6 de julio de 2022	53.800
CNH	24.285.290	USD	3.768.199	12 de julio de 2022	(139.919)
INR	83.737.000	USD	1.092.117	12 de julio de 2022	(32.519)
BRL	16.420.000	USD	3.382.568	18 de julio de 2022	(259.008)
CNH	26.295.280	USD	4.090.295	18 de julio de 2022	(162.040)
USD	3.407.346	BRL	16.420.000	18 de julio de 2022	283.786
THB	152.400.000	USD	4.521.450	25 de julio de 2022	(200.098)
USD	4.466.589	THB	152.400.000	25 de julio de 2022	145.236
EUR	21.180.000	USD	22.867.888	26 de julio de 2022	(640.206)
USD	12.158.027	EUR	11.400.000	26 de julio de 2022	194.120
EUR	2.810.000	USD	3.069.005	27 de julio de 2022	(119.807)
PLN	18.360.000	USD	4.249.803	27 de julio de 2022	(167.394)
USD	4.273.326	EUR	3.754.000	27 de julio de 2022	333.365
USD	4.156.950	PLN	18.360.000	27 de julio de 2022	74.540
COP	16.220.000.000	USD	4.116.229	28 de julio de 2022	(227.241)
USD	4.128.697	COP	16.220.000.000	28 de julio de 2022	239.709
CLP	565.995.730	USD	656.569	29 de julio de 2022	(42.816)
USD	11.808.120	EUR	10.522.084	29 de julio de 2022	763.308

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
CAD	879.900	EUR	607.628	2 de agosto de 2022	45.535
CLP	710.100.000	USD	850.776	2 de agosto de 2022	(81.368)
CAD	12.339.809	EUR	8.580.196	3 de agosto de 2022	576.263
USD	578.145	EUR	506.000	3 de agosto de 2022	46.828
USD	1.723.395	EUR	1.514.500	4 de agosto de 2022	132.990
AUD	770.000	USD	568.984	8 de agosto de 2022	(37.341)
CLP	1.276.228.225	USD	1.537.674	8 de agosto de 2022	(156.719)
USD	551.104	AUD	770.000	8 de agosto de 2022	19.462
AUD	822.000	USD	607.177	11 de agosto de 2022	(39.614)
CNH	9.592.250	USD	1.423.035	11 de agosto de 2022	9.578
USD	588.469	AUD	822.000	11 de agosto de 2022	20.906
USD	301.844	EUR	262.800	11 de agosto de 2022	25.719
CLP	276.980.000	USD	316.357	16 de agosto de 2022	(17.200)
SEK	82.408.491	EUR	7.856.059	17 de agosto de 2022	(188.828)
USD	6.404.296	CNH	42.700.000	18 de agosto de 2022	27.244
CLP	481.942.755	USD	555.874	19 de agosto de 2022	(35.704)
CZK	98.500.000	USD	4.252.288	19 de agosto de 2022	(107.400)
USD	4.128.611	CZK	98.500.000	19 de agosto de 2022	(16.277)
GBP	2.700.000	USD	3.393.165	25 de agosto de 2022	(103.669)
USD	3.379.990	GBP	2.700.000	25 de agosto de 2022	90.493
USD	1.176.264	MXN	24.634.000	31 de agosto de 2022	(35.218)
CLP	461.480.000	USD	555.665	2 de septiembre de 2022	(59.191)
CLP	461.476.158	USD	548.495	6 de septiembre de 2022	(52.428)
SEK	66.390.000	EUR	6.287.706	19 de septiembre de 2022	(115.085)
AUD	1.630.300	USD	1.205.591	21 de septiembre de 2022	(79.533)
CLP	807.579.119	USD	966.293	21 de septiembre de 2022	(100.829)
CNH	26.467.430	USD	3.943.297	21 de septiembre de 2022	8.938
NZD	9.080.000	USD	6.113.042	21 de septiembre de 2022	(447.901)
USD	1.193.693	AUD	1.630.300	21 de septiembre de 2022	67.635
INR	155.887.600	USD	2.023.332	7 de octubre de 2022	(66.744)
CLP	179.050.000	USD	215.790	11 de octubre de 2022	(24.639)
INR	353.097.900	USD	4.580.773	11 de octubre de 2022	(150.602)
INR	114.904.000	USD	1.492.647	12 de octubre de 2022	(51.130)
SEK	9.022.400	EUR	859.473	12 de octubre de 2022	(21.508)
USD	5.721.432	EUR	5.215.250	12 de octubre de 2022	215.032
USD	5.411.839	EUR	4.944.000	25 de octubre de 2022	185.651
CLP	430.349.387	USD	519.244	26 de octubre de 2022	(61.020)
CAD	3.530.283	EUR	2.570.094	3 de noviembre de 2022	24.378
INR	242.262.199	USD	3.075.018	14 de noviembre de 2022	(45.115)
USD	1.300.282	MXN	26.390.000	6 de diciembre de 2022	26.724
CNH	86.271.430	USD	12.925.778	8 de diciembre de 2022	(33.888)
INR	112.766.340	USD	1.424.897	15 de diciembre de 2022	(18.660)
CLP	430.350.613	USD	469.047	27 de diciembre de 2022	(15.826)
USD	569.833	MXN	12.448.000	27 de diciembre de 2022	(28.376)
USD	3.102.141	EUR	2.815.000	25 de enero de 2023	102.765
CLP	297.650.000	USD	352.415	7 de marzo de 2023	(42.153)
USD	1.116.248	EUR	1.005.000	25 de abril de 2023	38.490
USD	389.995	MXN	8.958.000	23 de octubre de 2023	(16.645)
					<u>(584.901)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	67.706.097	USD	71.426.969	15 de julio de 2022	(424.749)
PLN	12.796.824	USD	2.904.996	15 de julio de 2022	(54.478)
USD	4.018.673	EUR	3.837.534	15 de julio de 2022	(5.683)
USD	144.592	PLN	644.045	15 de julio de 2022	1.130
					<u>(483.780)</u>
					<u>(1.068.681)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:			
Bank of America			781.984
Barclays			(209.877)
Citibank			102.051
Deutsche Bank			26.065
Goldman Sachs			(424.388)
HSBC			(104.596)
J.P. Morgan			(1.409.048)
Morgan Stanley			95.983
Standard Chartered			26.317
UBS			46.828
			(1.068.681)

Franklin Global Income Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD		
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	6.203.752	USD	6.544.276	15 de julio de 2022	(38.508)
SGD	282.947	USD	204.013	15 de julio de 2022	(354)
USD	316.961	EUR	302.899	15 de julio de 2022	(685)
USD	9.727	SGD	13.527	15 de julio de 2022	(9)
			(39.556)		

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(39.556)
	(39.556)

Franklin Global Managed Income Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR		
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	862.408	USD	916.000	16 de agosto de 2022	(9.041)
USD	38.000	EUR	35.936	16 de agosto de 2022	216
EUR	174.648	USD	188.000	19 de agosto de 2022	(4.166)
EUR	16.419	AUD	25.000	16 de septiembre de 2022	31
			(12.960)		

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:			
Barclays			(4.135)
HSBC			(8.825)
			(12.960)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR		
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	4.140.328	GBP	3.551.000	16 de agosto de 2022	25.245
EUR	6.937.414	USD	7.384.000	16 de agosto de 2022	(87.452)
GBP	122.000	EUR	142.500	16 de agosto de 2022	(1.120)
USD	419.000	EUR	396.354	16 de agosto de 2022	2.268
EUR	2.628.920	USD	2.792.000	17 de agosto de 2022	(27.075)
EUR	485.349	AUD	739.000	16 de septiembre de 2022	915
			(87.219)		

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	6.509	SGD	9.479	15 de julio de 2022	3
EUR	790.043	USD	827.408	15 de julio de 2022	1.045
SGD	203.770	EUR	139.317	15 de julio de 2022	544
USD	19.686.643	EUR	18.662.061	15 de julio de 2022	110.691
					<u>112.283</u>
					25.064

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	25.040
J.P. Morgan	112.283
Morgan Stanley	(112.259)
	<u>25.064</u>

Franklin Global Real Estate Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	10.898.201	USD	11.497.619	15 de julio de 2022	(68.863)
USD	1.092.673	EUR	1.043.194	15 de julio de 2022	(1.307)
					<u>(70.170)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(70.170)
	<u>(70.170)</u>

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	1.456.421	USD	1.476.742	15 de julio de 2022	50.181
EUR	24.110.773	USD	25.432.741	15 de julio de 2022	(148.188)
USD	217.711	CHF	212.513	15 de julio de 2022	(5.090)
USD	4.202.723	EUR	4.000.799	15 de julio de 2022	7.153
					<u>(95.944)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan	(95.944)				
	<u>(95.944)</u>				

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	1.887.321	USD	1.912.958	15 de julio de 2022	65.722
EUR	130.333.067	USD	137.487.483	15 de julio de 2022	(809.438)
PLN	38.848.892	USD	8.821.519	15 de julio de 2022	(167.854)
USD	49.630	CHF	49.206	15 de julio de 2022	(1.958)
USD	6.451.558	EUR	6.158.313	15 de julio de 2022	(6.558)
USD	392.460	PLN	1.746.646	15 de julio de 2022	3.391
					<u>(916.695)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (continuación)

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:			
J.P. Morgan			(916.695)
			(916.695)

Franklin High Yield Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
AUD	5.058.477	USD	3.566.840
			15 de julio de 2022
			(74.769)
EUR	99.685	USD	105.157
			15 de julio de 2022
			(619)
SGD	12.007.262	USD	8.657.607
			15 de julio de 2022
			(15.053)
USD	178.907	AUD	257.385
			15 de julio de 2022
			1.225
USD	5.977	EUR	5.712
			15 de julio de 2022
			(13)
USD	470.411	SGD	654.371
			15 de julio de 2022
			(591)
			(89.820)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:			
J.P. Morgan			(89.820)
			(89.820)

Franklin Income Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
AUD	73.517.067	USD	51.791.139
			15 de julio de 2022
			(1.039.343)
CNH	92.265.028	USD	13.707.337
			15 de julio de 2022
			76.713
EUR	79.730.151	USD	84.101.802
			15 de julio de 2022
			(490.164)
SGD	33.065.720	USD	23.841.240
			15 de julio de 2022
			(41.290)
USD	2.024.030	AUD	2.907.436
			15 de julio de 2022
			16.910
USD	807.579	CNH	5.437.210
			15 de julio de 2022
			(4.719)
USD	3.800.530	EUR	3.632.218
			15 de julio de 2022
			(8.514)
USD	2.330.420	SGD	3.237.930
			15 de julio de 2022
			(169)
USD	283.815	ZAR	4.561.147
			15 de julio de 2022
			3.702
ZAR	67.107.987	USD	4.225.024
			15 de julio de 2022
			(103.745)
			(1.590.619)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:			
J.P. Morgan			(1.590.619)
			(1.590.619)

Franklin India Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
EUR	10.912.900	USD	11.511.910
			15 de julio de 2022
			(67.740)
PLN	31.968.164	USD	7.259.345
			15 de julio de 2022
			(138.376)
USD	777.147	EUR	741.348
			15 de julio de 2022
			(290)
USD	313.840	PLN	1.402.442
			15 de julio de 2022
			1.443
			(204.963)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin India Fund (continuación)

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:			
J.P. Morgan			(204.963)
			(204.963)

Franklin Innovation Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD		
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
BRL	10.052.730	USD	2.091.449	5 de julio de 2022	(171.284)
USD	1.930.005	BRL	10.052.730	5 de julio de 2022	9.839
CHF	175.692	USD	178.451	15 de julio de 2022	5.746
CZK	990.065.583	USD	42.042.928	15 de julio de 2022	(174.352)
EUR	37.750	USD	39.826	15 de julio de 2022	(238)
USD	24.976	CHF	24.512	15 de julio de 2022	(723)
USD	5.723.223	CZK	135.601.902	15 de julio de 2022	(11.203)
USD	5.581	EUR	5.323	15 de julio de 2022	(1)
BRL	8.822.243	USD	1.674.908	2 de agosto de 2022	(4.606)
USD	76.897	BRL	405.015	2 de agosto de 2022	216
					(346.606)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan			(346.606)		
			(346.606)		

Franklin Intelligent Machines Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD		
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	36.689	USD	38.709	15 de julio de 2022	(233)
SGD	52.679	USD	37.986	15 de julio de 2022	(69)
USD	4.184	EUR	3.992	15 de julio de 2022	(2)
USD	4.116	SGD	5.721	15 de julio de 2022	(2)
					(306)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan			(306)		
			(306)		

Franklin Japan Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente JPY		
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
JPY	17.339.193	USD	129.165	15 de julio de 2022	(177.251)
USD	2.106.902	JPY	282.447.073	15 de julio de 2022	3.276.656
					3.099.405
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan			3.099.405		
			3.099.405		

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
USD	37.102	HKD	291.276	5 de julio de 2022	(20)
USD	14.556.433	CHF	14.170.832	22 de julio de 2022	(304.200)
USD	44.458.477	EUR	42.539.251	22 de julio de 2022	(174.153)
USD	4.105.054	GBP	3.357.404	22 de julio de 2022	16.876
USD	108.528	HKD	851.030	22 de julio de 2022	6
USD	490.417	EUR	452.000	26 de julio de 2022	16.042
CLP	1.452.080.905	USD	10.386.517	27 de julio de 2022	(88.708)
CZK	50.714.308	EUR	2.010.000	27 de julio de 2022	31.119
EUR	3.980.436	CZK	100.717.283	27 de julio de 2022	(73.737)
EUR	118.341	IDR	1.854.520.000	27 de julio de 2022	(240)
EUR	1.890.000	PLN	9.016.725	27 de julio de 2022	(21.534)
EUR	1.775.409	RON	8.863.170	27 de julio de 2022	(8.165)
EUR	5.237.432	USD	5.500.190	27 de julio de 2022	(3.110)
HUF	124.179.338	EUR	324.132	27 de julio de 2022	(13.220)
IDR	47.267.820.000	USD	3.230.000	27 de julio de 2022	(58.093)
JPY	406.576.027	USD	3.190.000	27 de julio de 2022	(189.219)
MXN	246.170.899	USD	11.960.000	27 de julio de 2022	229.108
NOK	18.651.803	EUR	1.810.000	27 de julio de 2022	(5.278)
PEN	16.841.037	USD	4.440.000	27 de julio de 2022	(52.578)
PHP	101.974.163	USD	1.870.000	27 de julio de 2022	(15.982)
PLN	8.718.418	EUR	1.850.000	27 de julio de 2022	(2.825)
PLN	14.243.776	USD	3.190.000	27 de julio de 2022	(22.324)
SGD	14.509.864	USD	1.405.000	27 de julio de 2022	66.237
THB	290.285.490	USD	8.487.280	27 de julio de 2022	(268.404)
USD	3.710.337	COP	14.239.489.273	27 de julio de 2022	295.323
USD	7.697.641	EUR	7.219.518	27 de julio de 2022	120.212
USD	297.420	HUF	103.944.877	27 de julio de 2022	23.719
USD	3.210.000	IDR	46.814.640.000	27 de julio de 2022	68.504
USD	7.363.340	INR	373.053.875	27 de julio de 2022	87.556
USD	3.130.000	JPY	415.754.301	27 de julio de 2022	61.477
USD	14.102.357	MXN	288.023.960	27 de julio de 2022	(159.097)
USD	1.870.000	PEN	6.865.376	27 de julio de 2022	81.435
USD	1.930.000	PHP	101.898.128	27 de julio de 2022	77.365
USD	3.885.895	PLN	17.375.181	27 de julio de 2022	21.825
USD	8.520.000	THB	290.891.280	27 de julio de 2022	283.972
USD	2.286.652	TRY	36.760.044	27 de julio de 2022	113.875
USD	10.399.284	ZAR	162.464.827	27 de julio de 2022	437.251
ZAR	116.593.780	USD	7.270.929	27 de julio de 2022	(121.622)
GBP	184.000	USD	231.906	28 de julio de 2022	(7.829)
USD	1.720.706	GBP	1.274.000	28 de julio de 2022	169.218
BRL	312.369	EUR	57.399	2 de agosto de 2022	(1.129)
BRL	28.370.684	USD	5.509.231	2 de agosto de 2022	(137.871)
USD	8.182.748	BRL	41.826.045	2 de agosto de 2022	263.915
KRW	1.289.997.640	USD	1.018.100	9 de agosto de 2022	(23.935)
USD	183.587	EUR	176.000	17 de agosto de 2022	(1.435)
IDR	134.085.828.634	USD	9.235.714	22 de agosto de 2022	(243.114)
USD	9.311.316	IDR	134.085.828.618	22 de agosto de 2022	318.716
CLP	161.856.761	USD	189.570	8 de septiembre de 2022	(15.659)
INR	207.492.602	USD	1.871.001	8 de septiembre de 2022	(16.054)
USD	1.275.000	BRL	6.724.223	8 de septiembre de 2022	15.265
USD	3.146.777	CNY	21.247.036	15 de septiembre de 2022	(27.257)
GBP	90.944	USD	111.185	16 de septiembre de 2022	(317)
JPY	1.055.117	USD	7.841	16 de septiembre de 2022	(23)
USD	1.211.550	DKK	8.606.078	16 de septiembre de 2022	(7.812)
USD	381.160	EUR	364.513	16 de septiembre de 2022	(2.915)
USD	37.522	GBP	31.067	16 de septiembre de 2022	(351)
USD	354.976	HKD	2.779.206	16 de septiembre de 2022	9
USD	289.704	JPY	38.715.954	16 de septiembre de 2022	2.832
AUD	350.000	USD	244.065	20 de septiembre de 2022	(2.315)
CAD	187.000	USD	144.823	20 de septiembre de 2022	474
EUR	120.000	USD	127.295	20 de septiembre de 2022	(818)
GBP	2.431.000	USD	2.947.240	20 de septiembre de 2022	16.592

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	6.154.458	AUD	8.853.000	20 de septiembre de 2022	39.580
USD	6.832.269	CAD	8.841.000	20 de septiembre de 2022	(37.115)
USD	8.318.599	EUR	7.940.000	20 de septiembre de 2022	(49.941)
USD	1.502.462	GBP	1.243.000	20 de septiembre de 2022	(12.982)
USD	581.137	NOK	5.799.000	20 de septiembre de 2022	(8.663)
USD	1.535.195	SEK	15.641.000	20 de septiembre de 2022	1.037
ZAR	46.000	USD	2.838	20 de septiembre de 2022	(34)
AUD	740.000	SGD	711.295	21 de septiembre de 2022	(1.117)
AUD	3.365.000	USD	2.374.852	21 de septiembre de 2022	(50.587)
CAD	3.106.000	USD	2.473.296	21 de septiembre de 2022	(59.962)
CHF	1.793.000	USD	1.841.096	21 de septiembre de 2022	48.069
EUR	300.000	CNH	2.150.172	21 de septiembre de 2022	(4.863)
EUR	4.594.435	USD	4.852.803	21 de septiembre de 2022	(10.046)
GBP	2.829.000	USD	3.456.355	21 de septiembre de 2022	(7.218)
JPY	114.806.600	EUR	800.000	21 de septiembre de 2022	7.787
JPY	240.000.000	KRW	2.319.732.000	21 de septiembre de 2022	(11.154)
JPY	654.493.000	USD	4.889.373	21 de septiembre de 2022	(37.817)
KRW	590.904.000	JPY	60.000.000	21 de septiembre de 2022	11.255
KRW	3.749.667.300	USD	2.950.000	21 de septiembre de 2022	(56.281)
MXN	55.538.000	USD	2.770.472	21 de septiembre de 2022	(49.879)
NOK	17.458.490	USD	1.777.500	21 de septiembre de 2022	(1.806)
NZD	3.051.000	USD	1.917.742	21 de septiembre de 2022	(14.016)
PHP	49.199.490	USD	900.000	21 de septiembre de 2022	(6.422)
SGD	358.410	AUD	370.000	21 de septiembre de 2022	2.548
SGD	825.278	USD	600.000	21 de septiembre de 2022	(5.665)
THB	12.918.254	USD	370.000	21 de septiembre de 2022	(3.214)
USD	2.142.090	AUD	3.000.000	21 de septiembre de 2022	69.937
USD	1.019.281	CAD	1.305.000	21 de septiembre de 2022	5.306
USD	9.361.913	CHF	9.065.000	21 de septiembre de 2022	(189.279)
USD	34.797.006	EUR	32.646.944	21 de septiembre de 2022	385.543
USD	18.547.105	GBP	14.968.915	21 de septiembre de 2022	296.900
USD	1.050.000	INR	82.655.850	21 de septiembre de 2022	9.992
USD	12.479.783	JPY	1.676.732.000	21 de septiembre de 2022	50.681
USD	700.000	KRW	901.262.600	21 de septiembre de 2022	4.471
USD	60.827	MXN	1.236.000	21 de septiembre de 2022	280
USD	1.275.000	NOK	12.562.611	21 de septiembre de 2022	(2.737)
USD	5.376.080	NZD	8.443.000	21 de septiembre de 2022	107.918
USD	900.000	PHP	48.161.250	21 de septiembre de 2022	25.279
USD	1.500.000	TWD	44.044.110	21 de septiembre de 2022	13.649
USD	914.529	AUD	1.318.000	28 de septiembre de 2022	4.115
USD	1.085.231	CAD	1.397.000	28 de septiembre de 2022	(219)
USD	5.762.586	EUR	5.401.000	28 de septiembre de 2022	66.792
USD	1.773.652	HKD	13.881.000	28 de septiembre de 2022	325
EUR	4.695.000	USD	4.938.469	29 de septiembre de 2022	13.149
USD	4.160.149	CAD	5.362.000	29 de septiembre de 2022	(6.051)
EUR	1.116.000	SGD	1.648.927	14 de noviembre de 2022	(6.958)
SGD	1.648.692	EUR	1.116.000	14 de noviembre de 2022	6.789
PHP	50.132.500	USD	920.000	15 de noviembre de 2022	(10.425)
USD	920.000	PHP	50.153.760	15 de noviembre de 2022	10.039
IDR	8.338.400.000	USD	560.000	16 de noviembre de 2022	(1.744)
USD	560.000	IDR	8.341.580.800	16 de noviembre de 2022	1.531
IDR	136.329.771.498	USD	9.329.691	22 de febrero de 2023	(218.364)
USD	9.235.714	IDR	136.329.771.492	22 de febrero de 2023	124.386
USD	3.473.036	EUR	3.090.000	31 de marzo de 2023	164.759
INR	96.784.650	USD	1.202.273	22 de mayo de 2023	(7.855)
USD	1.500.000	INR	120.817.500	22 de mayo de 2023	8.992
AUD	5.912.433	USD	4.252.566	31 de mayo de 2023	(170.694)
USD	4.250.624	AUD	5.912.433	31 de mayo de 2023	168.752
USD	4.578.845	EUR	3.910.000	31 de marzo de 2025	259.966
					<u>1.614.299</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
BRL	14.180.630	USD	2.971.975	5 de julio de 2022	(263.184)
USD	2.720.223	BRL	14.180.630	5 de julio de 2022	11.432
CAD	19.812.494	USD	15.485.712	15 de julio de 2022	(93.371)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
CHF	64.922.280	USD	65.805.129	15 de julio de 2022	2.245.899
CZK	149.067.496	USD	6.329.160	15 de julio de 2022	(25.044)
EUR	842.326.924	USD	888.550.248	15 de julio de 2022	(5.202.146)
GBP	51.278.343	USD	63.297.762	15 de julio de 2022	(867.005)
HUF	461.476.289	USD	1.217.209	15 de julio de 2022	378
JPY	13.127.865	USD	97.928	15 de julio de 2022	(1.111)
NOK	833.666	USD	86.210	15 de julio de 2022	(1.557)
PLN	28.915.886	USD	6.561.839	15 de julio de 2022	(119.394)
SEK	1.140.749	USD	114.095	15 de julio de 2022	(2.542)
SGD	1.551.752	USD	1.118.859	15 de julio de 2022	(1.927)
USD	4.928	CAD	6.322	15 de julio de 2022	17
USD	339.344	CHF	328.223	15 de julio de 2022	(4.696)
USD	15.864	CZK	373.708	15 de julio de 2022	61
USD	41.285.895	EUR	39.326.666	15 de julio de 2022	44.026
USD	921.901	GBP	755.892	15 de julio de 2022	1.611
USD	41.562	HUF	15.868.763	15 de julio de 2022	(307)
USD	309.510	PLN	1.369.995	15 de julio de 2022	4.276
USD	11	SEK	113	15 de julio de 2022	-
USD	34.793	SGD	48.256	15 de julio de 2022	59
BRL	13.495.346	USD	2.562.099	2 de agosto de 2022	(7.054)
					<u>(4.281.579)</u>
					<u>(2.667.280)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	16.043
Barclays	(54.160)
HSBC	(1.435)
J.P. Morgan	(3.022.443)
Morgan Stanley	394.715
	<u>(2.667.280)</u>

Franklin MENA Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	8.209.852	USD	8.660.261	15 de julio de 2022	(50.729)
USD	1.066.960	EUR	1.013.949	15 de julio de 2022	3.649
					<u>(47.080)</u>

	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	(47.080)
	<u>(47.080)</u>

Franklin Mutual European Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CNH	1.016.210	EUR	143.060	15 de julio de 2022	1.710
CZK	408.991.330	EUR	16.462.150	15 de julio de 2022	30.643
EUR	9.742	CNH	68.742	15 de julio de 2022	(51)
EUR	1.284.653	CZK	31.950.979	15 de julio de 2022	(3.787)
EUR	1.579.983	USD	1.658.753	15 de julio de 2022	(1.768)
USD	20.321.275	EUR	19.263.588	15 de julio de 2022	114.335
					<u>141.082</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Mutual European Fund (continuación)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	141.082
	141.082

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	7.598.449	GBP	6.496.874	15 de julio de 2022	59.445
EUR	40.449.522	USD	42.674.759	15 de julio de 2022	(256.042)
GBP	1.046.245	EUR	1.219.078	15 de julio de 2022	(4.788)
USD	3.002.189	EUR	2.867.083	15 de julio de 2022	(4.472)
					(205.857)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(205.857)
	(205.857)

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	3.722.706	USD	3.927.558	15 de julio de 2022	(23.619)
USD	376.820	EUR	359.541	15 de julio de 2022	(226)
					(23.845)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(23.845)
	(23.845)

Franklin Natural Resources Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	5.496.947	USD	5.798.651	15 de julio de 2022	(34.097)
PLN	331.054.878	USD	75.134.642	15 de julio de 2022	(1.391.532)

Franklin Natural Resources Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	1.258.326	EUR	1.196.276	15 de julio de 2022	3.813
USD	18.746.874	PLN	83.729.123	15 de julio de 2022	96.051
					(1.325.765)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(1.325.765)
	(1.325.765)

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CNH	990.222	USD	147.048	15 de julio de 2022	888
SGD	2.288.035	USD	1.649.741	15 de julio de 2022	(2.866)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin NextStep Balanced Growth Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	6.963	CNH	46.933	15 de julio de 2022	(49)
USD	79.841	SGD	111.068	15 de julio de 2022	(103)
					(2.130)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(2.130)
	(2.130)

Franklin NextStep Conservative Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	3.467.797	USD	3.658.145	15 de julio de 2022	(21.525)
GBP	2.232.278	USD	2.755.514	15 de julio de 2022	(38.069)
PLN	44.147.353	USD	10.025.164	15 de julio de 2022	(191.256)
USD	118.003	EUR	112.503	15 de julio de 2022	23
USD	82.623	GBP	67.393	15 de julio de 2022	582
USD	168.839	PLN	756.733	15 de julio de 2022	275
					(249.970)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(249.970)
	(249.970)

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CNH	349.967	USD	51.970	15 de julio de 2022	313
SGD	782.671	USD	564.329	15 de julio de 2022	(981)
USD	1.767	CNH	11.893	15 de julio de 2022	(10)
USD	19.889	SGD	27.667	15 de julio de 2022	(25)
					(703)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(703)
	(703)

Franklin NextStep Growth Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	56.981	USD	60.118	15 de julio de 2022	(363)
GBP	1.366.867	USD	1.686.976	15 de julio de 2022	(23.032)
PLN	7.555.204	USD	1.715.239	15 de julio de 2022	(32.302)
USD	4.745	EUR	4.525	15 de julio de 2022	(1)
USD	131.466	GBP	107.826	15 de julio de 2022	205
USD	143.255	PLN	639.733	15 de julio de 2022	753
					(54.740)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(54.740)
	(54.740)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin NextStep Moderate Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	2.557.965	USD	2.698.371	15 de julio de 2022	(15.878)
GBP	2.079.382	USD	2.566.776	15 de julio de 2022	(35.458)
PLN	82.441.835	USD	18.721.047	15 de julio de 2022	(356.969)
USD	119.443	EUR	113.868	15 de julio de 2022	32
USD	122.828	GBP	100.955	15 de julio de 2022	(69)
USD	978.374	PLN	4.367.357	15 de julio de 2022	5.537
					(402.805)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(402.805)
(402.805)	

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
SGD	599.531	USD	432.280	15 de julio de 2022	(752)
USD	13.538	SGD	18.828	15 de julio de 2022	(13)
					(765)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(765)
(765)	

Franklin Strategic Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	2.835.000	USD	3.036.374	18 de julio de 2022	(62.753)
USD	9.373.700	EUR	8.577.073	18 de julio de 2022	377.240
KRW	1.700.000.000	USD	1.371.975	26 de julio de 2022	(52.571)
USD	1.339.004	KRW	1.700.000.000	26 de julio de 2022	19.600
USD	809.990	IDR	12.000.000.000	22 de agosto de 2022	8.630
USD	2.953.367	COP	11.900.000.000	1 de septiembre de 2022	117.275
USD	1.761.315	CHF	1.700.000	12 de septiembre de 2022	(28.886)
					378.535
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	2.587.481	USD	1.824.477	15 de julio de 2022	(38.236)
EUR	95.798.210	USD	101.056.372	15 de julio de 2022	(594.437)
PLN	5.825.311	USD	1.322.837	15 de julio de 2022	(25.238)
SGD	93.987	USD	67.768	15 de julio de 2022	(118)
USD	52.619	AUD	75.686	15 de julio de 2022	370
USD	7.249.737	EUR	6.895.334	15 de julio de 2022	18.721
USD	54.079	PLN	242.000	15 de julio de 2022	173
USD	2.281	SGD	3.174	15 de julio de 2022	(4)
					(638.769)
					(260.234)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(260.234)
(260.234)	

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Systematic Style Premia Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
AUD	509.264	USD	363.274	21 de septiembre de 2022	(11.523)
CAD	234.947	USD	184.757	21 de septiembre de 2022	(2.213)
CHF	88.120	USD	90.624	21 de septiembre de 2022	2.237
CZK	6.759.899	USD	286.537	21 de septiembre de 2022	(3.290)
GBP	58.026	USD	72.474	21 de septiembre de 2022	(1.740)
MXN	4.654.441	USD	231.900	21 de septiembre de 2022	(3.895)
USD	137.704	BRL	693.877	21 de septiembre de 2022	8.161
USD	266.159	EUR	249.376	21 de septiembre de 2022	3.313
USD	237.239	HUF	90.071.091	21 de septiembre de 2022	2.341
USD	338.698	ILS	1.134.420	21 de septiembre de 2022	11.987
USD	83.392	JPY	11.094.800	21 de septiembre de 2022	1.165
USD	275.454	KRW	349.350.507	21 de septiembre de 2022	3.880
USD	133.953	NZD	208.953	21 de septiembre de 2022	3.584
USD	165.650	SEK	1.636.717	21 de septiembre de 2022	5.112
ZAR	5.750.945	USD	367.208	21 de septiembre de 2022	(16.542)
					2.577
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
Morgan Stanley					2.577
					2.577

Franklin Technology Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	10.050.946	USD	10.209.501	15 de julio de 2022	327.981
CNH	164.571.319	USD	24.455.698	15 de julio de 2022	130.642
EUR	115.302.876	USD	121.601.513	15 de julio de 2022	(685.371)
PLN	72.075.010	USD	16.340.238	15 de julio de 2022	(285.392)
SGD	187.602.940	USD	135.265.103	15 de julio de 2022	(232.786)
USD	2.799.060	CHF	2.754.947	15 de julio de 2022	(89.245)
USD	5.482.891	CNH	36.920.919	15 de julio de 2022	(32.957)
USD	26.467.100	EUR	25.219.293	15 de julio de 2022	20.061
USD	3.549.181	PLN	15.856.163	15 de julio de 2022	17.191
					37.201.625
					(732)
					(830.608)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					(830.608)
					(830.608)

Franklin U.S. Government Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	14.629.969	USD	15.431.145	15 de julio de 2022	(88.949)
JPY	23.889.583	USD	178.174	15 de julio de 2022	(2.015)
USD	804.196	EUR	767.853	15 de julio de 2022	(1.038)
USD	4.738	JPY	637.151	15 de julio de 2022	40
					(91.962)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					(91.962)
					(91.962)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
AUD	450.000	USD	328.064	21 de julio de 2022	(17.401)
KRW	260.000.000	USD	219.128	21 de julio de 2022	(17.352)
USD	338.592	AUD	450.000	21 de julio de 2022	27.929
USD	204.773	KRW	260.000.000	21 de julio de 2022	2.997
USD	6.971.118	EUR	6.320.000	16 de septiembre de 2022	312.175
USD	12.993.761	EUR	12.107.334	6 de diciembre de 2022	146.478
USD	2.866.614	JPY	377.475.774	3 de julio de 2023	(21.814)
					<u>433.012</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	17.426.932	USD	18.381.482	15 de julio de 2022	(106.158)
USD	5.308.841	EUR	5.026.536	15 de julio de 2022	37.598
					<u>(68.560)</u>
					<u>364.452</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	<u>364.452</u>
	<u>364.452</u>

Franklin U.S. Opportunities Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	4.042.211	USD	4.105.919	15 de julio de 2022	131.963
CNH	63.447.836	USD	9.426.306	15 de julio de 2022	52.564
EUR	285.543.402	USD	301.236.666	15 de julio de 2022	(1.792.213)
NOK	10.158.324	USD	1.048.625	15 de julio de 2022	(17.020)
PLN	335.681.742	USD	76.150.818	15 de julio de 2022	(1.377.066)
SEK	40.530.645	USD	4.050.217	15 de julio de 2022	(86.855)
SGD	311.941.562	USD	224.912.478	15 de julio de 2022	(384.059)
USD	643.258	CHF	631.377	15 de julio de 2022	(18.683)
USD	1.374.770	CNH	9.262.757	15 de julio de 2022	(9.051)
USD	46.632.982	EUR	44.450.517	15 de julio de 2022	18.490
USD	146.292	NOK	1.438.741	15 de julio de 2022	184
USD	11.993.704	PLN	53.459.082	15 de julio de 2022	85.590
USD	1.669.059	SEK	16.924.193	15 de julio de 2022	14.097
USD	31.140.291	SGD	43.281.860	15 de julio de 2022	(13.004)
					<u>(3.395.063)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	<u>(3.395.063)</u>
	<u>(3.395.063)</u>

Templeton Asian Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
VND	135.000.000.000	USD	5.822.730	11 de julio de 2022	(20.430)
KRW	10.750.000.000	USD	8.817.129	21 de julio de 2022	(474.473)
VND	134.000.000.000	USD	5.823.555	21 de julio de 2022	(64.905)
JPY	755.000.000	USD	6.650.084	25 de julio de 2022	(1.079.349)
SGD	22.250.000	USD	16.324.584	25 de julio de 2022	(309.215)
USD	6.657.156	JPY	755.000.000	25 de julio de 2022	1.086.421
THB	189.000.000	USD	5.751.236	27 de julio de 2022	(391.598)
SGD	5.820.000	USD	4.196.349	23 de agosto de 2022	(6.440)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Asian Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
SGD	9.835.000	USD	7.331.346	2 de septiembre de 2022	(250.432)
THB	101.000.000	USD	2.945.465	7 de septiembre de 2022	(76.858)
SGD	5.520.000	USD	4.051.921	21 de octubre de 2022	(74.305)
THB	210.600.000	USD	6.144.420	3 de noviembre de 2022	(147.444)
KRW	2.257.100.000	USD	1.791.207	14 de diciembre de 2022	(30.856)
					<u>(1.839.884)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	1.584.600	USD	1.117.338	15 de julio de 2022	(23.423)
CHF	9.958.726	USD	10.094.023	15 de julio de 2022	346.774
EUR	12.433.843	USD	13.116.339	15 de julio de 2022	(77.182)
SGD	1.213.181	USD	874.739	15 de julio de 2022	(1.520)
USD	22.905	AUD	32.735	15 de julio de 2022	307
USD	211.721	CHF	207.875	15 de julio de 2022	(6.216)
USD	288.068	EUR	274.715	15 de julio de 2022	(22)
USD	21.569	SGD	29.943	15 de julio de 2022	16
					<u>238.734</u>
					<u>(1.601.150)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	(647.633)
Deutsche Bank	(526.289)
HSBC	(147.444)
J.P. Morgan	(199.039)
Morgan Stanley	(80.745)
	<u>(1.601.150)</u>

Templeton Asian Growth Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	6.666.877	USD	6.765.167	15 de julio de 2022	224.433
CNH	11.155.199	USD	1.657.039	15 de julio de 2022	9.506
CNY	1.549.907	EUR	219.312	15 de julio de 2022	1.404
CZK	158.205.594	USD	6.718.282	15 de julio de 2022	(27.974)
EUR	2.898.329	CNY	20.556.799	15 de julio de 2022	(29.592)
EUR	10.259.756	HKD	84.876.174	15 de julio de 2022	(61.410)
EUR	5.329.622	INR	440.518.167	15 de julio de 2022	16.462
EUR	4.503.563	KRW	6.085.823.985	15 de julio de 2022	270
EUR	3.599.591	TWD	112.242.447	15 de julio de 2022	(2.964)
EUR	62.815.291	USD	66.265.673	15 de julio de 2022	(392.358)
HKD	6.881.054	EUR	837.168	15 de julio de 2022	(676)
INR	16.592.158	EUR	201.449	15 de julio de 2022	(1.363)
KRW	797.425.500	EUR	587.833	15 de julio de 2022	2.343
PLN	40.005.381	USD	9.080.988	15 de julio de 2022	(169.712)
SGD	952.030	USD	686.468	15 de julio de 2022	(1.219)
TWD	11.774.452	EUR	377.815	15 de julio de 2022	90
USD	432.279	CHF	428.148	15 de julio de 2022	(16.595)
USD	132.928	CNH	894.633	15 de julio de 2022	(726)
USD	366.218	CZK	8.699.100	15 de julio de 2022	(1.656)
USD	5.064.064	EUR	4.832.580	15 de julio de 2022	(3.778)
USD	579.371	PLN	2.588.704	15 de julio de 2022	2.732
USD	42.292	SGD	58.801	15 de julio de 2022	(32)
					<u>(452.815)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(452.815)
	<u>(452.815)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	1.081.164	USD	1.140.509	15 de julio de 2022	(6.711)
USD	46.557	EUR	44.522	15 de julio de 2022	(132)
					(6.843)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(6.843)
	(6.843)

Templeton BRIC Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	4.120.980	USD	4.347.633	15 de julio de 2022	(26.032)
USD	327.405	EUR	312.689	15 de julio de 2022	(507)
					(26.539)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(26.539)
	(26.539)

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
PEN	384.864.900	USD	99.731.770	5 de julio de 2022	788.328
USD	101.762.269	PEN	384.864.900	5 de julio de 2022	1.242.170
INR	6.600.000.000	USD	86.546.027	7 de julio de 2022	(2.989.340)
USD	83.523.159	INR	6.600.000.000	7 de julio de 2022	(33.528)
INR	2.529.041.400	USD	33.011.035	11 de julio de 2022	(1.005.697)
CNH	377.923.320	USD	58.640.038	12 de julio de 2022	(2.177.389)
INR	4.995.484.000	USD	65.152.255	12 de julio de 2022	(1.939.990)
USD	50.612.306	CNH	338.900.000	12 de julio de 2022	(20.166)
CNH	595.790.870	USD	92.676.726	18 de julio de 2022	(3.671.456)
INR	2.151.330.900	USD	28.251.227	27 de julio de 2022	(1.068.700)
PEN	82.115.100	USD	22.350.327	27 de julio de 2022	(944.661)
CLP	28.516.772.630	USD	33.080.184	29 de julio de 2022	(2.157.223)
COP	213.555.750.000	USD	53.025.053	3 de agosto de 2022	(1.881.570)
CLP	9.158.780.545	USD	10.968.361	8 de agosto de 2022	(1.058.011)
CNH	789.070.450	USD	117.060.609	11 de agosto de 2022	787.872
CLP	44.598.283.294	USD	50.938.612	16 de agosto de 2022	(2.769.523)
CLP	19.305.026.087	USD	22.266.466	19 de agosto de 2022	(1.430.185)
RUB	6.074.803.630	USD	72.229.545	24 de agosto de 2022	28.551.685
USD	40.321.737	RUB	6.074.803.630	24 de agosto de 2022	(60.459.493)
CLP	16.634.300.000	USD	20.029.259	2 de septiembre de 2022	(2.133.583)
CLP	31.348.750.622	USD	36.787.050	6 de septiembre de 2022	(3.088.521)
RUB	3.097.082.600	USD	38.564.097	15 de septiembre de 2022	10.818.226
USD	21.637.221	RUB	3.097.082.600	15 de septiembre de 2022	(27.745.101)
AUD	4.444.000	USD	3.286.294	21 de septiembre de 2022	(216.798)
CLP	29.110.014.113	USD	34.831.033	21 de septiembre de 2022	(3.634.501)
CNH	1.013.936.460	USD	150.985.666	21 de septiembre de 2022	419.875
INR	9.950.000.000	USD	125.547.398	21 de septiembre de 2022	(481.042)
USD	3.253.861	AUD	4.444.000	21 de septiembre de 2022	184.366
INR	2.157.421.500	USD	28.002.096	7 de octubre de 2022	(923.712)
CLP	2.559.840.000	USD	3.085.111	11 de octubre de 2022	(352.264)
INR	4.886.735.100	USD	63.396.081	11 de octubre de 2022	(2.084.263)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
INR	2.526.660.800	USD	32.822.302	12 de octubre de 2022	(1.124.311)
CLP	59.667.184.631	USD	71.953.415	26 de octubre de 2022	(8.421.468)
INR	1.568.019.300	USD	20.079.643	10 de noviembre de 2022	(461.524)
INR	4.296.329.671	USD	54.533.023	14 de noviembre de 2022	(800.074)
CNH	484.144.520	USD	72.505.302	8 de diciembre de 2022	(157.618)
INR	3.363.631.350	USD	42.502.292	15 de diciembre de 2022	(556.608)
CLP	18.500.026.148	USD	20.163.516	27 de diciembre de 2022	(680.343)
PEN	384.864.900	USD	100.107.920	3 de enero de 2023	(1.228.219)
CLP	974.740.000	USD	1.154.085	7 de marzo de 2023	(138.042)
					(95.042.402)

Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:

AUD	147.651.743	USD	104.113.231	15 de julio de 2022	(2.183.279)
CHF	1.502.618	USD	1.523.054	15 de julio de 2022	52.300
CZK	157.164.166	USD	6.672.802	15 de julio de 2022	(26.536)
EUR	22.872.897	USD	24.128.299	15 de julio de 2022	(141.885)
GBP	8.163.422	USD	10.076.767	15 de julio de 2022	(139.089)
NOK	3.508.129	USD	362.780	15 de julio de 2022	(6.520)
PLN	29.231.147	USD	6.637.929	15 de julio de 2022	(126.635)
SEK	4.423.785	USD	442.454	15 de julio de 2022	(9.867)
SGD	17.581.540	USD	12.676.811	15 de julio de 2022	(22.020)
USD	11.069.944	AUD	15.909.141	15 de julio de 2022	87.220
USD	131.876	CHF	128.523	15 de julio de 2022	(2.869)
USD	597.613	CZK	14.121.338	15 de julio de 2022	440
USD	2.422.911	EUR	2.304.847	15 de julio de 2022	5.859
USD	1.023.916	GBP	837.167	15 de julio de 2022	4.799
USD	31.719	NOK	313.152	15 de julio de 2022	(82)
USD	640.614	PLN	2.858.437	15 de julio de 2022	3.892
USD	44.543	SEK	451.710	15 de julio de 2022	372
USD	1.261.745	SGD	1.752.616	15 de julio de 2022	252
USD	1.043.790	ZAR	16.763.404	15 de julio de 2022	14.303
ZAR	149.920.280	USD	9.443.718	15 de julio de 2022	(236.715)
					(97.768.462)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Banco Santander SA	(1.198.699)
Bank of America	78.051
Citibank	(4.454.497)
Deutsche Bank	(20.020.467)
Goldman Sachs	(17.786.756)
HSBC	(7.173.226)
J.P. Morgan	(25.120.933)
Morgan Stanley	(21.681.617)
Standard Chartered	(410.318)
(97.768.462)	

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
PEN	5.131.200	USD	1.329.671	5 de julio de 2022	10.510
USD	1.356.742	PEN	5.131.200	5 de julio de 2022	16.561
INR	110.000.000	USD	1.434.645	12 de julio de 2022	(42.718)
PEN	1.088.800	USD	296.353	27 de julio de 2022	(12.526)
CLP	601.501.620	USD	697.757	29 de julio de 2022	(45.502)
COP	11.252.000.000	USD	2.793.827	3 de agosto de 2022	(99.138)
CLP	478.678.986	USD	571.576	8 de agosto de 2022	(53.617)
CLP	20.180.000	USD	23.049	16 de agosto de 2022	(1.253)
CLP	1.658.957.073	USD	1.913.445	19 de agosto de 2022	(122.901)
RUB	89.863.500	USD	1.060.848	24 de agosto de 2022	429.991

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	608.990	RUB	89.863.500	24 de agosto de 2022	(881.849)
CLP	377.630.000	USD	454.702	2 de septiembre de 2022	(48.436)
COP	9.420.000.000	USD	2.454.947	2 de septiembre de 2022	(210.283)
CLP	377.634.308	USD	448.843	6 de septiembre de 2022	(42.903)
KRW	2.120.000.000	USD	1.684.411	6 de septiembre de 2022	(37.214)
KRW	2.140.000.000	USD	1.726.572	7 de septiembre de 2022	(63.779)
RUB	33.963.600	USD	422.906	15 de septiembre de 2022	118.636
USD	237.046	RUB	33.963.600	15 de septiembre de 2022	(304.496)
CLP	660.864.731	USD	790.745	21 de septiembre de 2022	(82.512)
CNH	5.512.680	USD	819.851	21 de septiembre de 2022	3.327
CLP	165.910.000	USD	199.954	11 de octubre de 2022	(22.831)
INR	227.600.000	USD	2.928.273	12 de octubre de 2022	(72.938)
CNH	15.130.870	USD	2.266.700	8 de diciembre de 2022	(5.632)
CNH	3.270.270	USD	489.188	9 de diciembre de 2022	(493)
KRW	1.800.000.000	USD	1.428.458	14 de diciembre de 2022	(24.607)
PEN	5.131.200	USD	1.334.686	3 de enero de 2023	(16.375)
CLP	21.690.000	USD	25.681	7 de marzo de 2023	(3.072)
					<u>(1.616.050)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	17.371.227	USD	18.324.674	15 de julio de 2022	(107.769)
SGD	97.452	USD	70.266	15 de julio de 2022	(122)
USD	1.299.008	EUR	1.240.018	15 de julio de 2022	(1.377)
USD	4.508	SGD	6.272	15 de julio de 2022	(7)
					<u>(109.275)</u>
					<u>(1.725.325)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Bank of America					1.477
Citibank					(127.211)
Deutsche Bank					(185.860)
Goldman Sachs					(665.299)
HSBC					(42.718)
J.P. Morgan					(278.639)
Morgan Stanley					(427.075)
					<u>(1.725.325)</u>

Templeton Emerging Markets Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	11.298.882	USD	11.918.388	15 de julio de 2022	(69.444)
USD	715.089	EUR	683.831	15 de julio de 2022	(2.033)
					<u>(71.477)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
J.P. Morgan					(71.477)
					<u>(71.477)</u>

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
PEN	1.224.000	USD	317.181	5 de julio de 2022	2.507
USD	323.638	PEN	1.224.000	5 de julio de 2022	3.951
INR	4.683.700	USD	61.135	11 de julio de 2022	(1.863)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CNH	1.095.430	USD	169.971	12 de julio de 2022	(6.311)
CNH	1.746.090	USD	272.360	18 de julio de 2022	(11.512)
INR	3.984.200	USD	52.320	27 de julio de 2022	(1.979)
PEN	266.000	USD	72.401	27 de julio de 2022	(3.060)
CLP	113.735.750	USD	131.936	29 de julio de 2022	(8.604)
COP	414.570.000	USD	102.936	3 de agosto de 2022	(3.653)
CLP	59.291.693	USD	70.814	8 de agosto de 2022	(6.656)
CNH	1.650.550	USD	244.863	11 de agosto de 2022	1.648
CLP	2.750.000	USD	3.141	16 de agosto de 2022	(171)
CLP	41.511.280	USD	47.879	19 de agosto de 2022	(3.075)
CNH	824.080	USD	128.880	22 de agosto de 2022	(5.810)
RUB	19.169.300	USD	226.296	24 de agosto de 2022	91.724
USD	128.827	RUB	19.169.300	24 de agosto de 2022	(189.193)
CLP	56.940.000	USD	68.561	2 de septiembre de 2022	(7.303)
COP	1.100.000.000	USD	286.671	2 de septiembre de 2022	(24.555)
CLP	56.939.562	USD	67.676	6 de septiembre de 2022	(6.469)
RUB	6.150.600	USD	76.586	15 de septiembre de 2022	21.484
USD	42.930	RUB	6.150.600	15 de septiembre de 2022	(55.140)
CLP	99.643.671	USD	119.227	21 de septiembre de 2022	(12.441)
CNH	1.937.930	USD	288.528	21 de septiembre de 2022	852
INR	35.800.000	USD	454.372	21 de septiembre de 2022	(4.385)
INR	3.995.500	USD	51.859	7 de octubre de 2022	(1.711)
CLP	20.260.000	USD	24.417	11 de octubre de 2022	(2.788)
INR	9.050.100	USD	117.408	11 de octubre de 2022	(3.860)
INR	4.679.400	USD	60.787	12 de octubre de 2022	(2.082)
CLP	39.999.943	USD	48.262	26 de octubre de 2022	(5.672)
INR	2.903.900	USD	37.187	10 de noviembre de 2022	(855)
INR	4.696.790	USD	59.616	14 de noviembre de 2022	(875)
CNH	2.042.330	USD	305.954	8 de diciembre de 2022	(760)
CNH	441.410	USD	66.029	9 de diciembre de 2022	(66)
CLP	40.000.057	USD	43.597	27 de diciembre de 2022	(1.471)
PEN	1.224.000	USD	318.377	3 de enero de 2023	(3.906)
CLP	2.950.000	USD	3.493	7 de marzo de 2023	(418)
					<u>(254.478)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	348.226	USD	367.340	15 de julio de 2022	(2.162)
GBP	93.780	USD	115.762	15 de julio de 2022	(1.599)
NOK	699.039	USD	72.288	15 de julio de 2022	(1.299)
SEK	1.249.324	USD	124.954	15 de julio de 2022	(2.787)
USD	19.469	EUR	18.534	15 de julio de 2022	31
USD	6.023	GBP	4.932	15 de julio de 2022	20
USD	3.762	NOK	37.071	15 de julio de 2022	(3)
USD	6.552	SEK	66.313	15 de julio de 2022	68
					<u>(7.731)</u>
					(262.209)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	199
Citibank	(8.733)
Deutsche Bank	(33.656)
Goldman Sachs	(71.416)
HSBC	(13.847)
J.P. Morgan	(55.885)
Morgan Stanley	(74.486)
Standard Chartered	(4.385)
	<u>(262.209)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	336.453	USD	354.931	15 de julio de 2022	(2.098)
USD	32.945	EUR	31.391	15 de julio de 2022	26
					(2.072)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(2.072)
	(2.072)

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	84.391	USD	85.538	15 de julio de 2022	2.939
EUR	232.852	USD	245.633	15 de julio de 2022	(1.446)
GBP	71.709	USD	88.517	15 de julio de 2022	(1.223)
USD	5.276	CHF	5.237	15 de julio de 2022	(215)
USD	15.117	EUR	14.456	15 de julio de 2022	(42)
USD	5.397	GBP	4.436	15 de julio de 2022	(3)
					10

	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	10
	10

Templeton Euroland Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	137.848	USD	145.016	15 de julio de 2022	(438)
USD	598.963	EUR	567.802	15 de julio de 2022	3.357
					2.919

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	2.919
	2.919

Templeton European Dividend Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	95.095	EUR	91.373	15 de julio de 2022	3.697
EUR	5.889	CHF	6.136	15 de julio de 2022	(245)
EUR	208.396	PLN	974.423	15 de julio de 2022	1.418
EUR	5.763	SGD	8.405	15 de julio de 2022	(6)
EUR	15.994	USD	16.794	15 de julio de 2022	(21)
PLN	14.451.155	EUR	3.110.931	15 de julio de 2022	(41.344)
SGD	123.817	EUR	84.635	15 de julio de 2022	348
USD	209.344	EUR	198.450	15 de julio de 2022	1.176
					(34.977)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton European Dividend Fund (continuación)

	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	(34.977)
	(34.977)

Templeton European Opportunities Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	1.695	NOK	17.491	15 de julio de 2022	2
EUR	82.079	SGD	119.419	15 de julio de 2022	114
EUR	232.080	USD	243.148	15 de julio de 2022	219
NOK	564.483	EUR	55.339	15 de julio de 2022	(675)
SGD	1.913.049	EUR	1.307.664	15 de julio de 2022	5.383
USD	3.390.955	EUR	3.214.510	15 de julio de 2022	19.030
					24.073

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	24.073
	24.073

Templeton European Small-Mid Cap Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	25.251	USD	26.404	15 de julio de 2022	73
USD	505.390	EUR	479.093	15 de julio de 2022	2.835
					2.908

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	2.908
	2.908

Templeton Frontier Markets Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	36.493.023	USD	38.496.027	15 de julio de 2022	(226.421)
PLN	9.625.068	USD	2.185.697	15 de julio de 2022	(41.695)
USD	4.033.983	EUR	3.837.632	15 de julio de 2022	9.525
USD	290.547	PLN	1.293.485	15 de julio de 2022	2.420
					(256.171)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	(256.171)
	(256.171)

Templeton Global Balanced Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
USD	3.877.948	MXN	78.098.000	31 de agosto de 2022	37.147
					37.147

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	10.278.106	USD	10.842.171	15 de julio de 2022	(63.698)
GBP	1.963.345	USD	2.423.532	15 de julio de 2022	(33.470)
USD	723.876	EUR	690.859	15 de julio de 2022	(616)
USD	147.848	GBP	121.032	15 de julio de 2022	510
					<u>(97.274)</u>
					(60.127)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	37.147
J.P. Morgan	(97.274)
	(60.127)

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
BRL	19.000.000	EUR	3.434.563	5 de julio de 2022	28.489
EUR	3.494.253	BRL	19.000.000	5 de julio de 2022	31.201
COP	33.944.000.000	EUR	7.861.303	11 de julio de 2022	(72.753)
EUR	7.324.466	COP	33.944.000.000	11 de julio de 2022	(464.084)
EUR	6.651.808	COP	28.950.000.000	1 de agosto de 2022	45.625
EUR	538.816	KRW	738.700.000	22 de agosto de 2022	(6.719)
KRW	334.100.000	EUR	245.646	22 de agosto de 2022	1.089
EUR	2.014.625	MXN	43.727.848	31 de agosto de 2022	(28.836)
EUR	2.986.733	IDR	48.919.000.000	6 de septiembre de 2022	(113.884)
IDR	2.832.600.000	EUR	179.825	6 de septiembre de 2022	(287)
EUR	5.502.963	KRW	7.400.000.000	8 de septiembre de 2022	42.407
EUR	7.419.000	IDR	118.800.450.600	19 de septiembre de 2022	(97.974)
IDR	50.476.000.000	EUR	3.148.846	19 de septiembre de 2022	44.970
EUR	3.027.103	USD	3.360.000	21 de septiembre de 2022	(160.707)
EUR	4.731.715	KRW	6.411.000.000	6 de octubre de 2022	6.473
EUR	4.922.803	INR	414.500.000	14 de noviembre de 2022	27.590
EUR	12.632.890	USD	13.954.000	20 de abril de 2023	(383.426)
BRL	7.760.000	EUR	1.275.697	4 de mayo de 2023	3.084
EUR	1.316.705	BRL	7.760.000	4 de mayo de 2023	37.923
					<u>(1.059.819)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	(680.755)
Deutsche Bank	(436.430)
HSBC	(5.630)
J.P. Morgan	21.989
Morgan Stanley	41.007
	(1.059.819)

Templeton Global Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
INR	1.404.808.200	USD	18.336.660	11 de julio de 2022	(558.635)
CNH	440.187.610	USD	68.301.206	12 de julio de 2022	(2.536.122)
CNH	476.620.200	USD	74.139.437	18 de julio de 2022	(2.937.088)
EUR	85.678.000	USD	90.063.239	25 de julio de 2022	(153.220)
USD	118.198.386	EUR	103.465.348	25 de julio de 2022	9.622.423
INR	1.195.001.100	USD	15.692.726	27 de julio de 2022	(593.632)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CLP	12.209.380.540	USD	14.163.193	29 de julio de 2022	(923.609)
USD	36.587.361	EUR	33.763.391	29 de julio de 2022	1.146.634
CAD	281.618.961	EUR	194.564.052	2 de agosto de 2022	14.481.691
CLP	15.522.100.000	USD	18.597.137	2 de agosto de 2022	(1.778.631)
KRW	74.739.700.000	USD	59.045.426	2 de agosto de 2022	(1.032.321)
CAD	38.362.440	EUR	26.558.143	3 de agosto de 2022	1.913.605
USD	46.084.982	EUR	40.334.140	3 de agosto de 2022	3.732.725
USD	128.403.192	EUR	112.624.500	4 de agosto de 2022	10.134.088
AUD	6.167.000	USD	4.557.043	8 de agosto de 2022	(299.069)
CLP	27.909.825.240	USD	33.625.592	8 de agosto de 2022	(3.425.486)
USD	4.413.845	AUD	6.167.000	8 de agosto de 2022	155.871
USD	137.126.637	EUR	126.529.924	11 de agosto de 2022	4.180.934
USD	38.393.347	EUR	33.443.682	15 de agosto de 2022	3.242.667
CLP	6.028.350.000	USD	6.885.372	16 de agosto de 2022	(374.356)
CLP	10.594.340.505	USD	12.219.539	19 de agosto de 2022	(784.866)
USD	20.152.881	MXN	422.053.000	31 de agosto de 2022	(603.368)
CLP	10.081.990.000	USD	12.139.663	2 de septiembre de 2022	(1.293.157)
CLP	10.081.986.838	USD	11.983.107	6 de septiembre de 2022	(1.145.414)
KRW	30.918.500.000	USD	24.565.787	6 de septiembre de 2022	(542.731)
KRW	96.230.000.000	USD	77.639.284	7 de septiembre de 2022	(2.867.996)
AUD	29.580.200	USD	21.874.262	21 de septiembre de 2022	(1.443.055)
CLP	17.643.474.128	USD	21.110.963	21 de septiembre de 2022	(2.202.858)
CNH	980.123.210	USD	145.892.408	21 de septiembre de 2022	463.986
NZD	196.370.000	USD	132.196.999	21 de septiembre de 2022	(9.678.959)
USD	21.658.386	AUD	29.580.200	21 de septiembre de 2022	1.227.179
USD	75.835.470	EUR	68.160.000	21 de septiembre de 2022	3.993.732
USD	86.085.252	EUR	77.658.000	30 de septiembre de 2022	4.178.535
USD	135.493.671	EUR	120.315.829	3 de octubre de 2022	8.565.149
INR	1.198.384.300	USD	15.554.342	7 de octubre de 2022	(513.095)
CLP	3.949.800.000	USD	4.760.286	11 de octubre de 2022	(543.539)
INR	2.280.437.800	USD	29.598.719	11 de octubre de 2022	(987.021)
INR	1.403.485.800	USD	18.231.824	12 de octubre de 2022	(624.522)
USD	55.586.832	EUR	50.669.000	12 de octubre de 2022	2.089.153
USD	105.395.111	EUR	96.284.000	25 de octubre de 2022	3.615.530
CLP	9.407.036.602	USD	11.350.189	26 de octubre de 2022	(1.333.840)
CAD	63.335.992	EUR	46.154.182	3 de noviembre de 2022	390.048
CAD	40.942.566	EUR	29.926.589	25 de noviembre de 2022	96.822
USD	22.106.466	MXN	448.664.000	6 de diciembre de 2022	454.336
CNH	1.335.277.080	USD	200.028.321	8 de diciembre de 2022	(492.436)
CNH	302.476.050	USD	45.246.301	9 de diciembre de 2022	(45.557)
CLP	9.407.063.398	USD	10.252.930	27 de diciembre de 2022	(345.947)
USD	11.339.849	MXN	247.719.000	27 de diciembre de 2022	(564.690)
USD	60.417.359	EUR	54.825.000	25 de enero de 2023	2.001.446
CLP	6.478.230.000	USD	7.670.175	7 de marzo de 2023	(917.443)
USD	21.748.519	EUR	19.581.000	25 de abril de 2023	749.915
USD	6.452.992	MXN	148.222.000	23 de octubre de 2023	(275.412)
					<u>34.618.394</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	21.137.599	USD	14.903.183	15 de julio de 2022	(311.045)
CAD	2.087.601	USD	1.631.701	15 de julio de 2022	(9.934)
CHF	66.231.088	USD	67.130.616	15 de julio de 2022	2.306.511
CNH	5.049.925	USD	750.137	15 de julio de 2022	4.302
CZK	885.999.039	USD	37.617.989	15 de julio de 2022	(150.251)
EUR	573.872.454	USD	605.367.194	15 de julio de 2022	(3.557.025)
GBP	24.174.771	USD	29.841.182	15 de julio de 2022	(412.220)
JPY	977.036.089	USD	7.288.263	15 de julio de 2022	(83.679)
NOK	246.096.790	USD	25.449.165	15 de julio de 2022	(457.385)
PLN	21.797.342	USD	4.948.565	15 de julio de 2022	(93.165)
SEK	40.576.227	USD	4.057.959	15 de julio de 2022	(90.140)
SGD	58.249.158	USD	41.998.846	15 de julio de 2022	(72.430)
USD	652.083	AUD	936.911	15 de julio de 2022	5.294
USD	61.771	CAD	79.573	15 de julio de 2022	(46)
USD	2.754.633	CHF	2.703.856	15 de julio de 2022	(80.110)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	22.963	CNH	154.524	15 de julio de 2022	(122)
USD	1.771.523	CZK	41.901.458	15 de julio de 2022	(434)
USD	29.998.724	EUR	28.544.083	15 de julio de 2022	65.039
USD	1.536.905	GBP	1.258.007	15 de julio de 2022	5.480
USD	423.455	JPY	57.132.311	15 de julio de 2022	2.166
USD	888.190	NOK	8.782.528	15 de julio de 2022	(3.700)
USD	190.030	PLN	848.361	15 de julio de 2022	1.055
USD	281.086	SEK	2.838.720	15 de julio de 2022	3.496
USD	1.741.911	SGD	2.420.439	15 de julio de 2022	(266)
					<u>(2.928.609)</u>
					31.689.785

	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
Bank of America	6.068.610
Barclays	6.678.316
BNP Paribas	9.101.767
Citibank	(3.999.068)
Deutsche Bank	4.015.777
Goldman Sachs	8.418.744
HSBC	8.387.295
J.P. Morgan	(11.743.210)
Morgan Stanley	(716.080)
Standard Chartered	1.744.909
UBS	3.732.725
	<u>31.689.785</u>

Templeton Global Climate Change Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CZK	6.536.243	EUR	263.088	15 de julio de 2022	489
EUR	25.558	CZK	635.220	15 de julio de 2022	(58)
EUR	438.908	PLN	2.059.835	15 de julio de 2022	1.377
EUR	2.920.074	USD	3.062.542	15 de julio de 2022	(300)
PLN	19.194.574	EUR	4.131.803	15 de julio de 2022	(54.662)
USD	30.474.634	EUR	28.894.293	15 de julio de 2022	165.652
					<u>112.498</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	112.498
	<u>112.498</u>

Templeton Global Equity Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CNH	737.016	USD	109.447	15 de julio de 2022	661
USD	8.493	CNH	57.350	15 de julio de 2022	(75)
					<u>586</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	586
	<u>586</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global High Yield Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
PEN	4.347.800	USD	1.126.665	5 de julio de 2022	8.906
USD	1.149.603	PEN	4.347.800	5 de julio de 2022	14.033
INR	33.697.400	USD	439.845	11 de julio de 2022	(13.400)
AUD	123.623	USD	91.293	12 de julio de 2022	(5.953)
USD	88.992	AUD	123.623	12 de julio de 2022	3.652
INR	28.664.700	USD	376.424	27 de julio de 2022	(14.240)
PEN	932.200	USD	253.729	27 de julio de 2022	(10.724)
CLP	464.425.510	USD	538.745	29 de julio de 2022	(35.133)
COP	9.009.470.000	USD	2.237.016	3 de agosto de 2022	(79.380)
AUD	123.188	USD	91.029	8 de agosto de 2022	(5.974)
CLP	1.441.766.493	USD	1.740.742	8 de agosto de 2022	(180.663)
USD	88.168	AUD	123.188	8 de agosto de 2022	3.113
COP	3.635.500.000	USD	876.299	12 de agosto de 2022	(6.956)
CLP	13.760.000	USD	15.716	16 de agosto de 2022	(854)
CLP	270.816.079	USD	312.360	19 de agosto de 2022	(20.063)
CNH	39.050.000	USD	6.107.116	22 de agosto de 2022	(275.300)
RUB	89.863.500	USD	1.060.848	24 de agosto de 2022	429.991
USD	599.920	RUB	89.863.500	24 de agosto de 2022	(890.918)
CLP	297.390.000	USD	358.085	2 de septiembre de 2022	(38.144)
COP	8.040.000.000	USD	2.095.305	2 de septiembre de 2022	(179.478)
CLP	297.389.197	USD	353.467	6 de septiembre de 2022	(33.786)
RUB	33.963.600	USD	422.906	15 de septiembre de 2022	118.636
USD	242.169	RUB	33.963.600	15 de septiembre de 2022	(299.373)
CLP	520.429.897	USD	622.710	21 de septiembre de 2022	(64.978)
CNH	3.427.860	USD	509.795	21 de septiembre de 2022	2.069
INR	28.745.900	USD	373.105	7 de octubre de 2022	(12.308)
CLP	133.090.000	USD	160.400	11 de octubre de 2022	(18.315)
INR	65.111.800	USD	844.702	11 de octubre de 2022	(27.772)
INR	33.665.600	USD	437.329	12 de octubre de 2022	(14.981)
INR	20.892.600	USD	267.545	10 de noviembre de 2022	(6.149)
INR	33.791.690	USD	428.916	14 de noviembre de 2022	(6.293)
CNH	9.408.580	USD	1.409.465	8 de diciembre de 2022	(3.502)
CNH	2.033.500	USD	304.184	9 de diciembre de 2022	(306)
PEN	4.347.800	USD	1.130.914	3 de enero de 2023	(13.875)
CLP	14.780.000	USD	17.499	7 de marzo de 2023	(2.093)
					(1.680.511)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	918
Citibank	(30.566)
Deutsche Bank	(180.737)
Goldman Sachs	(429.585)
HSBC	(19.693)
J.P. Morgan	(610.135)
Morgan Stanley	(410.713)
(1.680.511)	

Templeton Global Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
SEK	23.367.000	EUR	2.269.490	6 de julio de 2022	(94.253)
INR	72.994.100	USD	952.776	11 de julio de 2022	(29.027)
CNH	7.730.570	USD	1.199.505	12 de julio de 2022	(44.539)
INR	115.151.000	USD	1.501.826	12 de julio de 2022	(44.719)
CNH	8.370.400	USD	1.302.036	18 de julio de 2022	(51.581)
EUR	2.766.547	NOK	27.500.000	19 de julio de 2022	109.104
NOK	50.194.350	EUR	5.188.970	19 de julio de 2022	(345.298)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Income Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
SEK	5.108.450	EUR	508.152	19 de julio de 2022	(33.426)
AUD	1.900.000	USD	1.402.581	25 de julio de 2022	(90.864)
USD	1.366.211	AUD	1.900.000	25 de julio de 2022	54.494
INR	62.092.400	USD	815.396	27 de julio de 2022	(30.845)
USD	1.267.218	EUR	1.164.819	27 de julio de 2022	44.698
CLP	582.418.970	USD	675.621	29 de julio de 2022	(44.059)
CLP	590.700.000	USD	707.722	2 de agosto de 2022	(67.687)
CAD	3.353.313	EUR	2.412.165	3 de agosto de 2022	72.052
CLP	985.014.396	USD	1.187.476	8 de agosto de 2022	(121.631)
CNH	24.448.160	USD	3.626.947	11 de agosto de 2022	24.411
CLP	224.700.000	USD	256.645	16 de agosto de 2022	(13.954)
SEK	47.980.232	EUR	4.572.642	17 de agosto de 2022	(108.524)
CLP	351.330.567	USD	405.226	19 de agosto de 2022	(26.028)
CNH	715.680	USD	111.927	22 de agosto de 2022	(5.045)
RUB	78.183.500	USD	922.964	24 de agosto de 2022	374.103
USD	518.157	RUB	78.183.500	24 de agosto de 2022	(778.910)
USD	465.821	MXN	9.757.000	31 de agosto de 2022	(14.021)
JPY	132.500.000	USD	1.153.192	1 de septiembre de 2022	(172.794)
USD	1.121.384	JPY	132.500.000	1 de septiembre de 2022	140.986
CLP	381.870.000	USD	459.807	2 de septiembre de 2022	(48.980)
CLP	381.866.138	USD	453.873	6 de septiembre de 2022	(43.384)
THB	112.060.000	USD	3.268.008	7 de septiembre de 2022	(85.275)
RUB	84.159.000	USD	1.047.927	15 de septiembre de 2022	293.971
USD	638.138	RUB	84.159.000	15 de septiembre de 2022	(703.760)
NOK	64.094.000	EUR	6.444.717	19 de septiembre de 2022	(272.816)
SEK	4.260.000	EUR	403.459	19 de septiembre de 2022	(7.385)
AUD	778.900	USD	575.989	21 de septiembre de 2022	(37.998)
CLP	668.261.604	USD	799.596	21 de septiembre de 2022	(83.435)
CNH	30.316.260	USD	4.510.904	21 de septiembre de 2022	16.056
NZD	4.210.000	USD	2.808.770	21 de septiembre de 2022	(182.091)
USD	570.304	AUD	778.900	21 de septiembre de 2022	32.314
INR	62.268.200	USD	808.206	7 de octubre de 2022	(26.660)
CLP	125.310.000	USD	151.023	11 de octubre de 2022	(17.244)
INR	80.544.100	USD	1.046.911	11 de octubre de 2022	(36.358)
INR	41.925.300	USD	544.626	12 de octubre de 2022	(18.656)
SEK	11.919.667	EUR	1.155.959	12 de octubre de 2022	(50.050)
USD	3.287.167	EUR	3.003.000	25 de octubre de 2022	112.766
CLP	357.949.490	USD	431.889	26 de octubre de 2022	(50.754)
CAD	10.861.908	EUR	7.922.159	3 de noviembre de 2022	59.620
INR	45.256.700	USD	579.545	10 de noviembre de 2022	(13.321)
INR	113.773.006	USD	1.444.113	14 de noviembre de 2022	(21.187)
CAD	3.993.000	EUR	2.918.646	25 de noviembre de 2022	9.443
USD	579.190	MXN	11.755.000	6 de diciembre de 2022	11.904
CNH	23.717.460	USD	3.553.025	8 de diciembre de 2022	(8.829)
CNH	5.126.110	USD	766.796	9 de diciembre de 2022	(772)
INR	77.535.160	USD	979.722	15 de diciembre de 2022	(12.830)
CLP	357.950.510	USD	390.137	27 de diciembre de 2022	(13.164)
USD	312.062	MXN	6.817.000	27 de diciembre de 2022	(15.540)
USD	1.885.526	EUR	1.711.000	25 de enero de 2023	62.460
CLP	241.460.000	USD	285.887	7 de marzo de 2023	(34.195)
USD	678.635	EUR	611.000	25 de abril de 2023	23.400
USD	222.991	MXN	5.122.000	23 de octubre de 2023	(9.517)
					<u>(2.469.624)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	9.158.920	USD	9.661.629	15 de julio de 2022	(56.827)
SGD	122.759	USD	88.513	15 de julio de 2022	(154)
USD	608.661	EUR	580.964	15 de julio de 2022	(587)
USD	5.087	SGD	7.075	15 de julio de 2022	(6)
					<u>(57.574)</u>
					<u>(2.527.198)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Income Fund (continuación)

	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
Bank of America	8.146
Barclays	73.324
Citibank	(147.214)
Deutsche Bank	(710.022)
Goldman Sachs	(336.428)
HSBC	(122.163)
J.P. Morgan	(985.770)
Morgan Stanley	(307.071)
	(2.527.198)

Templeton Global Total Return Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
SEK	219.050.000	EUR	21.215.291	6 de julio de 2022	(821.041)
INR	3.421.464.300	USD	44.659.639	11 de julio de 2022	(1.360.578)
CNH	186.121.810	USD	28.879.377	12 de julio de 2022	(1.072.333)
INR	6.965.084.000	USD	90.840.233	12 de julio de 2022	(2.704.882)
CNH	356.883.530	USD	55.514.106	18 de julio de 2022	(2.199.232)
NOK	311.185.000	EUR	31.538.914	19 de julio de 2022	(1.479.194)
SEK	615.178.978	EUR	61.193.572	19 de julio de 2022	(4.025.301)
EUR	2.579.907	USD	2.734.960	21 de julio de 2022	(28.354)
KRW	118.658.200.000	USD	99.106.457	21 de julio de 2022	(7.020.456)
USD	2.793.575	EUR	2.579.907	21 de julio de 2022	86.969
USD	2.134.387	KRW	2.700.000.000	21 de julio de 2022	39.023
EUR	11.042.638	USD	11.666.768	25 de julio de 2022	(78.685)
USD	12.603.791	EUR	11.042.638	25 de julio de 2022	1.015.708
EUR	20.023.000	USD	21.076.619	27 de julio de 2022	(61.744)
USD	22.894.681	EUR	20.023.000	27 de julio de 2022	1.879.805
CLP	21.766.012.430	USD	25.249.130	29 de julio de 2022	(1.646.545)
CAD	37.984.600	EUR	26.255.759	2 de agosto de 2022	1.939.555
CLP	2.626.900.000	USD	3.147.307	2 de agosto de 2022	(301.009)
CAD	280.275.660	EUR	194.011.129	3 de agosto de 2022	14.004.341
USD	17.521.464	EUR	15.335.000	3 de agosto de 2022	1.419.178
CLP	45.342.521.999	USD	54.588.627	8 de agosto de 2022	(5.525.298)
CNH	788.223.180	USD	116.934.915	11 de agosto de 2022	787.026
EUR	29.335.000	USD	30.647.809	11 de agosto de 2022	174.640
USD	59.820.019	EUR	55.903.425	11 de agosto de 2022	1.081.976
CLP	9.580.430.000	USD	10.942.435	16 de agosto de 2022	(594.938)
SEK	825.112.370	EUR	78.656.158	17 de agosto de 2022	(1.888.130)
CLP	18.626.430.613	USD	21.483.772	19 de agosto de 2022	(1.379.912)
CNH	332.230.260	USD	51.958.228	22 de agosto de 2022	(2.342.205)
RUB	1.401.002.900	USD	17.535.494	24 de agosto de 2022	5.707.199
USD	10.112.056	RUB	1.401.002.900	24 de agosto de 2022	(13.130.637)
USD	54.547.374	MXN	1.142.678.500	31 de agosto de 2022	(1.648.695)
CLP	17.798.700.000	USD	21.431.306	2 de septiembre de 2022	(2.282.933)
CLP	17.798.702.136	USD	21.154.932	6 de septiembre de 2022	(2.022.110)
NOK	1.605.845.500	EUR	152.927.425	15 de septiembre de 2022	2.199.281
RUB	4.119.802.800	USD	51.298.752	15 de septiembre de 2022	14.390.626
USD	29.415.706	RUB	4.119.802.800	15 de septiembre de 2022	(36.273.672)
SEK	773.050.000	EUR	73.214.506	19 de septiembre de 2022	(1.340.053)
AUD	34.008.700	USD	25.149.094	21 de septiembre de 2022	(1.659.098)
CLP	31.147.730.602	USD	37.269.224	21 de septiembre de 2022	(3.888.917)
CNH	683.831.220	USD	101.881.810	21 de septiembre de 2022	230.935
NZD	156.020.000	USD	104.865.551	21 de septiembre de 2022	(7.522.450)
USD	24.900.898	AUD	34.008.700	21 de septiembre de 2022	1.410.902
USD	44.114.025	EUR	39.809.000	30 de septiembre de 2022	2.127.050
INR	2.918.710.800	USD	37.883.196	7 de octubre de 2022	(1.249.662)
CLP	7.177.450.000	USD	8.650.240	11 de octubre de 2022	(987.702)
INR	6.611.117.300	USD	85.766.656	11 de octubre de 2022	(2.819.737)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Total Return Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
INR	3.418.243.600	USD	44.404.308	12 de octubre de 2022	(1.521.047)
SEK	734.722.479	EUR	70.948.415	12 de octubre de 2022	(2.763.811)
USD	15.431.218	EUR	14.066.000	12 de octubre de 2022	579.961
USD	106.085.816	EUR	96.915.000	25 de octubre de 2022	3.639.220
CLP	17.319.625.333	USD	20.897.231	26 de octubre de 2022	(2.455.779)
CAD	264.383.412	EUR	192.770.816	3 de noviembre de 2022	1.512.409
INR	1.491.926.400	USD	19.105.217	10 de noviembre de 2022	(439.128)
INR	5.885.259.451	USD	74.701.201	14 de noviembre de 2022	(1.095.968)
CNH	780.681.550	USD	116.930.263	8 de diciembre de 2022	(269.844)
CNH	231.408.840	USD	34.615.614	9 de diciembre de 2022	(34.853)
INR	4.689.831.270	USD	59.259.935	15 de diciembre de 2022	(776.065)
CLP	17.319.674.667	USD	18.877.030	27 de diciembre de 2022	(636.935)
USD	60.814.074	EUR	55.185.000	25 de enero de 2023	2.014.581
CLP	10.295.400.000	USD	12.189.676	7 de marzo de 2023	(1.458.029)
USD	21.890.688	EUR	19.709.000	25 de abril de 2023	754.818
USD	67.561.984	MXN	1.551.865.000	23 de octubre de 2023	(2.883.523)
					<u>(66.695.282)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
BRL	3.697.159	USD	757.971	5 de julio de 2022	(51.778)
USD	711.951	BRL	3.697.159	5 de julio de 2022	5.759
AUD	74.595.555	USD	52.599.043	15 de julio de 2022	(1.102.723)
CHF	26.996.610	USD	27.363.458	15 de julio de 2022	939.971
CNH	52.508.073	USD	7.797.447	15 de julio de 2022	47.063
EUR	536.807.112	USD	566.270.281	15 de julio de 2022	(3.329.899)
GBP	40.374.062	USD	49.837.561	15 de julio de 2022	(688.519)
JPY	8.366.872	USD	62.413	15 de julio de 2022	(717)
NOK	3.787.051	USD	391.624	15 de julio de 2022	(7.038)
PLN	72.235.527	USD	16.403.538	15 de julio de 2022	(312.936)
SEK	40.158.461	USD	4.016.551	15 de julio de 2022	(89.583)
SGD	121.494.331	USD	87.601.048	15 de julio de 2022	(152.200)
USD	4.553.769	AUD	6.536.302	15 de julio de 2022	41.496
USD	1.937.840	CHF	1.895.873	15 de julio de 2022	(49.805)
USD	552.012	CNH	3.712.256	15 de julio de 2022	(2.585)
USD	42.902.107	EUR	40.844.782	15 de julio de 2022	68.884
USD	4.380.905	GBP	3.582.868	15 de julio de 2022	19.330
USD	4.226	JPY	568.487	15 de julio de 2022	34
USD	25.796	NOK	254.733	15 de julio de 2022	(72)
USD	1.198.121	PLN	5.340.801	15 de julio de 2022	8.448
USD	283.649	SEK	2.871.452	15 de julio de 2022	2.859
USD	6.648.448	SGD	9.234.138	15 de julio de 2022	1.926
BRL	1.581.699	USD	300.286	2 de agosto de 2022	(826)
					<u>(4.652.911)</u>
					<u>(71.348.193)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	(184.440)
Barclays	2.366.493
Citibank	(9.033.279)
Deutsche Bank	(26.002.303)
Goldman Sachs	(15.305.440)
HSBC	(4.610.209)
J.P. Morgan	(24.438.784)
Morgan Stanley	(1.651.349)
Standard Chartered	4.930.811
UBS	2.580.307
	<u>(71.348.193)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Total Return II Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
INR	7.635.600	USD	99.666	11 de julio de 2022	(3.036)
CNH	854.250	USD	132.549	12 de julio de 2022	(4.922)
INR	9.814.000	USD	127.996	12 de julio de 2022	(3.811)
CNH	924.950	USD	143.878	18 de julio de 2022	(5.700)
KRW	147.400.000	USD	123.461	21 de julio de 2022	(9.069)
USD	89.014	EUR	76.000	26 de julio de 2022	9.255
INR	6.495.300	USD	85.296	27 de julio de 2022	(3.227)
CLP	40.187.100	USD	46.618	29 de julio de 2022	(3.040)
CLP	48.400.000	USD	57.988	2 de agosto de 2022	(5.546)
CAD	1.230.000	EUR	856.115	3 de agosto de 2022	56.534
AUD	60.000	USD	44.803	8 de agosto de 2022	(3.377)
CLP	87.532.364	USD	105.480	8 de agosto de 2022	(10.765)
USD	42.943	AUD	60.000	8 de agosto de 2022	1.517
AUD	391.000	USD	289.282	11 de agosto de 2022	(19.310)
CNH	1.287.150	USD	190.952	11 de agosto de 2022	1.285
USD	279.935	AUD	391.000	11 de agosto de 2022	9.962
CLP	19.260.000	USD	21.998	16 de agosto de 2022	(1.196)
SEK	1.164.200	EUR	110.984	17 de agosto de 2022	(2.668)
CLP	32.558.689	USD	37.553	19 de agosto de 2022	(2.412)
CNH	642.650	USD	100.505	22 de agosto de 2022	(4.531)
RUB	7.489.300	USD	88.412	24 de agosto de 2022	35.836
USD	51.332	RUB	7.489.300	24 de agosto de 2022	(72.916)
CLP	31.700.000	USD	38.170	2 de septiembre de 2022	(4.066)
CLP	31.702.565	USD	37.681	6 de septiembre de 2022	(3.602)
RUB	5.700.600	USD	70.982	15 de septiembre de 2022	19.912
USD	40.719	RUB	5.700.600	15 de septiembre de 2022	(50.177)
CLP	55.481.924	USD	66.386	21 de septiembre de 2022	(6.928)
CNH	931.000	USD	138.707	21 de septiembre de 2022	314
NOK	1.650.000	EUR	156.484	21 de septiembre de 2022	2.893
NZD	160.000	USD	109.099	21 de septiembre de 2022	(9.273)
USD	179.130	EUR	161.000	21 de septiembre de 2022	9.434
INR	6.513.700	USD	84.544	7 de octubre de 2022	(2.789)
CLP	11.970.000	USD	14.426	11 de octubre de 2022	(1.647)
INR	14.754.100	USD	191.406	11 de octubre de 2022	(6.292)
INR	7.628.500	USD	99.097	12 de octubre de 2022	(3.394)
SEK	328.100	EUR	31.255	12 de octubre de 2022	(782)
USD	111.654	EUR	102.000	25 de octubre de 2022	3.832
CLP	29.349.958	USD	35.413	26 de octubre de 2022	(4.162)
INR	4.734.200	USD	60.625	10 de noviembre de 2022	(1.393)
INR	11.115.023	USD	141.082	14 de noviembre de 2022	(2.070)
KRW	124.270.000	USD	98.619	14 de diciembre de 2022	(1.699)
INR	6.607.920	USD	83.497	15 de diciembre de 2022	(1.093)
CLP	29.350.042	USD	31.989	27 de diciembre de 2022	(1.079)
USD	62.817	EUR	57.000	25 de enero de 2023	2.084
CLP	20.700.000	USD	24.509	7 de marzo de 2023	(2.931)
USD	23.325	EUR	21.000	25 de abril de 2023	804
					<u>(105.241)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	257.380	USD	181.486	15 de julio de 2022	(3.806)
EUR	155.427	USD	163.959	15 de julio de 2022	(965)
GBP	142.443	USD	175.831	15 de julio de 2022	(2.429)
USD	6.958	AUD	10.002	15 de julio de 2022	53
USD	6.381	EUR	6.071	15 de julio de 2022	14
USD	6.759	GBP	5.532	15 de julio de 2022	25
					<u>(7.108)</u>
					<u>(112.349)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Total Return II Fund (continuación)

	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
Barclays	2.492
Citibank	62.965
Deutsche Bank	(29.487)
Goldman Sachs	(29.126)
HSBC	(14.303)
J.P. Morgan	(77.708)
Morgan Stanley	(27.182)
	(112.349)

Templeton Latin America Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
BRL	9.975.632	EUR	1.832.718	15 de julio de 2022	(22.488)
EUR	16.660.047	BRL	88.762.828	15 de julio de 2022	569.858
EUR	7.537.871	MXN	159.372.578	15 de julio de 2022	(4.102)
EUR	5.987.149	USD	6.314.000	15 de julio de 2022	(35.381)
MXN	16.279.736	EUR	761.565	15 de julio de 2022	9.249
PLN	33.737.917	USD	7.661.336	15 de julio de 2022	(146.151)
USD	1.843.485	EUR	1.758.526	15 de julio de 2022	(650)
USD	1.352.858	PLN	6.036.527	15 de julio de 2022	8.210
					378.545

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	378.545
	378.545

Nota 6: Posiciones abiertas sobre contratos de futuros

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Diversified Balanced Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
5	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 08/09/2022	Barclays	EUR	817.800	15.941
5	Bonos ultra de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	736.443	11.473
					27.414
Futuro del índice					
23	FTSE 100 Index, 16/09/2022	Credit Suisse	GBP	1.902.284	(7.646)
(43)	FTSE 250 Index, 16/09/2022	Credit Suisse	GBP	(1.858.180)	36.870
					29.224
					56.638

Franklin Diversified Conservative Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
5	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 08/09/2022	Barclays	EUR	817.800	15.941
6	Bonos ultra de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	883.732	13.768
					29.709
Futuro del índice					
7	FTSE 100 Index, 16/09/2022	Credit Suisse	GBP	578.956	(2.327)
(14)	FTSE 250 Index, 16/09/2022	Credit Suisse	GBP	(604.989)	12.004

Nota 6: Posiciones abiertas sobre contratos de futuros (continuación)

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
(33)	MSCI World Index, 16/09/2022	J.P. Morgan	USD	(2.452.562)	22.504
					32.181
					61.890

Franklin Diversified Dynamic Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
3	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 08/09/2022	Barclays	EUR	490.680	9.565
4	Bonos ultra de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	589.155	9.178
					18.743
Futuro del índice					
26	FTSE 100 Index, 16/09/2022	Credit Suisse	GBP	2.150.407	(8.643)
(49)	FTSE 250 Index, 16/09/2022	Credit Suisse	GBP	(2.117.461)	42.014
					33.371
					52.114

Franklin Euro Government Bond Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(50)	Euro-Bobl, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(6.209.500)	44.583
(30)	Euro-BTP, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(3.693.600)	45.262
(17)	Euro-OAT, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(2.355.010)	23.104
					112.949

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(1.071)	Euro-Bobl, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(133.007.490)	(350.965)
(32)	Euro-OAT, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(4.432.960)	23.927
(150)	Euro-Schatz, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(16.371.750)	(155.143)
					(482.181)

Franklin European Corporate Bond Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(34)	Euro-OAT, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(4.710.020)	118.284
					118.284

Franklin European Total Return Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(560)	Euro-BTP, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(68.947.200)	844.894
(908)	Euro-OAT, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(125.785.240)	1.679.916
					2.524.810

Nota 6: Posiciones abiertas sobre contratos de futuros (continuación)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
(2)	Euro-Bobl, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(260.277)	(400)
(3)	Euro-Bunds, 08/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(467.720)	1.664
13	Pagarés a 2 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	2.730.203	(4.891)
(13)	Pagarés a 5 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	(1.459.250)	15.583
(21)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(2.489.156)	39.407
(24)	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(3.057.000)	41.561
					92.924

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
3	Pagarés a 5 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	336.750	(3.988)
(5)	Bonos a largo plazo de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(693.125)	13.587
					9.599

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Futuro del índice					
(138)	MSCI World Index, 16/09/2022	J.P. Morgan	USD	(10.256.170)	94.106
					94.106

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuro del índice					
14	CAC 40 10 Euro Index, 15/07/2022	Morgan Stanley	EUR	867.661	(13.977)
15	CBOE Volatility Index, 20/07/2022	J.P. Morgan	USD	428.435	(43.615)
17	CBOE Volatility Index, 17/08/2022	J.P. Morgan	USD	496.016	(15.781)
17	CBOE Volatility Index, 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	502.003	(33.414)
18	CBOE Volatility Index, 19/10/2022	J.P. Morgan	USD	536.022	(11.043)
(6)	DAX Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(2.007.505)	50.212
(1)	DJIA CBOT E-Mini Index, 16/09/2022	J.P. Morgan	USD	(153.905)	848
(845)	EURO STOXX 50 Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(30.470.666)	786.690
9	EURO STOXX 50 Volatility Index, 20/07/2022	J.P. Morgan	EUR	27.587	1.442
10	EURO STOXX 50 Volatility Index, 17/08/2022	J.P. Morgan	EUR	30.600	963
(52)	FTSE 100 Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	GBP	(4.507.565)	198.850
(4)	FTSE/MIB Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(444.498)	24.451
23	Hang Seng China Enterprises Index, 29/09/2022	Morgan Stanley	HKD	1.110.166	56.978
(19)	Hang Seng Index, 28/07/2022	Morgan Stanley	HKD	(2.632.513)	43.100
8	Hang Seng TECH Index, 28/07/2022	J.P. Morgan	HKD	248.509	2.854
(114)	iBoxx iShares Bond Index, 01/08/2022	J.P. Morgan	USD	(14.863.320)	215.523
(22)	ICE 3 Month SONIA Index, 19/03/2024	Morgan Stanley	GBP	(6.507.351)	(18.074)
(5)	NASDAQ 100 Emini Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	USD	(1.152.950)	17.398
9	Nikkei 225 Index, 09/08/2022	Morgan Stanley	JPY	1.749.853	(70.640)
(2)	Russell 2000 Emini Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	USD	(170.800)	9.284
(52)	S&P 500 Emini Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	USD	(9.852.700)	(291.531)
(4)	SGX NIFTY 50 Index, 28/07/2022	J.P. Morgan	USD	(125.780)	(440)
(147)	STOXX 600 Banks Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(955.102)	11.356
1	TOPIX Index, 09/08/2022	Morgan Stanley	JPY	137.861	(2.864)
					918.570

Nota 6: Posiciones abiertas sobre contratos de futuros (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
(15)	Euribor europeo a 3 meses, 19/09/2022	J.P. Morgan	EUR	(3.909.377)	19.078
(315)	Euribor europeo a 3 meses, 19/12/2022	J.P. Morgan	EUR	(368.125)	(267.559)
315	Euribor europeo a 3 meses, 19/12/2022	J.P. Morgan	EUR	392.293	295.484
(58)	Euribor europeo a 3 meses, 13/03/2023	J.P. Morgan	EUR	(14.965.067)	(21.680)
(75)	Euribor europeo a 3 meses, 19/06/2023	J.P. Morgan	EUR	(19.305.204)	(110.715)
(367)	Euribor europeo a 3 meses, 18/12/2023	Morgan Stanley	EUR	(94.317.766)	166.498
58	Euribor europeo a 3 meses, 18/03/2024	J.P. Morgan	EUR	14.906.565	34.025
75	Euribor europeo a 3 meses, 17/06/2024	J.P. Morgan	EUR	19.278.678	111.362
(16)	Eurodólar a 3 meses, 19/12/2022	J.P. Morgan	USD	(3.852.400)	(15.422)
396	Eurodólar a 3 meses, 13/03/2023	J.P. Morgan	USD	95.416.200	(1.788.969)
22	Eurodólar a 3 meses, 18/12/2023	Morgan Stanley	USD	5.329.775	17.843
(14)	Fondos federales a 30 días, 31/10/2022	J.P. Morgan	USD	(5.669.870)	(4.945)
28	Fondos federales a 30 días, 30/11/2022	J.P. Morgan	USD	11.300.654	18.136
8	Fondos federales a 30 días, 30/12/2022	J.P. Morgan	USD	3.224.591	(49.683)
156	Fondos federales a 30 días, 31/01/2023	J.P. Morgan	USD	62.827.526	(28.724)
(10)	Fondos federales a 30 días, 28/02/2023	J.P. Morgan	USD	(4.024.905)	6.563
(91)	Fondos federales a 30 días, 31/07/2023	J.P. Morgan	USD	(36.683.518)	12.641
172	Bonos a 10 años de Australia, 15/09/2022	Morgan Stanley	AUD	14.115.565	244.496
(301)	Bonos a 3 años de Australia, 15/09/2022	J.P. Morgan	AUD	(22.326.373)	(255.602)
(30)	Bonos a 10 años de Canadá, 20/09/2022	Morgan Stanley	CAD	(2.889.761)	99.453
(50)	Euro-Bobl, 08/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(6.507.246)	(59.828)
(5)	Euro-Bunds, 08/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(779.570)	(22.043)
(105)	Euro-Schatz, 08/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(12.009.743)	2.627
(7)	Bonos a 10 años de Japón, 12/09/2022	Morgan Stanley	JPY	(7.667.084)	33.061
(10)	Bonos mini a 10 años de Japón, 09/09/2022	Morgan Stanley	JPY	(1.095.593)	(1.854)
146	Bonos a 3 años de Corea, 20/09/2022	J.P. Morgan	KRW	11.634.797	13.117
(49)	Gilts a largo plazo, 28/09/2022	Morgan Stanley	GBP	(6.798.645)	79.933
(59)	Pagarés a 2 años de EE. UU., 30/09/2022	Morgan Stanley	USD	(12.390.922)	(44.821)
(40)	Pagarés a 5 años de EE. UU., 30/09/2022	Morgan Stanley	USD	(4.490.000)	(32.301)
(12)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	Morgan Stanley	USD	(1.422.375)	16.841
(217)	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(27.640.375)	475.177
(10)	Bonos a largo plazo de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(1.386.250)	16.932
(32)	Bonos ultra de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(4.939.000)	135.679
					<u>(905.200)</u>
					<u>13.370</u>

Franklin Strategic Income Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
34	Pagarés a 2 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	7.140.531	(41.957)
45	Pagarés a 5 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	5.051.250	13.743
(99)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(11.734.594)	185.775
(51)	Bonos a largo plazo de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(7.069.875)	74.928
					<u>232.489</u>

Franklin Systematic Style Premia Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuro del índice					
4	CAC 40 10 Euro Index, 15/07/2022	Morgan Stanley	EUR	247.891	(20.292)
(1)	DAX Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	EUR	(334.568)	40.554
2	FTSE 100 Index, 16/09/2022	Morgan Stanley	GBP	173.339	(9.261)
4	FTSE/JSE Top 40 Index, 15/09/2022	Morgan Stanley	ZAR	147.461	(7.629)
(14)	MEX BOLSA Index, 15/09/2022	Morgan Stanley	MXN	(332.276)	7.422
(1)	Nikkei 225 Index, 09/08/2022	Morgan Stanley	JPY	(194.392)	11.860
(19)	OMXS30 Index, 15/07/2022	Morgan Stanley	SEK	(347.396)	34.883
1	S&P 500 Emini Index, 16/09/2022	J.P. Morgan	USD	189.475	(16.240)
2	S&P/TSX 60 Index, 15/09/2022	Morgan Stanley	CAD	355.034	(32.907)

Nota 6: Posiciones abiertas sobre contratos de futuros (continuación)

Franklin Systematic Style Premia Fund (continuación)

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
(5)	SGX NIFTY 50 Index, 28/07/2022	J.P. Morgan	USD	(157.225)	591
3	SPI 200 Index, 15/09/2022	Morgan Stanley	AUD	334.502	(23.338)
					<u>(14.357)</u>
Futuros sobre bonos					
(2)	Bonos a 10 años de Australia, 15/09/2022	Morgan Stanley	AUD	(164.146)	455
(1)	Bonos a 10 años de Canadá, 20/09/2022	Morgan Stanley	CAD	(96.325)	3.284
(1)	Gilts a largo plazo, 28/09/2022	Morgan Stanley	GBP	(138.725)	5.305
(4)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	Morgan Stanley	USD	(474.125)	2.619
					<u>11.663</u>
					<u>(2.694)</u>

Franklin U.S. Government Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
(6)	Pagarés a 2 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	(1.260.094)	6.415
54	Pagarés a 5 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	6.061.500	(38.881)
9	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	1.146.375	(10.419)
70	Bonos a largo plazo de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	9.703.750	(56.974)
17	Bonos ultra de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	2.623.844	(27.650)
					<u>(127.509)</u>

Franklin U.S. Low Duration Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
413	Pagarés a 2 años de EE. UU., 30/09/2022	J.P. Morgan	USD	86.736.454	(610.566)
(115)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 21/09/2022	J.P. Morgan	USD	(13.631.094)	215.799
					<u>(394.767)</u>

Templeton Asia Equity Total Return Fund

Número de contratos comprados/ (vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Compromiso USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Futuro del índice					
(1)	FTSE Taiwan Index, 28/07/2022	J.P. Morgan	USD	(50.720)	1.568
(1)	Hang Seng Mini Index, 28/07/2022	J.P. Morgan	HKD	(27.710)	438
(8)	KOSPI 200 Index, 14/07/2022	J.P. Morgan	KRW	(95.307)	5.297
(1)	MSCI Singapore Index, 28/07/2022	J.P. Morgan	SGD	(20.193)	807
(2)	SET50 Index, 29/09/2022	J.P. Morgan	THB	(10.647)	163
(2)	SGX NIFTY 50 Index, 28/07/2022	J.P. Morgan	USD	(62.890)	641
					<u>8.914</u>
Futuros sobre bonos					
(1)	MSCI China, 16/09/2022	J.P. Morgan	USD	(27.335)	(986)
					<u>7.928</u>

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
51.500.000	Cobro de interés fijo 2,925% Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	11 de mayo de 2032	USD	505.146
					505.146

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
71.103.212	Cobro de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	27 de julio de 2024	ZAR	75.769
6.161.824	Pago de interés fijo 6,465% Cobro de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	2 de enero de 2025	BRL	(152.562)
7.646.065	Cobro de interés fijo 7,575% Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	2 de enero de 2025	BRL	(188.482)
76.851.064	Cobro de interés fijo 7,355% Pago de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	31 de julio de 2025	ZAR	(168.393)
43.000.000	Cobro de interés fijo 6,295% Pago de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	4 de noviembre de 2025	ZAR	(41.317)
3.626.493	Cobro de interés fijo 7,57% Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	(5.314)
3.657.186	Cobro de interés fijo 12,34% Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	(8.694)
4.027.042	Cobro de interés fijo 12,223% Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	(15.147)
25.348.562	Cobro de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	27 de julio de 2027	ZAR	54.808
56.612.774	Pago de interés fijo 7,395% Cobro de bonos referenciados al THOR a 1 día de interés variable	Citibank	27 de julio de 2027	THB	(4.611)
56.387.226	Pago de interés fijo 2,683% Cobro de bonos referenciados al THOR a 1 día de interés variable	Citibank	27 de julio de 2027	THB	(18.352)
408.687.068	Pago de interés fijo 2,86 % Cobro de bonos referenciados al TONAR a 1 día de interés variable	Citibank	27 de julio de 2032	JPY	(53.766)
34.023.025	Pago de interés fijo 0,638% Cobro de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	27 de julio de 2032	ZAR	(115.669)
9.282.112	Pago de interés fijo 8,275% Cobro de bonos referenciados al KLIBOR a 3 meses de interés variable	Goldman Sachs	27 de julio de 2027	MYR	(12.806)
4.823.992	Pago de interés fijo 4% Cobro de bonos referenciados al KLIBOR a 3 meses de interés variable	HSBC	27 de julio de 2027	MYR	(2.049)
6.717.888	Pago de interés fijo 3,909% Cobro de bonos referenciados al KLIBOR a 3 meses de interés variable	HSBC	27 de julio de 2027	MYR	(7.858)
7.476.008	Pago de interés fijo 3,98% Cobro de bonos referenciados al KLIBOR a 3 meses de interés variable	HSBC	27 de julio de 2027	MYR	(13.256)
	Pago de interés fijo 4,038%				

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
2.000.000.000	Cobro de interés fijo 4,13% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	15 de septiembre de 2022	INR	(83.564)
12.960.000.000	Cobro de interés fijo 1,615% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	23 de septiembre de 2022	KRW	(9.655)
240.000.000	Cobro de interés fijo 6,155% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	18 de noviembre de 2022	INR	(153)
471.000.000	Cobro de interés fijo 5,41% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	18 de noviembre de 2022	INR	(888)
690.000.000	Cobro de interés fijo 5,38% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	18 de noviembre de 2022	INR	(2.594)
714.000.000	Cobro de interés fijo 5,41% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	23 de noviembre de 2022	INR	(2.994)
474.000.000	Cobro de interés fijo 5,385% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	25 de noviembre de 2022	INR	(3.161)
2.170.000.000	Cobro de interés fijo 4,234% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	2 de diciembre de 2022	INR	(127.007)
14.400.000.000	Cobro de interés fijo 1,503% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	15 de diciembre de 2022	KRW	(46.443)
69.000.000.000	Cobro de interés fijo 1,335 % Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	15 de diciembre de 2022	KRW	(266.953)
510.000.000	Cobro de interés fijo 5,883% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	13 de marzo de 2023	INR	(1.193)
510.000.000	Cobro de interés fijo 6,025% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	14 de marzo de 2023	INR	5.074
900.000.000	Cobro de interés fijo 4,53% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	15 de marzo de 2023	INR	(104.334)
1.120.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 4,78 %	J.P. Morgan	11 de abril de 2023	INR	129.485
480.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 5,7 %	J.P. Morgan	5 de mayo de 2023	INR	14.859
558.000.000	Cobro de interés fijo 6,1% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	10 de mayo de 2023	INR	6.941
576.000.000	Cobro de interés fijo 4,92% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	10 de mayo de 2023	INR	(74.505)
495.000.000	Cobro de interés fijo 6,155% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	17 de mayo de 2023	INR	6.161
66.000.000	Cobro de interés fijo 2,185 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2023	CNY	5.771
45.000.000	Cobro de interés fijo 2,203 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2023	CNY	5.093
50.000.000	Cobro de interés fijo 2,135 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2023	CNY	695

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
50.000.000	Cobro de interés fijo 2,133 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2023	CNY	511
25.500.000	Cobro de interés fijo 2,066 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2023	CNY	(2.234)
25.500.000	Cobro de interés fijo 2,053 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2023	CNY	(2.721)
9.714.000	Cobro de interés fijo 3,691% Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2023	USD	43.259
405.000.000	Cobro de interés fijo 6,919% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2023	INR	10.594
408.000.000	Cobro de interés fijo 6,913% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2023	INR	10.340
18.000.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,662 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2023	KRW	(8.403)
253.100.000	Cobro de interés fijo 2,103 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2023	CNY	(21.331)
64.050.000	Cobro de interés fijo 0,28% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2023	AUD	(35.284)
76.500.000	Cobro de bonos referenciados al HIBOR a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,675%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2023	HKD	(39.785)
85.800.000	Cobro de interés fijo 3,84% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	26 de octubre de 2023	AUD	107.234
3.000.000	Cobro de interés fijo 2,74% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	2 de marzo de 2024	NZD	(24.722)
4,500,000	Cobro de interés fijo 2,736% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	2 de marzo de 2024	NZD	(37.324)
9.000.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,36%	J.P. Morgan	8 de marzo de 2024	USD	219.613
14.700.000	Cobro de interés fijo 3,96% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	15 de marzo de 2024	AUD	17.566
936.000.000	Cobro de interés fijo 7,357% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	15 de marzo de 2024	INR	11.978
455.000.000	Cobro de interés fijo 6,625% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	15 de marzo de 2024	INR	(32.591)
910.000.000	Cobro de interés fijo 6,65% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	15 de marzo de 2024	INR	(62.513)
587.520.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 6,513%	J.P. Morgan	11 de abril de 2024	INR	(19.818)
980.000.000	Cobro de interés fijo 6,84% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	19 de abril de 2024	INR	(47.721)
14.000.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,783%	J.P. Morgan	15 de junio de 2024	USD	308.360

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
46.200.000	Cobro de interés fijo 2,279 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2024	CNY	116
17.220.000.000	Cobro de interés fijo 2,725% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2024	KRW	(182.979)
2.343.000	Cobro de interés fijo 3,569% Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	USD	24.874
411.000.000	Cobro de interés fijo 7,085% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	INR	23.108
825.000.000	Cobro de interés fijo 6,96% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	INR	22.026
4.035.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,775%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	USD	19.141
9.000.000.000	Cobro de interés fijo 3,764% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	KRW	13.872
3.450.000	Cobro de interés fijo 4,355% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	NZD	5.865
6.420.000	Cobro de interés fijo 2,64% Pago de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	SGD	(4.245)
33.000.000	Cobro de interés fijo 2,274 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS a 1 semana de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	CNY	(5.453)
18.300.000	Cobro de bonos referenciados al HIBOR a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,73%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	HKD	(21.083)
5.460.000	Cobro de interés fijo 2,34% Pago de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	SGD	(26.402)
6.900.000	Cobro de interés fijo 3,79 % Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2024	NZD	(34.494)
280.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 6,587 %	J.P. Morgan	15 de junio de 2025	INR	16.808
17.700.000.000	Cobro de interés fijo 3,875% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	19 de junio de 2025	KRW	27.284
9.150.000.000	Cobro de interés fijo 3,87% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	20-dic-2025	KRW	13.790
4.350.000	Cobro de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,7%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	SGD	1.901
4.350.000	Cobro de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,708%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	SGD	1.231
2.700.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,709 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	KRW	(3.434)
2.700.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,71 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	KRW	(3.494)
2.700.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,715 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	KRW	(3.793)

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
2.700.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,735 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	KRW	(4.989)
2.700.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,745 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	KRW	(5.588)
4.425.000	Cobro de interés fijo 0,308% Pago de bonos referenciados al AONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2025	AUD	(17.267)
6.540.000.000	Cobro de interés fijo 3,31% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	17 de diciembre de 2025	KRW	(31.421)
22.704.000.000	Cobro de interés fijo 3,31% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	20 de diciembre de 2025	KRW	(109.551)
5.280.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,25 %	J.P. Morgan	11 de junio de 2026	KRW	25.430
4.000.000	Cobro de bonos referenciados al LIBOR a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 0,5%	J.P. Morgan	16 de junio de 2026	USD	285.532
3.300.000	Cobro de interés fijo 2,77% Pago de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2026	SGD	1.934
500.000	Cobro de interés fijo 1,25% Pago de bonos referenciados al LIBOR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	15 de diciembre de 2026	USD	(36.960)
5.000.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,418%	J.P. Morgan	8 de marzo de 2027	USD	277.791
196.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 6,185%	J.P. Morgan	11 de abril de 2027	INR	63.034
203.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 6,55%	J.P. Morgan	19 de abril de 2027	INR	25.635
296.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,07%	J.P. Morgan	5 de mayo de 2027	INR	(43.121)
150.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 6,04%	J.P. Morgan	15 de junio de 2027	INR	69.598
3.210.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,562%	J.P. Morgan	15 de junio de 2027	USD	25.877
108.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,035%	J.P. Morgan	15 de junio de 2027	INR	(9.403)
50.000.000	Cobro de bonos referenciados al THOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,76%	J.P. Morgan	16 de junio de 2027	THB	(13.102)
44.100.000	Cobro de bonos referenciados al TWCPBA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 1,48%	J.P. Morgan	21 de junio de 2027	TWD	(1.753)
180.000.000	Cobro de interés fijo 7,225% Pago de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	18 de julio de 2027	INR	30.668
773.280.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,078%	J.P. Morgan	18 de julio de 2027	INR	(95.415)
524.160.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,25%	J.P. Morgan	18 de julio de 2027	INR	(96.532)

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
3.459.000	Cobro de interés fijo 4,485% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	NZD	37.468
11.744.000	Cobro de interés fijo 2,7 % Pago de bonos referenciados al CNREPOFIX = CFXS	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	CNY	4.322
2.550.000.000	Cobro de interés fijo 3,583% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	KRW	4.216
2.700.000.000	Cobro de interés fijo 3,575% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	KRW	3.734
4.000.000	Cobro de interés fijo 0,264% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	AUD	3.223
4.500.000	Cobro de interés fijo 0,27% Pago de bonos referenciados al AONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	AUD	2.738
15.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,193%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(1.769)
56.550.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,119%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(4.400)
151.360.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,08%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(8.553)
183.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,07%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(9.341)
73.500.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,22%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(9.772)
76.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,215%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(9.897)
30.000.000	Cobro de bonos referenciados al TWCPBA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 1,76%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	TWD	(13.728)
162.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,138%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(14.240)
153.120.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,15%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(14.505)
186.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,133%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(15.842)
36.000.000	Cobro de bonos referenciados al TWCPBA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 1,75%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	TWD	(15.872)
98.360.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,291%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(16.890)
366.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,072%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(18.983)
294.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,123%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(23.436)
2.100.000.000	Cobro de interés fijo 3,206% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	KRW	(25.026)

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
168.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,259%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	INR	(25.913)
9.420.000	Cobro de interés fijo 0,294% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	AUD	(43.079)
2.610.000.000	Cobro de interés fijo 3,045% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	KRW	(46.250)
185.988.000	Cobro de bonos referenciados al TWCPBA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 1,823%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2027	TWD	(104.538)
23.178.600.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,035 %	J.P. Morgan	17 de diciembre de 2027	KRW	90.310
180.000.000	Cobro de bonos referenciados al MIBOR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 7,328%	J.P. Morgan	21 de diciembre de 2027	INR	(25.614)
8.375.400.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 2,91 %	J.P. Morgan	16 de diciembre de 2028	KRW	31.984
1.200.000	Cobro de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 4,005%	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2029	NZD	4.845
1.350.000	Cobro de interés fijo 3,8% Pago de bonos referenciados al BBR a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2029	AUD	(6.097)
187.500.000	Cobro de bonos referenciados al TONAR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 0,329%	J.P. Morgan	21 de diciembre de 2029	JPY	1.372
3.960.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 2,915 %	J.P. Morgan	23 de julio de 2031	KRW	28.582
3.960.000.000	Cobro de interés fijo 2,975% Pago de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable	J.P. Morgan	23 de julio de 2031	KRW	(77.758)
8.000.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,521%	J.P. Morgan	8 de marzo de 2032	USD	819.755
1.332.000	Cobro de interés fijo 2,76% Pago de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	17 de marzo de 2032	SGD	(2.585)
1.336.000	Cobro de interés fijo 2,75% Pago de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	17 de marzo de 2032	SGD	(2.986)
3.128.670	Cobro de interés fijo 0,982 % Pago de bonos referenciados al EURIBOR a 6 meses de interés variable	J.P. Morgan	17 de marzo de 2032	EUR	(225.535)
30.000.000	Cobro de interés fijo 2,57% Pago de bonos referenciados al SORA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	17 de marzo de 2032	SGD	(225.852)
4.638.000	Cobro de interés fijo 0,768 % Pago de bonos referenciados al EURIBOR a 6 meses de interés variable	J.P. Morgan	17 de marzo de 2032	EUR	(379.817)
4.860.000	Cobro de interés fijo 2,72% Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	7 de junio de 2032	USD	(12.138)
2.253.000	Cobro de interés fijo 2,84% Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	14 de junio de 2032	USD	5.385
3.390.000	Cobro de interés fijo 2,455% Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	15 de junio de 2032	USD	(89.342)

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
3.603.000	Cobro de interés fijo 2,871 % Pago de bonos referenciados al EURIBOR a 6 meses de interés variable	J.P. Morgan	16 de junio de 2032	EUR	46.274
1.410.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,378 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2032	KRW	(4.978)
1.380.000.000	Cobro de bonos referenciados al CD_KSDA a 3 meses de interés variable Pago de interés fijo 3,386 %	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2032	KRW	(5.674)
432.000.000	Cobro de bonos referenciados al TONAR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 0,785%	J.P. Morgan	10 de febrero de 2037	JPY	31.353
217.500.000	Cobro de bonos referenciados al TONAR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 0,607%	J.P. Morgan	18 de febrero de 2037	JPY	43.251
336.600.000	Cobro de bonos referenciados al TONAR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,005%	J.P. Morgan	15 de septiembre de 2037	JPY	(15.138)
1.630.000	Cobro de bonos referenciados al EURIBOR a 6 meses de interés variable Pago de interés fijo 0,739%	J.P. Morgan	17 de marzo de 2042	EUR	209.496
1.674.690	Cobro de bonos referenciados al EURIBOR a 6 meses de interés variable Pago de interés fijo 0,942 %	J.P. Morgan	17 de marzo de 2042	EUR	189.393
3.000.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,779%	J.P. Morgan	7 de junio de 2042	USD	23.125
1.398.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,83%	J.P. Morgan	14 de junio de 2042	USD	5.970
2.190.000	Cobro de bonos referenciados al EURIBOR a 6 meses de interés variable Pago de interés fijo 2,439 %	J.P. Morgan	16 de junio de 2042	EUR	(6.512)
693.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,208%	J.P. Morgan	15 de junio de 2052	USD	56.358
					(465.926)

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
78.800.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,762%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2027	USD	3.524.982
40.500.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,811%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2032	USD	3.362.250
24.580.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,176%	J.P. Morgan	28 de marzo de 2032	USD	1.352.320
24.580.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,257%	J.P. Morgan	30 de marzo de 2032	USD	1.113.346
24.570.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,253%	J.P. Morgan	31 de marzo de 2032	USD	1.190.755
11.220.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,418%	J.P. Morgan	11 de abril de 2032	USD	356.980
3.040.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,463%	J.P. Morgan	18 de abril de 2032	USD	85.044

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
4.100.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,549%	J.P. Morgan	19 de abril de 2032	USD	84.364
1.710.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,541%	J.P. Morgan	19 de abril de 2032	USD	36.359
4.130.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,67%	J.P. Morgan	21 de abril de 2032	USD	42.147
1.812.500	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,645%	J.P. Morgan	16 de mayo de 2032	USD	22.863
6.125.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,741%	J.P. Morgan	19 de mayo de 2032	USD	25.775
8.160.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,662%	J.P. Morgan	2 de junio de 2032	USD	118.447
Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
6.349.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,989%	J.P. Morgan	30 de junio de 2032	USD	(85.483)
					11.230.149

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
2.200.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,762%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2027	USD	98.413
1.100.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,811%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2032	USD	91.321
600.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,176%	J.P. Morgan	28 de marzo de 2032	USD	33.010
600.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,257%	J.P. Morgan	30 de marzo de 2032	USD	27.177
600.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,253%	J.P. Morgan	31 de marzo de 2032	USD	29.078
					278.999

Templeton Global Balanced Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
11.700.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,762%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2027	USD	523.379
6.000.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,811%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2032	USD	498.111
					1.021.490

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
400.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,762%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2027	USD	17.075
200.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,811%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2032	USD	15.845
110.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,176%	J.P. Morgan	28 de marzo de 2032	USD	5.775
110.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,257%	J.P. Morgan	30 de marzo de 2032	USD	4.755
120.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,253%	J.P. Morgan	31 de marzo de 2032	USD	5.550
2.613.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,989%	J.P. Morgan	30 de junio de 2032	USD	(33.573)
					15.427

Templeton Global High Yield Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
2.100.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,762%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2027	USD	93.940
1.100.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,811%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2032	USD	91.320
250.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,176%	J.P. Morgan	28 de marzo de 2032	USD	13.754
250.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,257%	J.P. Morgan	30 de marzo de 2032	USD	11.324
260.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,253%	J.P. Morgan	31 de marzo de 2032	USD	12.601
160.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,463%	J.P. Morgan	18 de abril de 2032	USD	4.476
187.500	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,645%	J.P. Morgan	16 de mayo de 2032	USD	2.365
187.500	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,741%	J.P. Morgan	19 de mayo de 2032	USD	789
180.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,662%	J.P. Morgan	2 de junio de 2032	USD	2.613
243.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,989%	J.P. Morgan	30 de junio de 2032	USD	(3.272)
					229.910

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Templeton Global Income Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
1.900.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,762%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2027	USD	84.993
1.000.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,811%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2032	USD	83.018
330.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,176%	J.P. Morgan	28 de marzo de 2032	USD	18.156
330.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,257%	J.P. Morgan	30 de marzo de 2032	USD	14.947
340.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,253%	J.P. Morgan	31 de marzo de 2032	USD	16.478
460.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,418%	J.P. Morgan	11 de abril de 2032	USD	14.636
320.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,463%	J.P. Morgan	18 de abril de 2032	USD	8.952
360.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,549%	J.P. Morgan	19 de abril de 2032	USD	7.408
140.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,541%	J.P. Morgan	19 de abril de 2032	USD	2.977
290.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,67%	J.P. Morgan	21 de abril de 2032	USD	2.959
187.500	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,645%	J.P. Morgan	16 de mayo de 2032	USD	2.365
337.500	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,741%	J.P. Morgan	19 de mayo de 2032	USD	1.420
468.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,662%	J.P. Morgan	2 de junio de 2032	USD	6.793
358.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,989%	J.P. Morgan	30 de junio de 2032	USD	(4.820)
					260.282

Templeton Global Total Return Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
54.300.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,762%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2027	USD	2.429.016
27.900.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 1,811%	J.P. Morgan	15 de marzo de 2032	USD	2.316.216
15.140.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,176%	J.P. Morgan	28 de marzo de 2032	USD	832.959
15.140.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,257%	J.P. Morgan	30 de marzo de 2032	USD	685.763
15.140.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,253%	J.P. Morgan	31 de marzo de 2032	USD	733.741

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Templeton Global Total Return Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
19.830.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,418%	J.P. Morgan	11 de abril de 2032	USD	630.920
4.880.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,463%	J.P. Morgan	18 de abril de 2032	USD	136.519
7.770.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,549%	J.P. Morgan	19 de abril de 2032	USD	159.879
3.270.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,541%	J.P. Morgan	19 de abril de 2032	USD	69.529
7.950.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,67%	J.P. Morgan	21 de abril de 2032	USD	81.131
1.837.500	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,645%	J.P. Morgan	16 de mayo de 2032	USD	23.178
7.100.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,741%	J.P. Morgan	19 de mayo de 2032	USD	29.878
9.216.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,662%	J.P. Morgan	2 de junio de 2032	USD	133.776
7.066.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,989%	J.P. Morgan	30 de junio de 2032	USD	(95.137)
					8.167.368

Templeton Global Total Return II Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
190.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,176%	J.P. Morgan	28 de marzo de 2032	USD	10.453
190.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,257%	J.P. Morgan	30 de marzo de 2032	USD	8.606
190.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,253%	J.P. Morgan	31 de marzo de 2032	USD	9.208
160.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 2,463%	J.P. Morgan	18 de abril de 2032	USD	4.476
					32.743

Nota 8: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de divisas cruzadas

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
1.710.000	Cobro de interés fijo 0,07%			AUD	
1.183.320	Pago de bonos referenciados al BBR a 3 mes de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2032	USD	105.228
1.050.000	Cobro de interés fijo 0,075%			AUD	
726.600	Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	21 de septiembre de 2032	USD	64.910
9.126.000	Cobro de interés fijo (0,298) %			EUR	

Nota 8: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de divisas cruzadas (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
9.491.040	Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	Citibank	21 de junio de 2024	USD	(143.236)
2.610.000.000	Cobro de interés fijo (0,804) %			JPY	
20.295.491	Pago de bonos referenciados al TONAR a 1 día de interés variable	Citibank	21 de junio de 2024	USD	(708.036)
17.400.000	Cobro de interés fijo (0,298) %			EUR	
18.096.000	Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	Goldman Sachs	21 de junio de 2024	USD	(273.238)
7.000.000	Cobro de interés fijo (0,26) %			EUR	
7.525.000	Pago de bonos referenciados al ESTR a 1 día de interés variable	Goldman Sachs	21 de junio de 2024	USD	(114.028)
					(1.068.400)

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de rentabilidad total

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Diversified Balanced Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
USD	4.477.701	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	3 de marzo de 2023	379.921
						379.921

Franklin Diversified Conservative Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
USD	4.883.603	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	3 de marzo de 2023	414.360
						414.360

Franklin Diversified Dynamic Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
USD	2.756.535	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	3 de marzo de 2023	233.885
						233.885

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	540.000	USIBXLLTR Index	USD SOFR a 1 día 0,000 %	Barclays	20 de septiembre de 2022	(29.419)
						(29.419)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
USD	2.880.222	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	3 de marzo de 2023	244.379
						244.379

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	379.281	Arista Networks, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	3.310
USD	108.155	Atlassian Corp. plc	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	4.590
USD	170.661	Energy Transfer LP	USD OBFR a 1 día (0,500) %	Citigroup	20 de octubre de 2022	5.964
USD	202.719	Five9, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	11.240
USD	361.884	Intuit, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	6.365
USD	475.578	MongoDB, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	9.382
USD	1.164.940	USD OBFR a 1 día 0,210%	NASDAQ-100 Total Return Index	Morgan Stanley	15 de mayo de 2023	9.358
USD	560.560	Palo Alto Networks, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	7.606
USD	1.407.098	USD OBFR a 1 día 0,275%	Philadelphia Semiconductor Index	Morgan Stanley	15 de mayo de 2023	93.843
USD	220.430	USD OBFR a 1 día 0,550%	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	5 de mayo de 2023	16.275
USD	16.348	Samsara, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	441
USD	67.469	Adobe, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(1.987)
USD	189.952	Airbnb, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(23.317)
USD	290.186	Alphabet, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(19.208)
USD	589.252	Alphabet, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(4.989)
USD	212.097	ASML Holding NV	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(35.740)
USD	293.091	ASML Holding NV	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(17.268)
USD	333.163	Atlassian Corp. plc	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(5.330)
USD	166.843	Block, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(43.965)
USD	131.293	Block, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(3.110)
USD	144.394	Bumble, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(15.898)
USD	69.659	Bumble, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(9.293)
USD	226.797	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(769)
USD	353.274	Energy Transfer LP	USD OBFR a 1 día (0,650) %	Barclays	16 de febrero de 2023	(43.218)
USD	107.253	Energy Transfer LP	USD LIBOR a 1 mes 1,523%	Goldman Sachs	5-oct-2022	(13.666)
USD	280.837	Energy Transfer LP	USD LIBOR a 1 mes 1,633%	Goldman Sachs	5-oct-2022	(2.534)
USD	265.795	Etsy, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(10.096)
USD	472.811	FleetCor Technologies, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(40.287)
USD	305.547	Genpact Ltd.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(16.971)
USD	50.825	Genpact Ltd.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(247)
USD	43.363	HubSpot, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(999)
USD	148.554	KLA Corp.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(5.006)
USD	13.411	KLA Corp.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(1.614)
USD	284.188	Meta Platforms, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(48.540)
USD	117.868	Meta Platforms, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(5.712)
USD	11.272	NVIDIA Corp.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(2.181)
USD	2.870.238	USD OBFR a 1 día 0,440%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15 de mayo de 2023	(32.647)
USD	22.424	USD OBFR a 1 día 0,570%	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	15 de mayo de 2023	(256)
USD	3.461.428	USD OBFR a 1 día 0,275%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15 de mayo de 2023	(6.900)
USD	2.792.219	USD OBFR a 1 día 0,390%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15 de mayo de 2023	(5.682)
USD	1.369.187	USD OBFR a 1 día 0,300%	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	15 de mayo de 2023	(2.742)
USD	80.092	Samsara, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(1.529)
USD	103.433	ServiceNow, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(3.669)
USD	403.819	Trupanion, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	J.P. Morgan	9 de mayo de 2023	(44.354)
USD	21.347	Uber Technologies, Inc.	USD OBFR a 1 día (0,200) %	Morgan Stanley	17 de mayo de 2023	(1.535)
						(283.757)

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Franklin Strategic Income Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	39.100.000	USIBXLLTR Index	USD SOFR a 1 día 0,000 %	Barclays	20 de septiembre de 2022	(1.985.206)
USD	3.800.000	USIBXLLTR Index	USD SOFR a 1 día 0,000 %	BNP Paribas	20-dic-2022	(209.317)
						(2.194.523)

Franklin Systematic Style Premia Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	4.143.494	Diferencial de 0,000% sobre el importe teórico	USMSFTFSSP Index	Morgan Stanley	14 de julio de 2022	322.207
						322.207

Franklin U.S. Low Duration Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	17.580.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR a 1 día 0,000 %	Barclays	20 de septiembre de 2022	(739.222)
USD	1.700.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD LIBOR a 3 meses 2,096 %	BNP Paribas	20 de septiembre de 2022	(122.413)
USD	3.000.000	USIBXLLTR Index	USD SOFR a 1 día 0,000 %	BNP Paribas	20-dic-2022	(165.251)
						(1.026.886)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Divisa de transacciones	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
AUD	1.864.890	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Paga BBSW a 1 mes 0,400 %	Barclays	20 de abril de 2023	2.445.757	12.872
AUD	31.625	Cobra AUCASH a 1 día (22,500) %	Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	3 de julio de 2023	(9.652)	4.646
AUD	232.191	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Paga BBSW a 1 mes 0,550%	Morgan Stanley	22 de diciembre de 2023	789.166	(2.699)
AUD	1.493.282	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores	Paga BBSW a 1 mes 0,400%	Barclays	18 de mayo de 2023	6.702.029	(40.304)
CAD	4.864	Cobra DISC a 1 día (0,350) %	Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	11 de junio de 2024	(445.249)	100.098
CAD	11.182	Cobra CA1MBAFIX a 1 día (0,200) %	Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(188.944)	6.776

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
CAD	6.627	Cobra BA a 1 mes (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	28 de julio de 2023	(147.604)	(294)
CAD	6.322	Cobra BA a 1 mes (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	2 de agosto de 2023	(140.811)	(945)
CAD	12.392	Cobra BA a 1 mes (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	20-jul-2023	(276.009)	(1.109)
CAD	427.000	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga CA1MBAFIX a 1 día 0,650 %	BNP Paribas	10 de julio de 2023	279.840	(4.798)
CAD	521.000	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR a 1 día 0,650 %	BNP Paribas	10 de julio de 2023	404.698	(6.746)
CHF	15.057	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SARON a 1 día 0,340 %	Morgan Stanley	20 de enero de 2023	1.759.753	23.226
CHF	1.801	Cobra SARON a 1 día (0,410) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Goldman Sachs	14 de marzo de 2025	(996.170)	(114.176)
DKK	889	Cobra CIBOR a 1 semana (0,500) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	8 de noviembre de 2023	(2.087.015)	207.648
EUR	311.464	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 8 valores Paga EuroSTR a 1 día 0,450 %	Goldman Sachs	14 de marzo de 2025	13.096.938	2.300.216
EUR	54.921	Cobra EuroSTR a 1 día (0,320) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores	Goldman Sachs	14 de marzo de 2025	(1.780.202)	611.542
EUR	5.911	Cobra EONIA a 1 día (0,450) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	13-sep-2023	(2.176.104)	80.837
EUR	3.229	Cobra EONIA a 1 día (0,450) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	27 de diciembre de 2023	(373.643)	78.083
EUR	6.845	Cobra EUROSTR a 1 día (0,350) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(233.139)	32.436
EUR	65.644	Cobra EUROSTR a 1 día (0,450) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(123.473)	19.188
EUR	19.271	Cobra EONIA a 1 día (0,480) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	27 de diciembre de 2023	(1.976.893)	169
EUR	5.172	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	15 de junio de 2023	121.410	(432)
EUR	9.160	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	23 de junio de 2023	215.026	(764)
EUR	11.538	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	18 de mayo de 2023	270.849	(963)
EUR	12.604	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	26 de julio de 2023	295.872	(1.052)
EUR	17.594	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	22 de junio de 2023	413.010	(1.468)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
EUR	25.969	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	23 de mayo de 2023	609.609	(2.167)
EUR	27.843	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	5 de julio de 2023	653.600	(2.323)
EUR	41.161	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EIBOR a 1 mes 0,400 %	Barclays	26 de mayo de 2023	966.233	(3.434)
EUR	27.635	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga EONIA a 1 día 0,650 %	Morgan Stanley	6 de septiembre de 2022	677.523	(5.594)
EUR	117.803	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga EONIA a 1 día 0,400%	Morgan Stanley	23 de septiembre de 2022	967.616	(74.316)
EUR	5.250	Cobra EuroSTR a 1 día (0,270) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Goldman Sachs	14 de marzo de 2025	(765.737)	(125.978)
EUR	591.350	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 9 valores Paga EURIB a 1 mes 0,400%	Morgan Stanley	13 de octubre de 2022	7.460.480	(162.654)
EUR	218	Cobra EONIA a 1 día (0,450) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	22 de febrero de 2023	(789.273)	(227.607)
EUR	26.340	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga EONIA a 1 día 0,650 %	Morgan Stanley	29-sep-2022	868.503	(340.387)
GBP	234.601	Cobra SONIA a 1 día (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores	Morgan Stanley	13 de octubre de 2022	(1.054.715)	46.715
GBP	2.952	Cobra SONIA a 1 día (0,820) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	1 de noviembre de 2023	(252.944)	39.638
GBP	2.588	Cobra SONIA a 1 día (0,490) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	1 de noviembre de 2023	(245.225)	32.772
GBP	12.712	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	25 de mayo de 2023	(415.266)	14.611
GBP	11.611	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	22 de junio de 2023	(379.300)	13.344
GBP	4.514	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	21 de junio de 2023	(147.460)	5.188
GBP	1.544	Cobra SONIA a 1 día (0,450) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	1 de noviembre de 2023	(180.527)	5.007
GBP	79.642	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	6-oct-2022	765.522	4.478
GBP	60.069	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	27 de octubre de 2022	577.385	3.378
GBP	56.516	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	15-sep-2022	543.234	3.178
GBP	52.267	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	22-sep-2022	502.392	2.939

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
GBP	39.081	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	28 de julio de 2023	557.559	2.914
GBP	72.936	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	20 de abril de 2023	908.692	2.568
GBP	43.380	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	29 de diciembre de 2022	416.970	2.439
GBP	94.120	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	5 de abril de 2023	748.141	2.350
GBP	95.790	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,550%	Barclays	3 de mayo de 2023	597.018	2.332
GBP	50.281	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	21 de abril de 2023	1.232.243	2.197
GBP	178.647	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	27 de abril de 2023	1.298.278	2.175
GBP	42.172	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	16 de junio de 2023	410.540	2.121
GBP	37.360	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	20 de enero de 2023	359.106	2.101
GBP	83.153	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,550%	Barclays	18 de mayo de 2023	518.257	2.024
GBP	49.827	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	25 de julio de 2023	1.599.128	1.713
GBP	17.216	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	26 de julio de 2023	725.583	1.308
GBP	1.042	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	20-jul-2023	(34.039)	1.198
GBP	25.772	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	8 de junio de 2023	290.475	1.157
GBP	17.798	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	7 de junio de 2023	171.075	1.001
GBP	38.479	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	28 de junio de 2023	548.971	937
GBP	795	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	5 de julio de 2023	(25.970)	914
GBP	41.883	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	9 de junio de 2023	574.351	860
GBP	9.346	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	27 de julio de 2023	385.385	694
GBP	207.150	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	5 de julio de 2023	872.171	647

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
GBP	11.432	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	9 de noviembre de 2022	109.885	643
GBP	505	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	23 de junio de 2023	(16.497)	580
GBP	428	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	4 de julio de 2023	(13.982)	492
GBP	6.388	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	4 de mayo de 2023	269.228	485
GBP	5.708	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	10 de mayo de 2023	240.569	434
GBP	371	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	1 de junio de 2023	(12.120)	426
GBP	17.220	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	24 de mayo de 2023	245.674	420
GBP	342	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	13 de julio de 2023	(11.172)	393
GBP	31.821	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	26 de abril de 2023	231.252	387
GBP	325	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	6 de julio de 2023	(10.617)	374
GBP	13.437	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,550%	Barclays	17 de mayo de 2023	83.747	327
GBP	11.459	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	23 de junio de 2023	163.482	278
GBP	4.467	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	30 de marzo de 2023	42.937	251
GBP	194	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	25 de julio de 2023	(6.337)	223
GBP	7.805	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	14 de junio de 2023	111.352	190
GBP	12.483	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	14 de abril de 2023	90.717	152
GBP	122	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	28 de junio de 2023	(3.985)	141
GBP	1.382	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	9 de mayo de 2023	58.246	105
GBP	93.738	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	6 de julio de 2023	299.650	92
GBP	184.380	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	22 de junio de 2023	2.239.141	75

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
GBP	55	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	26 de julio de 2023	(1.797)	63
GBP	4.222	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	19 de abril de 2023	30.682	51
GBP	57	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	28 de julio de 2023	(1.862)	39
GBP	800	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,550%	Barclays	2 de mayo de 2023	4.986	19
GBP	2.003	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	21 de junio de 2023	22.091	(24)
GBP	67	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	28 de julio de 2023	1.822	(55)
GBP	60	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	26 de julio de 2023	1.632	(70)
GBP	143	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	28 de junio de 2023	3.889	(167)
GBP	3.570	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	17 de febrero de 2023	22.468	(217)
GBP	228	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	25 de julio de 2023	6.201	(266)
GBP	94.174	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	15 de junio de 2023	1.112.337	(315)
GBP	15	Cobra SONIA a 1 día 0,000 % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	1 de noviembre de 2023	(318)	(318)
GBP	27.536	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	2 de junio de 2023	303.687	(335)
GBP	381	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	6 de julio de 2023	10.362	(444)
GBP	402	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	13 de julio de 2023	10.934	(468)
GBP	437	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	1 de junio de 2023	11.886	(509)
GBP	128.985	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	1 de junio de 2023	1.619.099	(579)
GBP	502	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	4 de julio de 2023	13.653	(585)
GBP	593	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	23 de junio de 2023	16.128	(691)
GBP	121.344	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	25 de mayo de 2023	1.401.617	(762)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
GBP	935	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	5 de julio de 2023	25.430	(1.089)
GBP	102.712	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	10-nov-2022	1.132.784	(1.250)
GBP	1.223	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	20-jul-2023	33.263	(1.425)
GBP	871.977	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA a 1 día 0,400%	Morgan Stanley	26 de septiembre de 2022	925.393	(4.481)
GBP	80.227	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	24 de febrero de 2023	504.904	(4.883)
GBP	5.311	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	21 de junio de 2023	144.449	(6.188)
GBP	111.460	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	15 de diciembre de 2022	701.467	(6.784)
GBP	116.711	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	Barclays	21 de diciembre de 2022	734.514	(7.104)
GBP	88.222	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	20-jul-2023	530.657	(8.175)
GBP	88.951	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga SONIA O/N 0,400 %	Barclays	19 de julio de 2023	502.917	(13.857)
GBP	13.656	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	22 de junio de 2023	371.416	(15.910)
GBP	14.974	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,650%	Barclays	25 de mayo de 2023	407.263	(17.446)
GBP	216.433	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SONIA O/N 0,400%	J.P. Morgan	26 de julio de 2023	2.051.016	(55.269)
GBP	2.074.028	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga SONIA a 1 día 0,650 %	Morgan Stanley	3 de octubre de 2022	4.803.660	(76.608)
GBP	2.328.861	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 7 valores Paga SONIA a 1 día 0,440%	Morgan Stanley	13 de octubre de 2022	10.900.723	(390.177)
HKD	1.274.000	Cobra HHHKDOND a 1 día (1,500) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	6 de julio de 2023	(1.398.867)	(78.017)
JPY	21.242	Cobra MUTSC a 1 día (0,400) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	3 de octubre de 2023	(1.456.457)	19.191
JPY	10.644	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga MUTSC a 1 día 0,500%	Morgan Stanley	25 de agosto de 2023	672.603	8.497
SEK	45.586	Cobra STIBOR a 1 día (0,400) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Goldman Sachs	14 de marzo de 2025	(547.153)	50.413

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
SEK	14.263	Cobra STIBO a 1 semana (1,250) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	12 de junio de 2024	(131.451)	5.519
SEK	117.838	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga STIBO a 1 semana 0,650 %	Morgan Stanley	11 de junio de 2024	1.108.944	(7.259)
USD	17.367.068	Cobra USONBFR a 1 día (0,200) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 101 valores	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(60.163.666)	5.575.761
USD	44.524	Cobra USONBFR a 1 día (0,670) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(2.309.905)	1.094.845
USD	84.410	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 4 valores Paga OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	7 de junio de 2023	17.315.489	528.163
USD	470.544	Cobra FEDEF a 1 día (0,350) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 32 valores	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(33.964.919)	464.490
USD	103.975	Cobra FEDEF a 1 día (0,350) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 6 valores	Morgan Stanley	30 de noviembre de 2023	(2.073.049)	324.762
USD	38.273	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga OBFR O/N 0,400%	J.P. Morgan	18 de julio de 2023	5.008.788	287.430
USD	88.925	Cobra USONBFR a 1 día (1,000) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(1.516.171)	264.738
USD	18.652	Cobra USONBFR a 1 día (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(598.356)	183.761
USD	591.105	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga FEDEF a 1 día 1,000%	Morgan Stanley	16 de enero de 2024	4.323.545	171.190
USD	125.287	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga FEDEF a 1 día 2,500%	Morgan Stanley	28 de septiembre de 2022	1.253.079	163.608
USD	34.031	Cobra FEDEF a 1 día (2,050) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(1.107.709)	150.495
USD	30.888	Cobra FEDEF a 1 día 0,000 % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores	Morgan Stanley	30 de noviembre de 2023	(3.771.963)	136.502
USD	4.450	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga OBFR O/N 0,400%	J.P. Morgan	2 de agosto de 2023	2.417.596	126.914
USD	7.287	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga OBFR O/N 0,400%	J.P. Morgan	22 de mayo de 2023	2.456.156	114.552
USD	5.168	Cobra FEDEF a 1 día (0,400) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(376.644)	112.648
USD	25.404	Cobra USONBFR a 1 día (0,846) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(150.646)	94.249
USD	163.592	Cobra USONBFR a 1 día (0,956) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(302.645)	93.056
USD	101.836	Cobra USONBFR a 1 día (17,000) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(872.735)	91.652

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	17.581	Cobra USONBFR a 1 día (0,900) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(353.906)	91.063
USD	44.962	Cobra USONBFR a 1 día (11,000) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(771.548)	80.932
USD	128.766	Cobra FEDEF a 1 día (0,350) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	23 de septiembre de 2022	(746.451)	63.084
USD	62.316	Cobra USONBFR a 1 día (0,700) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(860.584)	46.737
USD	16.415	Cobra FEDEF a 1 día (2,130) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	10 de agosto de 2023	(312.517)	38.895
USD	196.849	Cobra USONBFR a 1 día (0,201) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(2.478.329)	38.873
USD	6.228	Cobra USONBFR a 1 día (0,274) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(59.789)	38.551
USD	177.101	Cobra USONBFR a 1 día (5,125) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(119.207)	36.820
USD	10.141	Cobra USONBFR a 1 día (0,247) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(114.593)	35.747
USD	25.473	Cobra USONBFR a 1 día (6,500) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(86.863)	31.881
USD	645	Cobra FEDEF a 1 día (0,140) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	22-ago-2023	(1.998.049)	30.231
USD	35.142	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	9 de febrero de 2023	(616.039)	29.520
USD	2.559	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	6 de julio de 2023	(235.761)	28.968
USD	19.935	Cobra USONBFR a 1 día (0,712) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(130.176)	24.321
USD	28.219	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	22 de febrero de 2023	(494.679)	23.704
USD	50	Cobra FEDEF a 1 día (1,700) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	20 de junio de 2024	(941.463)	21.284
USD	26.714	Cobra FEDEF a 1 día (0,530) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(442.651)	14.126
USD	16.087	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	8 de febrero de 2023	(282.005)	13.513
USD	21.647	Cobra FEDEF a 1 día (2,930) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(185.948)	13.421
USD	3.199	Cobra FEDEF a 1 día (1,700) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(309.663)	13.347

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	1.578	Cobra FEDEF a 1 día (6,030) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(74.198)	12.608
USD	2.454	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga OBFR O/N 0,400%	J.P. Morgan	1 de mayo de 2023	956.348	10.528
USD	1.393	Cobra USONBFR a 1 día (0,251) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(47.905)	9.626
USD	99.073	Cobra USONBFR a 1 día (6,320) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(607.317)	9.198
USD	12.215	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores	Barclays	24 de febrero de 2023	(224.858)	8.977
USD	112.708	Cobra USONBFR a 1 día (0,265) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(275.008)	7.890
USD	9.128	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	5 de abril de 2023	(160.014)	7.667
USD	8.807	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	3 de febrero de 2023	(154.387)	7.398
USD	2.718	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	29 de junio de 2023	(138.482)	6.360
USD	3.011	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	10-nov-2022	(141.487)	5.932
USD	5.994	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores	Barclays	16 de febrero de 2023	(105.549)	4.978
USD	5.914	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	7 de marzo de 2023	(103.672)	4.968
USD	328	Cobra USONBFR a 1 día (25,000) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(10.371)	4.566
USD	1.900	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	15 de junio de 2023	(96.805)	4.446
USD	1.539	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	13 de julio de 2023	(78.412)	3.601
USD	4.150	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	14 de marzo de 2023	(72.749)	3.486
USD	4.150	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	15 de marzo de 2023	(72.749)	3.486
USD	4.183	Cobra USONBFR a 1 día (1,415) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(10.332)	3.430
USD	282	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	12 de julio de 2023	(25.981)	3.192
USD	1.301	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	20 de marzo de 2023	(66.286)	3.044

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)**

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	3.568	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	8 de junio de 2023	(62.547)	2.997
USD	3.527	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	13 de marzo de 2023	(61.828)	2.963
USD	1.101	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	22 de junio de 2023	(56.096)	2.576
USD	1.008	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	8 de marzo de 2023	(51.358)	2.359
USD	181	Cobra SONIA O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	29 de junio de 2023	(16.676)	2.049
USD	1.522	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	13 de abril de 2023	(26.681)	1.279
USD	1.461	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	11 de mayo de 2023	(25.611)	1.228
USD	18.818	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	30 de junio de 2022	525.210	1.129
USD	3.524	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	21 de diciembre de 2022	(77.387)	1.092
USD	3.367	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	15 de diciembre de 2022	(73.939)	1.044
USD	1.076	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	14 de abril de 2023	(18.862)	904
USD	1.043	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	20 de abril de 2023	(18.284)	876
USD	1.014	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	9 de mayo de 2023	(17.775)	852
USD	1.013	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	10 de mayo de 2023	(17.758)	851
USD	875	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	19 de abril de 2023	(15.339)	735
USD	4.710	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga FEDEF a 1 día 1,000%	Morgan Stanley	22 de noviembre de 2022	66.270	279
USD	230	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	4 de mayo de 2023	(4.032)	193
USD	76	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	26 de abril de 2023	(1.332)	64
USD	35	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	21 de abril de 2023	(614)	29
USD	191.029	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga FEDEF a 1 día 0,000%	Morgan Stanley	31 de enero de 2024	–	–

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	657	Cobra FEDEF a 1 día (1,000) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(22.483)	(116)
USD	1.204	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	23 de junio de 2023	77.622	(241)
USD	1.861	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	14 de junio de 2023	119.979	(372)
USD	2.024	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	8 de junio de 2023	130.487	(405)
USD	12.986	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	25 de julio de 2023	(204.270)	(649)
USD	5.753	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	3 de julio de 2023	370.896	(1.151)
USD	5.765	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	21 de junio de 2023	371.670	(1.153)
USD	23.268	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Barclays	20-jul-2023	(366.006)	(1.164)
USD	7.505	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	29 de junio de 2023	483.847	(1.501)
USD	9.738	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	22 de junio de 2023	627.809	(1.947)
USD	10.055	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	1 de junio de 2023	648.246	(2.011)
USD	17.134	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	25 de mayo de 2023	1.978.847	(2.145)
USD	11.688	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	18 de mayo de 2023	753.525	(2.338)
USD	20.012	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	24 de mayo de 2023	1.290.174	(4.002)
USD	25.409	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	15 de junio de 2023	1.638.118	(5.082)
USD	35.028	Cobra FEDEF a 1 día (10,250) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	10 de agosto de 2023	(610.877)	(6.094)
USD	14.895	Cobra USONBFR a 1 día (1,190) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(505.387)	(8.113)
USD	37.149	Cobra FEDEF a 1 día (6,630) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(508.570)	(12.259)
USD	46.910	Cobra USONBFR a 1 día (0,650) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(129.002)	(15.480)
USD	18.520	Cobra USONBFR a 1 día 0,000 % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(182.978)	(20.637)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	1.187.000	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 3 valores Paga USONBFR a 1 día 0,000 %	BNP Paribas	10 de julio de 2023	997.111	(96)
USD	16.852	Cobra FEDEF a 1 día (21,630) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	21 de septiembre de 2022	(278.564)	(21.233)
USD	63.474	Cobra USONBFR a 1 día (9,820) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	BNP Paribas	10 de julio de 2023	(289.441)	(33.168)
USD	95.750	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga OBFR O/N 0,400%	J.P. Morgan	7 de mayo de 2023	2.782.495	(34.470)
USD	238	Cobra SOFR a 1 día (0,540) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Goldman Sachs	17 de noviembre de 2027	(944.215)	(49.967)
USD	502	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga SOFR a 1 día 0,060%	Goldman Sachs	17 de noviembre de 2027	(2.527.806)	(53.618)
USD	21.509	Cobra FEDEF a 1 día (0,500) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	23 de septiembre de 2022	(744.918)	(66.581)
USD	22.568	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor Paga OBFR O/N 0,400%	J.P. Morgan	24 de mayo de 2023	2.058.879	(125.704)
USD	38.843	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	31 de julio de 2023	10.373.069	(132.257)
USD	143.022	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga FEDEF a 1 día 0,650 %	Morgan Stanley	23 de septiembre de 2022	1.634.534	(137.810)
USD	18.079	Cobra OBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	J.P. Morgan	8 de enero de 2023	(68.436.066)	(162.835)
USD	10.680	Cobra FEDEF a 1 día (0,150) % Paga rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 1 valor	Morgan Stanley	22-ago-2023	(9.773.482)	(555.146)
USD	73.614	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 2 valores Paga FEDEF a 1 día 0,400%	Morgan Stanley	22 de noviembre de 2022	1.250.395	(930.244)
USD	121.196.000	Cobra rentabilidad de la cesta de renta variable subyacente de 115 valores Paga USONBFR a 1 día 0,650 %	BNP Paribas	10 de julio de 2023	108.724.316	(6.536.458)
					3.867.225	

Distribución geográfica en función de la exposición económica:

	Exposición global en USD	Porcentaje de exposición global de la cesta
Estados Unidos de América	(31.447.242)	(96,99)
Comunidad europea	(5.315.913)	(16,40)
Israel	(2.774.115)	(8,56)
Islas Marshall	(2.309.905)	(7,12)
Dinamarca	(2.087.015)	(6,44)
Canadá	(1.592.583)	(4,91)
Panamá	(1.585.581)	(4,89)
Hong Kong	(1.398.867)	(4,31)
Bélgica	(1.225.674)	(3,78)
Corea del Sur	(923.394)	(2,85)
Japón	(783.853)	(2,42)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Distribución geográfica en función de la exposición económica:

	Exposición global en USD	Porcentaje de exposición global de la cesta
Bermudas	(752.479)	(2,32)
Noruega	(744.918)	(2,30)
Alemania	(616.457)	(1,90)
Finlandia	(554.528)	(1,71)
Liberia	(489.752)	(1,51)
Irlanda	(307.239)	(0,95)
Austria	(78.718)	(0,24)
Luxemburgo	(50.574)	(0,16)
Islas Caimán	(18.098)	(0,06)
Rusia	0	0,00
España	140.766	0,43
Suecia	430.340	1,33
Países Bajos	474.089	1,46
Isla de Man	506.277	1,56
China	1.253.079	3,87
Suiza	1.525.682	4,71
Brasil	4.323.545	13,34
Italia	5.651.545	17,43
Jersey	5.997.549	18,50
Australia	9.927.300	30,62
Francia	19.289.315	59,49
Reino Unido	37.959.711	117,08
	<u>32.422.293</u>	<u>100,00</u>

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
650.000	Avon Products, Inc., 5 %, 15/03/2023	5,00%	Citibank	Compra	20 de marzo de 2023	USD	(18.410)	(4.828)
100.000	Boeing Co., 2,6 %, 30/10/2025	1,00%	Citibank	Venta	20 de junio de 2026	USD	(4.713)	(3.924)
200.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00%	Citibank	Venta	20 de junio de 2027	USD	(72.766)	(36.731)
650.000	CDX.NA.HY.31-V15, dic. 2023	5,00%	Goldman Sachs	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	28.385	(9.413)
975.000	CDX.NA.HY.38-V1, jun. 2027	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	28.180	26.607
750.000	CDX.NA.IG.38-V1, jun. 2027	1,00%	Citigroup	Venta	20 de junio de 2027	USD	(217)	(10.567)
200.000	Citibank Bespoke 0-10% Tranche Index, dic. 2023	3,60%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(24.689)	(24.690)
100.000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index, dic. 2022	0,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2022	USD	(20.234)	(13.720)
200.000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index, dic. 2023	0,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(115.400)	(70.300)
200.000	Citibank Bespoke 5-10% Tranche Index, dic. 2022	1,97%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2022	USD	(2.562)	(2.562)
200.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10,375 %, 28/01/2033	1,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 1930	USD	(34.055)	(21.577)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
3.320.000	MCDX.NA.MAIN.31-V1. Dec. 2023	1,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	22.878	12.989
80.000	Nabors Industries, Inc., 5,5 %, 15/01/2023	1,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(4.084)	(53)
130.000	NRG Energy, Inc., 7,25 %, 15/05/2026	5,00%	Goldman Sachs	Venta	20 de diciembre de 2025	USD	5.151	(7.378)
120.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25 %, 15/11/2022	5,00%	Goldman Sachs	Venta	20 de junio de 2026	USD	(22.229)	(26.033)
950.000	Xerox Corp., 3,8 %, 15/05/2024	5,00%	Citibank	Compra	20 de septiembre de 2025	USD	(43.874)	37.517
							(278.639)	(154.663)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
19.880.000	CDX.NA.HY.31-V14, dic. 2023	5,00%	Citigroup	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	292.179	(520.989)
21.220.000	CDX.NA.HY.38-V1, jun. 2027	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	613.315	406.892
							905.494	(114.097)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
100.000	Air France—KLM SA, 1,875 %, 16/01/2025	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20-dic-2022	EUR	77	2.275
905.000	Ally Financial, Inc., 5,8 %, 01/05/2025	5,00%	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2027	USD	(75.182)	19.968
958.000	Ally Financial, Inc., 5,8 %, 01/05/2025	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	USD	(79.586)	49.851
160.000	Ally Financial, Inc., 5,8 %, 01/05/2025	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	(13.292)	9.054
106.000	Ally Financial, Inc., 5,8 %, 01/05/2025	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	(8.806)	3.221
432.000	American Airlines Group, Inc., 3,75%, 03/01/2025	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2025	USD	105.501	48.021
734.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2024	USD	124.523	65.350
181.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2026	USD	50.960	34.495
364.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Barclays	Compra	20-dic-2023	USD	45.958	37.560
70.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Credit Suisse	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	20.718	15.448
323.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Barclays	Compra	20-jun-2023	USD	24.118	14.249
528.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20-dic-2023	USD	66.664	25.999

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
137.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	40.547	24.529
108.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2025	USD	26.375	10.925
113.000	American Airlines Group, Inc., 6,25 %, 15/03/2026	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	5.758	5.545
42.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Credit Suisse	Compra	20-dic-2023	USD	5.303	2.964
105.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Credit Suisse	Compra	20 de junio de 2024	USD	17.813	2.953
219.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25 %, 15/03/2026	5,00%	Barclays	Venta	20 de junio de 2025	USD	2.358	(5.713)
213.000	Anglo American Capital plc, 1,625 %, 11/03/2026	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(28.967)	7.563
1.494.000	Arab Republic Egypt, 4,55 %, 20/11/2023	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2024	USD	250.474	93.628
341.000	ArcelorMittal SA, 1 %, 19/05/2023	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(26.235)	21.107
106.000	ArcelorMittal SA, 1 %, 19/05/2023	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(8.155)	4.647
1.380.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 1%, 07/09/2029	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	965.329	239.443
874.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 1%, 07/09/2029	5,00%	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	611.375	151.675
319.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 1%, 07/09/2029	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	223.145	55.386
212.000	Bayerische Motoren Werke AG, 0,75 %, 12/07/2024	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	623	684
640.000	Boeing Co. (The), 2,6 %, 30/10/2025	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	42.179	19.184
133.000	Boeing Co. (The), 2,6 %, 30/10/2025	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	8.765	3.307
320.000	Calpine Corp., 5,125 %, 15/03/2028	5,00%	J.P. Morgan	Venta	20 de junio de 2027	USD	(11.523)	(4.255)
107.000	Calpine Corp., 5,125 %, 15/03/2028	5,00%	Citigroup	Venta	20 de junio de 2027	USD	(3.853)	(1.215)
200.000	Casino Guichard Perrachon SA, 4,048 %, 05/08/2026	5,00%	Barclays	Compra	20-dic-2022	EUR	11.319	4.010
100.000	Casino Guichard Perrachon SA, 4,048 %, 05/08/2026	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20-dic-2022	EUR	5.659	2.005
4.627.000	CDX.NA.HY.37-V2, dic. 2026	5,00%	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	59.192	355.063
2.465.000	CDX.NA.HY.38-V2, jun. 2027	5,00%	Barclays	Venta	20 de junio de 2027	USD	(67.355)	(28.192)
2.413.000	CDX.NA.HY.38-V2, jun. 2027	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	49.812	30.812
1.005.000	CDX.NA.HY.38-V2, jun. 2027	5,00%	J.P. Morgan	Venta	20 de junio de 2027	USD	(27.461)	(5.467)
800.000	Bonos del Gobierno de China, 7,5 %, 28/10/2027	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	USD	(5.460)	5.847
1.609.000	Cie de Saint-Gobain, 0,875 %, 21/09/2023	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	17.157	40.939
208.000	Cie de Saint-Gobain, 0,875 %, 21/09/2023	1,00%	Citibank	Compra	20 de junio de 2027	EUR	2.218	5.366

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
400.000	Cie Financiere Rlichemont SA, 1,75 %, 28/05/2027	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(6.768)	2.716
340.000	CLAR, 1,125 %, 15/04/2026	1,00%	Bank of America	Compra	20-dic-2023	EUR	(1.255)	1.416
127.000	D.R. Horton, Inc., 4,75 %, 15/02/2023	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	USD	3.282	4.515
591.000	Danone SA, 1,125 %, 14/01/2025	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(7.570)	11.646
828.000	FedEx Corp., 3,25%, 04/01/2026	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	(7.352)	4.480
207.000	FedEx Corp., 3,25%, 04/01/2026	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	USD	(1.838)	1.493
414.000	FedEx Corp., 3,25%, 04/01/2026	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	USD	(3.676)	1.675
438.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 12/08/2026	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	USD	(10.435)	31.936
123.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 12/08/2026	5,00%	BNP Paribas	Compra	20 de junio de 2027	USD	(2.930)	9.038
163.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 12/08/2026	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	(3.883)	9.160
657.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,81%, 01/09/2024	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	(19.075)	23.241
530.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,81%, 01/09/2024	5,00%	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2027	USD	(15.388)	3.587
530.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,81%, 01/09/2024	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	USD	(15.388)	2.185
967.000	General Motors Co., 4,875%, 10/02/2023	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	USD	(93.170)	48.083
763.000	General Motors Co., 4,875%, 10/02/2023	5,00%	BNP Paribas	Compra	20 de junio de 2027	USD	(73.516)	27.051
617.000	General Motors Co., 4,875%, 10/02/2023	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	(59.448)	21.680
162.000	General Motors Co., 4,875%, 10/02/2023	5,00%	Bank of America	Compra	20 de junio de 2027	USD	(15.609)	6.692
241.000	General Motors Co., 4,875%, 10/02/2023	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	USD	(23.220)	4.162
511.000	Hochtief AG, 1,75 %, 03/07/2025	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(48.285)	36.158
165.000	Hochtief AG, 1,75 %, 03/07/2025	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(15.591)	18.781
928.000	HP, Inc., 3 %, 17/06/2027	1,00%	BNP Paribas	Compra	20 de junio de 2027	USD	22.578	23.971
402.000	HP, Inc., 3 %, 17/06/2027	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	USD	9.781	8.401
176.000	HP, Inc., 3 %, 17/06/2027	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	USD	4.282	4.303
692.000	HP, Inc., 3 %, 17/06/2027	1,00%	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2027	USD	16.837	(276)
40.000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2025	EUR	6.722	4.980
60.000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2025	EUR	10.083	2
233.000	Bonos del Gobierno de Italia, 6,875 %, 27/09/2023	1,00%	Bank of America	Compra	20 de junio de 2024	USD	(1.606)	(5.829)
389.000	Bonos del Gobierno de Italia, 6,875 %, 27/09/2023	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2024	USD	(2.681)	(5.851)
1.200.000	Bonos del Gobierno de Kazajistán, 3,875 %, 14/10/2024	1,00%	BNP Paribas	Compra	20 de junio de 2024	USD	18.568	4.159
208.000	Kohl's Corp., 4,25 %, 17/07/2025	1,00%	Bank of America	Venta	20 de junio de 2026	USD	(16.501)	(176)
206.000	Kohl's Corp., 4,25 %, 17/07/2025	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2026	USD	16.343	13.062

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
312.000	Lanxess AG, 1 %, 07/10/2026	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	EUR	20.503	17.948
705.000	Lanxess AG, 1 %, 07/10/2026	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	EUR	46.328	23.720
113.000	Lanxess AG, 1 %, 07/10/2026	1,00%	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2027	EUR	7.426	3.189
641.000	Lloyds Banking Group plc, 4,5 %, 04/11/2024	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	39.789	21.543
210.000	Lloyds Banking Group plc, 4,5 %, 04/11/2024	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	EUR	13.035	6.666
212.000	Lloyds Banking Group plc, 4,5 %, 04/11/2024	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	13.160	3.600
167.000	Louis Dreyfus Co. BV, 2,375 %, 27/11/2025	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(16.502)	1.333
425.000	Mercedes-Benz Group AG, 1,4 %, 12/01/2024	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	EUR	3.233	1.099
559.000	Next plc, 3,625 %, 18/05/2028	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	40.114	27.713
103.000	Next plc, 3,625 %, 18/05/2028	1,00%	Bank of America	Compra	20 de junio de 2027	EUR	7.391	4.670
214.000	Next plc, 3,625 %, 18/05/2028	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	EUR	15.356	3.183
42.528.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49 %, 23/07/2027	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	JPY	11.231	7.940
21.264.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49 %, 23/07/2027	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	JPY	5.615	245
148.000	Novafives SAS, 5 %, 15/06/2025	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2024	EUR	37.875	8.586
1.525.000	Petroleos Mexicanos, 6,625 %, 15/06/2035	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2024	USD	121.763	19.601
240.000	Picard Bondco SA, 5,375 %, 01/07/2027	5,00%	BNP Paribas	Compra	20 de junio de 2027	EUR	38.878	45.428
24.000	Picard Bondco SA, 5,375 %, 01/07/2027	5,00%	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2027	EUR	3.888	4.222
478.000	Publicis Groupe SA, 0,5 %, 03/11/2023	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	11.714	9.816
63.880.000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	JPY	49.349	21.428
79.903.000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	JPY	61.726	(998)
425.000	Repsol International Finance BV, 2,25 %, 10/12/2026	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	EUR	2.758	3.855
224.000	Repsol International Finance BV, 2,25 %, 10/12/2026	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	1.454	1.094
120.000	Saipem Finance International BV, 3,75 %, 08/09/2023	5,00%	Credit Suisse	Compra	20-dic-2023	EUR	8.927	7.042
1.000.000	Societe Generale SA, 3,25 %, 12/01/2022	1,00%	Barclays	Compra	20-dic-2023	EUR	(4.050)	(9.435)
639.000	Sodexo, 0,5 %, 17/01/2024	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(9.802)	(37)
196.098.000	SoftBank Group Corp., 1,569 %, 12/06/2024	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	JPY	243.635	42.681
812.000	SPG-LP, 2,75 %, 01/06/2023	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	26.105	28.082
102.000	Standard Chartered plc, 5,2 %, 26/01/2024	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	5.575	1.727
163.000	Standard Chartered plc, 5,2 %, 26/01/2024	1,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	EUR	8.910	1.012

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
455.000	Stena Aktiebolag, 7 %, 01/02/2024	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2024	EUR	11.528	38.526
575.000	Stena Aktiebolag, 7 %, 01/02/2024	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	EUR	61.004	60.594
106.000	Stena Aktiebolag, 7 %, 01/02/2024	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2024	EUR	1.701	5.998
106.000	Stena Aktiebolag, 7 %, 01/02/2024	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	EUR	11.246	4.043
20.000	Stena Aktiebolag, 7 %, 01/02/2024	5,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	2.122	2.321
100.000	TDC Holding A/S, 5,625 %, 23/02/2023	1,00%	BNP Paribas	Compra	20 de junio de 2027	EUR	7.698	1.792
1.450.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 11,875 %, 15/01/2030	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2024	USD	205.490	42.479
1.530.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 11,875 %, 15/01/2030	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20-dic-2023	USD	166.432	41.809
3.450.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 11,875 %, 15/01/2030	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2024	USD	488.925	74.429
2.255.000	Estados Unidos Mexicanos, 4,15 %, 28/03/2027	1,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2026	USD	41.097	32.202
400.000	Estados Unidos Mexicanos, 4,15 %, 28/03/2027	1,00%	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	10.382	9.435
300.000	Estados Unidos Mexicanos, 4,15 %, 28/03/2027	1,00%	Bank of America	Compra	20 de junio de 2027	USD	10.019	8.002
215.000	United States Steel Corp., 6,65 %, 01/06/2037	5,00%	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2027	USD	18.261	25.054
108.000	United States Steel Corp., 6,65 %, 01/06/2037	5,00%	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	9.173	9.554
746.000	WPP 2005 Ltd., 2,25 %, 22/09/2026	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	EUR	22.972	23.918
211.000	WPP 2005 Ltd., 2,25 %, 22/09/2026	1,00%	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2027	EUR	6.497	6.362
							3.981.267	2.378.140

Franklin Strategic Income Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
600.000	BNP Paribas Bespoke 5-10 % Tranche Index, dic. 2023	4,10%	BNP Paribas	Venta	20 de diciembre de 2023	EUR	(62.631)	(59.768)
3.240.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00%	Citibank	Venta	20 de junio de 2027	USD	(1.178.802)	(595.043)
4.300.000	CDX.NA.EM.37-V1, jun. 2027	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	431.602	26.796
17.675.000	CDX.NA.HY.38-V1, jun. 2027	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	510.855	1.294.793
1.000.000	Citibank Bespoke 0-10% Tranche Index, dic. 2023	3,60%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(123.448)	(123.448)
1.800.000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index, dic. 2022	0,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2022	USD	(364.209)	(246.967)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
4.000.000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index, dic. 2023	0,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(2.298.664)	(1.395.231)
3.500.000	Citibank Bespoke 5-10% Tranche Index, dic. 2022	1,97%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2022	USD	(43.189)	(43.189)
3.350.000	MCDX.NA.MAIN.31-V1. Dec. 2023	1,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	23.084	13.106
1.600.000	Estados Unidos Mexicanos, 4,15 %, 28/03/2027	1,00%	Goldman Sachs	Venta	20 de junio de 2026	USD	(29.614)	(33.306)
							(3.135.016)	(1.162.257)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
70.000	Air France–KLM SA, 1,875 %, 16/01/2025	5,00%	Bank of America	Venta	20 de junio de 2026	EUR	(5.913)	(7.045)
180.000	Air France–KLM SA, 1,875 %, 16/01/2025	5,00%	J.P. Morgan	Venta	20 de junio de 2026	EUR	(15.204)	(17.747)
500.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 01/03/2025	5,00%	Goldman Sachs	Venta	20 de diciembre de 2022	USD	(6.031)	(3.735)
1.300.000	Avon Products, Inc., 5 %, 15/03/2023	5,00%	Citibank	Compra	20 de marzo de 2023	USD	(36.820)	(9.653)
250.000	BNP Paribas Bespoke 5-10 % Tranche Index, dic. 2023	4,10%	BNP Paribas	Venta	20 de diciembre de 2023	EUR	(26.096)	(26.096)
700.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00%	Citibank	Venta	20 de junio de 2027	USD	(254.680)	(128.559)
1.380.000	CDX.NA.EM.37-V1, jun. 2027	1,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	138.514	8.297
4.100.000	CDX.NA.HY.31-V15, dic. 2023	5,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(201.059)	(40.589)
2.050.000	CDX.NA.HY.38-V2, jun. 2027	5,00%	Citigroup	Compra	20 de junio de 2027	USD	59.250	9.560
800.000	Citibank Bespoke 0-10% Tranche Index, dic. 2023	3,60%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(98.758)	(98.758)
300.000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index, dic. 2022	0,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2022	USD	(60.702)	(41.161)
1.650.000	Citibank Bespoke 0-5% Tranche Index, dic. 2023	0,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(950.103)	(577.731)
500.000	Citibank Bespoke 5-10% Tranche Index, dic. 2022	1,97%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2022	USD	(6.075)	(6.076)
525.000	Nabors Industries, Inc., 5,5 %, 15/01/2023	1,00%	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2023	USD	(26.799)	(5.160)
840.000	Estados Unidos Mexicanos, 4,15 %, 28/03/2027	1,00%	Goldman Sachs	Venta	20 de junio de 2026	USD	(15.547)	(17.486)
							(1.506.023)	(961.939)

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Diversified Balanced Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Opciones sobre bonos							
Venta	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	(83)	1.234.874.000	(22.410)	36.439
Compra	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 141,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	83	1.234.874.000	58.100	(107.981)
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	1.695	4.643.902	90.581	(393.624)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 45,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(1.695)	4.643.902	(51.761)	333.306
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4.850,00, dic. 2022	Morgan Stanley	EUR	(100)	3.454.860	(600)	28.098
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	(27)	932.812	(11.988)	689
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	(27)	932.812	(11.988)	689
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.150,00, dic. 2022	Goldman Sachs	EUR	40	1.381.944	56.360	(2.065)
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	27	932.812	40.419	6.022
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	27	932.812	40.419	6.022
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	(10)	3.612.349	(50.863)	13.734
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	(10)	3.612.349	(50.863)	13.733
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3375,00, dic. 2022	Goldman Sachs	USD	16	5.779.758	186.674	(42.519)
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	10	3.612.349	166.047	640
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	10	3.612.349	166.046	640
						604.173	(106.177)

Franklin Diversified Conservative Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Opciones sobre bonos							
Venta	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	(53)	788.534.000	(14.310)	23.269
Compra	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 141,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	53	788.534.000	37.100	(68.951)

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	1.119	3.065.797	59.800	(259.862)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 45,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(1.119)	3.065.797	(34.171)	220.041
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4.850,00, dic. 2022	Morgan Stanley	EUR	(53)	1.831.076	(318)	14.892
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	(7)	241.840	(3.108)	179
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	(7)	241.840	(3.108)	179
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.150,00, dic. 2022	Goldman Sachs	EUR	25	863.715	35.225	(1.291)
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	7	241.840	10.479	1.561
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	7	241.840	10.479	1.561
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	(2)	722.470	(10.173)	2.747
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	(2)	722.470	(10.173)	2.747
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3375,00, dic. 2022	Goldman Sachs	USD	10	3.612.349	116.672	(26.574)
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	2	722.470	33.209	128
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	2	722.470	33.209	128
						260.812	(89.246)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Opciones sobre bonos							
Venta	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	(62)	922.436.000	(16.740)	27.220
Compra	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 141,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	62	922.436.000	43.400	(80.660)
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	1.277	3.498.680	68.243	(296.553)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 45,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(1.277)	3.498.680	(38.996)	251.110

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4.850,00, dic. 2022	Morgan Stanley	EUR	(150)	5.182.290	(900)	42.147
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	(33)	1.140.104	(14.652)	842
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	(33)	1.140.104	(14.652)	842
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.150,00, dic. 2022	Goldman Sachs	EUR	30	1.036.458	42.270	(1.549)
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	33	1.140.104	49.401	7.360
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	33	1.140.104	49.401	7.360
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	(12)	4.334.819	(61.036)	16.480
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	(12)	4.334.819	(61.037)	16.480
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3375,00, dic. 2022	Goldman Sachs	USD	12	4.334.818	140.006	(31.889)
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	12	4.334.819	199.256	768
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	12	4.334.819	199.255	768
						583.219	(39.274)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas AUD/EUR, Opción de venta, Precio de ejercicio 1,41, oct. 2022	Deutsche Bank	EUR	121.000	112.022	297	(1.127)
Compra	Divisas NOK/EUR, Opción de venta, Precio de ejercicio 9,35, oct. 2022	Deutsche Bank	EUR	121.000	109.617	78	(1.515)
						375	(2.642)
Opciones sobre swaps (swaptions)							
Venta	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de compra, Precio de ejercicio 1,01, jul. 2022	Deutsche Bank	USD	(650.000)	650.000	(427)	2.791
Compra	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de compra, Precio de ejercicio 1,06, jul. 2022	Credit Suisse	USD	825.000	825.000	101	(6.706)
Compra	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de venta, Precio de ejercicio 0,01, jul. 2022	Deutsche Bank	USD	4.250.000	4.250.000	2.300	(6.306)

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de venta, Precio de ejercicio 0,01, ago. 2022	Deutsche Bank	USD	14.250.000	14.250.000	19.162	(13.584)
Compra	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de venta, Precio de ejercicio 0,92, ago. 2022	BNP Paribas	USD	3.500.000	3.500.000	29.126	(10.565)
Compra	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de venta, Precio de ejercicio 0,94, jul. 2022	Credit Suisse	USD	1.125.000	1.125.000	5.308	(3.613)
Venta	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de venta, Precio de ejercicio 1,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(825.000)	825.000	(25.541)	(18.735)
Compra	Swaption, Opción de venta, Precio de ejercicio 2,90, oct. 2032	Barclays	USD	2.900.000	2.900.000	52.789	11.537
Venta	Swaption, Opción de venta, Precio de ejercicio 3,60, oct. 2032	Barclays	USD	(2.900.000)	2.900.000	(10.498)	16.327
						<u>72.320</u>	<u>(28.854)</u>
						72.695	(31.496)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,19, jul. 2022	Citibank	USD	3.488.000	3.328.678	1.070	(10.315)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,41, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	784.000	756.532	1.682	(7.013)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,60, jul. 2022	Citibank	USD	(6.975.000)	6.797.395	(10.505)	44.166
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,88, jul. 2022	Citibank	USD	3.488.000	3.447.751	15.233	(33.138)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 20,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(784.000)	799.027	(18.433)	2.932
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 21,67, sep. 2022	Citibank	USD	1.969.000	2.121.496	17.368	(19.214)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 22,06, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(784.000)	860.041	(1.686)	21.708
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 23,09, sep. 2022	Citibank	USD	(984.000)	1.129.937	(3.218)	5.063
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,19, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	1.701.000	2.469.085	37.945	(106.938)
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,71, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	1.702.000	2.514.548	33.439	(115.742)
						<u>72.895</u>	<u>(218.491)</u>

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Opciones sobre bonos							
Venta	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	(57)	848.046.000	(15.390)	25.025
Compra	Euro-Bund, Opción de venta, Precio de ejercicio 141,00, ago. 2022	J.P. Morgan	EUR	57	848.046.000	39.900	(74.155)
						<u>(24.510)</u>	<u>(49.130)</u>
Opciones sobre acciones							
Venta	Alphabet, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 2.400,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(3)	626.238	(2.720)	3.861
Venta	Amazon.com, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 120,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(77)	780.434	(3.086)	4.506
Venta	Apple, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 150,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(93)	1.213.375	(2.929)	7.223
Venta	Chevron Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 145,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(32)	442.119	(15.391)	(11.006)
Venta	Deutsche Boerse AG, Opción de venta, Precio de ejercicio 140,00, jul. 2022	Morgan Stanley	EUR	(53)	849.288	(1.378)	5.794
Venta	Deutsche Telekom AG, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,00, jul. 2022	Morgan Stanley	EUR	(542)	1.028.673	(2.168)	3.144
Venta	Dominion Energy, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 90,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(103)	784.467	(491)	10.273
Venta	ING Groep NV, Opción de compra, Precio de ejercicio 11,00, jul. 2022	Morgan Stanley	EUR	(622)	602.274	(641)	2.967
Venta	Microsoft Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 270,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(51)	1.249.960	(8.663)	3.077
Venta	Repsol SA, Opción de venta, Precio de ejercicio 12,50, sep. 2022	Morgan Stanley	EUR	(745)	1.048.027	(37.250)	(5.413)
Venta	SAP SE, Opción de venta, Precio de ejercicio 85,00, jul. 2022	Morgan Stanley	EUR	(44)	382.711	(7.700)	(2.345)
Venta	Shell plc, Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, sep. 2022	Morgan Stanley	GBP	(39)	969.083	(42.806)	(15.811)
Venta	Siemens AG, Opción de compra, Precio de ejercicio 128,00, jul. 2022	Morgan Stanley	EUR	(65)	637.604	(65)	6.812
Venta	TotalEnergies SE, Opción de venta, Precio de ejercicio 44,00, sep. 2022	Morgan Stanley	EUR	(58)	291.325	(6.380)	500
						<u>(131.668)</u>	<u>13.582</u>
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	1.176	3.221.964	62.846	(273.099)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 45,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(1.176)	3.221.964	(35.913)	231.249
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	(19)	656.424	(8.436)	485
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2.950,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	(19)	656.424	(8.436)	485
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Credit Suisse	EUR	19	656.424	28.443	4.238
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	Bank of America	EUR	19	656.424	28.443	4.237
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	(7)	2.528.644	(35.604)	9.615
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3325,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	(7)	2.528.644	(35.604)	9.616

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	7	2.528.644	116.233	451
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3780,00, sep. 2022	Credit Suisse	USD	7	2.528.644	116.232	450
						228.204	(12.273)
						121.046	(47.821)

Franklin Income Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opciones sobre acciones							
Venta	Amgen, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 255,00, ago. 2022	Credit Suisse	USD	(500)	12.165.000	(167.500)	(4.018)
Venta	Bristol-Myers Squibb Co., Opción de compra, Precio de ejercicio 80,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(1.750)	13.475.000	(59.500)	129.445
Venta	Chevron Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 160,00, jul. 2022	Wells Fargo	USD	(1.500)	21.717.000	(2.400.000)	(1.773.465)
Venta	Home Depot, Inc.. (The), Opción de venta, Precio de ejercicio 255,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(250)	6.856.750	(53.500)	112.553
Venta	Intel Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 37,50, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(3.000)	11.223.000	(300.000)	(58.050)
Venta	International Business Machines Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 140,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(950)	13.413.050	(318.250)	(177.682)
Venta	Johnson & Johnson, Opción de venta, Precio de ejercicio 165,00, jul. 2022	Credit Suisse	USD	(1.200)	21.301.200	(22.800)	148.560
						(3.321.550)	(1.622.657)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opciones sobre bonos							
Compra	Eurodólar a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 96,00, dic. 2022	J.P. Morgan	USD	137	3.298.617.500	84.769	16.449
Venta	Eurodólar a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 96,50, dic. 2022	J.P. Morgan	USD	(275)	6.621.312.500	(326.562)	(202.778)
Compra	Eurodólar a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 97,50, dic. 2022	J.P. Morgan	USD	137	3.298.617.500	427.269	223.555
Compra	SOFR a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 98,19, dic. 2022	J.P. Morgan	USD	137	3.310.947.500	11.987	(115.381)
Venta	SOFR a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 98,50, dic. 2022	J.P. Morgan	USD	(138)	3.335.115.000	(7.762)	67.630
Venta	SOFR a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 98,88, dic. 2022	J.P. Morgan	USD	(138)	3.335.115.000	(5.175)	30.543
Compra	SOFR a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 97,19, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	18	435.015.000	10.237	8.222
Venta	SOFR a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 97,38, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	(18)	435.015.000	(16.875)	(13.778)
Venta	SOFR a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 97,50, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	(96)	2.320.080.000	(116.400)	(92.625)

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Compra	SOFR a 3 meses, Opción de venta, Precio de ejercicio 97,63, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	96	2.320.080.000	144.000	106.403
Compra	Pagaré del Tesoro de EE. UU. a 10 años, Opción de venta, Precio de ejercicio 114,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	60	709.020.000	2.812	(5.726)
Venta	Pagaré del Tesoro de EE. UU. a 10 años, Opción de venta, Precio de ejercicio 115,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	(90)	1.063.530.000	(9.844)	11.996
Compra	Pagaré del Tesoro de EE. UU. a 10 años, Opción de venta, Precio de ejercicio 117,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	30	354.510.000	11.719	(9.387)
Venta	Pagaré del Tesoro de EE. UU. a 5 años, Opción de venta, Precio de ejercicio 109,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	(57)	638.856.000	(1.781)	11.521
Compra	Pagaré del Tesoro de EE. UU. a 5 años, Opción de venta, Precio de ejercicio 110,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	57	638.856.000	4.453	(5.637)
						<u>212.847</u>	<u>31.007</u>
Opción sobre divisas							
Venta	Divisas EUR/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 1,00, sep. 2022	Standard Chartered	EUR	(126.700)	132.769	(15.787)	(6.026)
Compra	Divisas EUR/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 1,05, sep. 2022	Standard Chartered	EUR	126.700	139.407	52.816	31.459
Compra	Divisas USD/PHP, Opción de compra, Precio de ejercicio 57,50, nov. 2022	Barclays	USD	2.100.000	6.643.665.000	13.797	(399)
						<u>50.826</u>	<u>25.034</u>
Opciones sobre acciones							
Venta	Abbott Laboratories, Opción de compra, Precio de ejercicio 115,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	43.460	(780)	(287)
Venta	AbbVie, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 160,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(6)	91.896	(1.740)	(644)
Venta	Accenture plc, Opción de compra, Precio de ejercicio 325,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(3)	83.295	(323)	433
Venta	Activision Blizzard, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 85,00, ago. 2022	Barclays	USD	(1.343.000)	104.565.980	(3.518)	7.044
Venta	Activision Blizzard, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 75,00, ago. 2022	Barclays	USD	(1.185.000)	92.264.100	(21.793)	(3.079)
Compra	AES Corp. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 23,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	572	1.201.772	17.160	(78.953)
Compra	Ally Financial, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	176	589.776	27.280	3.971
Compra	American Airlines Group, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 10,00, ene. 2023	Morgan Stanley	USD	50	63.400	6.450	125
Compra	American Airlines Group, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 11,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	98	124.264	196	(2.940)
Compra	American Airlines Group, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 12,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	46	58.328	230	(1.795)
Venta	American Tower Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 280,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	102.236	(1.320)	427
Venta	Apple, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 160,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(6)	82.032	(540)	280
Venta	BlackRock, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 700,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	60.904	(570)	87

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Venta	Bristol-Myers Squibb Co., Opción de compra, Precio de ejercicio 80,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(12)	92.400	(1.704)	(111)
Compra	Builders FirstSource, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 45,00, nov. 2022	J.P. Morgan	USD	57	306.090	21.090	(5.324)
Venta	Callaway Golf Co., Opción de compra, Precio de ejercicio 27,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(225)	459.000	(2.925)	11.781
Compra	Callaway Golf Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	322	656.880	20.930	1.222
Compra	Callaway Golf Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 21,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	86	175.440	10.320	(2.937)
Compra	Capital One Financial Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 100,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	90	937.710	61.920	13.999
Venta	CarMax, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 65,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	(258)	2.334.384	(1.806)	26.280
Compra	CarMax, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 75,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	258	2.334.384	6.450	(60.831)
Compra	Chegg, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	110	206.580	330	(7.765)
Compra	Chewy, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 30,00, ene. 2023	J.P. Morgan	USD	107	371.504	115.560	72.008
Venta	Chewy, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, ene. 2023	J.P. Morgan	USD	(107)	371.504	(68.480)	20.894
Venta	Cisco Systems, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 47,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(14)	59.696	(532)	430
Venta	Coca-Cola Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 65,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(18)	113.238	(2.322)	(829)
Venta	Cummins, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 220,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(3)	58.059	(300)	203
Compra	Danimer Scientific, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 2,50, nov. 2022	Morgan Stanley	USD	49	22.344	1.225	(1.004)
Venta	Deere & Co., Opción de compra, Precio de ejercicio 360,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(2)	59.894	(490)	213
Compra	Dollar Tree, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 110,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	48	748.080	2.880	(23.565)
Venta	Duke Energy Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 110,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(10)	107.210	(2.100)	(1.023)
Venta	Elevance Health, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 500,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	48.258	(1.430)	(492)
Compra	Healthcare Realty Trust, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 30,00, ago. 2022	Barclays	USD	1.023.000	27.825.600	15.275	(31.506)
Compra	Home Depot, Inc. (The), Opción de venta, Precio de ejercicio 260,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	22	603.394	18.370	(4.771)
Compra	JB Hunt Transport Services, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 165,00, ene. 2023	Morgan Stanley	USD	75	1.181.025	140.625	32.725
Venta	Johnson & Johnson, Opción de compra, Precio de ejercicio 185,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(8)	142.008	(1.880)	38
Compra	Kohl's Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 42,50, oct. 2022	Morgan Stanley	USD	51	182.019	13.158	(18.890)
Venta	Kohl's Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 42,50, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(212)	756.628	(25.440)	77.876

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	Kohl's Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 50,00, oct. 2022	Morgan Stanley	USD	212	756.628	16.960	(56.623)
Venta	Kohl's Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 60,00, oct. 2022	Morgan Stanley	USD	(11)	39.259	(165)	589
Compra	Kohl's Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 62,50, jul. 2022	Barclays	USD	387.500	13.829.876	116	(27.979)
Compra	Kohl's Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 65,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	24	85.656	48	(11.585)
Venta	Kohl's Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 70,00, jul. 2022	Barclays	USD	(434.000)	15.489.460	(18)	5.182
Venta	Kohl's Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, oct. 2022	Morgan Stanley	USD	(61)	217.709	(19.520)	(2.557)
Venta	Kohl's Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(400)	1.427.600	(48.800)	23.973
Compra	Kohl's Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 38,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	101	360.469	52.722	5.956
Compra	Kohl's Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 42,50, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	377	1.345.513	319.696	71.619
Venta	Kohl's Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 47,50, jul. 2022	Barclays	USD	(294.500)	10.510.706	(76.116)	(68.965)
Compra	Lowe's Cos., Opción de venta, Precio de ejercicio 170,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	127	2.218.309	114.525	36.109
Compra	Magnachip Semiconductor Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 17,50, dic. 2022	Barclays	USD	332.500	4.831.225	20.352	(5.915)
Venta	Magnachip Semiconductor Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 22,50, dic. 2022	Barclays	USD	(427.500)	6.211.575	(7.192)	(4.851)
Venta	Merck & Co., Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 97,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(18)	164.106	(2.124)	(527)
Venta	Microchip Technology, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 70,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(7)	40.656	(420)	96
Venta	Microsoft Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 290,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(3)	77.049	(645)	56
Compra	Momentive Global, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 15,00, jul. 2022	Barclays	USD	192.000	1.689.600	27	(31.589)
Compra	Momentive Global, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 17,50, jul. 2022	Barclays	USD	1.051.750	9.255.400	32	(119.184)
Venta	Momentive Global, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 22,50, jul. 2022	Barclays	USD	(1.640.250)	14.434.200	(5)	32.665
Venta	Morgan Stanley, Opción de compra, Precio de ejercicio 87,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(10)	76.060	(600)	315
Compra	NCR Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, nov. 2022	Morgan Stanley	USD	97	301.767	35.405	(3.689)
Compra	NCR Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	52	161.772	6.448	(1.508)
Venta	NCR Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 45,00, nov. 2022	Morgan Stanley	USD	(97)	301.767	(5.820)	(103)
Compra	New Residential Investment Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 9,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	780	6.805.500	35.100	1.701
Venta	Newmont Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 72,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(14)	83.538	(490)	472
Venta	NextEra Energy, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 85,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(15)	116.190	(1.350)	(94)
Compra	Nikola Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 11,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	317	150.892	1.110	(62.154)

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	Norfolk Southern Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 250,00, ene. 2023	Morgan Stanley	USD	101	2.295.629	332.290	149.173
Venta	Pioneer Natural Resources Co., Opción de compra, Precio de ejercicio 275,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	89.232	(1.328)	259
Venta	Preferred Apartment Communities, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 25,00, jul. 2022	Barclays	USD	(62.500)	1.562.500	(1.093)	(868)
Venta	Procter & Gamble Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 150,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(6)	86.274	(1.410)	(680)
Venta	QUALCOMM, Inc. Opción de compra, Precio de ejercicio 155,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	51.096	(628)	(200)
Compra	Redfin Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, nov. 2022	Morgan Stanley	USD	67	55.208	4.958	(1.489)
Compra	Ryder System, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 75,00, nov. 2022	Morgan Stanley	USD	49	348.194	18.865	(1.148)
Venta	Ryder System, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 60,00, nov. 2022	Morgan Stanley	USD	(49)	348.194	(12.128)	(1.718)
Venta	Starbucks Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 85,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(9)	68.751	(1.008)	(21)
Compra	Stem, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 10,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	1.889	1.352.524	9.445	(141.164)
Compra	Sunnova Energy International, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	781	1.439.383	54.670	(72.867)
Compra	Synchrony Financial, Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	140	386.680	53.480	29.942
Compra	Tenneco, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 12,00, ene. 2023	Morgan Stanley	USD	602	1.033.032	54.180	(32.534)
Compra	Tesla, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 870,00, sep. 2022	Morgan Stanley	USD	17	1.144.814	44.149	(42.995)
Compra	Tronox Holdings plc, Opción de compra, Precio de ejecución 20,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	53	89.040	2.120	(13.592)
Venta	Tronox Holdings plc, Opción de venta, Precio de ejecución 16,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(35)	58.800	(3.500)	925
Venta	Union Pacific Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 235,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	85.312	(712)	131
Venta	United Parcel Service, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 200,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(4)	73.016	(1.088)	179
Venta	UnitedHealth Group, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 540,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(1)	51.363	(1.090)	(573)
Compra	Vodafone Group plc, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	21	32.718	42	(2.659)
Compra	Vodafone Group plc, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	7	10.906	28	(891)
Venta	Vodafone Group plc, Opción de compra, Precio de ejercicio 140,00, ago. 2022	Morgan Stanley	GBP	(840)	1.295.139	(10.225)	15.712
Venta	Vodafone Group plc, Opción de venta, Precio de ejercicio 100,00, ago. 2022	Morgan Stanley	GBP	(289)	445.590	(879)	1.821
Venta	Vodafone Group plc, Opción de venta, Precio de ejercicio 110,00, ago. 2022	Morgan Stanley	GBP	(515)	794.044	(4.702)	8.343

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	Vodafone Group plc, Opción de venta, Precio de ejercicio 115,00, ago. 2022	Morgan Stanley	GBP	2.279	3.513.836	41.613	(167.013)
Compra	Vonage Holdings Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 15,00, dic. 2022	Morgan Stanley	USD	961.916	18.898.404	69.451	(143.964)
Compra	Vonage Holdings Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 15,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	43	81.012	645	(3.712)
Compra	Vonage Holdings Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 16,00, dic. 2022	Barclays	USD	227.200	4.280.448	7.246	(14.268)
Compra	Wendy's Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	43	81.184	2.322	(1.621)
Venta	Wendy's Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 23,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(43)	81.184	(430)	603
Venta	Williams Cos., Inc. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 34,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(20)	62.420	(1.200)	(226)
Compra	Zendesk, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 125,00, jul. 2022	Barclays	USD	812.500	60.181.875	–	(71.140)
Compra	Zendesk, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 145,00, jul. 2022	Barclays	USD	(942.500)	69.810.975	–	15.928
						<u>1.432.815</u>	<u>(687.627)</u>
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 28,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	79	226.809	21.014	807
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	71	203.841	24.850	2.075
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 30,00, sep. 2022	J.P. Morgan	USD	61	175.131	25.132	3.124
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 30,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	130	373.230	40.300	(2.691)
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 30,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	67	192.357	13.400	(8.504)
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	55	157.905	11.715	(9.228)
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	59	169.389	5.723	(12.613)
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 28,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	149	427.779	28.310	(31.406)
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, ago. 2022	J.P. Morgan	USD	129	370.359	50.310	(9.131)
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	122	350.262	38.186	(22.909)
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 35,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	103	295.713	73.130	9.190
Venta	- NASDAQ 100, Opción de venta, Precio de ejercicio 11.150,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	(15)	3.458.850	(87.300)	(26.742)

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	- NASDAQ 100, Opción de venta, Precio de ejercicio 11.560,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	15	3.458.850	134.175	38.658
Venta	E-Mini Russell 2000 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 1570,00, jul. 2022	Deutsche Bank	USD	(49)	4.184.600	(45.570)	2.558
Compra	E-Mini Russell 2000 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 1670,00, jul. 2022	Deutsche Bank	USD	49	4.184.600	109.025	(2.587)
Compra	Equity Option Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 16.330,00, jul. 2022	Goldman Sachs	USD	152.230	265	3	(5.078)
Compra	Equity Option Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 16.369,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	637.992	1.742	17	(21.597)
Compra	Equity Option Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 16.557,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	1.505.412	1.505	-	(51.732)
Compra	Equity Option Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 26.708,00, jul. 2022	Goldman Sachs	JPY	401.421.240	4.790.339	47.903	(2.578.588)
Venta	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4,00, sep. 2022	BNP Paribas	EUR	(40.000)	23.519.351	(588)	(261)
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 7,00, sep. 2022	BNP Paribas	EUR	70.000	392.317.164	5.605	448
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 10,00, may. 2023	BNP Paribas	EUR	39.000	131.371.871	3.369	1.053
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, ago. 2022	BNP Paribas	USD	352.000	2.965.181.120	8.424	(17.096)
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 34,00, sep. 2022	BNP Paribas	USD	979.200	69.347.815.488	70.821	18.405
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 114,00, dic. 2022	BNP Paribas	SEK	820.800	5.376.392.249	6.550	(1.033)
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.400,00, sep. 2022	BNP Paribas	EUR	816.000	12.639.541.437	38.792	11.645
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 16.330,00, jul. 2022	Goldman Sachs	USD	1.696.309	524.052	5.241	98.352
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 16.369,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	1.273.624	15.457.147	154.571	111.423
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 16.557,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	2.175.120	33.571.498	335.715	260.969
Compra	Equity Option Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 26.708,00, jul. 2022	Goldman Sachs	JPY	401.421.240	8.320.352	83.204	1.173.864
Compra	NQX, Opción de compra, Precio de ejercicio 2.425,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	6	1.380.444	12.000	(11.421)
Compra	NQX, Opción de venta, Precio de ejercicio 2170,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	6	1.380.444	16.230	(26.030)
Venta	S&P 500 Emini Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4500,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	(1)	189.269	(20)	800
Compra	S&P 500 Emini Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4700,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	62	11.734.678	465	(61.658)
Venta	S&P 500 Emini Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4800,00, jul. 2022	J.P. Morgan	USD	(47)	8.895.643	(235)	21.798

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Compra	S&P 500 Emini Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 2820,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	24	4.542.456	3.000	233
Venta	S&P 500 Emini Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3720,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	(24)	4.542.456	(102.300)	(32.467)
Compra	S&P 500 Emini Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3820,00, jul. 2022	Morgan Stanley	USD	24	4.542.456	151.500	44.633
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3200,00, nov. 2022	J.P. Morgan	USD	(170)	64.351.460	(1.190.000)	254.915
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3500,00, nov. 2022	J.P. Morgan	USD	170	64.351.460	2.178.210	(218.876)
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.100,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(38)	14.384.444	(53.466)	74.437
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.700,00, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	31	11.734.678	345.898	(150.071)
						<u>2.563.309</u>	<u>(1.172.332)</u>
Opciones sobre swaps (swaptions)							
Venta	Swaption, Opción de compra, Precio de ejercicio 0,75, ago. 2022	Citibank	GBP	(11.200.000)	11.200.000	(287)	3.607
Venta	Swaption, Opción de compra, Precio de ejercicio 1,50, mayo 2023	Citibank	GBP	(11.200.000)	11.200.000	(3.265)	(17.506)
						<u>(3.552)</u>	<u>(13.899)</u>
						<u>4.256.245</u>	<u>(1.817.817)</u>

Franklin U.S. Low Duration Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas NOK/EUR, Opción de venta, Precio de ejercicio 9,37, oct. 2022	Goldman Sachs	EUR	467.000	423.880	330	(6.470)
						<u>330</u>	<u>(6.470)</u>

Templeton Global Bond Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,19, jul. 2022	Citibank	USD	59.612.000	56.889.085	18.283	(176.291)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,41, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	13.425.000	12.954.647	28.801	(120.082)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,60, jul. 2022	Citibank	USD	(119.223.000)	116.187.222	(179.552)	754.917
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,88, jul. 2022	Citibank	USD	59.612.000	58.924.120	260.344	(566.355)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 20,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(13.425.000)	13.682.324	(315.633)	50.198
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 21,67, sep. 2022	Citibank	USD	33.649.000	36.255.057	296.811	(328.354)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 22,06, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(13.425.000)	14.727.107	(28.875)	371.727

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Templeton Global Bond Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 23,09, sep. 2022	Citibank	USD	(16.824.000)	19.319.170	(55.025)	86.566
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,19, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	34.083.000	49.473.149	760.307	(2.142.712)
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,71, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	34.081.000	50.351.525	669.578	(2.317.621)
						1.455.039	(4.388.007)

Templeton Global Income Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,19, jul. 2022	Citibank	USD	1.382.000	1.318.874	424	(4.087)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,41, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	311.000	300.104	667	(2.782)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,60, jul. 2022	Citibank	USD	(2.764.000)	2.693.620	(4.163)	17.501
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,88, jul. 2022	Citibank	USD	1.382.000	1.366.053	6.036	(13.130)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 20,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(311.000)	316.961	(7.312)	1.163
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 21,67, sep. 2022	Citibank	USD	780.000	840.410	6.880	(7.611)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 22,06, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(311.000)	341.164	(669)	8.611
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 23,09, sep. 2022	Citibank	USD	(390.000)	447.841	(1.275)	2.007
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,19, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	829.000	1.203.334	18.493	(52.117)
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,71, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	830.000	1.226.248	16.307	(56.444)
						35.388	(106.889)

Templeton Global Total Return Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,19, jul. 2022	Citibank	USD	58.610.000	55.932.853	17.976	(173.328)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,41, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	36.601.000	35.318.662	78.522	(327.383)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,60, jul. 2022	Citibank	USD	(117.219.000)	114.234.250	(176.534)	742.228
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 19,88, jul. 2022	Citibank	USD	58.610.000	57.933.682	255.968	(556.835)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 20,50, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(36.601.000)	37.302.550	(860.520)	136.857

Nota 12: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Templeton Global Total Return Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa de transacciones	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 21,67, sep. 2022	Citibank	USD	33.083.000	35.645.221	291.818	(322.831)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 22,06, ago. 2022	Morgan Stanley	USD	(36.601.000)	40.150.976	(78.722)	1.013.452
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 23,09, sep. 2022	Citibank	USD	(16.541.000)	18.994.198	(54.100)	85.109
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,19, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	89.609.000	130.071.867	1.998.955	(5.633.491)
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 29,71, ago. 2024	Morgan Stanley	USD	89.608.000	132.387.531	1.760.499	(6.093.642)
						3.233.862	(11.129.864)

Nota 13: Transacciones hipotecarias con pacto de recompra

A 30 de junio de 2022, la Sociedad había celebrado las siguientes transacciones hipotecarias con pacto de recompra pendientes:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Posición larga 330.000	FNMA, 3,5 %, 25/07/2052	USA	USD	317.445	7.193
				317.445	7.193

Franklin Strategic Income Fund

Nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Posición larga 5.200.000	FNMA, 3,5 %, 25/07/2052	USA	USD	5.002.156	113.344
				5.002.156	113.344

Nota 14: Préstamo de valores

Durante el año, la Sociedad participó en programas de préstamo de valores a través de Goldman Sachs y J.P. Morgan en calidad de agentes de préstamo.

A 30 de junio de 2022, el valor de mercado de los títulos cedidos en préstamo y el de la correspondiente garantía recibida fueron los siguientes:

Fondo	Divisa	Agente de préstamo	Contraparte	Valor de mercado de los valores en préstamo en la divisa del Fondo	Valor de mercado de los bonos soberanos recibidos como garantía en la divisa del Fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	12.205.652	13.333.133
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	198.000	232.849
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	319.946	349.424
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	4.154	4.536
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	361.639	394.958

Nota 14: Préstamo de valores (continuación)

Fondo	Divisa	Agente de préstamo	Contraparte	Valor de mercado de los valores en préstamo en la divisa del Fondo	Valor de mercado de los bonos soberanos recibidos como garantía en la divisa del Fondo
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	565.940	620.298
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	1.431.297	1.524.621
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	211.964	221.955
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	908.153	962.271
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	7.611.172	8.312.592
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.172.088	1.283.097
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	Citigroup	42.270.689	324.720
Franklin MENA Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	316.957	327.093
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	7.757.134	8.428.612
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	33.011.200	38.437.566
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	662.184	771.033
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	12.451.110	14.102.224
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley	37.786.620	42.810.076
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	477.778	504.480
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	1.163.131	1.234.828
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	120.381	128.283
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.097.760	1.210.388
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	2.052.406	2.262.979
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	280.108	296.828
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	1.327.950	1.558.387
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	7.432	7.669
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	474.832	490.016
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	2.649.405	2.836.566
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.061.707	1.170.636
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	1.371	1.527
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	243.215	277.988
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	3.429.226	3.829.731
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	499.284	653.187
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	652.806	751.409
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1.835.568	2.063.255
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	364.210	431.690
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.257.193	1.449.139
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	529.858	552.495
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	1.671.014	1.743.896
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.924.214	2.157.325
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	6.024.715	7.155.275
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	22.108.999	25.141.649
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	9.258.022	10.557.479
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	13.114.756	15.544.604

Durante el año, los programas de préstamo de valores generaron los siguientes ingresos y gastos:

	Divisa del fondo	Agente de préstamo	Beneficio bruto en la divisa del Fondo	Gastos de explotación directos e indirectos y comisiones en la divisa del Fondo	Beneficio neto en la divisa del Fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	144.836	11.587	133.249
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	12.937	1.034	11.903
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	3.133	250	2.883
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	9.340	747	8.593
Franklin Global Growth Fund	USD	J.P. Morgan	6.017	33	5.984
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	12.041	963	11.078
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	12.801	1.024	11.777
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	396.217	31.693	364.524
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	128.615	10.876	117.739
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	307.014	24.577	282.437
Franklin MENA Fund	USD	J.P. Morgan	34	2	32
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	248.752	19.900	228.852
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	107.650	8.611	99.039
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	98.495	7.880	90.615
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	1.560.674	124.854	1.435.820
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	6.966.190	557.295	6.408.895
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	1.305	104	1.201

Nota 14: Préstamo de valores (continuación)

	Divisa del fondo	Agente de préstamo	Beneficio bruto en la divisa del Fondo	Gastos de explotación directos e indirectos y comisiones en la divisa del Fondo	Beneficio neto en la divisa del Fondo
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	52.702	4.215	48.487
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	7.680	614	7.066
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	25.266	2.189	23.077
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	7.673	613	7.060
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	129	10	119
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	3.512	280	3.232
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	29.160	2.332	26.828
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	24.960	1.996	22.964
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	18.811	1.504	17.307
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	61.216	4.897	56.319
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	49.830	3.986	45.844
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	7.354	588	6.766
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	J.P. Morgan	79.098	6.327	72.771
Templeton Global Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	1.616	129	1.487
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	53.789	4.302	49.487
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	1.046	83	963
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	21.855	1.748	20.107
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	6.237	498	5.739
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	701.125	56.089	645.036
Templeton Latin America Fund	USD	J.P. Morgan	8	-	8

Nota 15: Comisiones de gestión de las inversiones

La Sociedad Gestora recibe de la Sociedad una comisión mensual de gestión de inversiones equivalente a un determinado porcentaje anual (detallado a continuación) de los activos netos diarios medios de cada Fondo durante el periodo. Cuando los Fondos invierten en otros fondos de Franklin Templeton, los importes invertidos están exentos de la comisión de gestión. Se aplican los siguientes porcentajes para cada Fondo a 30 de junio de 2022.

Los Gestores de inversiones serán remunerados por la Sociedad Gestora con cargo a la comisión de gestión de inversiones recibida de la Sociedad.

Los inversores no pagan ninguna comisión de gestión por la adquisición de acciones de Clase X y Clase Y; sin embargo, se abona una comisión al Gestor de Inversiones o sus filiales en virtud de un contrato aparte.

	Clase A PF	Clase I	Clase I PF	Clase J	Clase S	Clase W	Clase EB	Otras Clases excepto Clase X y Clase Y
Franklin Biotechnology Discovery Fund		0,70%				0,70%		1,00%
Franklin Disruptive Commerce Fund		0,70%				0,70%		1,00%
Franklin Diversified Balanced Fund		0,55%				0,55%		0,85%
Franklin Diversified Conservative Fund		0,50%				0,50%		0,80%
Franklin Diversified Dynamic Fund		0,60%				0,60%		0,90%
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund		0,60%				0,60%		0,90%
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund		0,40%						
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%		hasta un 0,25%		0,25%	hasta un 0,25%	0,30%
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40%				0,40%		0,35%
Franklin European Total Return Fund		0,35%		hasta un 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%		0,65%
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60%				0,60%		0,75%
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund		0,40%		hasta un 0,40%				
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70%				0,70%		1,00%
Franklin Global Growth Fund		0,70%				0,70%		1,00%
Franklin Global Income Fund		0,60%				0,60%		0,85%
Franklin Global Managed Income Fund		0,60%		hasta un 0,60%				
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60%				0,60%		0,85%
Franklin Global Real Estate Fund		0,70%				0,70%		1,00%

Nota 15: Comisiones de gestión de las inversiones (continuación)

	Clase A PF	Clase I	Clase I PF	Clase J	Clase S	Clase W	Clase EB	Otras Clases excepto Clase X y Clase Y
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%			hasta un 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	1,80%	1,75%	1,20%		hasta un 1,70%	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 Strategic Income Fund		0,55%				0,55%		0,75%
Franklin Systematic Style Premia Fund					hasta el 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%			hasta un 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%			hasta un 0,60%	0,70%		1,00%
Franklin UK Equity Income Fund		0,45%				0,45%		1,00%
Templeton All China Equity Fund					hasta el 1,00 %			
Templeton Asia Equity Total Return Fund					hasta el 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%			hasta un 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%			hasta un 0,70%	0,70%		1,00%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75%						1,00%
Templeton Emerging Markets Fund		1,00%			hasta un 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%	hasta un 0,85%	1,05%
Templeton Euroland Fund		0,70%			hasta un 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%			hasta un 0,55%	0,55%		0,75%
Templeton Global Climate Change Fund		0,70%				0,70%		1,00%
Templeton Global Equity Income Fund								1,00%
Templeton Global Fund		0,70%				0,70%		1,00%
Templeton Global High Yield Fund		0,60%						0,85%
Templeton Global Income Fund		0,60%			hasta un 0,60%	0,60%		0,85%
Templeton Global Smaller Companies Fund		0,70%						1,00%
Templeton Global Total Return Fund		0,55%			hasta un 0,55%	0,55%		0,75%
Templeton Global Total Return II Fund								0,75%
Templeton Growth (Euro) Fund		0,70%				0,70%		1,00%
Templeton Latin America Fund		1,00%				1,00%		1,40%

Nota 16: Comisiones de rentabilidad

La Sociedad Gestora podrá tener derecho a recibir del patrimonio neto atribuible a una Clase de Acciones una comisión de incentivo anual basada en la rentabilidad (la "Comisión de rentabilidad") que, en su caso, se calculará y acumulará diariamente y será pagadera al final de cada ejercicio.

Nota 16: Comisiones de rentabilidad (continuación)

La Comisión de rentabilidad se devengará en caso de rentabilidad superior, esto es, si el incremento en el VL durante el Periodo de rentabilidad pertinente (después de la deducción de las comisiones de suscripción o reembolso percibidas) supera (i) el aumento en el Índice de referencia objetivo a lo largo del mismo periodo y (ii) el nivel de Cota máxima aplicable, según se define en el Folleto.

Si los Accionistas reembolsan la totalidad o parte de sus Acciones antes de que finalice un Periodo de Ejecución, cualquier Comisión de Rentabilidad acumulada con respecto a dichas Acciones se cristalizará en esa Fecha de Negociación y será pagadera.

Se aplican las siguientes comisiones de rentabilidad para las acciones PF a 30 de junio de 2022.

Subfondo y clases de acciones	Divisa del subfondo	Comisiones de rentabilidad	Comisiones de rentabilidad (importe)	Porcentaje de patrimonio neto	Referencia objetivo
Franklin K2 Alternative Strategies Fund					
A PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	USD	15%	537	0,00%	Tipo a corto plazo del euro
A PF (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	USD	15%	67	0,00%	Tipo a corto plazo del euro
I PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	USD	15%	566	0,00%	Tipo a corto plazo del euro
I PF (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	USD	15%	116	0,09%	Tipo a corto plazo del euro
S PF (acc) EUR	USD	15%	–	–	Tipo a corto plazo del euro
S PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	USD	15%	–	–	Tipo a corto plazo del euro

Nota 17: Comisión en especie (“soft commission”)

De conformidad con los requisitos de ejecución, los Gestores de Inversiones podrán ordenar que se abonen comisiones de corretaje sobre las transacciones de cartera de la Sociedad a los agentes de bolsa u operadores bursátiles en reconocimiento de sus servicios de investigación, así como de los servicios que estos han prestado en relación con la ejecución de las órdenes.

La recepción de la investigación y de la información sobre las inversiones, así como otros servicios relacionados, permite a los Gestores de Inversiones complementar su propia investigación y análisis y les proporciona las opiniones e información de personas y de equipos de investigación de otras empresas.

Estos servicios no cubren los gastos de desplazamiento, alojamiento, ocio, servicios ni artículos administrativos generales, equipo de oficina general ni instalaciones, cuotas de afiliación, salarios de personal ni pagos monetarios directos, que deberán ser sufragados directamente por los Gestores de Inversiones.

Nota 18: Transacciones con partes vinculadas

Determinados Consejeros de la Sociedad son o pueden ser también Ejecutivos y/o Consejeros de uno o más de los diversos Gestores de Inversiones asignados a los Fondos, entre otros, Franklin Templeton Investments (Brasil) Ltd., Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Templeton Investment Counsel, LLC y Franklin Templeton Institutional, LLC. Todas las transacciones celebradas con partes vinculadas se formalizaron en el desarrollo ordinario de la actividad y en términos comerciales normales. Las comisiones de gestión de las inversiones que devenga la Sociedad con respecto a la Sociedad Gestora se detallan en la nota 15 de los estados financieros.

No hay agentes de bolsa vinculados en Franklin Templeton, y no se formalizaron transacciones con agentes vinculados durante el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2022.

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022, la Sociedad devengó comisiones de administración y de agencia de transmisiones, así como comisiones de mantenimiento y servicios de acciones en relación con Franklin Templeton International Services S.à r.l. en calidad de Sociedad Gestora y Distribuidor Principal de los Fondos.

Todas las inversiones en Fondos cruzados, tal y como se definen en la nota 3, o los productos emitidos por Franklin Templeton se llevan a cabo en condiciones normales de mercado.

Nota 19: Fiscalidad

De acuerdo con la legislación y las prácticas tributarias vigentes, la Sociedad no está obligada en el Gran Ducado de Luxemburgo a pagar impuestos por los rendimientos o las plusvalías materializadas o latentes que perciba.

No obstante, la Sociedad está obligada en el Gran Ducado de Luxemburgo a pagar un impuesto del 0,05 % anual. Dicho impuesto, que se abona cada trimestre, se calcula sobre el valor liquidativo de cada Fondo al final del trimestre en cuestión (excepto Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, al cual se aplica una tasa del 0,01 %). Dicho impuesto no grava

Nota 19: Fiscalidad (continuación)

la parte de los activos de un Fondo que esté invertida en otros organismos de inversión colectiva ya sujetos a dicho impuesto. Las acciones de Clase I, Clase J, Clase X y Clase Y pueden beneficiarse de un tipo reducido del 0,01 % anual si todos los accionistas de estas clases de acciones son inversores institucionales.

Los rendimientos de inversiones percibidos o las plusvalías materializadas por la Sociedad pueden estar sujetos a impuestos en los países de origen. Todas las deudas que surjan con relación a impuestos devengados por las plusvalías latentes derivados de inversiones se apartan como provisión tan pronto como exista una certeza razonable de que dicha deuda va a materializarse.

En el Gran Ducado de Luxemburgo no se grava el impuesto del timbre ni otro tipo de impuestos por la emisión de acciones de la Sociedad.

La Sociedad se encuentra registrada a efectos de IVA en el Gran Ducado de Luxemburgo y está obligada a declarar el IVA a tenor de lo estipulado en la legislación vigente.

Nota 20: Clases de acciones

Acciones de Clase A: se ofrecen al valor liquidativo aplicable, más una comisión de entrada que puede ascender hasta el 5,75 % del importe total invertido, dependiendo de la clase de activo. Además, se deduce una comisión de mantenimiento de hasta el 0,50 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Esta comisión se devenga diariamente y se descuenta y se paga mensualmente al Distribuidor Principal. También se aplica una comisión contingente y diferida por venta de hasta el 1 %, retenida por el Distribuidor principal, a determinados reembolsos sobre inversiones cualificadas que alcancen o superen un millón de dólares en los 18 meses siguientes a la recompra.

Acciones de Clase AS: se ofrecen en Singapur a Inversores CPF, tal como se describe con mayor detalle en el folleto vigente de la Sociedad. Acciones de Clase AS: se ofrecen al valor liquidativo aplicable y no están sujetas a ninguna comisión de suscripción. Además, se deduce una comisión de mantenimiento de hasta el 0,40% anual del valor liquidativo medio aplicable. Esta comisión se devenga diariamente y se descuenta y se paga mensualmente al Distribuidor Principal.

Acciones de Clase AX: se ofrecen al valor liquidativo aplicable, más una comisión de entrada que puede ascender hasta el 5,75 % del importe total invertido, dependiendo de la clase de activo. Además, se deduce una comisión de mantenimiento de hasta el 0,50 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Esta comisión se devenga diariamente y se descuenta y se paga mensualmente al Distribuidor Principal. También se aplica una comisión contingente y diferida por venta de hasta el 1 % a determinados reembolsos sobre inversiones cualificadas que alcancen o superen un millón de USD en los 18 meses siguientes a la recompra.

Acciones de Clase B: a partir del 1 de abril de 2016, no se emitirán Acciones Clase B adicionales. Las acciones de Clase B que un Inversor haya comprado antes del 1 de abril de 2016 están sujetas a una comisión contingente y diferida por venta de hasta el 4 % si dicho inversor vende las acciones en un periodo de 4 años a partir del momento de la compra. Además, se aplica una comisión de mantenimiento de hasta el 0,75 % anual del valor liquidativo medio aplicable y una comisión de servicio del 1,06 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Estas comisiones se devengan diariamente y se deducen y pagan mensualmente al Distribuidor Principal y/o terceros. Desde el año 2011, estas acciones se convierten automáticamente en acciones de Clase A del mismo Fondo siete años después de su compra, tal como se explica de una manera más completa en el folleto.

Acciones de Clase C: no están sujetas a una comisión de entrada pero sí a una comisión contingente y diferida por venta del 1,00 % si el inversor reembolsa acciones en el plazo de un año desde la compra. Además, se deduce una comisión de mantenimiento de hasta el 1,08 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Estas comisiones se devengan diariamente y se deducen y pagan mensualmente al Distribuidor Principal y/o terceros.

Acciones de Clase EB: no están sujetas a una comisión de entrada o una comisión contingente y diferida por venta ni a una comisión de mantenimiento o de servicio. Pueden ofrecerse acciones de Clase EB en determinadas circunstancias limitadas, según se describe con más detalle en el folleto vigente de la Sociedad.

Acciones de Clase F: no están sujetas a una comisión de entrada pero sí a una Comisión contingente y diferida por venta de hasta el 3 % si el inversor reembolsa acciones en el plazo de tres años desde la compra. Además, se aplica una comisión de mantenimiento de hasta el 0,50 % anual del valor liquidativo medio aplicable y una comisión de servicio del 1,00 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Estas comisiones se devengan diariamente y se deducen y pagan mensualmente al Distribuidor

Nota 20: Clases de acciones (continuación)

Principal y/o terceros. Las acciones de Clase F se convertirán automáticamente en acciones de Clase A del mismo Fondo, sin coste alguno, con carácter mensual, en la fecha de conversión que fije la Sociedad Gestora o una vez transcurridos (36) meses desde la fecha de su compra.

Acciones de Clase G: no están sujetas a una comisión de entrada pero sí a una Comisión contingente y diferida por venta de hasta el 3 % si el inversor reembolsa acciones en el plazo de tres años desde la compra. Además, se aplica una comisión de mantenimiento del 0,10 % anual del valor liquidativo medio aplicable y una comisión de servicio del 1,00 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Estas comisiones se devengan diariamente y se deducen y pagan mensualmente al Distribuidor Principal y/o terceros. Las acciones de Clase G se convertirán automáticamente en acciones de Clase A del mismo Fondo, sin coste alguno, con carácter mensual, en la fecha de conversión que fije la Sociedad Gestora o una vez transcurridos 36 meses desde la fecha de su compra.

Acciones de Clase I: se ofrecen a los inversores institucionales, tal como se describe de forma más detallada en el folleto vigente de la Sociedad. Las compras de acciones de Clase I no están sujetas a una comisión de entrada ni a una comisión contingente y diferida por venta ni a comisiones de mantenimiento o de servicio.

Acciones de Clase J: se ofrecen a inversores institucionales en determinadas circunstancias limitadas, según se describe con más detalle en el folleto vigente de la Sociedad. Las compras de acciones de Clase J no están sujetas a una comisión de entrada ni a una comisión contingente y diferida por venta ni a comisiones de mantenimiento o de servicio.

Acciones de Clase N: están sujetas a una comisión de entrada de hasta el 3,00 % del importe total invertido. Además, se aplica una comisión de mantenimiento de hasta el 1,25 % anual del valor liquidativo medio aplicable, la cual se devenga diariamente y se deduce y paga mensualmente al Distribuidor Principal. Pueden ofrecerse acciones de Clase N en determinadas circunstancias limitadas, según se describe de forma más completa en el folleto vigente de la Sociedad.

Acciones de Clase S: no están sujetas a una comisión de entrada o una comisión contingente y diferida por venta ni a una comisión de mantenimiento o de servicio. Pueden ofrecerse acciones de Clase S en determinadas circunstancias limitadas, según se describe con más detalle en el folleto vigente de la Sociedad.

Acciones de Clase W: no están sujetas a una comisión de entrada o una comisión contingente y diferida por venta ni a una comisión de mantenimiento o de servicio. Pueden ofrecerse acciones de Clase W en determinadas circunstancias limitadas, según se describe con más detalle en el folleto vigente de la Sociedad.

Acciones de Clase X: no están sujetas a una comisión de entrada y no se devengarán comisiones de gestión con cargo a los inversores con ocasión de la adquisición de Acciones de Clase X (en cambio, se abonará una comisión al Gestor de inversiones o a sus afiliados en virtud de un contrato suscrito entre el Gestor de inversiones y el inversor). Las acciones de Clase X se ofrecen a inversores institucionales en determinadas circunstancias limitadas, según se describe con más detalle en el folleto vigente de la Sociedad.

Acciones de Clase Y: no están sujetas a una comisión de entrada y no se devengarán comisiones de gestión, de registro, de transferencia, corporativas, de domiciliación o de administración con cargo a los inversores con ocasión de la adquisición de acciones de Clase Y (en cambio, se abonará una comisión al Gestor de Inversiones o a sus afiliados en virtud de un contrato suscrito entre el Gestor de Inversiones y el inversor). Las acciones de Clase Y se ofrecen a inversores institucionales en determinadas circunstancias limitadas, según se describe con más detalle en el folleto vigente de la Sociedad.

Acciones de Clase Z: no están sujetas a una comisión de entrada o una comisión contingente y diferida por venta ni a una comisión de mantenimiento o de servicio. Pueden ofrecerse acciones de Clase Z en determinadas circunstancias limitadas, según se describe con más detalle en el folleto vigente de la Sociedad.

Acciones de acumulación (acc): no distribuyen dividendos, pero el resultado atribuible se refleja en el valor incrementado de las acciones. Todas las demás condiciones son las mismas que las aplicadas a las clases de acciones de reparto.

Acciones de reparto: pueden repartir dividendos con distintas frecuencias. Las clases de acciones (Mdir) y (Mdis) distribuyen dividendos mensualmente; las clases (Qdis), trimestralmente; las clases (Bdis), semestralmente; y las clases (Ydis), anualmente.

Acciones de la clase con el sufijo "dir": son Clases de Acciones con el sufijo "dir" que se ofrecen como parte de una Clase de Acciones con cobertura de divisas.

Clases de acciones pc: son clases de acciones de distribución destinadas a ofrecer, en condiciones normales de mercado, una distribución de dividendos a un porcentaje establecido del Valor liquidativo por acción o un importe establecido, respectivamente.

Nota 20: Clases de acciones (continuación)

Clases de comisión de rentabilidad: son clases que están sujetas a comisiones de rentabilidad y que se indican mediante la inclusión de “PF” en sus nombres.

Clases de acciones cubiertas: por lo que respecta a las clases de acciones cubiertas, la Sociedad ofrece las siguientes alternativas:

- H1: para reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio y las fluctuaciones de rendimientos, se cubre la exposición de la divisa de referencia de la clase de acciones en una divisa alternativa especificada de dicha clase.
- H2: se aplica una estrategia de cobertura para mitigar el riesgo de variaciones del tipo de cambio producidas entre la divisa de la clase de acciones cubiertas y otras divisas relevantes en que estén denominados los valores mantenidos por el Fondo.
- H4: cuando los controles de cambio impuestos por la autoridad monetaria de un país impidan la libre circulación de divisas (“Divisas restringidas”), se emplea otro método de cobertura. La clase de acciones está denominada en la divisa de referencia del Fondo pero cubre dicha divisa frente a una Divisa restringida especificada para aquellos que invierten en esa Divisa restringida.

Nota 21: Reembolso de gastos

Diariamente, para las clases de acciones que tengan impuesto un límite de gasto, la cuantía de gastos se calcula y compara con ese límite, y cuando dicha cuantía es superior al límite, la diferencia se contabiliza como un decremento del gasto (“comisión de renuncia”). Las comisiones de rentabilidad no forman parte de los gastos limitados. Mensualmente, las comisiones de renuncia se deducen de las comisiones percibidas por Franklin Templeton International Services S.à r.l.

La cuantía de comisiones de renuncia se declara como “Reembolso de gastos” en la “Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variaciones patrimoniales”.

Nota 22: Otros gastos

La categoría de “Otros gastos” está compuesta principalmente por honorarios judiciales, comisiones de inscripción y registro, comisiones de agentes de pago, tasas tributarias y ajustes presupuestarios correspondientes a comisiones de proveedores de fijación de precios.

Nota 23: Estado de variaciones en la cartera de inversiones

La Sociedad podrá facilitar en su domicilio social, a instancias de los interesados, una lista que recogerá, para cada uno de los Fondos, las compras y las ventas totales que se han realizado durante el ejercicio objeto de análisis.

Nota 24: Costes de transacción

Los costes de transacción son gastos incurridos en la adquisición y enajenación de activos o pasivos financieros. Dentro de ellos, se incluyen las comisiones pagadas a los agentes, agentes de bolsa y operadores bursátiles. Durante el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2022, la Sociedad asumió los siguientes costes transaccionales:

Nombre del Fondo	Moneda	Importe
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	1.072.868
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	1.866
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	27.231
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	13.205
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	26.615
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	965
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	4.183
Franklin Euro Short-Term Money Market Fund*	EUR	–
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	320
Franklin European Total Return Fund	EUR	21.532
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	1.942

Nota 24: Costes de transacción (continuación)

Nombre del Fondo	Moneda	Importe
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	2.205
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	76
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	49.537
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	464.106
Franklin Global Growth Fund	USD	43.015
Franklin Global Income Fund	USD	5.529
Franklin Global Managed Income Fund	EUR	694
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	38.069
Franklin Global Real Estate Fund	USD	82.639
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	302.083
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	1.737
Franklin Income Fund	USD	782.538
Franklin India Fund	USD	2.011.214
Franklin Innovation Fund	USD	113.976
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	1.367
Franklin Japan Fund	JPY	6.553.190
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	1.568.392
Franklin MENA Fund	USD	261.095
Franklin Mutual European Fund	EUR	534.527
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	494.381
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	88.782
Franklin Natural Resources Fund	USD	512.711
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	10.416
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	22.708
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	1.403
Franklin NextStep Growth Fund	USD	6.467
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	36.382
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	4.367
Franklin Strategic Income Fund	USD	8.043
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	14.449
Franklin Technology Fund	USD	3.034.084
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	213
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	7.491
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	1.196.117
Franklin UK Equity Income Fund	GBP	21.806
Templeton All China Equity Fund	USD	5.073
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	27.977
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	4.011.193
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	1.633.108
Templeton BRIC Fund	USD	368.026
Templeton China A-Shares Fund	USD	11.953
Templeton China Fund	USD	233.175
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	92.344
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	4.545
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	63.226
Templeton Emerging Markets Fund	USD	795.169
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	21
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	916.618
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	4.974
Templeton Euroland Fund	EUR	190.262
Templeton European Dividend Fund	EUR	192.018
Templeton European Opportunities Fund	EUR	513.267
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	188.069
Templeton Frontier Markets Fund	USD	721.148
Templeton Global Balanced Fund	USD	352.507
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	974
Templeton Global Bond Fund	USD	62.644
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	1.442.670
Templeton Global Equity Income Fund	USD	89.025
Templeton Global Fund	USD	1.014.173
Templeton Global High Yield Fund	USD	263
Templeton Global Income Fund	USD	91.929

Nota 24: Costes de transacción (continuación)

Nombre del Fondo	Moneda	Importe
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	41.635
Templeton Global Total Return Fund	USD	40.570
Templeton Global Total Return II Fund	USD	–
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	7.003.186
Templeton Latin America Fund	USD	215.449

* Este Fondo se cerró el 7 de julio de 2021.

En el caso de los valores de deuda y los instrumentos derivados, los costes de transacción no pueden identificarse de manera independiente del precio de compra del valor y, por tanto, no pueden indicarse aparte.

Nota 25: Compensación

Los Fondos emplean una práctica contable conocida como “compensación” en virtud de la cual se abona o se carga a la partida de beneficios no distribuidos una parte de los productos procedentes de la emisión y los costes derivados de la venta de acciones, equivalente para cada acción a la cuantía de los ingresos de inversión no distribuidos netos en la fecha de la operación. En consecuencia, los ingresos de inversión no distribuidos netos por acción no se ven afectados por las emisiones ni los reembolsos de acciones. No obstante, respecto a los Fondos que ofrecen únicamente acciones de acumulación, el Consejo de Administración se reserva el derecho de no aplicar dicha compensación.

Nota 26: Porcentaje de gastos totales

El porcentaje de gastos totales (Total Expense Ratio, “TER”), expresado como porcentaje, representa la manera en que los gastos totales de cada Clase de acciones se relacionan con el patrimonio neto medio de cada Clase de acciones durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022. Los gastos totales abarcan las comisiones de gestión de las inversiones, las comisiones de administración y agencia de transferencias, las comisiones del Depositario y otros gastos, tal como se resume en el estado de operaciones y cambios en el patrimonio neto.

Para las clases de acciones lanzadas durante el ejercicio, el TER se ofrece anualizado.

Nota 27: Línea de crédito global

Con efecto desde el 4 de febrero de 2022, la Sociedad, junto con otros fondos de inversión europeos y estadounidenses registrados y gestionados por Franklin Templeton (individualmente, el “Prestatario” y colectivamente los “Prestatarios”), formalizaron una línea de crédito preferente conjunta, sin garantía personal y sindicada, por un importe total de 2.675 millones de USD (Línea de crédito global) para proporcionar fondos a los Prestatarios que les permitiera atender necesidades temporales y de emergencia, así como la posibilidad de atender futuras solicitudes de reembolso imprevistas o por importes atípicamente elevados.

Según los términos estipulados en la Línea de crédito global, la Sociedad, además de los intereses cargados de los préstamos suscritos a su nombre y otros costes en que haya incurrido, pagará el porcentaje de comisiones y gastos que le corresponda en concepto de apertura y mantenimiento de dicha Línea de crédito, en función de su cuota relativa del patrimonio neto conjunto mantenido por todos los Prestatarios, incluida una comisión de asignación anual basada en la parte no utilizada de la Línea de crédito global.

Durante el ejercicio financiero cerrado a 30 de junio de 2022, la Sociedad no utilizó la Línea de crédito global.

Nota 28: Abreviaturas

Países

AGO	Angola	DOM	República Dominicana	JOR	Jordania	POL	Polonia
	Emiratos Árabes						
ARE	Unidos	ECU	Ecuador	JPN	Japón	PRT	Portugal
ARG	Argentina	EGY	Egipto	KAZ	Kazajistán	PRY	Paraguay
ARM	Armenia	ESP	España	KEN	Kenia	QAT	Catar
AUS	Australia	EST	Estonia	KGZ	Kirguistán	ROU	Rumanía
AUT	Austria	ETH	Etiopía	KHM	Camboya	RUS	Rusia
AZE	Azerbaiyán	FIN	Finlandia	KOR	Corea del Sur	SAU	Arabia Saudí
BEL	Bélgica	FRA	Francia	KWT	Kuwait	SGP	Singapur

Nota 28: Abreviaturas (continuación)

BEN	Benín	GAB	Gabón	LKA	Sri Lanka	SLV	El Salvador
BFA	Burkina Faso	GBR	Reino Unido	LTU	Lituania	SP	Supranacional
BGD	Bangladés	GEO	Georgia	LUX	Luxemburgo	SVK	Eslovaquia
BHR	Baréin	GHA	Ghana	LVA	Letonia	SVN	Eslovenia
BHS	Bahamas	GRC	Grecia	MAC	Macao	SWE	Suecia
BLR	Bielorrusia	GRD	Granada	MAR	Marruecos	THA	Tailandia
BMD	Bermudas	GTM	Guatemala	MDA	Moldavia	TTO	Trinidad y Tobago
BRL	Brasil	HKG	Hong Kong	MEX	México	TUN	Túnez
CAN	Canadá	HND	Honduras	MNG	Mongolia	TUR	Turquía
CHE	Suiza	HRV	Croacia	MOZ	Mozambique	TWN	Taiwán
CHL	Chile	HUN	Hungría	MYS	Malasia	TZA	Tanzania
CHN	China	IDN	Indonesia	NGA	Nigeria	UKR	Ucrania
CMR	Camerún	IND	India	NLD	Países Bajos	URY	Uruguay
COL	Colombia	IRL	Irlanda	NOR	Noruega	EE. UU.	Estados Unidos
CRI	Costa Rica	IRQ	Iraq	NZL	Nueva Zelanda	UZB	Uzbekistán
CYM	Islas Caimán	ISL	Islandia	OMN	Omán	VNM	Vietnam
CYP	Chipre	ISR	Israel	PAK	Pakistán	ZAF	Sudáfrica
CZE	República Checa	ITA	Italia	PAN	Panamá	ZMB	Zambia
DEU	Alemania	JAM	Jamaica	PER	Perú		
DNK	Dinamarca	JEY	Jersey	PHL	Filipinas		
Divisas							
AED	Dírham de los Emiratos Árabes Unidos	EUR	Euro	LKR	Rupia de Sri Lanka	SAR	Riyal saudí
ARS	Peso argentino	GBP	Libra esterlina	MAD	Dirham marroquí	SEK	Corona sueca
AUD	Dólar australiano	GHS	Cedi ghanés	MXN	Peso mexicano	SGD	Dólar de Singapur
BDT	Taka bangladesí	HKD	Dólar de Hong Kong	MYR	Ringgit malasio	THB	Bat tailandés
BRL	Real brasileño	HUF	Forinto húngaro	NGN	Naira nigeriano	TRY	Lira turca
CAD	Dólar canadiense	IDR	Rupia de Indonesia	NOK	Corona noruega	TWD	Nuevo dólar taiwanés
CHF	Franco suizo	ILS	Nuevo séquel israelí	NZD	Dólar neozelandés	USD	Dólar estadounidense
CLP	Peso chileno	INR	Rupia india	PEN	Nuevo sol peruano		
CNH/CNY	Yuan chino	ISK	Corona islandesa	PHP	Peso filipino	UZS	Sum uzbeko
COP	Peso colombiano	JPY	Yen japonés	PKR	Rupia pakistaní	VND	Dong vietnamita
CZK	Corona checa	KES	Chelín keniano	PLN	Esloti polaco	ZAR	Rand sudafricano
DKK	Corona danesa	KRW	Won surcoreano	QAR	Rial catari		
DOP	Peso de la República Dominicana	KWD	Dinar kuwaití	RON	Nuevo leu rumano		
EGP	Libra egipcia	KZT	Tenge	RUB	Rublo ruso		

Nota 29: Información adicional

a. El 22 de enero de 2022, J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. se fusionó con J.P. Morgan AG, que, al mismo tiempo, cambió su forma jurídica de sociedad anónima alemana (Aktiengesellschaft) a sociedad europea (Societas Europaea), y pasó a ser J.P. Morgan SE.

J.P. Morgan SE, como sucesor legal de J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., sigue actuando como depositario y agente administrativo de la Sociedad a través de su sucursal en Luxemburgo, concretamente J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo.

b. La valoración de los siguientes activos en el valor liquidativo publicado del 30 de junio de 2022 de los fondos se basa en la información disponible en ese momento. En consecuencia, los estados actualizados de las valoraciones se han recibido y el impacto ha sido lo suficientemente significativo como para garantizar un ajuste de los estados financieros.

Fondo	Nombre del activo	Cambio
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,04 %
		0,04%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	0,05%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	0,02%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,02%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	0,01%
		0,10%

Nota 29: Información adicional (continuación)

Fondo	Nombre del activo	Cambio
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	0,01%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	0,01%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	0,00%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,00%
		<u>0,02%</u>
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	0,05%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	0,03%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	0,02%
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,02%
		<u>0,12%</u>
Templeton Global Balanced Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,01%
Templeton Global Balanced Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	0,00%
Templeton Global Balanced Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	0,00%
Templeton Global Balanced Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	0,00%
		<u>0,01%</u>
Templeton Global Bond Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,04 %
		<u>0,04%</u>
Templeton Global High Yield Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	0,01%
Templeton Global High Yield Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	0,01%
Templeton Global High Yield Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	0,01%
Templeton Global High Yield Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,01%
		<u>0,04%</u>
Templeton Global Income Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,04 %
Templeton Global Income Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	0,01%
		<u>0,05%</u>
Templeton Global Total Return Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,10%
		<u>0,10%</u>
Templeton Global Total Return II Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	0,09%
Templeton Global Total Return II Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	0,03%
Templeton Global Total Return II Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	0,02%
Templeton Global Total Return II Fund	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	0,01%
		<u>0,15%</u>

Nota 30: Acontecimientos posteriores

1. El Franklin European Social Leaders Bond Fund se creó el 19 de septiembre 2022.
2. El Franklin Global Green Bond Fund se creó el 19 de septiembre de 2022.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Biotecnología					
516.760	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	145.617.800	8,67
529.372	Amgen, Inc.	USA	USD	128.796.208	7,67
145.240	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	85.855.721	5,11
1.017.214	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	81.132.989	4,83
1.242.039	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	76.770.431	4,57
366.859	Seagen, Inc.	USA	USD	64.912.031	3,87
1.546.298	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	61.944.698	3,69
144.159	Argenx SE, ADR	NLD	USD	54.618.962	3,25
259.241	Biogen, Inc.	USA	USD	52.869.610	3,15
661.583	Mirati Therapeutics, Inc.	USA	USD	44.412.067	2,64
471.569	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	43.837.054	2,61
425.770	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	41.504.060	2,47
2.700.535	Iovance Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	29.813.906	1,78
1.506.959	Insmed, Inc.	USA	USD	29.717.231	1,77
190.119	Moderna, Inc.	USA	USD	27.158.499	1,62
275.509	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	22.831.431	1,36
1.090.770	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	19.524.783	1,16
496.500	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	19.507.485	1,16
289.072	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	15.898.960	0,95
577.386	Merus NV	NLD	USD	13.072.019	0,78
587.694	Albireo Pharma, Inc.	USA	USD	11.671.603	0,69
216.808	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	11.221.982	0,67
181.919	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	11.055.218	0,66
86.752	Karuna Therapeutics, Inc.	USA	USD	10.974.995	0,65
437.954	Fate Therapeutics, Inc.	USA	USD	10.852.500	0,65
1.141.300	BELLUS Health, Inc.	CAN	USD	10.545.612	0,63
349.600	Prometheus Biosciences, Inc.	USA	USD	9.869.208	0,59
1.772.141	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	9.232.855	0,55
3.176.917	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	8.863.598	0,53
319.145	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	8.817.976	0,52
827.636	Alector, Inc.	USA	USD	8.408.782	0,50
153.149	Novavax, Inc.	USA	USD	7.876.453	0,47
808.506	IVERIC Bio, Inc.	USA	USD	7.777.828	0,46
916.150	Kezar Life Sciences, Inc.	USA	USD	7.576.560	0,45
117.353	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	7.001.280	0,42
198.867	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	6.423.404	0,38
443.676	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	6.104.982	0,36
272.748	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	5.812.260	0,35
6.119.427	VistaGen Therapeutics, Inc.	USA	USD	5.385.096	0,32
726.190	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	4.988.925	0,30
452.182	HilleVax, Inc.	USA	USD	4.942.349	0,29
3.199.830	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	3.034.079	0,18
553.317	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	2.694.654	0,16
197.500	Cullinan Oncology, Inc.	USA	USD	2.531.950	0,15
724.200	Candel Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.346.408	0,14
506.584	Taysha Gene Therapies, Inc.	USA	USD	1.884.492	0,11
160.700	Viridian Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.859.299	0,11
877.916	Harpoon Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.676.820	0,10
600.200	Equillium, Inc.	USA	USD	1.224.408	0,07
271.000	Applied Molecular Transport, Inc.	USA	USD	788.610	0,05
249.182	Reneo Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	660.332	0,04
206.712	Codiak Biosciences, Inc.	USA	USD	595.331	0,04
106.200	Pardes Biosciences, Inc.	USA	USD	326.034	0,02
179.087	LogicBio Therapeutics, Inc.	USA	USD	64.794	—
				1.254.886.622	74,72
Proveedores y servicios sanitarios					
336.926	Guardant Health, Inc.	USA	USD	13.591.595	0,81
				13.591.595	0,81
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
250.900	Illumina, Inc.	USA	USD	46.255.924	2,75
52.100	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EE. UU.	USD	28.304.888	1,69
127.800	Avantor, Inc.	USA	USD	3.974.580	0,24

Franklin Biotechnology Discovery Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.011.200	Codex DNA, Inc.	USA	USD	1.820.160	0,11
				80.355.552	4,79
	Productos farmacéuticos				
558.131	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	87.074.017	5,19
1.024.348	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	67.678.672	4,03
866.158	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	49.440.299	2,94
2.384.482	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	18.765.873	1,12
749.428	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	10.357.095	0,62
242.795	Reata Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	7.378.540	0,44
44.300	Catalent, Inc.	USA	USD	4.752.947	0,28
285.100	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.283.651	0,14
288.500	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.396.340	0,08
				249.127.434	14,84
	TOTAL ACTIVO			1.597.961.203	95,16
	WARRANTS				
	Productos farmacéuticos				
151.400	Nuvation Bio, Inc. 07/07/2027	USA	USD	42.392	—
				42.392	—
	TOTAL WARRANTS			42.392	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			1.598.003.595	95,16
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Biotecnología				
370.758	HilleVax, Inc.**	USA	USD	3.331.971	0,20
1.086.236	Pipeline Therapeutics, Inc. 'C'***	USA	USD	1.025.571	0,06
				4.357.542	0,26
	Equipos y suministros sanitarios				
3.323.313	Sanofi-Aventis de Colombia SA**	FRA	USD	—	—
				—	—
	Proveedores y servicios sanitarios				
265.046	Artiva Biotherapeutics, Inc. 'B'***	USA	USD	1.092.758	0,07
				1.092.758	0,07
	TOTAL ACTIVO			5.450.300	0,33
	WARRANTS				
	Biotecnología				
3.371.900	Applied Therapeutics, Inc. 27/06/2027**	USA	USD	1,898,734	0,11
1,686,000	Applied Therapeutics, Inc. 27/06/2027**	USA	USD	1,598,497	0,10
				3,497,231	0,21
	TOTAL WARRANTS			3,497,231	0,21
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			8.947.531	0,54
	TOTAL INVERSIONES			1.606.951.126	95,70

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Disruptive Commerce Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
155	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	28.294	1,29
				28.294	1,29
	Servicios y suministros comerciales				
524	Copart, Inc.	USA	USD	56.938	2,59
				56.938	2,59
	Productos financieros al consumo				
466	LendingClub Corp.	USA	USD	5.448	0,25
147	Upstart Holdings, Inc.	USA	USD	4.648	0,21
				10.096	0,46
	Envases y envoltorios				
376	Packaging Corp. of America	USA	USD	51.700	2,36
				51.700	2,36
	Entretenimiento				
416	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	27.814	1,27
				27.814	1,27
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
715	Prologis, Inc.	USA	USD	84.120	3,83
				84.120	3,83
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
250	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	119.820	5,46
244	Walmart, Inc.	USA	USD	29.665	1,35
				149.485	6,81
	Productos alimenticios				
301	Freshpet, Inc.	USA	USD	15.619	0,71
				15.619	0,71
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
751	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	66.899	3,05
161	Expedia Group, Inc.	USA	USD	15.268	0,70
22	Domino's Pizza, Inc.	USA	USD	8.574	0,39
				90.741	4,14
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
680	Lovesac Co. (The)	USA	USD	18.700	0,85
171	Sony Group Corp., ADR	JPN	USD	13.982	0,64
				32.682	1,49
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
2.108	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	70.070	3,19
382	IAC/InterActiveCorp	USA	USD	29.021	1,32
834	Adevinta ASA	FRA	NOK	6.140	0,28
2.451	Trustpilot Group plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	3.007	0,14
				108.238	4,93
	Internet y venta directa				
1.820	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	193.302	8,81
44	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	76.956	3,51
583	Etsy, Inc.	USA	USD	42.681	1,94
637	eBay, Inc.	USA	USD	26.544	1,21
40	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	25.475	1,16
840	Revolve Group, Inc.	USA	USD	21.764	0,99
1.381	Liquidity Services, Inc.	USA	USD	18.561	0,85
680	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	12.301	0,56
237	Fiverr International Ltd.	USA	USD	8.150	0,37
76	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	4.877	0,22
196	Global-e Online Ltd.	ISR	USD	3.953	0,18
99	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	3.735	0,17
137	Zalando SE, Reg. S, 144A	DEU	EUR	3.609	0,16
				441.908	20,13

Franklin Disruptive Commerce Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Servicios de tecnología informática					
7.028	Adyen NV, ADR	NLD	USD	102.679	4,68
273	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	86.126	3,92
2.180	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	68.103	3,10
316	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	62.217	2,83
207	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	37.264	1,70
935	Dlocal Ltd.	URY	USD	24.544	1,12
63	Twilio, Inc. 'A'	USA	USD	5.280	0,24
389	Toast, Inc. 'A'	USA	USD	5.034	0,23
104	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USA	USD	3.438	0,16
				<u>394.685</u>	<u>17,98</u>
Venta al por menor multilínea					
57	Target Corp.	EE. UU.	USD	8.050	0,37
				<u>8.050</u>	<u>0,37</u>
Servicios profesionales					
219	TransUnion	USA	USD	17.518	0,80
				<u>17.518</u>	<u>0,80</u>
Carreteras y ferrocarriles					
423	XPO Logistics, Inc.	EE. UU.	USD	20.372	0,93
73	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	18.708	0,85
				<u>39.080</u>	<u>1,78</u>
Software					
694	Avalara, Inc.	EE. UU.	USD	48.996	2,23
549	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	34.071	1,55
294	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	33.692	1,53
254	Bill.com Holdings, Inc.	USA	USD	27.925	1,27
432	Sprout Social, Inc. 'A'	USA	USD	25.086	1,14
145	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	24.441	1,11
449	Lightspeed Commerce, Inc.	CAN	CAD	10.011	0,46
207	Unity Software, Inc.	USA	USD	7.622	0,35
				<u>211.844</u>	<u>9,64</u>
Venta minorista especializada					
337	Tractor Supply Co.	EE. UU.	USD	65.327	2,98
1.612	Petco Health & Wellness Co., Inc.	USA	USD	23.761	1,08
764	Warby Parker, Inc. 'A'	USA	USD	8.603	0,39
				<u>97.691</u>	<u>4,45</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
259	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	26.470	1,21
484	On Holding AG 'A'	CHE	USD	8.562	0,39
				<u>35.032</u>	<u>1,60</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
1.646	Fastenal Co.	USA	USD	82.168	3,74
165	WW Grainger, Inc.	USA	USD	74.981	3,42
				<u>157.149</u>	<u>7,16</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>2.058.684</u>	<u>93,79</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>2.058.684</u>	<u>93,79</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>2.058.684</u>	<u>93,79</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Diversified Balanced Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
14.400	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	1.320.721	0,70
				1.320.721	0,70
	Transporte aéreo y logística				
3.163	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	550.982	0,29
				550.982	0,29
	Automóviles				
59.500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	875.918	0,46
9.831	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	544.843	0,29
				1.420.761	0,75
	Bancos				
15.200	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1.633.432	0,87
22.000	US Bancorp	USA	USD	966.161	0,51
199.197	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	863.465	0,46
26.900	Bank of America Corp.	USA	USD	799.119	0,42
6.100	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	563.665	0,30
56.256	ING Groep NV	NLD	EUR	528.853	0,28
9.600	Citigroup, Inc.	USA	USD	421.323	0,22
25.934	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUS	AUD	376.965	0,20
				6.152.983	3,26
	Bebidas				
16.700	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1.002.574	0,53
6.000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	954.251	0,51
2.800	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	622.739	0,33
				2.579.564	1,37
	Biotecnología				
13.692	AbbVie, Inc.	USA	USD	2.001.209	1,06
2.086	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	560.945	0,30
				2.562.154	1,36
	Mercados de capital				
3.108	S&P Global, Inc.	USA	USD	999.697	0,53
11.640	Morgan Stanley	USA	USD	844.869	0,45
4.550	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	214.739	0,11
				2.059.305	1,09
	Productos químicos				
1.600	Linde plc	GBR	USD	439.019	0,23
				439.019	0,23
	Equipos de comunicaciones				
11.098	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	451.588	0,24
				451.588	0,24
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
10.800	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	523.046	0,28
				523.046	0,28
	Servicios públicos eléctricos				
8.400	Duke Energy Corp.	USA	USD	859.399	0,46
84.367	Iberdrola SA	ESP	EUR	838.188	0,44
8.600	Southern Co. (The)	USA	USD	585.233	0,31
4.300	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	317.853	0,17
49.513	Enel SpA	ITA	EUR	259.116	0,14
				2.859.789	1,52
	Equipos eléctricos				
62.772	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	643.784	0,34
				643.784	0,34
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
5.100	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	550.687	0,29
				550.687	0,29
	Entretenimiento				
1.510	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	619.588	0,32

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
4.819	Electronic Arts, Inc.	EE. UU.	USD	559.434	0,30
17.190	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	336.795	0,18
				1.515.817	0,80
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
3.166	American Tower Corp.	USA	USD	772.209	0,41
4.900	Prologis, Inc.	USA	USD	550.134	0,29
				1.322.343	0,70
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
8.800	Walmart, Inc.	USA	USD	1.020.998	0,54
				1.020.998	0,54
Productos alimenticios					
13.400	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	793.974	0,42
4.569	Nestle SA	USA	CHF	509.663	0,27
				1.303.637	0,69
Equipos y suministros sanitarios					
2.200	Medtronic plc	USA	USD	188.424	0,10
				188.424	0,10
Proveedores y servicios sanitarios					
3.100	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1.519.471	0,81
2.300	Elevance Health, Inc.	USA	USD	1.059.198	0,56
				2.578.669	1,37
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
2.500	McDonald's Corp.	USA	USD	588.988	0,31
				588.988	0,31
Bienes de consumo doméstico duraderos					
10.600	Sony Group Corp.	JPN	JPY	824.833	0,44
				824.833	0,44
Productos del hogar					
10.800	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.481.947	0,79
				1.481.947	0,79
Conglomerados industriales					
5.650	3M Co.	USA	USD	697.745	0,37
14.794	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	671.459	0,36
5.038	Siemens AG	DEU	EUR	494.192	0,26
				1.863.396	0,99
Seguros					
22.773	MetLife, Inc.	USA	USD	1.364.555	0,72
32.750	AXA SA	FRA	EUR	713.832	0,38
15.327	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	670.187	0,36
3.512	Allianz SE	DEU	EUR	642.480	0,34
				3.391.054	1,80
Medios de comunicación y servicios interactivos					
1.051	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	2.185.707	1,16
4.184	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	643.831	0,34
13.026	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	562.668	0,30
				3.392.206	1,80
Internet y venta directa					
14.380	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	1.457.486	0,77
				1.457.486	0,77
Servicios de tecnología informática					
14.399	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	927.367	0,49
4.200	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	789.138	0,42
2.576	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	775.529	0,41
5.896	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	703.902	0,37
				3.195.936	1,69
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
3.500	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	846.760	0,45
				846.760	0,45

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Maquinaria					
3.300	Deere & Co.	USA	USD	943.077	0,50
32.921	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	488.793	0,26
3.800	Stanley Black & Decker, Inc.	EE. UU.	USD	380.254	0,20
				1.812.124	0,96
Industria náutica					
303	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DNK	DKK	678.822	0,36
				678.822	0,36
Medios de comunicación					
11.500	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	430.633	0,23
				430.633	0,23
Metales y minería					
33.338	BHP Group Ltd.	GBR	GBP	886.969	0,46
15.173	Rio Tinto plc	GBR	GBP	865.535	0,46
8.500	Newmont Corp.	USA	USD	484.011	0,26
7.600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	331.979	0,18
20.735	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	237.953	0,13
				2.806.447	1,49
Venta al por menor multilínea					
4.000	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	594.904	0,32
4.086	Target Corp.	EE. UU.	USD	550.688	0,29
				1.145.592	0,61
Servicios públicos múltiples					
9.900	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	754.002	0,40
5.100	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	462.840	0,25
				1.216.842	0,65
Petróleo, gas y combustibles					
11.100	Chevron Corp.	USA	USD	1.533.599	0,81
23.132	TotalEnergies SE	FRA	EUR	1.161.886	0,62
84.105	Eni SpA	ITA	EUR	951.898	0,50
				3.647.383	1,93
Productos personales					
27.939	Unilever plc	GBR	EUR	1.210.936	0,64
				1.210.936	0,64
Productos farmacéuticos					
13.807	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.737.900	0,93
16.600	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1.219.773	0,65
9.542	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	1.009.880	0,54
8.861	Sanofi	FRA	EUR	852.710	0,45
2.496	Roche Holding AG	USA	CHF	796.396	0,42
3.800	Johnson & Johnson	USA	USD	643.705	0,34
11.300	Pfizer, Inc.	USA	USD	565.377	0,30
1.500	Eli Lilly & Co.	USA	USD	464.114	0,25
16.500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	442.191	0,23
				7.732.046	4,11
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
2.177	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	179.682	0,10
				179.682	0,10
Carreteras y ferrocarriles					
5.100	Union Pacific Corp.	EE. UU.	USD	1.038.008	0,55
4.085	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	438.495	0,23
				1.476.503	0,78
Semiconductores y equipos semiconductores					
8.787	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	1.288.408	0,68
79.838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.221.251	0,65
1.900	Broadcom, Inc.	USA	USD	880.846	0,47
2.647	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	824.319	0,44
5.400	Analog Devices, Inc.	USA	USD	752.826	0,40
8.043	Applied Materials, Inc.	USA	USD	698.303	0,37
68.775	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	601.868	0,32

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
3.640	NVIDIA Corp.	USA	USD	526.565	0,28
1.000	Lam Research Corp.	USA	USD	406.671	0,22
				7.201.057	3,83
Software					
10.213	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	2.503.107	1,32
2.529	Synopsys, Inc.	USA	USD	732.949	0,39
1.974	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	726.079	0,39
10.504	Oracle Corp.	USA	USD	700.367	0,37
1.865	Adobe, Inc.	EE. UU.	USD	651.495	0,35
				5.313.997	2,82
Venta minorista especializada					
5.568	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	928.106	0,49
1.409	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	849.461	0,45
2.790	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	730.235	0,39
12.400	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	660.884	0,35
2.694	Tractor Supply Co.	EE. UU.	USD	498.360	0,26
				3.667.046	1,94
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
14.649	Apple, Inc.	USA	USD	1.911.262	1,01
11.111	Samsung Electronics Co. Ltd., preferencia	KOR	KRW	429.341	0,23
				2.340.603	1,24
Textiles, ropa y artículos de lujo					
8.700	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	848.497	0,45
				848.497	0,45
Empresas comerciales y distribuidoras					
33.600	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	864.866	0,46
				864.866	0,46
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
22.106	KDDI Corp.	JPN	JPY	665.111	0,35
370.530	Vodafone Group plc	GBR	GBP	549.709	0,29
				1.214.820	0,64
				90.874.773	48,20
TOTAL ACTIVO					
BONOS					
Bonos corporativos					
1.205.000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7 %, 09/05/2023	USA	USD	1.150.036	0,62
1.206.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15 %, 15/02/2024	IRL	USD	1.114.508	0,60
1.208.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	1.090.158	0,59
1.242.000	AT&T, Inc., 1,7 %, 25/03/2026	USA	USD	1.084.897	0,58
632.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	720.240	0,38
823.000	DTE Electric Co., 3,65 %, 01/03/2052	USA	USD	679.831	0,36
760.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	639.903	0,34
721.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	587.622	0,31
680.000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125 %, 09/02/2031	CHN	USD	537.208	0,28
480.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S, 1,75 %, 11/07/2024	GBR	GBP	537.066	0,28
500.000	BPCE SA, Reg. S, 1 %, 22/12/2025	FRA	GBP	527.052	0,28
538.000	BAT International Finance plc, Reg. S, 2,25 %, 26/06/2028	GBR	GBP	525.390	0,28
500.000	Banco Santander SA, Reg. S, 1,5 %, 14/04/2026	ESP	GBP	522.958	0,28
664.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	519.427	0,28
680.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	517.109	0,27
600.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	515.297	0,27
528.000	Commerzbank AG, Reg. S, 0,625 %, 28/08/2024	DEU	EUR	509.927	0,27
500.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 2 %, 24/05/2031	FRA	GBP	506.113	0,27
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,5 %, 07/12/2027	USA	GBP	505.081	0,27
500.000	CaixaBank SA, Reg. S, 1,125 %, 12/01/2023	ESP	EUR	500.455	0,27
600.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	495.289	0,26
680.000	Altice France SA, 144A, 5,125 %, 15/07/2029	FRA	USD	491.973	0,26
432.000	Wells Fargo & Co., Reg. S, 2 %, 28/07/2025	USA	GBP	475.234	0,25
500.000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	465.117	0,25
491.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	461.059	0,24
526.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	460.960	0,24
600.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	448.267	0,24

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
500.000	ING Groep NV, Reg. S, 1 %, 13/11/2030	NLD	EUR	445.595	0,24
500.000	Verisure Holding SA, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	414.670	0,22
397.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 2,25 %, 09/06/2028	CHE	GBP	402.890	0,21
515.000	Victoria plc, Reg. S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	402.292	0,21
381.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	398.572	0,21
425.000	Jabil, Inc., 4,25 %, 15/05/2027	USA	USD	393.927	0,21
460.000	Union Electric Co. 3,9 %, 01/04/2052	USA	USD	387.244	0,21
539.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	385.908	0,20
410.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,125 %, 19/03/2026	MEX	EUR	381.735	0,20
419.000	United Rentals North America, Inc., 4,875 %, 15/01/2028	USA	USD	378.929	0,20
500.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 1,5 %, 06/10/2031	FRA	EUR	378.379	0,20
445.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	377.774	0,20
400.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	DEU	EUR	363.328	0,19
430.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	358.133	0,19
400.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	355.434	0,19
451.000	Constellium SE, 144A, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	348.594	0,18
370.000	MPT Operating Partnership LP, 3,375 %, 24/04/2030	USA	GBP	344.794	0,18
452.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	344.341	0,18
400.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	332.451	0,18
445.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	328.263	0,17
400.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	325.515	0,17
345.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	317.832	0,17
448.000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	316.606	0,17
400.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	284.575	0,15
400.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	278.097	0,15
350.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	270.611	0,14
300.000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	241.452	0,13
300.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	232.926	0,12
				26.379.044	13,99
Bonos gubernamentales y municipales					
1.314.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	1.951.476	1,02
1.384.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	1.925.656	1,02
1.566.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	1.599.126	0,85
1.629.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	1.594.122	0,85
1.535.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	1.591.433	0,84
1.590.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 0,875 %, 15/09/2025	FIN	EUR	1.582.002	0,84
1.416.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	1.545.691	0,82
1.336.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	1.519.373	0,81
1.337.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 4,5 %, 28/03/2026	BEL	EUR	1.501.823	0,80
1.392.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	1.400.278	0,74
1.355.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 0,5 %, 22/10/2024	BEL	EUR	1.344.833	0,71
1.308.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	1.200.192	0,64
1.022.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	1.051.039	0,56
825.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	956.835	0,51
946.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	931.646	0,49
968.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,7 %, 31/10/2048	ESP	EUR	914.087	0,48
912.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1 %, 22/06/2026	BEL	EUR	905.697	0,48
650.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	853.730	0,45
586.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 5,15 %, 31/10/2044	ESP	EUR	801.744	0,43
1.833.000	Bonos del Gobierno de Australia, Reg. S, 1,75 %, 21/06/2051	AUS	AUD	768.307	0,41
576.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	680.966	0,36
605.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, Reg. S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	632.900	0,34
415.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	372.122	0,20
300.000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	249.092	0,13
				27.874.170	14,78
Bonos cuasisoberanos					
596.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	432.255	0,23
				432.255	0,23
TOTAL BONOS				54.685.469	29,00
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				145.560.242	77,20

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
1.231.000	AbbVie, Inc., 3,25 %, 01/10/2022	USA	USD	1.174.729	0,61
1.218.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/07/2022	USA	USD	1.159.262	0,61
1.244.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5 %, 15/04/2024	USA	USD	1.136.089	0,60
1.189.000	Microchip Technology, Inc., 4,333 %, 01/06/2023	USA	USD	1.135.630	0,60
1.227.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 4,25 %, 30/05/2023	USA	USD	1.125.658	0,60
1.152.000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	1.110.717	0,59
680.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	540.668	0,29
700.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	517.599	0,27
520.000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	442.366	0,23
520.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	426.787	0,23
520.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 30/04/2031	USA	USD	403.540	0,21
430.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	390.010	0,21
520.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	388.559	0,21
500.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	374.098	0,20
520.000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	371.898	0,20
600.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	370.976	0,20
364.000	Sprint Communications, Inc., 6 %, 15/11/2022	USA	USD	349.917	0,19
300.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	240.282	0,13
				<u>11.658.785</u>	<u>6,18</u>
	TOTAL BONOS			<u>11.658.785</u>	<u>6,18</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			11.658.785	6,18
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Automóviles				
74.857	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	23.567	0,01
				<u>23.567</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>23.567</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			23.567	0,01
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
27.970	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	4.664.602	2,47
65.701	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	1.677.562	0,89
23.101	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	961.082	0,51
38.426	Franklin Liberty Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	861.361	0,46
22.649	Franklin FTSE Korea Fund	IRL	USD	621.383	0,33
				<u>8.785.990</u>	<u>4,66</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>8.785.990</u>	<u>4,66</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			8.785.990	4,66
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
433.377	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4.043.397	2,14
				<u>4.043.397</u>	<u>2,14</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>4.043.397</u>	<u>2,14</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			4.043.397	2,14
	TOTAL INVERSIONES			<u>170.071.981</u>	<u>90,19</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Diversified Conservative Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
2.900	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	265.979	0,22
				265.979	0,22
	Transporte aéreo y logística				
581	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	101.208	0,08
				101.208	0,08
	Automóviles				
12.200	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	179.600	0,15
1.990	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	110.288	0,09
				289.888	0,24
	Bancos				
3.000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	322.388	0,27
4.500	US Bancorp	USA	USD	197.624	0,17
40.326	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	174.802	0,15
5.400	Bank of America Corp.	USA	USD	160.418	0,13
1.300	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	120.125	0,10
11.419	ING Groep NV	NLD	EUR	107.348	0,09
1.900	Citigroup, Inc.	USA	USD	83.387	0,07
5.250	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUS	AUD	76.312	0,06
				1.242.404	1,04
	Bebidas				
3.400	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	204.117	0,17
1.200	PepsiCo, Inc.	USA	USD	190.850	0,16
400	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	88.963	0,07
				483.930	0,40
	Biotecnología				
2.740	AbbVie, Inc.	USA	USD	400.476	0,33
447	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	120.202	0,10
				520.678	0,43
	Mercados de capital				
580	S&P Global, Inc.	USA	USD	186.559	0,16
2.313	Morgan Stanley	USA	USD	167.885	0,14
933	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	44.033	0,04
				398.477	0,34
	Productos químicos				
300	Linde plc	GBR	USD	82.316	0,07
				82.316	0,07
	Equipos de comunicaciones				
2.293	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	93.304	0,08
				93.304	0,08
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
2.100	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	101.703	0,09
				101.703	0,09
	Servicios públicos eléctricos				
17.078	Iberdrola SA	ESP	EUR	169.671	0,14
1.600	Duke Energy Corp.	USA	USD	163.695	0,14
1.800	Southern Co. (The)	USA	USD	122.491	0,10
900	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	66.527	0,06
9.864	Enel SpA	ITA	EUR	51.621	0,04
				574.005	0,48
	Equipos eléctricos				
12.644	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	129.676	0,11
				129.676	0,11
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
1.000	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	107.978	0,09
				107.978	0,09
	Entretenimiento				
300	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	123.097	0,10

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
952	Electronic Arts, Inc.	EE. UU.	USD	110.517	0,09
3.430	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	67.202	0,05
				300.816	0,24
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
573	American Tower Corp.	USA	USD	139.759	0,12
1.000	Prologis, Inc.	USA	USD	112.272	0,09
				252.031	0,21
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
1.700	Walmart, Inc.	USA	USD	197.238	0,16
				197.238	0,16
Productos alimenticios					
2.700	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	159.980	0,13
925	Nestle SA	USA	CHF	103.182	0,09
				263.162	0,22
Equipos y suministros sanitarios					
400	Medtronic plc	USA	USD	34.259	0,03
				34.259	0,03
Proveedores y servicios sanitarios					
700	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	343.106	0,29
500	Elevance Health, Inc.	USA	USD	230.261	0,19
				573.367	0,48
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
400	McDonald's Corp.	USA	USD	94.238	0,08
				94.238	0,08
Bienes de consumo doméstico duraderos					
2.100	Sony Group Corp.	JPN	JPY	163.410	0,14
				163.410	0,14
Productos del hogar					
2.100	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	288.156	0,24
				288.156	0,24
Conglomerados industriales					
2.927	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	132.849	0,11
967	3M Co.	USA	USD	119.419	0,10
1.022	Siemens AG	DEU	EUR	100.251	0,09
				352.519	0,30
Seguros					
4.655	MetLife, Inc.	USA	USD	278.927	0,23
6.630	AXA SA	FRA	EUR	144.510	0,12
3.112	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	136.075	0,11
714	Allianz SE	DEU	EUR	130.618	0,11
				690.130	0,57
Medios de comunicación y servicios interactivos					
238	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	494.955	0,41
804	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	123.719	0,10
2.730	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	117.924	0,10
				736.598	0,61
Internet y venta directa					
4.880	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	494.613	0,41
				494.613	0,41
Servicios de tecnología informática					
2.875	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	185.164	0,15
500	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	150.530	0,13
800	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	150.312	0,13
1.112	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	132.758	0,11
				618.764	0,52
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
700	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	169.352	0,14
				169.352	0,14

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Maquinaria					
600	Deere & Co.	USA	USD	171.469	0,14
6.665	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	98.958	0,08
700	Stanley Black & Decker, Inc.	EE. UU.	USD	70.047	0,06
				<u>340.474</u>	<u>0,28</u>
Industria náutica					
63	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DNK	DKK	141.141	0,12
				<u>141.141</u>	<u>0,12</u>
Medios de comunicación					
2.300	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	86.127	0,07
				<u>86.127</u>	<u>0,07</u>
Metales y minería					
6.765	BHP Group Ltd.	GBR	GBP	179.985	0,15
3.081	Rio Tinto plc	GBR	GBP	175.754	0,15
1.800	Newmont Corp.	USA	USD	102.496	0,09
1.500	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	65.522	0,06
4.236	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	48.612	0,04
				<u>572.369</u>	<u>0,49</u>
Venta al por menor multilínea					
900	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	133.853	0,11
811	Target Corp.	EE. UU.	USD	109.302	0,09
				<u>243.155</u>	<u>0,20</u>
Servicios públicos múltiples					
2.000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	152.324	0,13
1.000	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	90.753	0,08
				<u>243.077</u>	<u>0,21</u>
Petróleo, gas y combustibles					
2.300	Chevron Corp.	USA	USD	317.773	0,27
4.684	TotalEnergies SE	FRA	EUR	235.270	0,20
17.026	Eni SpA	ITA	EUR	192.700	0,16
				<u>745.743</u>	<u>0,63</u>
Productos personales					
5.678	Unilever plc	GBR	EUR	246.097	0,21
				<u>246.097</u>	<u>0,21</u>
Productos farmacéuticos					
2.788	AstraZeneca plc	GBR	GBP	350.928	0,29
3.300	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	242.485	0,20
1.927	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	203.945	0,17
1.790	Sanofi	FRA	EUR	172.255	0,14
511	Roche Holding AG	USA	CHF	163.044	0,14
2.100	Pfizer, Inc.	USA	USD	105.070	0,09
600	Johnson & Johnson	USA	USD	101.638	0,08
300	Eli Lilly & Co.	USA	USD	92.823	0,08
3.400	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	91.118	0,07
				<u>1.523.306</u>	<u>1,26</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
405	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	33.427	0,03
				<u>33.427</u>	<u>0,03</u>
Carreteras y ferrocarriles					
900	Union Pacific Corp.	EE. UU.	USD	183.178	0,15
735	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	78.897	0,07
				<u>262.075</u>	<u>0,22</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
1.734	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	254.250	0,21
15.610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	238.780	0,20
400	Broadcom, Inc.	USA	USD	185.441	0,16
565	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	175.950	0,15
1.100	Analog Devices, Inc.	USA	USD	153.353	0,13
1.602	Applied Materials, Inc.	USA	USD	139.088	0,12
13.000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	113.766	0,10
716	NVIDIA Corp.	USA	USD	103.577	0,09

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
200	Lam Research Corp.	USA	USD	81.334	0,07
				1.445.539	1,23
	Software				
2.070	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	507.337	0,42
440	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	161.841	0,14
426	Adobe, Inc.	EE. UU.	USD	148.813	0,12
2.072	Oracle Corp.	USA	USD	138.153	0,12
454	Synopsys, Inc.	USA	USD	131.577	0,11
				1.087.721	0,91
	Venta minorista especializada				
307	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	185.085	0,15
965	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	160.852	0,13
556	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	145.524	0,12
2.600	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	138.572	0,12
486	Tractor Supply Co.	EE. UU.	USD	89.905	0,08
				719.938	0,60
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
2.959	Apple, Inc.	USA	USD	386.062	0,32
2.257	Samsung Electronics Co. Ltd., preferencia	KOR	KRW	87.213	0,07
				473.275	0,39
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
1.800	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	175.551	0,15
				175.551	0,15
	Empresas comerciales y distribuidoras				
6.800	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	175.032	0,15
				175.032	0,15
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
4.376	KDDI Corp.	JPN	JPY	131.663	0,11
75.011	Vodafone Group plc	GBR	GBP	111.284	0,09
				242.947	0,20
	TOTAL ACTIVO			18.377.193	15,37
	BONOS				
	Bonos corporativos				
1.034.000	BAT International Finance plc, Reg. S, 2,25 %, 26/06/2028	GBR	GBP	1.009.765	0,85
1.255.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	981.749	0,82
1.100.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	944.711	0,79
1.100.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	908.029	0,76
931.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	874.229	0,73
869.000	Commerzbank AG, Reg. S, 0,625 %, 28/08/2024	DEU	EUR	839.254	0,70
726.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S, 1,75 %, 11/07/2024	GBR	GBP	812.311	0,68
703.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	801.153	0,67
762.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 2,25 %, 09/06/2028	CHE	GBP	773.305	0,65
733.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	766.806	0,64
800.000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	744.186	0,62
810.000	United Rentals North America, Inc., 4,875 %, 15/01/2028	USA	USD	732.536	0,61
800.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	DEU	EUR	726.657	0,61
800.000	ING Groep NV, Reg. S, 1 %, 13/11/2030	NLD	EUR	712.952	0,60
800.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	710.867	0,59
707.000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7 %, 09/05/2023	USA	USD	674.752	0,57
819.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	667.493	0,56
708.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15 %, 15/02/2024	IRL	USD	654.289	0,55
800.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	651.030	0,54
709.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	639.836	0,54
729.000	AT&T, Inc., 1,7 %, 25/03/2026	USA	USD	636.788	0,53
600.000	BPCE SA, Reg. S, 1 %, 22/12/2025	FRA	GBP	632.462	0,53
600.000	Banco Santander SA, Reg. S, 1,5 %, 14/04/2026	ESP	GBP	627.550	0,52
775.000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125 %, 09/02/2031	CHN	USD	612.259	0,51
600.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 2 %, 24/05/2031	FRA	GBP	607.335	0,51
552.000	Wells Fargo & Co., Reg. S, 2 %, 28/07/2025	USA	GBP	607.244	0,51
784.000	Constellium SE, 144A, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	605.982	0,51
656.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	604.342	0,50
672.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	588.907	0,49

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
700.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	581.788	0,49
620.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,125 %, 19/03/2026	MEX	EUR	577.257	0,48
560.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,5 %, 07/12/2027	USA	GBP	565.691	0,47
780.000	Altice France SA, 144A, 5,125 %, 15/07/2029	FRA	USD	564.322	0,47
663.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	562.841	0,47
650.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	541.364	0,45
700.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	522.978	0,44
670.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	518.027	0,43
658.000	Victoria plc, Reg. S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	513.997	0,43
550.000	MPT Operating Partnership LP, 3,375 %, 24/04/2030	USA	GBP	512.531	0,43
600.000	Verisure Holding SA, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	497.604	0,42
689.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	493.303	0,41
600.000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	482.903	0,40
600.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	465.852	0,39
600.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 1,5 %, 06/10/2031	FRA	EUR	454.055	0,38
615.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	427.574	0,36
561.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	427.379	0,36
553.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	407.931	0,34
520.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	395.436	0,33
556.000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	392.931	0,33
500.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	355.719	0,30
				31.410.262	26,27
Bonos gubernamentales y municipales					
2.559.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 0,5 %, 22/10/2024	BEL	EUR	2.539.798	2,12
2.442.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	2.511.387	2,10
2.565.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	2.510.083	2,10
2.452.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 1,75 %, 25/11/2024	FRA	EUR	2.501.047	2,09
2.384.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, Reg. S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	2.493.939	2,08
2.464.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	2.478.653	2,07
2.226.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	2.429.879	2,03
2.129.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 4,5 %, 28/03/2026	BEL	EUR	2.391.459	2,00
2.100.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	2.388.236	2,00
2.222.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	2.303.689	1,93
1.688.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	2.217.071	1,85
1.620.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	2.173.923	1,82
2.206.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	2.172.528	1,82
2.391.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	2.168.788	1,81
1.776.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	2.099.645	1,75
1.472.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	2.048.097	1,71
1.337.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	1.550.653	1,30
1.040.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	1.417.891	1,19
1.537.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	1.410.317	1,18
856.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	1.271.281	1,06
1.176.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1 %, 22/06/2026	BEL	EUR	1.167.873	0,98
718.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 5,15 %, 31/10/2044	ESP	EUR	982.342	0,82
2.223.000	Bonos del Gobierno de Australia, Reg. S, 1,75 %, 21/06/2051	AUS	AUD	931.777	0,78
1.020.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A, 0,475 %, 18/10/2030	PRT	EUR	891.095	0,74
600.000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	498.185	0,42
				47.549.636	39,75
Bonos cuasisoberanos					
762.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	552.648	0,46
				552.648	0,46
TOTAL BONOS				79.512.546	66,48
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				97.889.739	81,85
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
722.000	AbbVie, Inc., 3,25 %, 01/10/2022	USA	USD	688.997	0,57

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
715.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/07/2022	USA	USD	680.519	0,57
1.100.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	680.123	0,57
701.000	Sprint Communications, Inc., 6 %, 15/11/2022	USA	USD	673.879	0,56
730.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5 %, 15/04/2024	USA	USD	666.676	0,56
698.000	Microchip Technology, Inc., 4,333 %, 01/06/2023	USA	USD	666.669	0,56
780.000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	663.548	0,55
720.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 4,25 %, 30/05/2023	USA	USD	660.533	0,55
676.000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	651.775	0,54
780.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	640.181	0,54
780.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	620.178	0,52
780.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	582.839	0,49
780.000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	557.846	0,47
650.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 30/04/2031	USA	USD	504.425	0,42
540.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	489.780	0,41
650.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	486.328	0,41
600.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	480.564	0,40
500.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	369.713	0,31
				<u>10.764.573</u>	<u>9,00</u>
	TOTAL BONOS			<u>10.764.573</u>	<u>9,00</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>10.764.573</u>	<u>9,00</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Automóviles				
11.925	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	3.754	—
				<u>3.754</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>3.754</u>	<u>—</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>3.754</u>	<u>—</u>
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
14.152	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	2.360.152	1,97
10.175	iShares EUR Covered Bond Fund	IRL	EUR	1.443.097	1,21
15.056	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	626.382	0,52
13.265	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	338.699	0,28
4.586	Franklin FTSE Korea Fund	IRL	USD	125.818	0,11
				<u>4.894.148</u>	<u>4,09</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>4.894.148</u>	<u>4,09</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>4.894.148</u>	<u>4,09</u>
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
315.543	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2.944.012	2,46
				<u>2.944.012</u>	<u>2,46</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>2.944.012</u>	<u>2,46</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>2.944.012</u>	<u>2,46</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>116.496.226</u>	<u>97,40</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
16.200	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	1.485.812	1,05
				1.485.812	1,05
	Transporte aéreo y logística				
3.571	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	622.054	0,44
				622.054	0,44
	Automóviles				
67.500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	993.689	0,70
11.054	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	612.623	0,43
				1.606.312	1,13
	Bancos				
17.000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1.826.863	1,28
24.800	US Bancorp	USA	USD	1.089.127	0,77
223.999	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	970.975	0,68
30.200	Bank of America Corp.	USA	USD	897.152	0,63
6.900	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	637.589	0,45
63.230	ING Groep NV	NLD	EUR	594.415	0,42
10.900	Citigroup, Inc.	USA	USD	478.377	0,34
29.123	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUS	AUD	423.319	0,30
				6.917.817	4,87
	Bebidas				
18.800	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1.128.646	0,79
6.800	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1.081.485	0,76
3.100	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	689.461	0,49
				2.899.592	2,04
	Biotecnología				
15.358	AbbVie, Inc.	USA	USD	2.244.710	1,59
2.394	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	643.769	0,45
				2.888.479	2,04
	Mercados de capital				
3.477	S&P Global, Inc.	USA	USD	1.118.387	0,78
13.056	Morgan Stanley	USA	USD	947.647	0,67
5.277	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	249.050	0,18
				2.315.084	1,63
	Productos químicos				
1.800	Linde plc	GBR	USD	493.896	0,35
				493.896	0,35
	Equipos de comunicaciones				
12.466	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	507.253	0,36
				507.253	0,36
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
12.200	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	590.848	0,42
				590.848	0,42
	Servicios públicos eléctricos				
9.500	Duke Energy Corp.	USA	USD	971.939	0,68
94.872	Iberdrola SA	ESP	EUR	942.556	0,66
9.700	Southern Co. (The)	USA	USD	660.089	0,47
4.900	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	362.204	0,26
54.803	Enel SpA	ITA	EUR	286.800	0,20
				3.223.588	2,27
	Equipos eléctricos				
70.532	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	723.370	0,51
				723.370	0,51
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
5.700	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	615.474	0,43
				615.474	0,43
	Entretenimiento				
1.763	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	723.400	0,51

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
5.431	Electronic Arts, Inc.	EE. UU.	USD	630.481	0,44
19.430	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	380.682	0,27
				1.734.563	1,22
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
3.531	American Tower Corp.	USA	USD	861.235	0,60
5.500	Prologis, Inc.	USA	USD	617.497	0,44
				1.478.732	1,04
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
9.900	Walmart, Inc.	USA	USD	1.148.623	0,81
				1.148.623	0,81
Productos alimenticios					
15.200	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	900.628	0,64
5.125	Nestle SA	USA	CHF	571.683	0,40
				1.472.311	1,04
Equipos y suministros sanitarios					
2.400	Medtronic plc	USA	USD	205.554	0,14
				205.554	0,14
Proveedores y servicios sanitarios					
3.500	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1.715.531	1,21
2.500	Elevance Health, Inc.	USA	USD	1.151.303	0,81
				2.866.834	2,02
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
2.700	McDonald's Corp.	USA	USD	636.107	0,45
				636.107	0,45
Bienes de consumo doméstico duraderos					
11.900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	925.992	0,65
				925.992	0,65
Productos del hogar					
12.100	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.660.329	1,17
				1.660.329	1,17
Conglomerados industriales					
6.405	3M Co.	USA	USD	790.984	0,56
16.713	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	758.557	0,53
5.664	Siemens AG	DEU	EUR	555.598	0,39
				2.105.139	1,48
Seguros					
25.590	MetLife, Inc.	USA	USD	1.533.349	1,08
36.827	AXA SA	FRA	EUR	802.696	0,57
17.218	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	752.873	0,53
3.949	Allianz SE	DEU	EUR	722.424	0,51
				3.811.342	2,69
Medios de comunicación y servicios interactivos					
1.086	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	2.258.494	1,59
4.729	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	727.695	0,51
14.485	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	625.691	0,44
				3.611.880	2,54
Internet y venta directa					
16.100	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	1.631.817	1,15
				1.631.817	1,15
Servicios de tecnología informática					
16.146	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	1.039.883	0,73
4.800	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	901.872	0,64
2.857	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	860.126	0,61
6.685	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	798.098	0,56
				3.599.979	2,54
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
3.900	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	943.533	0,66
				943.533	0,66

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Maquinaria					
3.700	Deere & Co.	USA	USD	1.057.390	0,75
37.021	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	549.667	0,39
4.300	Stanley Black & Decker, Inc.	EE. UU.	USD	430.287	0,30
				<u>2.037.344</u>	<u>1,44</u>
Industria náutica					
341	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DNK	DKK	763.954	0,54
				<u>763.954</u>	<u>0,54</u>
Medios de comunicación					
13.100	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	490.547	0,35
				<u>490.547</u>	<u>0,35</u>
Metales y minería					
37.437	BHP Group Ltd.	GBR	GBP	996.024	0,70
17.035	Rio Tinto plc	GBR	GBP	971.751	0,68
9.600	Newmont Corp.	USA	USD	546.648	0,39
8.600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	375.660	0,26
23.247	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	266.781	0,19
				<u>3.156.864</u>	<u>2,22</u>
Venta al por menor multilínea					
4.600	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	684.140	0,49
4.674	Target Corp.	EE. UU.	USD	629.935	0,44
				<u>1.314.075</u>	<u>0,93</u>
Servicios públicos múltiples					
11.200	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	853.012	0,61
5.700	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	517.292	0,36
				<u>1.370.304</u>	<u>0,97</u>
Petróleo, gas y combustibles					
12.400	Chevron Corp.	USA	USD	1.713.209	1,21
26.011	TotalEnergies SE	FRA	EUR	1.306.494	0,92
94.578	Eni SpA	ITA	EUR	1.070.431	0,75
				<u>4.090.134</u>	<u>2,88</u>
Productos personales					
31.442	Unilever plc	GBR	EUR	1.362.763	0,96
				<u>1.362.763</u>	<u>0,96</u>
Productos farmacéuticos					
15.487	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.949.362	1,38
18.600	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1.366.733	0,96
10.703	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	1.132.755	0,80
9.940	Sanofi	FRA	EUR	956.544	0,67
2.805	Roche Holding AG	USA	CHF	894.989	0,63
4.200	Johnson & Johnson	USA	USD	711.463	0,50
12.700	Pfizer, Inc.	USA	USD	635.424	0,45
1.700	Eli Lilly & Co.	USA	USD	525.996	0,37
18.500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	495.790	0,35
				<u>8.669.056</u>	<u>6,11</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
2.401	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	198.171	0,14
				<u>198.171</u>	<u>0,14</u>
Carreteras y ferrocarriles					
5.700	Union Pacific Corp.	EE. UU.	USD	1.160.126	0,81
4.585	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	492.167	0,35
				<u>1.652.293</u>	<u>1,16</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
9.890	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	1.450.136	1,02
90.232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.380.244	0,97
2.100	Broadcom, Inc.	USA	USD	973.567	0,69
2.946	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	917.433	0,65
6.000	Analog Devices, Inc.	USA	USD	836.473	0,59
9.043	Applied Materials, Inc.	USA	USD	785.125	0,55
77.000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	673.847	0,47
4.592	NVIDIA Corp.	USA	USD	664.282	0,47

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.100	Lam Research Corp.	USA	USD	447.338	0,32
				8.128.445	5,73
	Software				
11.424	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	2.799.911	1,97
2.220	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	816.564	0,58
2.743	Synopsys, Inc.	USA	USD	794.970	0,56
11.760	Oracle Corp.	USA	USD	784.112	0,55
2.061	Adobe, Inc.	EE. UU.	USD	719.963	0,51
				5.915.520	4,17
	Venta minorista especializada				
6.249	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	1.041.619	0,72
1.673	O'Reilly Automotive, Inc.	USA	USD	1.008.622	0,71
3.124	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	817.654	0,58
14.000	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	746.159	0,53
2.904	Tractor Supply Co.	EE. UU.	USD	537.208	0,38
				4.151.262	2,92
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
16.459	Apple, Inc.	USA	USD	2.147.413	1,51
12.467	Samsung Electronics Co. Ltd., preferencia	KOR	KRW	481.738	0,34
				2.629.151	1,85
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
9.800	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	955.778	0,67
				955.778	0,67
	Empresas comerciales y distribuidoras				
37.800	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	972.974	0,69
				972.974	0,69
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
24.856	KDDI Corp.	JPN	JPY	747.852	0,52
416.261	Vodafone Group plc	GBR	GBP	617.554	0,44
				1.365.406	0,96
	TOTAL ACTIVO			101.946.355	71,83
	BONOS				
	Bonos corporativos				
543.000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7 %, 09/05/2023	USA	USD	518.232	0,36
543.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15 %, 15/02/2024	IRL	USD	501.805	0,34
544.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	490.931	0,34
560.000	AT&T, Inc., 1,7 %, 25/03/2026	USA	USD	489.165	0,34
200.000	BPCE SA, Reg. S, 1 %, 22/12/2025	FRA	GBP	210.821	0,15
200.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	209.224	0,15
200.000	Banco Santander SA, Reg. S, 1,5 %, 14/04/2026	ESP	GBP	209.183	0,15
200.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 2 %, 24/05/2031	FRA	GBP	202.445	0,14
241.000	DTE Electric Co., 3,65 %, 01/03/2052	USA	USD	199.076	0,14
250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	195.568	0,14
200.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	187.804	0,13
223.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	187.761	0,13
168.000	Wells Fargo & Co., Reg. S, 2 %, 28/07/2025	USA	GBP	184.813	0,13
200.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	184.251	0,13
200.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	DEU	EUR	181.664	0,13
205.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	179.652	0,13
200.000	ING Groep NV, Reg. S, 1 %, 13/11/2030	NLD	EUR	178.238	0,13
200.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	177.717	0,13
200.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	171.766	0,12
200.000	Verisure Holding SA, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	165.868	0,12
200.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	165.096	0,12
143.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S, 1,75 %, 11/07/2024	GBR	GBP	160.001	0,11
200.000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125 %, 09/02/2031	CHN	USD	158.002	0,11
200.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	149.422	0,11
200.000	Altice France SA, 144A, 5,125 %, 15/07/2029	FRA	USD	144.698	0,10
140.000	BAT International Finance plc, Reg. S, 2,25 %, 26/06/2028	GBR	GBP	136.719	0,10
113.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	128.777	0,09
165.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	127.574	0,09

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
125.000	Jabil, Inc., 4,25 %, 15/05/2027	USA	USD	115.861	0,08
134.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	113.757	0,08
135.000	Union Electric Co. 3,9 %, 01/04/2052	USA	USD	113.648	0,08
120.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,125 %, 19/03/2026	MEX	EUR	111.727	0,08
131.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	106.766	0,08
134.000	Victoria plc, Reg. S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	104.674	0,07
137.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	104.369	0,07
100.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 2,25 %, 09/06/2028	CHE	GBP	101.484	0,07
100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,5 %, 07/12/2027	USA	GBP	101.016	0,07
140.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	100.236	0,07
100.000	CaixaBank SA, Reg. S, 1,125 %, 12/01/2023	ESP	EUR	100.091	0,07
120.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	99.944	0,07
135.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	99.585	0,07
105.000	MPT Operating Partnership LP, 3,375 %, 24/04/2030	USA	GBP	97.847	0,07
136.000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	96.113	0,07
100.000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	93.023	0,07
96.000	Commerzbank AG, Reg. S, 0,625 %, 28/08/2024	DEU	EUR	92.714	0,07
100.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	83.113	0,06
100.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	81.379	0,06
115.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	79.953	0,06
100.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	77.642	0,05
100.000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25 %, 15/02/2029	SWE	EUR	76.486	0,05
100.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	76.045	0,05
100.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 1,5 %, 06/10/2031	FRA	EUR	75.676	0,05
100.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	71.144	0,05
75.000	United Rentals North America, Inc., 4,875 %, 15/01/2028	USA	USD	67.827	0,05
				8.638.393	6,08
Bonos gubernamentales y municipales					
432.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	444.276	0,31
435.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	444.202	0,31
427.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	442.698	0,31
442.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 0,875 %, 15/09/2025	FIN	EUR	439.777	0,31
448.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	438.408	0,31
429.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	431.551	0,30
394.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	430.086	0,30
424.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 0,5 %, 22/10/2024	BEL	EUR	420.818	0,30
372.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 4,5 %, 28/03/2026	BEL	EUR	417.859	0,29
363.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	412.824	0,29
467.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	404.702	0,29
294.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	386.149	0,27
362.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	332.163	0,23
303.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 1,75 %, 25/11/2024	FRA	EUR	309.061	0,22
204.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	302.969	0,21
275.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	270.827	0,19
196.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 5,15 %, 31/10/2044	ESP	EUR	268.160	0,19
190.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	264.360	0,19
246.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,7 %, 31/10/2048	ESP	EUR	232.299	0,16
526.000	Bonos del Gobierno de Australia, Reg. S, 1,75 %, 21/06/2051	AUS	AUD	220.474	0,16
179.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	207.604	0,15
208.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1 %, 22/06/2026	BEL	EUR	206.563	0,15
139.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, 5,4 %, 13/03/2025	IRL	EUR	155.278	0,11
122.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	109.395	0,08
79.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	107.705	0,08
100.000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	83.031	0,06
				8.183.239	5,77
Bonos cuasisoberanos					
155.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	112.415	0,08
				112.415	0,08
TOTAL BONOS				16.934.047	11,93
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				118.880.402	83,76

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
554.000	AbbVie, Inc., 3,25 %, 01/10/2022	USA	USD	528.675	0,37
548.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/07/2022	USA	USD	521.572	0,37
536.000	Microchip Technology, Inc., 4,333 %, 01/06/2023	USA	USD	511.941	0,36
560.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5 %, 15/04/2024	USA	USD	511.423	0,36
553.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 4,25 %, 30/05/2023	USA	USD	507.326	0,36
519.000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	500.401	0,35
500.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	369.713	0,26
200.000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	170.141	0,12
200.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	164.149	0,12
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	123.659	0,09
100.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	90.700	0,06
120.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	89.784	0,06
100.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	80.094	0,06
100.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	79.510	0,06
100.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 30/04/2031	USA	USD	77.604	0,05
100.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	74.723	0,05
100.000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	71.519	0,05
70.000	Sprint Communications, Inc., 6 %, 15/11/2022	USA	USD	67.292	0,05
				<u>4.540.226</u>	<u>3,20</u>
	TOTAL BONOS			<u>4.540.226</u>	<u>3,20</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			4.540.226	3,20
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Automóviles				
84.814	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	<u>26.702</u>	<u>0,02</u>
				<u>26.702</u>	<u>0,02</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>26.702</u>	<u>0,02</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			26.702	0,02
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
28.912	FTIF Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – Y (Mdis) USD	LUX	USD	<u>314.952</u>	<u>0,22</u>
				<u>314.952</u>	<u>0,22</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>314.952</u>	<u>0,22</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
17.661	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	2.945.354	2,07
73.694	Franklin FTSE China Fund	IRL	USD	1.881.649	1,33
50.468	Franklin Liberty Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	1.131.296	0,80
17.589	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	731.763	0,52
25.449	Franklin FTSE Korea Fund	IRL	USD	698.202	0,49
				<u>7.388.264</u>	<u>5,21</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>7.388.264</u>	<u>5,21</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			7.703.216	5,43
	TOTAL INVERSIONES			<u>131.150.546</u>	<u>92,41</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Metales y minería				
119.538	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	130.988	0,70
				130.988	0,70
	TOTAL ACTIVO			130.988	0,70
	BONOS				
	Bonos corporativos				
400.000	International Container Terminal Services, Inc., Reg. S, 4,75 %, 17/06/2030	PHL	USD	374.999	2,00
400.000	Turkiye Is Bankasi A/S, Reg. S, 7,75 %, 22/01/2030	TUR	USD	363.135	1,94
430.000	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S, 0 %, 25/01/2028	CHL	USD	317.460	1,69
400.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S, 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	316.390	1,69
400.000	Frigorífico Concepción SA, Reg. S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	314.920	1,68
300.000	Bharti Airtel Ltd., Reg. S, 4,375 %, 10/06/2025	IND	USD	299.010	1,59
300.000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	278.911	1,49
300.000	ReNew Power Pvt. Ltd., Reg. S, 5,875 %, 05/03/2027	IND	USD	274.875	1,47
300.000	Energean plc, Reg. S, 6,5 %, 30/04/2027	EGY	USD	266.883	1,42
300.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S, 9,5 %, 10/07/2036	TUR	USD	261.870	1,40
256.432	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S, 0 %, 08/03/2026	ZAF	USD	258.355	1,38
300.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	257.894	1,38
5.500.000	America Movil SAB de CV, 7,125 %, 09/12/2024	MEX	MXN	253.249	1,35
20.000.000	HDFC Bank Ltd., Reg. S, 8,1 %, 22/03/2025	IND	INR	251.635	1,34
300.000	Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S, 4,5 %, 20/01/2029	TUR	USD	243.096	1,30
300.000	Sasol Financing USA LLC, 5,5 %, 18/03/2031	ZAF	USD	231.474	1,23
250.000	BOI Finance BV, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2027	NGA	EUR	212.213	1,13
400.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 4,2 %, 06/02/2026	CHN	USD	209.444	1,12
250.000	Access Bank plc, Reg. S, 6,125 %, 21/09/2026	NGA	USD	202.825	1,08
200.000	Bangkok Bank PCL, Reg. S, 4,3 %, 15/06/2027	THA	USD	200.238	1,07
200.000	Muthoot Finance Ltd., Reg. S, 6,125 %, 31/10/2022	IND	USD	199.870	1,07
200.000	MTN Mauritius Investments Ltd., Reg. S, 4,755 %, 11/11/2024	ZAF	USD	194.950	1,04
200.000	Georgia Capital JSC, Reg. S, 6,125 %, 09/03/2024	GEO	USD	194.500	1,04
200.000	Banco Inbursa SA Institución De Banca Múltiple Grupo Financiero Inbursa, Reg. S, 4,375 %, 11/04/2027	MEX	USD	191.494	1,02
200.000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,4 %, 06/12/2027	CHN	USD	191.247	1,02
200.000	Banco de Bogotá SA, Reg. S, 6,25 %, 12/05/2026	COL	USD	190.393	1,02
200.000	Cencosud SA, Reg. S, 4,375 %, 17/07/2027	CHL	USD	188.077	1,00
200.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, 4 %, 08/07/2030	PER	USD	185.618	0,99
200.000	Ardshinbank CJSC, Reg. S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	185.500	0,99
200.000	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	175.712	0,94
200.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	171.328	0,91
200.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	162.042	0,86
300.000	MHP Lux SA, Reg. S, 6,95 %, 03/04/2026 ^s	UKR	USD	156.900	0,84
200.000	Eurotorg LLC, Reg. S, 9 %, 22/10/2025	BLR	USD	111.800	0,60
400.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S, 5,2 %, 16/01/2027	CHN	USD	45.417	0,24
200.000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S, 7,25 %, 16/01/2025 ^s	IDN	USD	21.000	0,11
300.000	SD International Sukuk II Ltd., Reg. S, 6,997 %, 12/03/2025 ^s	MYS	USD	18.390	0,10
				7.973.114	42,54
	Bonos gubernamentales y municipales				
74.715	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 02/06/2025	PER	USD	70.926	0,38
62.012	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP, Reg. S, 0 %, 05/12/2022	PAN	USD	60.912	0,32
				131.838	0,70
	Bonos cuasisoberanos				
400.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	376.046	2,00
453.917	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S, 7,75 %, 26/07/2030 ^r	ARG	USD	358.367	1,90
300.000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S, 3,5 %, 04/05/2027	CHN	USD	297.239	1,59
3.000.000.000	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S, 16 %, 16/04/2024	UZB	UZS	278.163	1,48
300.000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S, 4,625 %, 03/06/2026	CHN	USD	275.625	1,47
296.460	Provincia de Neuquen Argentina, Reg. S, 8,625 %, 12/05/2030 ^r	ARG	USD	270.520	1,44
240.000	China Construction Bank Corp., Reg. S, 2,45 %, 24/06/2030	CHN	USD	227.823	1,22
230.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	214.728	1,15
200.000	Autoridad del Canal de Panamá, Reg. S, 4,95 %, 29/07/2035	PAN	USD	203.647	1,09
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S, 4,75 %, 13/05/2025	IDN	USD	202.837	1,08

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
194.769	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S, 5,875 %, 05/07/2034	PER	USD	192.486	1,03
200.000	Ecopetrol SA, 4,125 %, 16/01/2025	COL	USD	185.680	0,99
100.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, 8,95 %, 04/05/2023	KAZ	KZT	184.199	0,98
200.000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S, 6,95 %, 10/07/2042	KAZ	USD	182.140	0,97
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S, 2,7 %, 13/05/2030	CHN	USD	182.035	0,97
200.000	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S, 5,375 %, 02/03/2026	TUR	USD	169.947	0,91
200.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	152.000	0,81
200.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S, 3,875 %, 26/07/2033	MEX	USD	151.687	0,81
200.000	Pakistan Water & Power Development Authority, Reg. S, 7,5 %, 04/06/2031	PAK	USD	112.099	0,60
180.000	State Savings Bank of Ukraine, Reg. S, 9,625 %, 20/03/2025	UKR	USD	94.500	0,50
110.550	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Reg. S, 8,95 %, 17/04/2027*	ARG	USD	94.332	0,50
200.000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S, 6,75 %, 02/05/2024	BLR	USD	25.359	0,14
63.750	Ciudad de Kiev, Reg. S, 7,5 %, 15/12/2022*	UKR	USD	21.834	0,12
				4.453.293	23,75
Supranacional					
300.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	249.750	1,33
				249.750	1,33
TOTAL BONOS				12.807.995	68,32
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				12.938.983	69,02
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
400.000	InRetail Consumer, Reg. S, 3,25 %, 22/03/2028	PER	USD	332.667	1,78
400.000	Tupy Overseas SA, Reg. S, 4,5 %, 16/02/2031	BRL	USD	306.907	1,64
300.000	Energo-Pro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	286.541	1,53
275.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	282.906	1,51
300.000	Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S, 5,25 %, 28/01/2028	BRL	USD	268.058	1,43
300.000	CSN Inova Ventures, Reg. S, 6,75 %, 28/01/2028	BRL	USD	262.182	1,40
300.000	CT Trust, Reg. S, 5,125 %, 03/02/2032	GTM	USD	240.969	1,29
250.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	240.804	1,28
300.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S, 5,5 %, 14/01/2032	BRL	USD	233.784	1,25
300.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	225.821	1,20
237.156	UEP Penonome II SA, Reg. S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	221.981	1,18
300.000	SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S, 6 %, 15/06/2028	COL	USD	219.452	1,17
250.000	Tullow Oil plc, Reg. S, 7 %, 01/03/2025	GHA	USD	203.824	1,09
200.000	St. Marys Cement, Inc., Reg. S, 5,75 %, 28/01/2027	BRL	USD	199.421	1,06
200.000	Alpek SAB de CV, Reg. S, 4,25 %, 18/09/2029	MEX	USD	180.152	0,96
200.000	America Movil SAB de CV, Reg. S, 5,375 %, 04/04/2032	MEX	USD	177.929	0,95
200.000	Fidelity Bank plc, Reg. S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	172.630	0,92
200.000	Banco Santander Chile, Reg. S, 3,177 %, 26/10/2031	CHL	USD	170.881	0,91
200.000	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S, 7,25 %, 30/06/2031	BRL	USD	159.469	0,85
				4.386.378	23,40
Bonos cuasisoberanos					
386.667	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	228.734	1,22
150.000	Citgo Holding, Inc., Reg. S, 9,25 %, 01/08/2024	USA	USD	145.398	0,78
643.360.584	Fideicomiso PA Costera, Reg. S, 6,25 %, 15/01/2034	COL	COP	142.965	0,76
70.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S, 7 %, 15/06/2025	USA	USD	67.870	0,36
				584.967	3,12
TOTAL BONOS				4.971.345	26,52
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				4.971.345	26,52

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Venta al por menor multilínea				
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. 'D'***	ZAF	ZAR	-	-
				-	-
	TOTAL ACTIVO			-	-
	BONOS				
	Bonos corporativos				
200.000	Alfa Bank AO, Reg. S, 5,95 %, 15/04/2030**	RUS	USD	-	-
210.498	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	-	-
83.659	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	-	-
				-	-
	TOTAL BONOS			-	-
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			-	-
	TOTAL INVERSIONES			17.910.328	95,54

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

* También se pueden clasificar como bonos municipales.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 6,875 %, 01/11/2041	ARE	USD	258.239	1,82
250.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	237.354	1,68
250.000	Petronas Capital Ltd., Reg. S, 3,5 %, 21/04/2030	MYS	USD	235.413	1,66
225.000	Georgia Capital JSC, Reg. S, 6,125 %, 09/03/2024	GEO	USD	218.813	1,55
225.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	193.420	1,37
225.000	Akbank TAS, Reg. S, 6,8 %, 22/06/2031	TUR	USD	191.939	1,36
190.151	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S, 0 %, 08/03/2026	ZAF	USD	191.577	1,35
225.000	Frigorífico Concepción SA, Reg. S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	177.143	1,25
200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3 %, 22/09/2030	CHN	USD	173.142	1,22
200.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	171.328	1,21
200.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	109.600	0,78
				2.157.968	15,25
Bonos gubernamentales y municipales					
450.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	385.524	2,73
375.000	Bonos del Gobierno de Baréin, Reg. S, 5,625 %, 30/09/2031	BHR	USD	324.104	2,29
350.000	Bonos del Gobierno de México, 2,659 %, 24/05/2031	MEX	USD	288.917	2,04
425.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	285.621	2,02
300.000	Pertamina Persero PT, Reg. S, 5,625 %, 20/05/2043	IDN	USD	279.987	1,98
300.000	Bonos del Gobierno de Costa Rica, Reg. S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	262.101	1,85
400.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	254.304	1,80
225.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 5,75 %, 20/01/2042	QAT	USD	252.718	1,79
250.000	Bonos del Gobierno de Filipinas, 5 %, 13/01/2037	PHL	USD	250.589	1,77
225.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 7,125 %, 29/01/2026	PAN	USD	245.194	1,73
300.000	Bonos del Gobierno de Perú, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	228.182	1,62
243.750	Bonos del Gobierno de Irak, Reg. S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	219.693	1,55
250.000	Bonos del Gobierno de Chile, 2,45 %, 31/01/2031	CHL	USD	213.789	1,51
225.000	Turkiye Ithracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S, 6,125 %, 03/05/2024	TUR	USD	210.756	1,49
200.000	Bonos del Gobierno de Jamaica, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	210.655	1,49
250.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 4,5 %, 15/05/2047	PAN	USD	205.929	1,46
225.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	205.767	1,46
200.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 4,75 %, 08/01/2026	IDN	USD	202.989	1,43
200.000	Bonos del Gobierno de Armenia, Reg. S, 7,15 %, 26/03/2025	ARM	USD	197.961	1,40
200.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 4,75 %, 20/02/2024	UZB	USD	191.295	1,35
200.000	Bonos del Gobierno de Paraguay, Reg. S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	185.347	1,31
200.000	Bonos del Gobierno de Jordania, Reg. S, 6,125 %, 29/01/2026	JOR	USD	183.500	1,30
225.000	Bonos del Gobierno de México, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	180.755	1,28
200.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 4,5 %, 30/05/2029	BRL	USD	179.284	1,27
200.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	176.232	1,25
225.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	176.058	1,24
225.000	Qatar Energy, Reg. S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	174.289	1,23
150.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 7,625 %, 29/03/2041	HUN	USD	174.005	1,23
225.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	173.686	1,23
250.000	Bonos del Gobierno de Marruecos, Reg. S, 3 %, 15/12/2032	MAR	USD	172.136	1,22
225.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	168.645	1,19
225.000	Bonos del Gobierno de Gabón, Reg. S, 6,625 %, 06/02/2031	GAB	USD	167.015	1,18
225.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 3,875 %, 16/02/2026	EGY	USD	164.905	1,17
200.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	158.890	1,12
125.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 7,875 %, 15/01/2033	URY	USD	156.720	1,11
150.000	Bonos del Gobierno de Perú, 5,625 %, 18/11/2050	PER	USD	155.821	1,10
150.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	151.922	1,08
200.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 3,125 %, 15/04/2031	COL	USD	147.809	1,04
200.000	Bonos del Gobierno de Mozambique, Reg. S, 5 %, 15/09/2031	MOZ	USD	145.520	1,03
175.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	140.974	1,00
250.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	139.844	0,99
150.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 4,125 %, 20/11/2045	URY	USD	138.990	0,98
225.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	133.663	0,94
225.000	Bonos del Gobierno de Etiopía, Reg. S, 6,625 %, 11/12/2024	ETH	USD	128.790	0,91
150.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 5,625 %, 07/01/2041	BRL	USD	120.028	0,85
175.000	Bonos del Gobierno de Honduras, Reg. S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	118.739	0,84

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
300.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	98.463	0,70
250.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, FRN, 0 %, 31/05/2040	UKR	USD	63.397	0,45
200.000	Bonos del Gobierno de Rusia - Eurobonos, Reg. S, 4,75 %, 27/05/2026 [§]	RUS	USD	55.133	0,39
200.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 8,994 %, 01/02/2024	UKR	USD	52.868	0,37
200.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 7,253 %, 15/03/2033	UKR	USD	50.250	0,36
				9.349.753	66,12
Bonos cuasisoberanos					
350.000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S, 4,125 %, 07/05/2024	CHN	USD	354.987	2,51
350.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	329.040	2,33
317.742	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S, 7,75 %, 26/07/2030*	ARG	USD	250.857	1,77
275.000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S, 6,95 %, 10/07/2042	KAZ	USD	250.442	1,77
225.000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S, 6,75 %, 02/05/2024	BLR	USD	28.528	0,20
				1.213.854	8,58
TOTAL BONOS				12.721.575	89,95
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				12.721.575	89,95
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
225.000	Fidelity Bank plc, Reg. S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	194.209	1,37
200.000	Energo-Pro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	191.027	1,35
200.000	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S, 7,25 %, 30/06/2031	BRL	USD	159.469	1,13
				544.705	3,85
Bonos gubernamentales y municipales					
375.000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23/01/2030	MEX	USD	296.075	2,09
20.000.000	Bonos del Gobierno de Túnez, 4,2 %, 17/03/2031	TUN	JPY	69.722	0,49
51.200	Bonos del Gobierno de Granada, Reg. S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	43.264	0,31
				409.061	2,89
TOTAL BONOS				953.766	6,74
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				953.766	6,74
TOTAL INVERSIONES				13.675.341	96,69

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

* También se pueden clasificar como bonos municipales.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Metales y minería				
67.377	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	73.830	0,04
				73.830	0,04
	TOTAL ACTIVO			73.830	0,04
	BONOS				
	Bonos corporativos				
3.500.000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	3.253.957	1,59
3.200.000	BOI Finance BV, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2027	NGA	EUR	2.716.324	1,33
3.000.000	Akbank TAS, Reg. S, 6,8 %, 22/06/2031	TUR	USD	2.559.183	1,25
2.625.000	Georgia Capital JSC, Reg. S, 6,125 %, 09/03/2024	GEO	USD	2.552.813	1,24
2.500.000	Bank of Georgia JSC, Reg. S, 6 %, 26/07/2023	GEO	USD	2.475.000	1,21
2.109.000	Tullow Oil plc, Reg. S, 10,25 %, 15/05/2026	GHA	USD	2.019.694	0,98
2.500.000	Frigorífico Concepción SA, Reg. S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	1.968.250	0,96
2.000.000	Muthoot Finance Ltd., Reg. S, 4,4 %, 02/09/2023	IND	USD	1.946.900	0,95
3.470.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	1.901.560	0,93
2.200.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	1.891.219	0,92
2.150.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	1.841.772	0,90
2.000.000	Access Bank plc, Reg. S, 6,125 %, 21/09/2026	NGA	USD	1.622.600	0,79
1.000.000	First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S, 8,625 %, 27/10/2025	NGA	USD	950.500	0,46
1.000.000	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	878.560	0,43
1.000.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	810.210	0,40
1.000.000	Eurotorg LLC, Reg. S, 9 %, 22/10/2025	BLR	USD	559.000	0,27
495.000	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S, 6,75 %, 30/01/2025	IDN	USD	460.310	0,22
461.000	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S, 7,375 %, 14/05/2026	IDN	USD	420.653	0,21
337.965	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP, Reg. S, 0 %, 05/12/2022	PAN	USD	331.969	0,16
300.000	Ardshinbank CJSC, Reg. S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	278.250	0,13
2.100.000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S, 7,25 %, 16/01/2025 [§]	IDN	USD	220.500	0,11
106.484	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S, 0 %, 08/03/2026	ZAF	USD	107.283	0,05
				31.766.507	15,49
	Bonos gubernamentales y municipales				
7.593.750	Bonos del Gobierno de Irak, Reg. S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	6.844.285	3,34
7.550.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 4,5 %, 30/05/2029	BRL	USD	6.767.966	3,30
5.960.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	6.036.360	2,95
6.875.000	Bonos del Gobierno de México, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	5.523.064	2,70
8.200.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	4.871.259	2,38
5.300.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	4.540.616	2,22
5.000.000	Bonos del Gobierno de Costa Rica, Reg. S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	4.368.356	2,13
5.770.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	4.353.456	2,13
5.400.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	4.290.030	2,09
4.600.000	Bonos del Gobierno de Jordania, Reg. S, 6,125 %, 29/01/2026	JOR	USD	4.220.495	2,06
4.200.000	Bonos del Gobierno de Perú, 4,125 %, 25/08/2027	PER	USD	4.122.902	2,01
4.150.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	3.247.292	1,58
3.150.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 4,375 %, 22/08/2023	ROU	USD	3.148.160	1,54
3.875.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	3.121.576	1,52
3.025.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 3,75 %, 17/04/2026	PAN	USD	2.941.813	1,44
3.800.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	2.933.361	1,43
3.300.000	Bonos del Gobierno de Camerún, Reg. S, 5,95 %, 07/07/2032	CMR	EUR	2.577.984	1,26
2.550.000	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S, 6,875 %, 24/03/2026	AZE	USD	2.509.720	1,23
3.700.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	2.352.312	1,15
7.100.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	2.330.283	1,14
2.750.000	Bonos del Gobierno de Kazajistán, Reg. S, 4,875 %, 14/10/2044	KAZ	USD	2.297.840	1,12
3.350.000	Bonos del Gobierno de Honduras, Reg. S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	2.273.011	1,11
2.450.000	Bonos del Gobierno de Paraguay, Reg. S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	2.270.507	1,11
2.000.000	Bonos del Gobierno de Jamaica, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	2.106.553	1,03
2.800.000	Bonos del Gobierno de Ghana, Reg. S, 8,125 %, 18/01/2026	GHA	USD	2.026.304	0,99
2.353.000	Bonos del Gobierno de México, 4,28 %, 14/08/2041	MEX	USD	1.865.540	0,91
2.000.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S, 10,75 %, 12/04/2027	TUR	USD	1.844.800	0,90
2.725.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	1.831.336	0,90
6.600.000	Bonos del Gobierno de Rusia - Eurobonos, Reg. S, 4,75 %, 27/05/2026 [§]	RUS	USD	1.819.400	0,89

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
2.400.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	1.798.878	0,88
1.800.000	Bonos del Gobierno de Armenia, Reg. S, 7,15 %, 26/03/2025	ARM	USD	1.781.645	0,87
3.100.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1.734.066	0,85
1.750.000	Bonos del Gobierno de México, 3,75 %, 11/01/2028	MEX	USD	1.679.515	0,82
2.200.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 5,95 %, 15/01/2031	TUR	USD	1.603.019	0,78
1.800.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 4,35 %, 11/01/2048	IDN	USD	1.581.172	0,77
2.000.000	Bonos del Gobierno de Perú, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	1.521.216	0,74
2.400.000	Bonos del Gobierno de Perú, 2,78 %, 01/12/2060	PER	USD	1.491.517	0,73
2.000.000	Bonos del Gobierno de Armenia, Reg. S, 3,6 %, 02/02/2031	ARM	USD	1.390.476	0,68
4.600.000	Bonos del Gobierno de Rusia - Eurobonos, Reg. S, 5,625 %, 04/04/2042 ^s	RUS	USD	1.313.300	0,64
1.600.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8,75 %, 14/04/2032	AGO	USD	1.284.806	0,63
1.330.000	Bonos del Gobierno de Paraguay, Reg. S, 2,739 %, 29/01/2033	PRY	USD	992.732	0,48
5.100.000	Bonos del Gobierno de Bielorrusia, Reg. S, 6,378 %, 24/02/2031	BLR	USD	795.515	0,39
2.440.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, FRN, 0 %, 31/05/2040	UKR	USD	618.755	0,30
3.000.000	Bonos del Gobierno de Bielorrusia, Reg. S, 6,2 %, 28/02/2030	BLR	USD	466.275	0,23
				119.489.468	58,35
	Bonos cuasisoberanos				
3.729.000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S, 6,95 %, 10/07/2042	KAZ	USD	3.396.000	1,66
2.700.000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S, 4,625 %, 03/06/2026	CHN	USD	2.480.625	1,21
2.425.000	Ecopetrol SA, 6,875 %, 29/04/2030	COL	USD	2.150.938	1,05
2.460.000	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S, 5,375 %, 02/03/2026	TUR	USD	2.090.351	1,02
2.200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	2.053.925	1,00
1.950.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	1.833.224	0,89
1.650.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	1.254.000	0,61
3.500.000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S, 6,75 %, 02/05/2024	BLR	USD	443.775	0,22
1.525.000	Russian Railways JSC, Reg. S, 5,7 %, 05/04/2022 ^s	RUS	USD	129.625	0,06
				15.832.463	7,72
	Supranacional				
3.750.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	3.121.875	1,53
2.075.000	African Export-Import Bank (The), Reg. S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	1.787.422	0,87
200.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	182.756	0,09
				5.092.053	2,49
	TOTAL BONOS			172.180.491	84,05
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			172.254.321	84,09
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
3.400.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	3.497.750	1,71
3.509.904	UEP Penonome II SA, Reg. S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	3.285.322	1,60
3.800.000	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S, 7,25 %, 30/06/2031	BRL	USD	3.029.911	1,48
2.875.000	Energo-Pro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2.746.013	1,34
2.800.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	2.697.007	1,31
2.100.000	Fidelity Bank plc, Reg. S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	1.812.615	0,89
1.250.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	968.556	0,47
1.000.000	CSN Inova Ventures, Reg. S, 6,75 %, 28/01/2028	BRL	USD	873.940	0,43
700.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	526.915	0,26
				19.438.029	9,49
	Bonos gubernamentales y municipales				
1.007.417	Bonos del Gobierno de Granada, Reg. S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	851.267	0,42
				851.267	0,42

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bonos cuasisoberanos					
3.915.000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	2.315.938	1,13
				2.315.938	1,13
	TOTAL BONOS			22.605.234	11,04
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			22.605.234	11,04
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
BONOS					
Bonos corporativos					
3.700.000	Alfa Bank AO, Reg. S, 5,95 %, 15/04/2030**§	RUS	USD	—	—
				—	—
	TOTAL BONOS			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			194.859.555	95,13

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Euro Government Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
9.100.000	Bundesobligation Deutschland, Reg. S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	8.868.727	13,72
5.950.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 1,25 %, 31/10/2030	ESP	EUR	5.527.104	8,55
5.540.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0 %, 15/01/2027	NLD	EUR	5.249.632	8,12
4.400.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 0,5 %, 22/10/2024	BEL	EUR	4.366.984	6,75
5.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 0,95 %, 01/06/2032	ITA	EUR	4.028.450	6,23
3.800.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,55 %, 31/10/2032	ESP	EUR	3.805.240	5,89
3.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 0,95 %, 01/03/2023	ITA	EUR	3.713.638	5,75
3.000.000	Bonos del Gobierno de Estonia, Reg. S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	2.467.827	3,82
2.720.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 0 %, 20/02/2031	AUT	EUR	2.328.092	3,60
2.700.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 0,75 %, 25/05/2052	FRA	EUR	1.721.763	2,66
1.780.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	1.654.069	2,56
1.740.000	Bonos del Gobierno de Eslovaquia, Reg. S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	1.533.578	2,37
1.690.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	1.532.936	2,37
1.600.000	Bonos del Gobierno de Islandia, Reg. S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	1.396.801	2,16
2.230.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	1.303.937	2,02
1.500.000	Bonos del Gobierno de Lituania, Reg. S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	1.291.169	2,00
1.500.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 1,5 %, 17/06/2031	HRV	EUR	1.287.003	1,99
1.930.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0 %, 15/08/2050	DEU	EUR	1.235.356	1,91
1.740.000	Bonos del Gobierno de Hungría, Reg. S, 1,75 %, 05/06/2035	HUN	EUR	1.234.963	1,91
960.000	NRW Bank, 0,875 %, 12/04/2034	DEU	EUR	819.487	1,27
800.000	Bonos del Gobierno de Letonia, Reg. S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	644.119	1,00
				56.010.875	86,65
	Supranacional				
3.280.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	2.438.762	3,77
2.700.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 04/07/2031	SP	EUR	2.259.811	3,50
1.950.000	Banco Europeo de Inversiones, Reg. S, 0,01 %, 15/11/2030	SP	EUR	1.657.332	2,56
				6.355.905	9,83
	TOTAL BONOS			62.366.780	96,48
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			62.366.780	96,48
	TOTAL INVERSIONES			62.366.780	96,48

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Euro High Yield Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
7.000.000	Consolidated Energy Finance SA, Reg. S, 5 %, 15/10/2028	CHE	EUR	5.745.866	2,15
5.000.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, 6,125 %, 18/01/2029	ESP	EUR	4.987.285	1,87
5.300.000	Altice France SA, Reg. S, 2,5 %, 15/01/2025	FRA	EUR	4.645.503	1,74
5.000.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S, 2 %, 15/07/2025	DEU	EUR	4.398.750	1,65
4.600.000	Spectrum Brands, Inc., Reg. S, 4 %, 01/10/2026	USA	EUR	4.362.047	1,64
5.500.000	Standard Industries, Inc., Reg. S, 2,25 %, 21/11/2026	USA	EUR	4.319.447	1,62
4.500.000	Crown European Holdings SA, Reg. S, 2,625 %, 30/09/2024	USA	EUR	4.295.335	1,61
5.000.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, 5,25 %, 27/11/2031	ESP	EUR	4.286.450	1,61
5.000.000	CAB SELAS, Reg. S, 3,375 %, 01/02/2028	FRA	EUR	4.033.700	1,51
4.123.404	Diocle SpA, Reg. S, 3,875 %, 30/06/2026	ITA	EUR	4.004.856	1,50
4.700.000	Verde Bidco SpA, Reg. S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	3.872.640	1,45
4.800.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, 3,75 %, 15/01/2028	ITA	EUR	3.864.859	1,45
5.000.000	UGI International LLC, Reg. S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	3.785.550	1,42
5.000.000	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S, 1,875 %, 01/02/2028	ESP	EUR	3.633.500	1,36
5.000.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	3.579.850	1,34
4.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S, 6,75 %, 01/11/2025	LUX	EUR	3.563.808	1,34
4.000.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S, 3,125 %, 15/09/2026	LUX	EUR	3.416.668	1,28
3.900.000	TeamSystem SpA, Reg. S, 3,5 %, 15/02/2028	ITA	EUR	3.298.386	1,24
4.000.000	Telecom Italia SpA, Reg. S, 2,375 %, 12/10/2027	ITA	EUR	3.284.920	1,23
4.000.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S, 2,375 %, 01/03/2028	USA	EUR	3.280.240	1,23
3.500.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	3.255.815	1,22
4.000.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, 5,5 %, 11/06/2031	GRC	EUR	3.174.800	1,19
3.500.000	Banijay Entertainment SASU, Reg. S, 3,5 %, 01/03/2025	FRA	EUR	3.134.110	1,18
4.000.000	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, 5,5 %, 19/02/2030	GRC	EUR	3.127.008	1,17
3.600.000	Goldstory SASU, Reg. S, 5,375 %, 01/03/2026	FRA	EUR	3.053.484	1,14
4.200.000	Nobel Bidco BV, Reg. S, 3,125 %, 15/06/2028	NLD	EUR	2.850.414	1,07
3.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 6,125 %, Perpetuo	ESP	EUR	2.820.270	1,06
3.000.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, 3,625 %, 23/05/2059	USA	EUR	2.713.704	1,02
2.900.000	InterGen NV, 144A, 7 %, 30/06/2023	NLD	USD	2.668.255	1,00
3.800.000	TI Automotive Finance plc, Reg. S, 3,75 %, 15/04/2029	USA	EUR	2.666.076	1,00
3.000.000	Centurion Bidco SpA, Reg. S, 5,875 %, 30/09/2026	ITA	EUR	2.633.534	0,99
2.800.000	Zenith Finco plc, Reg. S, 6,5 %, 30/06/2027	GBR	GBP	2.629.912	0,98
3.000.000	IQVIA Inc., Reg. S, 2,875 %, 15/06/2028	USA	EUR	2.563.266	0,96
3.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S, 1,625 %, 15/10/2028	ISR	EUR	2.476.215	0,93
3.000.000	Air France-KLM, Reg. S, 3,875 %, 01/07/2026	FRA	EUR	2.448.750	0,92
3.000.000	Lune Holdings SARL, Reg. S, 5,625 %, 15/11/2028	FRA	EUR	2.426.880	0,91
3.500.000	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S, 3,5 %, 30/04/2028	ESP	EUR	2.352.634	0,88
3.000.000	Faurecia SE, Reg. S, 2,75 %, 15/02/2027	FRA	EUR	2.345.319	0,88
2.925.000	Paprec Holding SA, Reg. S, 3,5 %, 01/07/2028	FRA	EUR	2.294.230	0,86
2.300.000	Lincoln Financing SARL, Reg. S, 3,625 %, 01/04/2024	NLD	EUR	2.232.380	0,84
2.800.000	International Game Technology plc, Reg. S, 2,375 %, 15/04/2028	USA	EUR	2.214.500	0,83
2.500.000	ProGroup AG, Reg. S, 3 %, 31/03/2026	DEU	EUR	2.210.050	0,83
2.600.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,75 %, 15/07/2028	USA	EUR	2.205.528	0,83
3.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S, 4,5 %, 15/07/2028	GBR	EUR	2.157.675	0,81
2.700.000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S, 3,375 %, 15/04/2029	USA	EUR	2.139.818	0,80
2.700.000	Victoria plc, Reg. S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	2.109.105	0,79
2.400.000	Golden Goose SpA, Reg. S, FRN, 4,875 %, 14/05/2027	ITA	EUR	2.096.856	0,79
2.500.000	MAS Securities BV, Reg. S, 4,25 %, 19/05/2026	ROU	EUR	2.064.850	0,77
2.400.000	Grifols SA, Reg. S, 2,25 %, 15/11/2027	ESP	EUR	2.009.904	0,75
2.110.000	Darling Global Finance BV, Reg. S, 3,625 %, 15/05/2026	USA	EUR	1.962.701	0,74
2.500.000	Motion Bondco DAC, Reg. S, 4,5 %, 15/11/2027	GBR	EUR	1.939.530	0,73
2.000.000	IQVIA Inc., Reg. S, 2,875 %, 15/09/2025	USA	EUR	1.924.304	0,72
3.000.000	Oriflame Investment Holding plc, Reg. S, 5,125 %, 04/05/2026	CHE	USD	1.832.236	0,69
2.000.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S, 3,75 %, 15/01/2025	USA	EUR	1.814.674	0,68
2.300.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S, 3,25 %, 31/01/2031	GBR	EUR	1.779.494	0,67
1.950.000	Paganini Bidco SpA, Reg. S, FRN, 4,25 %, 30/10/2028	ITA	EUR	1.773.769	0,66
2.000.000	Verisure Holding AB, Reg. S, 3,875 %, 15/07/2026	SWE	EUR	1.756.540	0,66
2.300.000	Pro-Gest SpA, Reg. S, 3,25 %, 15/12/2024	ITA	EUR	1.748.702	0,66
1.900.000	OI European Group BV, Reg. S, 2,875 %, 15/02/2025	USA	EUR	1.730.978	0,65
2.000.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Reg. S, 5,625 %, 01/08/2027	ITA	EUR	1.700.950	0,64
2.000.000	Iccrea Banca SpA, Reg. S, 4,75 %, 18/01/2032	ITA	EUR	1.691.230	0,63

Franklin Euro High Yield Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.900.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S, 2,75 %, 23/07/2030	ESP	EUR	1.661.470	0,62
2.000.000	Neinor Homes SA, Reg. S, 4,5 %, 15/10/2026	ESP	EUR	1.635.240	0,61
2.000.000	UPC Holding BV, Reg. S, 3,875 %, 15/06/2029	NLD	EUR	1.613.152	0,61
2.000.000	PCF GmbH, Reg. S, 4,75 %, 15/04/2026	DEU	EUR	1.587.052	0,60
1.950.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S, 2,125 %, 15/08/2026	USA	EUR	1.586.654	0,60
2.000.000	La Financière Atalian SASU, Reg. S, 4 %, 15/05/2024	FRA	EUR	1.555.900	0,58
2.000.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	1.523.632	0,57
2.000.000	Signa Development Finance SCS, Reg. S, 5,5 %, 23/07/2026	LUX	EUR	1.473.710	0,55
1.600.000	Banco BPM SpA, Reg. S, 6,125 %, Perpetuo	ITA	EUR	1.436.891	0,54
1.800.000	Accor SA, Reg. S, 2,375 %, 29/11/2028	FRA	EUR	1.434.348	0,54
1.500.000	Quatrim SASU, Reg. S, 5,875 %, 15/01/2024	FRA	EUR	1.432.807	0,54
2.000.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 1,75 %, 23/10/2030	ESP	EUR	1.429.090	0,54
1.500.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	1.408.531	0,53
1.500.000	Grifols SA, Reg. S, 3,2 %, 01/05/2025	ESP	EUR	1.366.147	0,51
2.000.000	SoftBank Group Corp., Reg. S, 3,875 %, 06/07/2032	JPN	EUR	1.359.770	0,51
1.500.000	Loxam SAS, Reg. S, 3,25 %, 14/01/2025	FRA	EUR	1.357.413	0,51
1.500.000	Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S, 4 %, 15/09/2025	GBR	EUR	1.352.533	0,50
1.500.000	Castor SpA, Reg. S, 6 %, 15/02/2029	ITA	EUR	1.346.874	0,50
1.500.000	La Financière Atalian SASU, Reg. S, 6,625 %, 15/05/2025	FRA	GBP	1.339.193	0,50
1.300.000	Deutsche Bank AG, Reg. S, 5,625 %, 19/05/2031	DEU	EUR	1.300.294	0,49
1.500.000	Vodafone Group plc, Reg. S, 2,625 %, 27/08/2080	GBR	EUR	1.299.415	0,49
1.500.000	SoftBank Group Corp., Reg. S, 3,125 %, 19/09/2025	JPN	EUR	1.262.465	0,47
1.500.000	Schoeller Packaging BV, Reg. S, 6,375 %, 01/11/2024	NLD	EUR	1.261.053	0,47
1.500.000	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S, 4 %, 18/09/2027	ESP	EUR	1.257.909	0,47
1.500.000	Altice France Holding SA, Reg. S, 8 %, 15/05/2027	LUX	EUR	1.237.488	0,46
1.500.000	WP/AP Telecom Holdings IV BV, Reg. S, 3,75 %, 15/01/2029	NLD	EUR	1.233.552	0,46
1.500.000	Eurobank SA, Reg. S, 2,25 %, 14/03/2028	GRC	EUR	1.224.759	0,46
1.600.000	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, 3,58 %, 07/02/2025	FRA	EUR	1.187.574	0,45
1.500.000	Atlantia SpA, Reg. S, 1,875 %, 12/02/2028	ITA	EUR	1.171.536	0,44
1.500.000	Iceland Bondco plc, Reg. S, 4,375 %, 15/05/2028	GBR	GBP	1.167.273	0,44
1.500.000	Goodyear Europe BV, Reg. S, 2,75 %, 15/08/2028	USA	EUR	1.128.866	0,42
1.270.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S, 3,5 %, 30/09/2024	DEU	EUR	1.127.764	0,42
1.400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, 3,248 %, Perpetuo	ESP	EUR	1.124.346	0,42
1.400.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S, 1 %, 15/09/2027	ESP	EUR	1.110.522	0,42
1.550.000	TUI Cruises GmbH, Reg. S, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	1.095.400	0,41
1.500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, 2,625 %, 26/04/2171	ESP	EUR	1.085.649	0,41
1.300.000	Webuild SpA, Reg. S, 3,875 %, 28/07/2026	ITA	EUR	1.077.076	0,40
1.200.000	BAWAG Group AG, Reg. S, 5 %, Perpetuo	AUT	EUR	1.049.832	0,39
1.200.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 1,625 %, 25/01/2028	ITA	EUR	1.004.531	0,38
1.000.000	Parts Europe SA, Reg. S, 6,5 %, 16/07/2025	FRA	EUR	1.002.032	0,38
1.400.000	Novaxa DIY Holding BV, Reg. S, 5,875 %, 01/10/2026	NLD	EUR	990.766	0,37
1.500.000	Novafives SAS, Reg. S, 5 %, 15/06/2025	FRA	EUR	989.670	0,37
1.300.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	971.244	0,37
1.500.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S, 1 %, 12/08/2027	SWE	EUR	970.880	0,36
1.000.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	ESP	EUR	956.280	0,36
1.000.000	UniCredit SpA, Reg. S, 6,625 %, Perpetuo	ITA	EUR	951.125	0,36
1.000.000	Inter Media and Communication SpA, Reg. S, 6,75 %, 09/02/2027	ITA	EUR	894.958	0,33
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S, 6,875 %, 15/11/2026	GBR	EUR	880.794	0,33
1.000.000	Altice France SA, Reg. S, 5,875 %, 01/02/2027	FRA	EUR	870.875	0,33
1.000.000	Vivion Investments SARL, Reg. S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	866.650	0,33
1.000.000	Summit Properties Ltd., Reg. S, 2 %, 31/01/2025	DEU	EUR	860.100	0,32
1.000.000	Arcelik A/S, Reg. S, 3 %, 27/05/2026	TUR	EUR	855.977	0,32
1.000.000	PCF GmbH, Reg. S, FRN, 4,75 %, 15/04/2026	DEU	EUR	853.390	0,32
1.000.000	Banco BPM SpA, Reg. S, 3,375 %, 19/01/2032	ITA	EUR	843.071	0,32
1.000.000	Shiba Bidco SpA, Reg. S, 4,5 %, 31/10/2028	ITA	EUR	827.125	0,31
1.000.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, 1,75 %, 09/03/2028	ESP	EUR	807.068	0,30
800.000	Naturgy Finance BV, Reg. S, 3,375 %, Perpetuo	ESP	EUR	745.120	0,28
1.000.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S, 1,75 %, 14/01/2025	SWE	EUR	734.433	0,28
750.000	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S, 5,25 %, 15/03/2025	LUX	EUR	690.162	0,26
1.000.000	Herens Midco SARL, Reg. S, 5,25 %, 15/05/2029	LUX	EUR	661.134	0,25
700.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S, 3,875 %, 15/07/2028	USA	EUR	609.458	0,23
500.000	Banco BPM SpA, Reg. S, 1,625 %, 18/02/2025	ITA	EUR	469.695	0,18
500.000	Iceland Bondco plc, Reg. S, 4,625 %, 15/03/2025	GBR	GBP	452.167	0,17
500.000	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S, 3,875 %, 15/10/2028	ESP	EUR	414.147	0,16
400.000	James Hardie International Finance DAC, Reg. S, 3,625 %, 01/10/2026	USA	EUR	370.974	0,14
3.000.000	Abengoa Finance SA, Reg. S, 0 %, 31/03/2027	ESP	EUR	45.030	0,02
				247.282.146	92,75

Franklin Euro High Yield Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bonos gubernamentales y municipales					
3.500.000	Caixa Geral de Depósitos SA, Reg. S, 5,75 %, 28/06/2028	PRT	EUR	3.478.171	1,31
1.600.000	Électricité de France SA, Reg. S, 3,375 %, Perpetuo	FRA	EUR	1.048.586	0,39
				<u>4.526.757</u>	<u>1,70</u>
	TOTAL BONOS			<u>251.808.903</u>	<u>94,45</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>251.808.903</u>	<u>94,45</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
BONOS					
Bonos corporativos					
5.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, 26/06/2024	ITA	USD	4.557.216	1,71
2.600.000	Energo-Pro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2.369.836	0,89
				<u>6.927.052</u>	<u>2,60</u>
	TOTAL BONOS			<u>6.927.052</u>	<u>2,60</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>6.927.052</u>	<u>2,60</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
ACCIONES					
Venta al por menor multilínea					
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. 'D'***	ZAF	ZAR	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>—</u>	<u>—</u>
BONOS					
Bonos corporativos					
3.683.720	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL BONOS			<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>258.735.955</u>	<u>97,05</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
27.550.260	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 1 %, 01/10/2040	DNK	DKK	3.165.559	0,58
				3.165.559	0,58
	Bonos corporativos				
6.000.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 1,625 %, 31/05/2026	NOR	EUR	5.863.152	1,07
5.000.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,5 %, 30/05/2025	FRA	EUR	4.937.160	0,90
5.000.000	Royal Bank of Canada, Reg. S, 0,25 %, 29/01/2024	CAN	EUR	4.925.705	0,89
5.000.000	UBS Group AG, Reg. S, 1 %, 21/03/2025	CHE	EUR	4.883.850	0,89
5.120.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, 0,375 %, 10/03/2026	CAN	EUR	4.872.899	0,89
5.020.000	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, 0,387 %, 17/03/2025	SGP	EUR	4.859.202	0,89
4.800.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, 0,75 %, 28/06/2027	SWE	EUR	4.547.950	0,83
4.000.000	BPCE SA, Reg. S, 2,875 %, 16/01/2024	FRA	EUR	4.094.667	0,75
4.000.000	Allianz SE, Reg. S, 5,625 %, 17/10/2042	DEU	EUR	4.051.176	0,74
4.200.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1 %, 18/09/2025	FRA	EUR	4.038.203	0,74
4.000.000	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, 1,125 %, 14/12/2022	SWE	EUR	4.014.212	0,73
4.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 0,75 %, 11/11/2022	FRA	EUR	4.007.432	0,73
4.000.000	National Australia Bank Ltd., Reg S, 0,625 %, 10/11/2023	AUS	EUR	3.946.878	0,72
4.000.000	Barclays plc, Reg. S, 2,885 %, 31/01/2027	GBR	EUR	3.893.424	0,71
4.000.000	Banco Santander SA, Reg. S, 0,1 %, 26/01/2025	ESP	EUR	3.881.884	0,71
4.000.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S, 1,125 %, 30/09/2027	DNK	EUR	3.794.148	0,69
3.700.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 1,079 %, 05/04/2027	AUS	EUR	3.555.903	0,65
3.500.000	Credit Suisse AG, Reg. S, FRN, 0,862 %, 31/05/2024	CHE	EUR	3.512.751	0,64
3.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN, 0,434 %, 26/09/2023	USA	EUR	3.500.410	0,64
3.500.000	Bank of America Corp., Reg. S, FRN, 0,237 %, 25/04/2024	USA	EUR	3.498.351	0,64
3.500.000	Bank of Nova Scotia (The), Reg S, 0,45 %, 16/03/2026	CAN	EUR	3.337.841	0,61
3.500.000	DZ HYP AG, Reg. S, 0,01 %, 26/10/2026	DEU	EUR	3.251.500	0,59
3.000.000	ING Groep NV, 3 %, 11/04/2028	NLD	EUR	3.007.530	0,55
3.000.000	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S, 0,25 %, 11/04/2023	FRA	EUR	2.992.944	0,54
3.000.000	Stryker Corp. 1,125 %, 30/11/2023	USA	EUR	2.978.856	0,54
3.000.000	National Westminster Bank plc, Reg. S, 0,5 %, 15/05/2024	GBR	EUR	2.952.192	0,54
3.000.000	Morgan Stanley, 2,103 %, 08/05/2026	USA	EUR	2.942.709	0,54
3.000.000	Natixis Pfandbriefbank AG, 0,5 %, 23/05/2025	DEU	EUR	2.910.008	0,53
3.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S, 0,01 %, 19/04/2024	JPN	EUR	2.899.992	0,53
3.000.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S, 1,25 %, 29/03/2026	USA	EUR	2.879.589	0,53
3.000.000	American Medical Systems Europe BV, 0,75 %, 08/03/2025	USA	EUR	2.876.943	0,52
3.000.000	Segro Capital SARL, Reg. S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	2.793.450	0,51
2.900.000	Bank of Montreal, Reg. S, 0,125 %, 26/01/2027	CAN	EUR	2.679.806	0,49
2.600.000	SELP Finance SARL, Reg. S, 1,25 %, 25/10/2023	LUX	EUR	2.551.120	0,47
2.500.000	Smiths Group plc, Reg. S, 1,25 %, 28/04/2023	GBR	EUR	2.490.043	0,45
2.500.000	CaixaBank SA, Reg. S, 0,875 %, 25/03/2024	ESP	EUR	2.455.130	0,45
2.520.000	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S, 0 %, 01/04/2024	GBR	EUR	2.442.492	0,45
2.500.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 0,75 %, 04/12/2024	ITA	EUR	2.398.653	0,44
2.500.000	ING Bank NV, Reg. S, 0,5 %, 17/02/2027	NLD	EUR	2.360.525	0,43
2.500.000	UniCredit Bank AG, Reg. S, 0,5 %, 23/02/2027	DEU	EUR	2.357.745	0,43
2.500.000	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S, 0,25 %, 31/01/2025	DEU	EUR	2.346.125	0,43
2.400.000	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, 1,936 %, 03/10/2029	AUS	EUR	2.309.023	0,42
2.200.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	2.150.040	0,39
2.200.000	Commerzbank AG, Reg. S, 0,5 %, 15/03/2027	DEU	EUR	2.072.202	0,38
2.200.000	National Australia Bank Ltd., Reg S, 0,625 %, 16/03/2027	AUS	EUR	2.068.601	0,38
2.000.000	AXA SA, Reg. S, 5,125 %, 04/07/2043	FRA	EUR	2.061.730	0,37
2.000.000	Bacardi Ltd., Reg. S, 2,75 %, 03/07/2023	BMD	EUR	2.014.703	0,37
2.000.000	ABB Finance BV, Reg. S, FRN, 0,489 %, 31/03/2024	CHE	EUR	2.013.220	0,37
2.000.000	AbbVie, Inc., 1,5 %, 15/11/2023	USA	EUR	1.993.298	0,36
2.200.000	Comcast Corp., 0 %, 14/09/2026	USA	EUR	1.990.050	0,36
2.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 1,125 %, 10/10/2026	FRA	EUR	1.981.026	0,36
2.000.000	National Grid North America, Inc., Reg. S, 0,41 %, 20/01/2026	USA	EUR	1.833.130	0,33
2.000.000	RCI Banque SA, Reg. S, 0,5 %, 14/07/2025	FRA	EUR	1.804.582	0,33
1.800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, 0,25 %, 17/03/2025	AUS	EUR	1.737.765	0,31
2.000.000	CTP NV, Reg. S, 0,875 %, 20/01/2026	NLD	EUR	1.675.138	0,31
1.700.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	CHE	EUR	1.657.681	0,30
1.700.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 1,25 %, 28/05/2025	NLD	EUR	1.636.471	0,30

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.564.000	Aareal Bank AG, Reg. S, 0,375 %, 30/07/2024	DEU	EUR	1.532.317	0,28
1.500.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 3,125 %, 28/03/2025	DEU	EUR	1.516.406	0,28
1.500.000	AT&T, Inc., 1,95 %, 15/09/2023	USA	EUR	1.508.578	0,28
1.500.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 2,75 %, 17/11/2027	DNK	EUR	1.504.944	0,27
1.500.000	KBC Group NV, Reg. S, FRN, 0,302 %, 23/02/2025	BEL	EUR	1.500.735	0,27
1.500.000	NN Group NV, Reg. S, 4,625 %, 08/04/2044	NLD	EUR	1.496.896	0,27
1.500.000	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, 1,25 %, 02/03/2028	SWE	EUR	1.490.022	0,27
1.500.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1,625 %, 15/03/2024	DNK	EUR	1.487.921	0,27
1.500.000	CaixaBank SA, Reg. S, 2,75 %, 14/07/2028	ESP	EUR	1.480.646	0,27
1.500.000	Pernod Ricard SA, Reg. S, 0 %, 24/10/2023	FRA	EUR	1.475.355	0,27
1.500.000	Commerzbank AG, Reg. S, 0,5 %, 13/09/2023	DEU	EUR	1.470.798	0,27
1.500.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0 %, 18/11/2023	USA	EUR	1.470.329	0,27
1.500.000	Nordea Kiinnitysuottopankki OYJ, Reg. S, 0,625 %, 23/05/2025	FIN	EUR	1.462.563	0,27
1.500.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,023 %, 23/06/2024	USA	EUR	1.441.102	0,26
1.500.000	Logicor Financing SARL, Reg. S, 0,75 %, 15/07/2024	LUX	EUR	1.423.219	0,26
1.500.000	NTT Finance Corp., Reg. S, 0,082 %, 13/12/2025	JPN	EUR	1.395.116	0,25
1.500.000	Carrefour Banque SA, Reg. S, 0,107 %, 14/06/2025	FRA	EUR	1.383.530	0,25
1.500.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 1,75%, 26/06/2026	ITA	EUR	1.361.703	0,25
1.400.000	BAWAG Group AG, Reg. S, 2,375 %, 26/03/2029	AUT	EUR	1.358.070	0,25
1.500.000	Arion Banki HF, Reg. S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	1.355.816	0,25
1.500.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0 %, 28/05/2026	ITA	EUR	1.348.002	0,25
14.000.000	DNB Bank ASA, 2,5 %, 15/11/2023	NOR	NOK	1.345.745	0,24
1.500.000	Viterra Finance BV, Reg. S, 0,375 %, 24/09/2025	NLD	EUR	1.344.030	0,24
1.300.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 2,7 %, Perpetuo	DEU	EUR	1.283.178	0,23
1.300.000	Landsbankinn HF, Reg. S, 0,5 %, 20/05/2024	ISL	EUR	1.238.074	0,22
1.200.000	BPCE SA, Reg. S, 2,75 %, 30/11/2027	FRA	EUR	1.203.739	0,22
1.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN, 0,555 %, 30/04/2024	USA	EUR	1.000.574	0,18
1.000.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, 6,125 %, 18/01/2029	ESP	EUR	997.457	0,18
1.000.000	Aroundtown SA, Reg. S, 4,75 %, Perpetuo	DEU	GBP	990.068	0,18
1.000.000	Barclays plc, Reg. S, FRN, 0,583 %, 12/05/2026	GBR	EUR	988.645	0,18
1.000.000	Fiserv, Inc., 0,375 %, 01/07/2023	USA	EUR	987.070	0,18
1.000.000	BPCE SA, Reg. S, 0,875 %, 31/01/2024	FRA	EUR	982.854	0,18
1.000.000	BMW Finance NV, Reg. S, 0,5 %, 22/02/2025	DEU	EUR	965.425	0,18
1.000.000	Enel SpA, Reg. S, 2,5 %, Perpetuo	ITA	EUR	965.000	0,18
1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S, 0,01 %, 10/09/2025	JPN	EUR	945.117	0,17
975.000	RELX Finance BV, Reg. S, 0 %, 18/03/2024	GBR	EUR	943.961	0,17
1.000.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S, 0,25 %, 13/10/2024	SWE	EUR	910.854	0,17
900.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, 1,5 %, 26/10/2022	USA	EUR	903.507	0,17
1.000.000	Peach Property Finance GmbH, Reg. S, 3,5 %, 15/02/2023	DEU	EUR	859.038	0,16
900.000	ING Groep NV, Reg. S, 1,25 %, 16/02/2027	NLD	EUR	837.395	0,15
1.300.000	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, 3,248 %, Perpetuo	SWE	EUR	789.919	0,14
800.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 3 %, Perpetuo	ESP	EUR	774.480	0,14
1.000.000	Aroundtown SA, Reg. S, 3,375 %, Perpetuo	DEU	EUR	749.440	0,14
800.000	ASTM SpA, Reg. S, 1 %, 25/11/2026	ITA	EUR	703.085	0,13
700.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 5,375 %, 12/12/2028	ESP	EUR	700.959	0,13
700.000	Vodafone Group plc, Reg. S, 3,1 %, 03/01/2079	GBR	EUR	670.529	0,12
700.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, 3,75 %, Perpetuo	CHE	EUR	646.061	0,12
700.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 0,625 %, 24/02/2026	ITA	EUR	623.104	0,11
600.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 5,875 %, 04/03/2029	ITA	EUR	609.010	0,11
600.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 1,75 %, 10/05/2024	ESP	EUR	580.947	0,10
500.000	Citigroup, Inc., Reg. S, 2,375 %, 22/05/2024	USA	EUR	501.951	0,09
500.000	Telecom Italia SpA, Reg. S, 2,5 %, 19/07/2023	ITA	EUR	495.575	0,09
500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, 1,375 %, 31/10/2028	SWE	EUR	489.760	0,09
500.000	Altice France SA, Reg. S, 2,5 %, 15/01/2025	FRA	EUR	438.255	0,08
400.000	Vivion Investments SARL, Reg. S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	346.660	0,06
200.000	Luminor Bank A/S, Reg. S, 0,792 %, 03/12/2024	EST	EUR	194.440	0,04
100.000	Almirall SA, Reg. S, 2,125 %, 30/09/2026	ESP	EUR	89.129	0,02
100.000	Verde Bidco SpA, Reg. S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	82.397	0,01
				233.224.710	42,52
	Bonos gubernamentales y municipales				
38.500.000	Bundesobligation Deutschland, Reg. S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	37.521.535	6,83
25.100.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, FRN, 0,1 %, 15/04/2023	DEU	EUR	30.915.475	5,63
25.000.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 2 %, 15/07/2024	NLD	EUR	25.650.475	4,67
20.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,25 %, 15/09/2025	DEU	EUR	19.407.940	3,53

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
16.000.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	15.797.633	2,88
12.430.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, FRN, 0,25 %, 25/07/2024	FRA	EUR	15.484.958	2,82
12.210.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, FRN, 1,8 %, 30/11/2024	ESP	EUR	15.431.054	2,81
15.000.000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 0 %, 14/12/2022	ITA	EUR	14.990.565	2,73
291.500.000	Bonos del Gobierno de la República Checa, Reg. S, 0,45 %, 25/10/2023	CZE	CZK	10.893.706	1,98
10.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S, 0 %, 30/06/2023	DEU	EUR	9.956.890	1,81
8.000.000	Letras del Tesoro francés, Reg. S, 0 %, 30/11/2022	FRA	EUR	8.005.334	1,46
5.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S, 0 %, 15/06/2026	DEU	EUR	4.734.735	0,86
4.500.000	Bonos del Gobierno de Eslovenia, Reg. S, 0 %, 13/02/2026	SVN	EUR	4.337.492	0,79
2.500.000	SBAB Bank AB, Reg. S, 1,875 %, 10/12/2025	SWE	EUR	2.457.896	0,45
2.000.000	Comunidad Autónoma de Madrid (España), Reg. S, 2,875 %, 17/07/2023	ESP	EUR	2.042.610	0,37
2.000.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,875 %, 28/10/2024	ROU	EUR	2.001.787	0,36
1.800.000	Bonos del Gobierno de Grecia, Reg. S, 3,5 %, 30/01/2023	GRC	EUR	1.828.375	0,33
1.500.000	Belfius Bank SA, Reg. S, 1,625 %, 15/03/2028	BEL	EUR	1.477.576	0,27
1.300.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	1.266.653	0,23
600.000	Bonos del Gobierno de Chipre, Reg. S, 3,75 %, 26/07/2023	CYP	EUR	615.471	0,11
				224.818.160	40,92
Supranacional					
4.000.000	Mecanismos Europeo de Estabilidad Financiera, Reg. S, 0,4 %, 17/02/2025	SP	EUR	3.914.620	0,71
4.000.000	Mecanismo Europeo de Estabilidad Financiera, Reg. S, 1 %, 23/06/2027	SP	EUR	3.882.648	0,71
2.500.000	Banco Europeo de Inversiones, Reg. S, 0,375 %, 15/05/2026	SP	EUR	2.401.222	0,44
1.000.000	IDB Trust Services Ltd., Reg. S, 0,037 %, 04/12/2024	SP	EUR	958.590	0,17
				11.157.080	2,03
TOTAL BONOS				472.365.509	86,05
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				472.365.509	86,05
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
PAPELES COMERCIALES					
Bancos					
3.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0 %, 27/12/2022	GBR	EUR	2.997.998	0,55
				2.997.998	0,55
Servicios financieros diversificados					
2.000.000	OP Corporate Bank plc, 0 %, 06/01/2023	FIN	EUR	1.997.878	0,36
				1.997.878	0,36
TOTAL PAPELES COMERCIALES				4.995.876	0,91
BONOS					
Valores respaldados por activos					
898.270	Primrose Residential 2021-1 DAC, Serie 2021-1, Reg. S, FRN, 0,238 %, 24/03/2061	IRL	EUR	892.520	0,16
				892.520	0,16
TOTAL BONOS				892.520	0,16
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				5.888.396	1,07
TOTAL INVERSIONES				478.253.905	87,12

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin European Corporate Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
900.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,5 %, 30/05/2025	FRA	EUR	888.689	1,57
900.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, 2,25 %, 21/11/2026	JPN	EUR	885.569	1,57
900.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	879.562	1,56
900.000	Procter & Gamble Co. (The), 0,5 %, 25/10/2024	USA	EUR	879.274	1,56
900.000	UBS Group AG, Reg. S, 1 %, 21/03/2025	CHE	EUR	879.093	1,55
900.000	Carrefour SA, Reg. S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	864.663	1,53
900.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S, 1,75 %, 27/04/2027	NOR	EUR	863.740	1,53
1.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	861.366	1,52
900.000	Citigroup, Inc., Reg. S, 1,25 %, 06/07/2026	USA	EUR	857.367	1,52
900.000	Koninklijke Philips NV, Reg. S, 2,125 %, 05/11/2029	NLD	EUR	842.146	1,49
900.000	Orange SA, Reg. S, 1,375 %, 20/03/2028	FRA	EUR	838.859	1,48
900.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S, 1,75 %, 29/03/2030	USA	EUR	823.259	1,46
900.000	Wells Fargo & Co., Reg. S, 1 %, 02/02/2027	USA	EUR	812.923	1,44
900.000	Banco Santander SA, Reg. S, 0,5 %, 24/03/2027	ESP	EUR	812.477	1,44
900.000	RCI Banque SA, Reg. S, 0,5 %, 14/07/2025	FRA	EUR	812.062	1,44
900.000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	811.632	1,44
800.000	Allianz SE, Reg. S, 4,75 %, Perpetuo	DEU	EUR	804.024	1,42
900.000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75 %, 20/01/2027	DNK	EUR	803.013	1,42
900.000	Morgan Stanley, 0,406 %, 29/10/2027	USA	EUR	800.550	1,42
900.000	H Lundbeck A/S, Reg. S, 0,875 %, 14/10/2027	DNK	EUR	799.493	1,42
900.000	DSV Finance BV, Reg. S, 1,375 %, 16/03/2030	DNK	EUR	792.937	1,40
900.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	789.647	1,40
900.000	Bank of America Corp., Reg. S, 0,583 %, 24/08/2028	USA	EUR	789.546	1,40
900.000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	782.847	1,38
900.000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	781.555	1,38
900.000	ING Groep NV, Reg. S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	780.860	1,38
900.000	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S, 0,875 %, 31/01/2028	DEU	EUR	776.566	1,38
900.000	Experian Europe DAC, Reg. S, 1,56 %, 16/05/2031	IRL	EUR	774.436	1,37
800.000	Smiths Group plc, Reg. S, 2 %, 23/02/2027	GBR	EUR	772.997	1,37
800.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 2,125 %, 23/01/2027	FRA	EUR	769.166	1,36
800.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S, 1,125 %, 30/09/2027	DNK	EUR	758.830	1,34
900.000	Macquarie Group Ltd., Reg. S, 0,35 %, 03/03/2028	AUS	EUR	748.430	1,33
800.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	747.187	1,32
900.000	Comcast Corp., 0,25 %, 14/09/2029	USA	EUR	746.922	1,32
900.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	746.357	1,32
800.000	Segro Capital SARL, Reg. S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	744.920	1,32
900.000	International Business Machines Corp., 1,25 %, 09/02/2034	USA	EUR	734.068	1,30
900.000	In'li SA, Reg. S, 1,125 %, 02/07/2029	FRA	EUR	732.209	1,30
800.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, 1,963 %, 23/03/2030	USA	EUR	731.881	1,29
900.000	Viterra Finance BV, Reg. S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	727.240	1,29
900.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S, 1 %, 04/05/2028	LUX	EUR	714.349	1,26
800.000	BPCE SA, Reg. S, 0,5 %, 15/09/2027	FRA	EUR	711.424	1,26
900.000	Aroundtown SA, Reg. S, 0,375 %, 15/04/2027	DEU	EUR	702.743	1,24
900.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	698.778	1,24
800.000	RELX Finance BV, Reg. S, 0,5 %, 10/03/2028	GBR	EUR	697.363	1,23
800.000	Telstra Corp. Ltd., Reg. S, 1 %, 23/04/2030	AUS	EUR	696.918	1,23
900.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, 1,25 %, 26/05/2041	DEU	EUR	690.628	1,22
700.000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	676.045	1,20
800.000	CNP Assurances, Reg. S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	675.622	1,20
900.000	Cadent Finance plc, Reg. S, 0,75 %, 11/03/2032	GBR	EUR	671.456	1,19
700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S, 1,25 %, 26/05/2027	FRA	EUR	652.182	1,15
800.000	Bankinter SA, Reg. S, 1,25 %, 23/12/2032	ESP	EUR	651.898	1,15
700.000	AXA SA, Reg. S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	646.708	1,14
700.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	610.618	1,08
700.000	Stedin Holding NV, Reg. S, 1,5 %, 31/03/2171	NLD	EUR	591.919	1,05
600.000	Barclays plc, Reg. S, 2,885 %, 31/01/2027	GBR	EUR	584.014	1,03
600.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S, 1,125 %, 01/04/2026	USA	EUR	582.552	1,03

Franklin European Corporate Bond Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
700.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	581.788	1,03
600.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	567.998	1,00
600.000	Standard Chartered plc, Reg. S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	565.719	1,00
500.000	Tele2 AB, Reg. S, 1,125 %, 15/05/2024	SWE	EUR	494.077	0,87
600.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	491.472	0,87
500.000	Arion Bankí HF, Reg. S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	451.938	0,80
500.000	Stellantis NV, Reg. S, 0,625 %, 30/03/2027	USA	EUR	431.700	0,76
500.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S, 0,541 %, 23/10/2028	JPN	EUR	430.824	0,76
500.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 2 %, 17/07/2030	FRA	EUR	407.469	0,72
400.000	Suez SACA, Reg. S, 2,375 %, 24/05/2030	FRA	EUR	368.958	0,65
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S, 1 %, 13/04/2028	SWE	EUR	304.523	0,54
400.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	296.759	0,52
300.000	Nokia OYJ, Reg. S, 2,375 %, 15/05/2025	FIN	EUR	289.679	0,51
300.000	Orano SA, Reg. S, 3,375 %, 23/04/2026	FRA	EUR	279.360	0,50
300.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, 3,75 %, Perpetuo	CHE	EUR	276.883	0,49
300.000	Vodafone Group plc, Reg. S, 2,625 %, 27/08/2080	GBR	EUR	259.883	0,46
300.000	Arcelik A/S, Reg. S, 3 %, 27/05/2026	TUR	EUR	256.793	0,45
300.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, 3,248 %, Perpetuo	ESP	EUR	240.931	0,42
300.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	236.631	0,42
300.000	ASTM SpA, Reg. S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	231.756	0,41
				50.768.720	89,81
	Bonos gubernamentales y municipales				
900.000	Zapadoslovenska Energetika A/S, Reg. S, 1,75 %, 02/03/2028	SVK	EUR	796.230	1,41
900.000	Proximus SADP, Reg. S, 0,75 %, 17/11/2036	BEL	EUR	643.539	1,14
500.000	Orsted A/S, Reg. S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	490.857	0,87
500.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	487.174	0,86
500.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	418.150	0,74
				2.835.950	5,02
	TOTAL BONOS			53.604.670	94,83
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			53.604.670	94,83
	TOTAL INVERSIONES			53.604.670	94,83

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin European Total Return Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
366.846.784	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 1 %, 01/10/2050	DNK	DKK	38.814.532	3,27
195.585.920	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 1 %, 01/10/2053	DNK	DKK	20.467.315	1,72
				59.281.847	4,99
	Bonos corporativos				
190.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 3,5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	24.685.758	2,08
116.099.649	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 0,5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	11.389.029	0,96
10.000.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	9.772.910	0,82
10.000.000	Suez SACA, Reg. S, 2,375 %, 24/05/2030	FRA	EUR	9.223.940	0,78
10.000.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S, 1,75 %, 29/03/2030	USA	EUR	9.147.320	0,77
10.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 0,375 %, 14/10/2027	FRA	EUR	8.854.230	0,75
10.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	8.773.850	0,74
10.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	8.723.110	0,73
10.000.000	La Banque Postale SA, Reg. S, 0,875 %, 26/01/2031	FRA	EUR	8.720.470	0,73
10.000.000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	8.683.940	0,73
10.000.000	ING Groep NV, Reg. S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	8.676.220	0,73
10.000.000	Stellantis NV, Reg. S, 0,625 %, 30/03/2027	USA	EUR	8.634.010	0,73
10.000.000	CaixaBank SA, Reg. S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	8.629.540	0,73
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	8.613.660	0,73
10.000.000	Allianz SE, Reg. S, 2,121 %, 08/07/2050	DEU	EUR	8.401.730	0,71
10.000.000	Macquarie Group Ltd., Reg. S, 0,35 %, 03/03/2028	AUS	EUR	8.315.890	0,70
10.000.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	8.292.860	0,70
10.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S, 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	8.191.200	0,69
10.000.000	Bankinter SA, Reg. S, 1,25 %, 23/12/2032	ESP	EUR	8.148.731	0,69
10.000.000	In'li SA, Reg. S, 1,125 %, 02/07/2029	FRA	EUR	8.135.660	0,69
10.000.000	JDE Peet's NV, Reg. S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	7.964.500	0,67
8.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1,625 %, 15/03/2024	DNK	EUR	7.935.576	0,67
10.000.000	Bank of America Corp., Reg. S, 0,654 %, 26/10/2031	USA	EUR	7.897.130	0,67
10.000.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, 1,575 %, Perpetuo	ESP	EUR	7.873.750	0,66
10.000.000	ASTM SpA, Reg. S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	7.725.180	0,65
10.000.000	Barclays plc, Reg. S, 1,106 %, 12/05/2032	GBR	EUR	7.712.910	0,65
10.000.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S, 1 %, 13/04/2028	SWE	EUR	7.613.080	0,64
8.000.000	ERG SpA, Reg. S, 0,5 %, 11/09/2027	ITA	EUR	7.020.704	0,59
8.000.000	Vinci SA, Reg. S, 0 %, 27/11/2028	FRA	EUR	6.752.208	0,57
9.000.000	Aroundtown SA, Reg. S, 3,375 %, Perpetuo	DEU	EUR	6.744.960	0,57
6.700.000	Carrefour SA, Reg. S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	6.436.938	0,54
7.000.000	International Business Machines Corp., 1,75 %, 31/01/2031	USA	EUR	6.376.264	0,54
6.500.000	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, 1,936 %, 03/10/2029	AUS	EUR	6.253.605	0,53
7.000.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 2 %, 17/07/2030	FRA	EUR	5.704.566	0,48
7.300.000	AXA SA, Reg. S, 1,875 %, 10/07/2042	FRA	EUR	5.669.939	0,48
6.000.000	Standard Chartered plc, Reg. S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	5.657.190	0,48
6.000.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	5.603.904	0,47
5.000.000	NatWest Group plc, Reg. S, 3,622 %, 14/08/2030	GBR	GBP	5.454.656	0,46
6.000.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	5.387.226	0,45
6.000.000	KBC Group NV, Reg. S, 4,25 %, Perpetuo	BEL	EUR	5.212.668	0,44
5.000.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	5.125.351	0,43
6.000.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	5.032.348	0,42
5.000.000	AXA SA, Reg. S, FRN, 3,875 %, Perpetuo	FRA	EUR	4.884.375	0,41
6.500.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	4.822.330	0,41
6.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, 3,248 %, Perpetuo	ESP	EUR	4.818.624	0,40
6.000.000	Valeo, Reg. S, 1 %, 03/08/2028	FRA	EUR	4.688.010	0,39
4.900.000	Achmea BV, Reg. S, 1,5 %, 26/05/2027	NLD	EUR	4.667.039	0,39
5.000.000	Altice France SA, Reg. S, 5,875 %, 01/02/2027	FRA	EUR	4.354.375	0,37
4.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S, 5,75 %, Perpetuo	GBR	GBP	4.165.063	0,35
4.800.000	CNP Assurances, Reg. S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	4.053.734	0,34
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 5,148 %, 10/06/2030	ITA	GBP	4.030.797	0,34
5.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, 1,6 %, Perpetuo	DEU	EUR	3.889.575	0,33
4.000.000	Lincoln Financing SARL, Reg. S, 3,625 %, 01/04/2024	NLD	EUR	3.882.400	0,33
4.000.000	Nokia OYJ, Reg. S, 2,375 %, 15/05/2025	FIN	EUR	3.862.384	0,33
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 2,875 %, 13/11/2029	ESP	EUR	3.679.576	0,31
4.000.000	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN, 3,75 %, 15/02/2028	ITA	EUR	3.607.728	0,31
4.000.000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	3.607.252	0,30
4.000.000	Almirall SA, Reg. S, 2,125 %, 30/09/2026	ESP	EUR	3.565.180	0,30

Franklin European Total Return Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
4.000.000	Verisure Holding AB, Reg. S, 3,875 %, 15/07/2026	SWE	EUR	3.513.080	0,30
4.000.000	BAWAG Group AG, Reg. S, 5 %, Perpetuo	AUT	EUR	3.499.440	0,29
4.000.000	Volvo Car AB, Reg. S, 2,5 %, 07/10/2027	SWE	EUR	3.482.512	0,29
4.000.000	Vivion Investments SARL, Reg. S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	3.466.600	0,29
4.000.000	Credit Agricole SA, Reg. S, 4 %, Perpetuo	FRA	EUR	3.406.400	0,29
3.400.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, 6,125 %, 18/01/2029	ESP	EUR	3.391.354	0,28
4.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 2,5 %, 15/04/2031	ESP	EUR	3.341.336	0,28
4.000.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,502 %, Perpetuo	ESP	EUR	3.285.000	0,28
4.000.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	3.255.148	0,27
4.000.000	CAB SELAS, Reg. S, 3,375 %, 01/02/2028	FRA	EUR	3.226.960	0,27
4.000.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	3.155.084	0,27
4.000.000	Standard Industries, Inc., Reg. S, 2,25 %, 21/11/2026	USA	EUR	3.141.416	0,26
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 4,875 %, 18/02/2171	ESP	EUR	3.077.628	0,26
3.000.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, 3,5 %, 01/04/2026	GBR	EUR	3.027.165	0,25
5.000.000	CPI Property Group SA, Reg. S, 4,875 %, Perpetuo	CZE	EUR	2.911.435	0,25
3.000.000	Crown European Holdings SA, Reg. S, 3,375 %, 15/05/2025	USA	EUR	2.909.580	0,25
3.000.000	Stryker Corp. 0,25 %, 03/12/2024	USA	EUR	2.864.626	0,24
4.000.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 1,75 %, 23/10/2030	ESP	EUR	2.858.180	0,24
3.000.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	2.783.379	0,23
3.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, 3,75 %, Perpetuo	CHE	EUR	2.768.835	0,24
3.000.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S, 3,5 %, 30/09/2024	DEU	EUR	2.650.440	0,22
3.000.000	CaixaBank SA, Reg. S, 5,875 %, Perpetuo	ESP	EUR	2.645.625	0,22
3.000.000	Centurion Bidco SpA, Reg. S, 5,875 %, 30/09/2026	ITA	EUR	2.633.534	0,22
3.000.000	Schoeller Packaging BV, Reg. S, 6,375 %, 01/11/2024	NLD	EUR	2.522.106	0,21
3.000.000	Linde Finance BV, Reg. S, 0,55 %, 19/05/2032	GBR	EUR	2.367.288	0,20
4.000.000	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, 3 %, Perpetuo	SWE	EUR	2.040.480	0,17
2.000.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S, 3,75 %, 15/01/2025	USA	EUR	1.814.674	0,15
2.000.000	ProGroup AG, Reg. S, 3 %, 31/03/2026	DEU	EUR	1.768.040	0,15
2.000.000	Erste Group Bank AG, Reg. S, 3,375 %, 15/10/2170	AUT	EUR	1.521.122	0,13
1.450.000	Organon & Co., Reg. S, 2,875 %, 30/04/2028	USA	EUR	1.218.623	0,10
1.000.000	UniCredit SpA, Reg. S, 7,5 %, Perpetuo	ITA	EUR	925.583	0,08
900.000	Verde Bidco SpA, Reg. S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	741.570	0,06
				487.961.396	41,10
Bonos gubernamentales y municipales					
90.000.000	Bundesobligation Deutschland, Reg. S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	87.712.680	7,39
85.000.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 1,25 %, 31/10/2030	ESP	EUR	78.958.625	6,65
1.700.000.000	Bonos del Gobierno de la República Checa, Reg. S, 0,45 %, 25/10/2023	CZE	CZK	63.531.047	5,35
50.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, FRN, 0,1 %, 15/04/2023	DEU	EUR	61.584.612	5,19
28.000.000	Bonos del Gobierno de Islandia, Reg. S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	24.444.018	2,06
28.000.000	Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S, 0 %, 25/11/2030	FRA	EUR	23.721.796	2,00
27.000.000	Bonos del Gobierno de Estonia, Reg. S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	22.210.443	1,87
25.000.000	Bonos del Gobierno de Hungría, Reg. S, 1,75 %, 05/06/2035	HUN	EUR	17.743.725	1,49
30.000.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	17.541.750	1,48
16.800.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,55 %, 31/10/2032	ESP	EUR	16.823.167	1,42
14.000.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	13.009.528	1,09
13.000.000	Bonos del Gobierno de Eslovaquia, Reg. S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	11.457.768	0,97
12.000.000	Bonos del Gobierno de Letonia, Reg. S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	9.661.788	0,81
10.000.000	Bonos del Gobierno de Lituania, Reg. S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	8.607.790	0,73
10.000.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 1,5 %, 17/06/2031	HRV	EUR	8.580.020	0,72
9.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1,25 %, 15/08/2048	DEU	EUR	8.316.648	0,70
12.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0 %, 15/08/2052	DEU	EUR	7.406.784	0,62
6.100.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	5.101.430	0,43
6.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0 %, 15/08/2050	DEU	EUR	3.840.486	0,32
				490.254.105	41,29

Franklin European Total Return Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Supranacional					
39.500.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	29.369.238	2,47
17.000.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 04/07/2031	SP	EUR	14.228.439	1,20
10.500.000	Unión Europea, Reg. S, 0,4 %, 04/02/2037	SP	EUR	8.047.683	0,68
				<u>51.645.360</u>	<u>4,35</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.089.142.708</u>	<u>91,73</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			1.089.142.708	91,73
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
200.000	Franklin Liberty Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	4.483.220	0,38
				<u>4.483.220</u>	<u>0,38</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>4.483.220</u>	<u>0,38</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			4.483.220	0,38
	TOTAL INVERSIONES			<u>1.093.625.928</u>	<u>92,11</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
600.000	Amipeace Ltd., Reg. S, 1,5 %, 22/10/2025	CHN	USD	559.998	1,69
400.000	CNOOC Finance 2013 Ltd., 2,875 %, 30/09/2029	CHN	USD	370.596	1,12
300.000	SABIC Capital II BV, 144A, 4,5 %, 10/10/2028	SAU	USD	302.697	0,91
200.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Reg. S, 4,723 %, 27/09/2028	SAU	USD	206.784	0,62
200.000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	197.050	0,59
200.000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	187.482	0,57
200.000	JD.com, Inc., 3,375 %, 14/01/2030	CHN	USD	182.913	0,55
200.000	Sasol Financing USA LLC, 6,5 %, 27/09/2028	ZAF	USD	181.481	0,55
200.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	179.993	0,54
200.000	SF Holding Investment Ltd., Reg. S, 2,875 %, 20/02/2030	CHN	USD	171.665	0,52
200.000	IOI Investment L Bhd., Reg. S, 3,375 %, 02/11/2031	MYS	USD	169.443	0,51
200.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39 %, 03/06/2030	CHN	USD	167.588	0,50
200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., 144A 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	158.195	0,48
200.000	Suzano Austria GmbH, 3,125 %, 15/01/2032	BRL	USD	151.034	0,46
200.000	Sands China Ltd., 4,875 %, 18/06/2030	MAC	USD	146.526	0,44
200.000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125 %, 04/05/2026	CHE	USD	128.000	0,39
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	126.490	0,38
200.000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625 %, 26/08/2028	MAC	USD	123.757	0,38
100.000	Devon Energy Corp., 7,95 %, 15/04/2032	USA	USD	118.501	0,36
100.000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	114.999	0,35
200.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	109.600	0,33
100.000	Parker-Hannifin Corp., 3,65 %, 15/06/2024	USA	USD	99.420	0,30
100.000	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S, 3 %, 27/03/2031	ESP	EUR	95.238	0,29
100.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 1,75%, 26/06/2026	ITA	EUR	95.128	0,29
100.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S, 1,625 %, 08/06/2027	ITA	EUR	94.479	0,28
100.000	BAT Capital Corp., 4,906 %, 02/04/2030	GBR	USD	92.980	0,28
100.000	Altria Group, Inc., 3,125 %, 15/06/2031	USA	EUR	92.063	0,28
100.000	Vivion Investments SARL, Reg. S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	90.816	0,27
100.000	Aon Corp., 2,8 %, 15/05/2030	USA	USD	87.512	0,26
100.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 2 %, 17/07/2030	FRA	EUR	85.397	0,26
100.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	79.113	0,24
100.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	77.743	0,23
100.000	CPI Property Group SA, Reg. S, 1,5 %, 27/01/2031	CZE	EUR	69.683	0,21
80.000	Commercial Metals Co., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	64.143	0,19
100.000	SBB Treasury OYJ, Reg. S, 0,75 %, 14/12/2028	SWE	EUR	63.053	0,19
				5.241.560	15,81
Bonos gubernamentales y municipales					
1.200.000	Tesoro estadounidense, 1,5 %, 15/09/2022	USA	USD	1.199.597	3,62
1.200.000	Tesoro estadounidense, 1,5 %, 31/03/2023	USA	USD	1.188.653	3,59
1.200.000	Tesoro estadounidense, 1,5 %, 29/02/2024	USA	USD	1.171.828	3,54
1.000.000	Tesoro estadounidense, 1,375 %, 15/02/2023	USA	USD	992.296	2,99
1.000.000	Tesoro estadounidense, 1,75 %, 15/05/2023	USA	USD	990.277	2,99
1.000.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	987.070	2,98
1.000.000	Tesoro estadounidense, 0,25 %, 15/04/2023	USA	USD	979.921	2,96
250.000	US Treasury, FRN, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	307.697	0,93
200.000	Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A, 4,25 %, 14/08/2028	ISR	USD	192.749	0,58
200.000	Saudi Arabian Oil Co., 144A, 3,5 %, 16/04/2029	SAU	USD	191.160	0,58
200.000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,875 %, 01/02/2028	IND	USD	191.094	0,57
200.000	Equinor ASA, 2,375 %, 22/05/2030	NOR	USD	175.482	0,53
200.000	Korea National Oil Corp., 144A, 1,625 %, 05/10/2030	KOR	USD	164.009	0,50
109.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	25.877	0,08
				8.757.710	26,44
Bonos cuasisoberanos					
400.000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S, 1,625 %, 05/08/2030	CHN	USD	336.631	1,02
200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	188.023	0,57
200.000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348 %, 09/02/2031	MEX	USD	153.409	0,46
100.000	Ecopetrol SA, 5,375 %, 26/06/2026	COL	USD	92.760	0,28
100.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	76.000	0,23
				846.823	2,56

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Supranacional					
200.000	African Export-Import Bank (The), 144A, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	172.282	0,52
				<u>172.282</u>	<u>0,52</u>
TOTAL BONOS				15.018.375	45,33
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				15.018.375	45,33
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Valores respaldados por activos					
700.000	Long Point Park CLO Ltd., Serie 2017-1A, 144A, FRN, 3,444 %, 17/01/2030	USA	USD	612.321	1,85
300.000	Invesco CLO Ltd., Serie 2021-2A, 144A, FRN, 2,164 %, 15/07/2034	CYM	USD	290.766	0,88
300.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Serie 2021-42A, 144A, FRN, 2,144 %, 16/07/2035	CYM	USD	290.360	0,88
300.000	Aimco CLO 11 Ltd., Serie 2020-11A, 144A, FRN, 2,174 %, 17/10/2034	CYM	USD	290.173	0,88
295.000	Rockford Tower CLO Ltd., Serie 2017-2A, 144A, FRN, 2,944 %, 15/10/2029	CYM	USD	284.306	0,86
274.919	Adjustable Rate Mortgage Trust, Serie 2005-9, FRN, 2,164 %, 25/11/2035	USA	USD	272.531	0,82
270.000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Serie 2018-9A, 144A, FRN, 2,463 %, 20/04/2031	CYM	USD	258.022	0,78
250.000	CIFC Funding Ltd., Serie 2012-2RA, 144A, FRN, 2,613 %, 20/01/2028	CYM	USD	243.610	0,73
250.000	Antares CLO Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 2,713 %, 20/04/2031	CYM	USD	240.521	0,73
250.000	Allegro CLO IX Ltd., Serie 2018-3A, 144A, FRN, 3,244 %, 16/10/2031	CYM	USD	240.065	0,72
250.000	THL Credit Wind River CLO Ltd., Serie 2017-4A, 144A, FRN, 2,928 %, 20/11/2030	CYM	USD	239.726	0,72
250.000	CIFC Funding 2014 Ltd., Serie 2014-1A, 144A, FRN, 2,444 %, 18/01/2031	CYM	USD	239.271	0,72
250.000	CIFC Funding 2013-II Ltd., Serie 2013-2X, Reg. S, FRN, 2,994 %, 18/10/2030	CYM	USD	239.057	0,72
250.000	LCM XVII LP, Serie 17A, 144A, FRN, 3,144 %, 15/10/2031	CYM	USD	238.677	0,72
250.000	MP CLO III Ltd., Serie 2013-1A, 144A, FRN, 3,063 %, 20/10/2030	CYM	USD	238.474	0,72
250.000	OCP CLO Ltd., Serie 2014-5A, 144A, FRN, 3,014 %, 26/04/2031	CYM	USD	235.603	0,71
250.000	LCM XIV LP, Serie 14A, 144A, FRN, 2,913 %, 20/07/2031	CYM	USD	234.832	0,71
250.000	Bain Capital Credit CLO, Serie 2018-1A, 144A, FRN, 2,934 %, 23/04/2031	CYM	USD	234.720	0,71
250.000	Octagon Investment Partners XVII Ltd., Serie 2013-1A, 144A, FRN, 2,884 %, 25/01/2031	CYM	USD	234.003	0,71
250.000	HPS Loan Management 14-2019 Ltd., Serie 14A-19, 144A, FRN, 2,984 %, 25/01/2034	CYM	USD	230.049	0,69
215.391	FNMA, Serie 2014-C04, FRN, 6,524 %, 25/11/2024	USA	USD	221.661	0,67
140.777	FNMA, Serie 2016-C03, FRN, 6,924 %, 25/10/2028	USA	USD	145.327	0,44
143.445	FNMA, Serie 2014-C03, FRN, 4,524 %, 25/07/2024	USA	USD	143.695	0,43
151.254	CSMC Trust, Serie 2013-IVR3, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2043	USA	USD	140.604	0,42
129.975	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016-DNA1, FRN, 7,174 %, 25/07/2028	USA	USD	135.985	0,41
128.102	FNMA, Serie 2017-C05, FRN, 3,824 %, 25/01/2030	USA	USD	128.769	0,39
122.277	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN4, FRN, 6,174 %, 25/10/2024	USA	USD	123.811	0,37
115.023	FNMA, Serie 2016-C02, FRN, 7,624 %, 25/09/2028	USA	USD	119.592	0,36
104.035	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016-DNA2, FRN, 6,274 %, 25/10/2028	USA	USD	107.281	0,32
92.563	Lehman XS Trust, Serie 2005-4, FRN, 2,184 %, 25/10/2035	USA	USD	92.310	0,28
62.832	FNMA, Serie 2014-C04, FRN, 6,624 %, 25/11/2024	USA	USD	63.417	0,19
57.166	FHLMC STACR Trust, Serie 2022-DNA3, 144A, FRN, 2,926 %, 25/04/2042	USA	USD	56.303	0,17
59.446	Hawaiian Airlines Pass-Through Certificates, 3,9 %, 15/07/2027	USA	USD	51.998	0,16
35.127	American Airlines Pass-Through Trust, 4,375 %, 01/04/2024	USA	USD	35.090	0,11
				<u>6.952.930</u>	<u>20,98</u>

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bonos corporativos					
950.000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5 %, 15/08/2025	USA	USD	885.072	2,67
250.000	National Bank of Canada, 3,75 %, 09/06/2025	CAN	USD	248.310	0,75
200.000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	202.353	0,61
200.000	Toronto-Dominion Bank (The), 3,766 %, 06/06/2025	CAN	USD	199.141	0,60
200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,7 %, 09/06/2025	SWE	USD	198.001	0,60
200.000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	174.803	0,53
200.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	174.438	0,53
200.000	Banco de Chile, 144A, 2,99 %, 09/12/2031	CHL	USD	167.372	0,51
200.000	WGM Acquisition Corp., 144A, 3,75 %, 01/12/2029	USA	USD	167.345	0,51
200.000	Colbun SA, Reg. S, 3,15 %, 06/03/2030	CHL	USD	167.268	0,50
200.000	Kimberly-Clark de México SAB de CV, 144A, 2,431 %, 01/07/2031	MEX	USD	166.627	0,50
200.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	162.045	0,49
150.000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	147.298	0,44
150.000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218 %, 28/03/2025	USA	USD	146.780	0,44
150.000	Deutsche Bank AG, 2,222 %, 18/09/2024	DEU	USD	144.709	0,44
130.000	Western Digital Corp., 4,75 %, 15/02/2026	USA	USD	124.417	0,38
200.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	103.569	0,31
100.000	Citigroup, Inc., 4,044 %, 01/06/2024	USA	USD	99.777	0,30
100.000	JPMorgan Chase & Co., 3,559 %, 23/04/2024	USA	USD	99.736	0,30
100.000	Morgan Stanley, 3,737 %, 24/04/2024	USA	USD	99.694	0,30
100.000	Bank of America Corp., 3,864 %, 23/07/2024	USA	USD	99.618	0,30
100.000	JPMorgan Chase & Co., 3,845 %, 14/06/2025	USA	USD	99.111	0,30
100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,673 %, 08/03/2024	USA	USD	97.732	0,30
100.000	Wells Fargo & Co., 1,654 %, 02/06/2024	USA	USD	97.715	0,29
100.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	95.526	0,29
100.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5 %, 01/02/2026	USA	USD	95.420	0,29
100.000	T-Mobile US, Inc., 3,5 %, 15/04/2031	USA	USD	86.546	0,26
100.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875 %, 01/06/2029	USA	USD	85.157	0,26
100.000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	84.795	0,26
100.000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375 %, 01/08/2028	USA	USD	83.957	0,25
100.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375 %, 01/05/2029	USA	USD	83.956	0,25
100.000	Covanta Holding Corp., 5 %, 01/09/2030	USA	USD	81.847	0,25
100.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	81.126	0,24
100.000	Qorvo, Inc., 144A, 3,375 %, 01/04/2031	USA	USD	78.823	0,24
100.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/03/2026	USA	USD	78.783	0,24
100.000	MGM China Holdings Ltd., Reg. S, 4,75 %, 01/02/2027	MAC	USD	70.809	0,21
75.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	70.095	0,21
100.000	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S, 5,625 %, 17/07/2027	HKG	USD	67.178	0,20
50.000	Magallanes, Inc., 144A, 3,428 %, 15/03/2024	USA	USD	49.060	0,15
				5.466.009	16,50
Bonos gubernamentales y municipales					
1.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 08/09/2022	USA	USD	997.056	3,01
1.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 29/12/2022	USA	USD	987.858	2,98
1.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 26/01/2023	USA	USD	985.892	2,98
91.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/06/2023	JPN	JPY	671.386	2,03
300.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 21/07/2022	USA	USD	299.832	0,90
				3.942.024	11,90
				16.360.963	49,38
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				16.360.963	49,38
TOTAL INVERSIONES				31.379.338	94,71

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Genomic Advancements Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Bioteología					
2.008	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	103.934	3,05
170	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	100.492	2,94
302	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	85.101	2,49
484	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	72.164	2,11
336	Moderna, Inc.	USA	USD	47.998	1,41
2.761	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	42.133	1,23
465	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	30.532	0,89
1.763	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	22.196	0,65
206	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	18.379	0,54
241	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	9.654	0,28
248	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	9.600	0,28
242	Veracyte, Inc.	USA	USD	4.816	0,14
278	Editas Medicine, Inc.	USA	USD	3.289	0,10
53	Taysha Gene Therapies, Inc.	USA	USD	197	0,01
				550.485	16,12
Productos químicos					
1.519	Corteva, Inc.	USA	USD	82.239	2,41
237	FMC Corp.	USA	USD	25.361	0,74
				107.600	3,15
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
428	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	62.073	1,82
				62.073	1,82
Equipos y suministros sanitarios					
230	Sartorius AG, preferencia	DEU	EUR	80.719	2,37
				80.719	2,37
Proveedores y servicios sanitarios					
72	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	16.874	0,49
303	Fulgent Genetics, Inc.	USA	USD	16.523	0,48
19	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	9.759	0,29
				43.156	1,26
Tecnología sanitaria					
56	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	11.090	0,33
172	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	5.989	0,18
				17.079	0,51
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
420	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EE. UU.	USD	228.178	6,69
1.188	Repligen Corp.	USA	USD	192.931	5,65
551	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	139.690	4,09
2.182	Bruker Corp.	USA	USD	136.942	4,01
1.042	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	123.758	3,63
198	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S, 144A	KOR	KRW	121.944	3,57
3.790	Avantor, Inc.	USA	USD	117.869	3,45
731	Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	109.409	3,21
220	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	108.900	3,19
176	Lonza Group AG	CHE	CHF	94.023	2,76
428	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	92.872	2,72
405	ICON plc	IRL	USD	87.764	2,57
397	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	84.946	2,49
424	PerkinElmer, Inc.	USA	USD	60.301	1,77
1.043	QIAGEN NV	USA	USD	49.230	1,44
1.599	Evotec SE	DEU	EUR	38.756	1,14
110	Bio-Techne Corp.	USA	USD	38.130	1,12
151	Illumina, Inc.	USA	USD	27.838	0,82
3.095	Oxford Nanopore Technologies plc	GBR	GBP	10.462	0,30
276	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	7.841	0,23
169	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	2.569	0,08
				1.874.353	54,93

Franklin Genomic Advancements Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productos farmacéuticos					
2.359	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	155.859	4,57
1.401	Catalent, Inc.	USA	USD	150.313	4,40
1.460	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	112.420	3,29
1.392	GSK plc, ADR	USA	USD	60.594	1,78
37	Eli Lilly & Co.	USA	USD	11.997	0,35
				<u>491.183</u>	<u>14,39</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
260	NVIDIA Corp.	USA	USD	39.413	1,15
523	Azenta, Inc.	USA	USD	37.708	1,11
				<u>77.121</u>	<u>2,26</u>
TOTAL ACTIVO				<u>3.303.769</u>	<u>96,81</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>3.303.769</u>	<u>96,81</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>3.303.769</u>	<u>96,81</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Aggregate Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
100.000	Citigroup, Inc., 8,125 %, 15/07/2039	USA	USD	130.324	1,03
100.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	102.410	0,81
100.000	Carrefour SA, Reg. S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	100.676	0,79
100.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S, 0,155 %, 23/10/2024	JPN	EUR	100.150	0,79
100.000	Cigna Corp., 4,8 %, 15/08/2038	USA	USD	97.444	0,77
100.000	AXA SA, Reg. S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	96.812	0,76
100.000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	USA	USD	88.108	0,69
100.000	Verizon Communications, Inc., 2,55 %, 21/03/2031	USA	USD	85.586	0,67
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	83.460	0,66
100.000	Roper Technologies, Inc., 2 %, 30/06/2030	USA	USD	80.624	0,64
50.000	AT&T, Inc., 4,25 %, 01/03/2027	USA	USD	49.918	0,39
50.000	CVS Health Corp., 4,875 %, 20/07/2035	USA	USD	49.563	0,39
50.000	Aflac, Inc., 3,6 %, 01/04/2030	USA	USD	47.399	0,37
50.000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	46.037	0,36
50.000	Spirit Realty LP, 4 %, 15/07/2029	USA	USD	45.778	0,36
50.000	ERP Operating LP, 3 %, 01/07/2029	USA	USD	45.332	0,36
50.000	Mohawk Industries, Inc., 3,625 %, 15/05/2030	USA	USD	44.667	0,35
50.000	Kohl's Corp., 3,375 %, 01/05/2031	USA	USD	43.419	0,34
50.000	T-Mobile US, Inc., 144A, 3,5 %, 15/04/2031	USA	USD	43.273	0,34
50.000	NVR, Inc., 3 %, 15/05/2030	USA	USD	43.125	0,34
50.000	Boardwalk PipeLines LP, 3,4 %, 15/02/2031	USA	USD	42.693	0,34
50.000	WRKCo, Inc., 3 %, 15/06/2033	USA	USD	42.441	0,33
50.000	MDC Holdings, Inc., 3,85%, 15/01/2030	USA	USD	41.513	0,33
50.000	NewMarket Corp., 2,7 %, 18/03/2031	USA	USD	41.444	0,33
50.000	Ventas Realty LP, 2,5 %, 01/09/2031	USA	USD	41.118	0,32
50.000	Fidelity National Information Services, Inc., 2,25 %, 01/03/2031	USA	USD	40.633	0,32
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	40.575	0,32
50.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	40.510	0,32
50.000	Simon Property Group LP, 2,25 %, 15/01/2032	USA	USD	39.950	0,31
50.000	Boston Properties LP, 2,55 %, 01/04/2032	USA	USD	39.849	0,31
50.000	PerkinElmer, Inc. 2,25 %, 15/09/2031	USA	USD	39.565	0,31
50.000	ServiceNow, Inc., 1,4 %, 01/09/2030	USA	USD	39.175	0,31
50.000	Healthcare Trust of America Holdings LP, 2 %, 15/03/2031	USA	USD	38.808	0,31
50.000	AutoNation, Inc., 2,4 %, 01/08/2031	USA	USD	38.638	0,30
50.000	Walt Disney Co. (The), 2,75 %, 01/09/2049	USA	USD	35.797	0,28
25.000	Morgan Stanley, 3,95 %, 23/04/2027	USA	USD	24.231	0,19
				2.051.045	16,14
Bonos gubernamentales y municipales					
900.000	Tesoro estadounidense, 2,5 %, 31/05/2024	USA	USD	891.949	7,02
100.000.000	Bonos del Gobierno de Japón, 0,4 %, 20/09/2025	JPN	JPY	747.321	5,88
960.000	Bonos del Gobierno de Canadá, 1,75 %, 01/03/2023	CAN	CAD	740.577	5,83
99.000.000	Development Bank of Japan, Inc., 1,7 %, 20/09/2022	JPN	JPY	731.823	5,76
2.900.000	China Development Bank, 3,23 %, 10/01/2025	CHN	CNY	439.783	3,46
430.000	Tesoro estadounidense, 3,25 %, 15/05/2042	USA	USD	419.787	3,30
400.000	Bundesobligation Deutschland, Reg. S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	408.507	3,21
40.000.000	Development Bank of Japan, Inc., 2,3 %, 19/03/2026	JPN	JPY	317.350	2,49
300.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	310.394	2,44
1.800.000	China Development Bank, 3,43 %, 14/01/2027	CHN	CNY	274.709	2,16
200.000	Tesoro británico, Reg. S, 2,75 %, 07/09/2024	GBR	GBP	247.509	1,95
160.000	Tesoro estadounidense, 0,125 %, 31/05/2023	USA	USD	156.044	1,23
1.500.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 2 %, 24/05/2023	NOR	NOK	151.821	1,20
170.000	Tesoro estadounidense, 2 %, 15/11/2041	USA	USD	135.084	1,06
100.000	US Treasury, FRN, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	123.079	0,97
100.000	Bonos del Gobierno de Chipre, Reg. S, 1,5 %, 16/04/2027	CYP	EUR	99.305	0,78
100.000	Tesoro estadounidense, 1,875 %, 28/02/2027	USA	USD	94.932	0,75
100.000	Bonos del Gobierno de Chile, 1,44 %, 01/02/2029	CHL	EUR	91.945	0,72
100.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 1,5 %, 17/06/2031	HRV	EUR	89.910	0,71
100.000	Bonos del Gobierno de Estonia, Reg. S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	86.201	0,68
100.000	Tesoro estadounidense, 2 %, 15/08/2051	USA	USD	77.332	0,61
1.474.237	Udibonos mexicanos, FRN, 4 %, 30/11/2028	MEX	MXN	73.613	0,58
100.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2 %, 28/01/2032	ROU	EUR	71.760	0,57
200.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 7,375 %, 25/09/2032	UKR	USD	50.109	0,39

Franklin Global Aggregate Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
50.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/02/2042	USA	USD	42.414	0,33
				6.873.258	54,08
	TOTAL BONOS			8.924.303	70,22
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			8.924.303	70,22
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
101.372	FNMA MA4159, 2,5 %, 01/10/2050	USA	USD	91.469	0,72
80.824	FNMA, Serie 2014-C01, FRN, 6,024 %, 25/01/2024	USA	USD	82.703	0,65
84.128	FNMA MA4121, 3 %, 01/09/2050	USA	USD	78.778	0,62
58.862	FNMA, Serie 2014-C02, FRN, 4,224 %, 25/05/2024	USA	USD	58.894	0,46
30.655	FHLMC G08758, 4 %, 01/04/2047	USA	USD	30.851	0,24
29.907	FHLMC G08752, 4 %, 01/03/2047	USA	USD	30.319	0,24
				373.014	2,93
	Bonos corporativos				
260.000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892 %, 24/04/2025	CHE	USD	260.905	2,05
100.000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	85.261	0,67
100.000	Comcast Corp., 1,95 %, 15/01/2031	USA	USD	83.281	0,66
50.000	Exelon Corp., 5,625 %, 15/06/2035	USA	USD	52.787	0,42
50.000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9 %, 20/02/2028	USA	USD	50.103	0,39
50.000	Wells Fargo & Co., 4,478 %, 04/04/2031	USA	USD	48.948	0,38
50.000	Flex Ltd., 4,875 %, 15/06/2029	USA	USD	48.203	0,38
50.000	Westpac Banking Corp., 4,322 %, 23/11/2031	AUS	USD	48.115	0,38
50.000	Bank of America Corp., 4,271 %, 23/07/2029	USA	USD	48.097	0,38
50.000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	48.031	0,38
50.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	47.293	0,37
50.000	CSX Corp., 4,5 %, 15/03/2049	USA	USD	46.933	0,37
50.000	AstraZeneca plc, 4 %, 18/09/2042	GBR	USD	46.157	0,36
50.000	Time Warner Cable LLC, 5,875 %, 15/11/2040	USA	USD	45.906	0,36
50.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,95 %, 09/04/2030	USA	USD	45.136	0,36
50.000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	43.648	0,34
50.000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	42.397	0,33
50.000	Amcor Flexibles North America, Inc., 2,69 %, 25/05/2031	USA	USD	40.849	0,32
50.000	AT&T, Inc., 2,55 %, 01/12/2033	USA	USD	40.619	0,32
50.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383 %, 21/07/2032	USA	USD	40.482	0,32
50.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	USA	USD	40.137	0,32
50.000	Charter Communications Operating LLC, 2,3 %, 01/02/2032	USA	USD	37.886	0,30
25.000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 01/12/2029	USA	USD	22.396	0,18
				1.313.570	10,34
	Bonos gubernamentales y municipales				
600.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 20/04/2023	USA	USD	587.639	4,62
				587.639	4,62
	TOTAL BONOS			2.274.223	17,89
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			2.274.223	17,89
	TOTAL INVERSIONES			11.198.526	88,11

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automoción					
125.000	Aptiv plc, preferencia, 5,5 %	USA	USD	13.173.750	1,31
				13.173.750	1,31
Mercados de capital					
255.700	KKR & Co., Inc., preferencia, 6 %	USA	USD	14.950.779	1,49
				14.950.779	1,49
Servicios públicos eléctricos					
400.000	NextEra Energy, Inc., preferencia, 5,279 %	USA	USD	19.860.000	1,98
155.000	PG&E Corp., preferencia, 5,5 %	USA	USD	14.818.000	1,48
195.000	Southern Co. (The), preferencia, 6,75 %	USA	USD	10.331.100	1,03
94.300	American Electric Power Co., Inc., preferencia, 6,125 %	USA	USD	5.092.200	0,51
				50.101.300	5,00
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
3.000	Danaher Corp., preferencia, 5 %	USA	USD	3.969.630	0,40
				3.969.630	0,40
Maquinaria					
75.000	RBC Bearings, Inc., preferencia, 5 %	USA	USD	7.147.500	0,71
				7.147.500	0,71
Servicios públicos múltiples					
133.000	NiSource, Inc., preferencia, 7,75 %	USA	USD	15.124.760	1,51
200.000	DTE Energy Co., preferencia, 6,25 %	USA	USD	10.284.000	1,03
				25.408.760	2,54
Semiconductores y equipos semiconductores					
6.100	Broadcom, Inc., preferencia, 8 %	USA	USD	9.169.215	0,91
				9.169.215	0,91
TOTAL ACTIVO				123.920.934	12,36
BONOS					
Bonos Convertibles					
20.800.000	Adidas AG, Reg. S, 0,05 %, 12/09/2023	DEU	EUR	21.670.773	2,16
20.800.000	TotalEnergies SE, Reg. S, 0,5 %, 02/12/2022	FRA	USD	21.326.864	2,13
23.000.000	Umicore SA, Reg. S, 0 %, 23/06/2025	BEL	EUR	21.322.773	2,13
19.700.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 0,5 %, 05/07/2028	ESP	EUR	21.268.261	2,12
20.750.000	BASF SE, Reg. S, 0,925 %, 09/03/2023	DEU	USD	20.312.071	2,03
19.000.000	Glencore Funding LLC, Reg. S, 0 %, 27/03/2025	AUS	USD	19.469.205	1,94
17.500.000	Zalando SE, Reg. S, 0,625 %, 06/08/2027	DEU	EUR	12.928.099	1,29
10.000.000	Uber Technologies, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	8.027.177	0,80
10.000.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 0,875 %, 15/07/2025	KOR	EUR	7.400.612	0,74
				153.725.835	15,34
TOTAL BONOS				153.725.835	15,34
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				277.646.769	27,70
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
20.000	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, preferencia, 144A, 5,25 %	USA	USD	22.982.000	2,29
				22.982.000	2,29
TOTAL ACTIVO				22.982.000	2,29
BONOS					
Bonos Convertibles					
23.000.000	Dexcom, Inc., 0,25 %, 15/11/2025	USA	USD	21.160.000	2,11
20.000.000	Zendesk, Inc., 0,625 %, 15/06/2025	USA	USD	19.470.000	1,94
16.778.000	Viavi Solutions, Inc., 1 %, 01/03/2024	USA	USD	18.980.113	1,89
16.500.000	Insulet Corp., 0,375 %, 01/09/2026	USA	USD	18.892.500	1,89
19.000.000	Burlington Stores, Inc., 2,25 %, 15/04/2025	USA	USD	18.821.875	1,88
18.000.000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	18.585.000	1,85
18.950.000	Illumina, Inc., 0 %, 15/08/2023	USA	USD	18.106.725	1,81

Franklin Global Convertible Securities Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
19.500.000	Pinduoduo, Inc., 0 %, 01/12/2025	CHN	USD	17.228.250	1,72
21.000.000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75 %, 15/02/2027	USA	USD	17.088.750	1,71
23.000.000	Block, Inc., 0,25 %, 01/11/2027	USA	USD	16.976.098	1,69
20.500.000	Etsy, Inc., 0,125 %, 01/09/2027	USA	USD	15.959.250	1,59
15.000.000	PTC Therapeutics, Inc., 1,5 %, 15/09/2026	USA	USD	15.727.500	1,57
12.000.000	Silicon Laboratories, Inc., 0,625 %, 15/06/2025	USA	USD	15.570.000	1,55
17.500.000	Okta, Inc., 0,125 %, 01/09/2025	USA	USD	15.417.500	1,54
17.000.000	Vail Resorts, Inc., 0 %, 01/01/2026	USA	USD	14.875.000	1,48
15.500.000	Liberty Broadband Corp., 144A, 2,75 %, 30/09/2050	USA	USD	14.782.063	1,48
20.000.000	Sea Ltd., 0,25 %, 15/09/2026	SGP	USD	14.700.000	1,47
14.600.000	Envestnet, Inc., 1,75 %, 01/06/2023	USA	USD	14.645.625	1,46
13.700.000	Workday, Inc., 0,25 %, 01/10/2022	USA	USD	14.357.600	1,43
16.500.000	Lyft, Inc., 1,5 %, 15/05/2025	USA	USD	14.049.750	1,40
13.600.000	Jazz Investments I Ltd., 1,5 %, 15/08/2024	USA	USD	13.506.500	1,35
16.250.000	Cable One, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	13.471.250	1,34
10.000.000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25 %, 15/05/2024	USA	USD	13.275.000	1,32
14.000.000	Liberty Broadband Corp., 144A, 1,25 %, 30/09/2050	USA	USD	13.146.000	1,31
11.000.000	Blackline, Inc., 0,125 %, 01/08/2024	USA	USD	12.106.600	1,21
14.000.000	Insmed, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	11.718.000	1,17
15.000.000	Avalara, Inc., 144A, 0,25 %, 01/08/2026	USA	USD	11.707.500	1,17
11.000.000	Bill.com Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	USA	USD	11.071.500	1,10
12.000.000	Guidewire Software, Inc., 1,25 %, 15/03/2025	USA	USD	11.055.600	1,10
13.800.000	Cloudflare, Inc., 144A, 0 %, 15/08/2026	USA	USD	10.721.220	1,07
13.000.000	Q2 Holdings, Inc., 0,125 %, 15/11/2025	USA	USD	10.445.500	1,04
10.550.000	Wix.com Ltd., 0 %, 01/07/2023	ISR	USD	10.121.713	1,01
12.500.000	Haemonetics Corp., 0 %, 01/03/2026	USA	USD	9.844.040	0,98
14.000.000	Snap, Inc., 0 %, 01/05/2027	USA	USD	9.765.000	0,97
12.000.000	Shift4 Payments, Inc., 0%, 15/12/2025	USA	USD	9.678.000	0,97
14.500.000	Wayfair, Inc., 0,625 %, 01/10/2025	USA	USD	9.649.750	0,96
8.000.000	Booking Holdings, Inc., 0,75 %, 01/05/2025	USA	USD	9.630.400	0,96
10.000.000	Ascendis Pharma A/S, 144A, 2,25 %, 01/04/2028	DNK	USD	8.990.000	0,90
10.000.000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 0,25 %, 15/03/2026	USA	USD	8.750.000	0,87
11.000.000	Upwork, Inc., 144A, 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	8.428.750	0,84
8.950.000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/09/2025	USA	USD	8.413.000	0,84
10.000.000	Wolfspeed, Inc., 144A, 0,25 %, 15/02/2028	USA	USD	8.325.000	0,83
9.000.000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75 %, 15/12/2026	USA	USD	8.059.500	0,80
8.750.000	Cable One, Inc., 1,125 %, 15/03/2028	USA	USD	7.376.250	0,74
8.400.000	iQIYI, Inc., 2 %, 01/04/2025	CHN	USD	6.804.000	0,68
10.000.000	Guardant Health, Inc., 0 %, 15/11/2027	USA	USD	6.225.000	0,62
8.000.000	Bill.com Holdings, Inc., 144A, 0 %, 01/04/2027	USA	USD	6.184.000	0,62
5.000.000	Workiva, Inc., 1,125 %, 15/08/2026	USA	USD	5.425.000	0,54
6.000.000	Envestnet, Inc., 0,75 %, 15/08/2025	USA	USD	5.148.000	0,51
7.000.000	Snap, Inc., 144A, 0,125 %, 01/03/2028	USA	USD	4.903.500	0,49
6.000.000	Repay Holdings Corp., 144A, 0 %, 01/02/2026	USA	USD	4.657.500	0,47
4.600.000	Wix.com Ltd., 0 %, 15/08/2025	ISR	USD	3.749.000	0,37
4.000.000	Oil States International, Inc., 144A, 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	3.627.500	0,36
5.000.000	Shift4 Payments, Inc., 144A, 0,5%, 01/08/2027	USA	USD	3.512.500	0,35
3.500.000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	2.905.000	0,29
1.750.000	Liberty Media Corp., 1,375 %, 15/10/2023	USA	USD	2.057.125	0,21
				<u>639.847.797</u>	<u>63,82</u>
	TOTAL BONOS			<u>639.847.797</u>	<u>63,82</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			662.829.797	66,11
	TOTAL INVERSIONES			<u>940.476.566</u>	<u>93,81</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
200.000	Standard Chartered plc, 144A, 3,885 %, 15/03/2024	GBR	USD	199.456	2,75
200.000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28/11/2024	CHN	USD	198.806	2,74
180.000	Bank of America Corp., 4,183 %, 25/11/2027	USA	USD	175.100	2,41
160.000	Citigroup, Inc., 4,05 %, 30/07/2022	USA	USD	160.158	2,21
150.000	Morgan Stanley, 3,95 %, 23/04/2027	USA	USD	145.387	2,00
140.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25 %, 21/10/2025	USA	USD	139.146	1,92
100.000	Motability Operations Group plc, Reg. S, 2,375 %, 14/03/2032	GBR	GBP	110.998	1,53
100.000	Cadent Finance plc, Reg. S, 2,125 %, 22/09/2028	GBR	GBP	110.833	1,53
125.000	ERP Operating LP, 2,5 %, 15/02/2030	USA	USD	109.361	1,51
100.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	107.417	1,48
100.000	Allianz SE, Reg. S, 4,75 %, Perpetuo	DEU	EUR	105.317	1,45
100.000	Tele2 AB, Reg. S, 1,125 %, 15/05/2024	SWE	EUR	103.549	1,42
100.000	Carrefour SA, Reg. S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	100.676	1,39
100.000	Kroger Co. (The), 4 %, 01/02/2024	USA	USD	100.397	1,38
100.000	Aflac, Inc., 3,625 %, 15/11/2024	USA	USD	100.229	1,38
115.000	Georgia Power Co., 4,3 %, 15/03/2042	USA	USD	100.224	1,38
100.000	Dominion Energy, Inc., 3,9 %, 01/10/2025	USA	USD	99.546	1,37
120.000	Verizon Communications, Inc., 3,4 %, 22/03/2041	USA	USD	97.901	1,35
100.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	97.223	1,34
100.000	Schlumberger Finance BV, Reg. S, 2 %, 06/05/2032	USA	EUR	95.883	1,32
125.000	Target Corp., 2,95 %, 15/01/2052	USA	USD	94.823	1,31
100.000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	94.501	1,30
100.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	94.088	1,30
100.000	BPCE SA, Reg. S, 0,5 %, 15/09/2027	FRA	EUR	93.188	1,28
100.000	NIKE, Inc., 3,875 %, 01/11/2045	USA	USD	92.098	1,27
100.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1 %, 03/07/2029	FRA	EUR	91.381	1,26
100.000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	91.149	1,25
90.000	Elevance Health, Inc., 4,101 %, 01/03/2028	USA	USD	89.147	1,23
90.000	MPLX LP, 4,125 %, 01/03/2027	USA	USD	87.094	1,20
100.000	Deutsche Bank AG, Reg. S, 1,75 %, 19/11/2030	DEU	EUR	86.544	1,19
100.000	CVS Health Corp., 1,3 %, 21/08/2027	USA	USD	86.242	1,19
100.000	KBC Group NV, Reg. S, 0,75 %, 24/01/2030	BEL	EUR	86.193	1,19
100.000	Aroundtown SA, Reg. S, 0 %, 16/07/2026	DEU	EUR	85.227	1,18
100.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,45 %, 15/11/2031	USA	USD	83.547	1,15
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	83.460	1,15
80.000	MetLife, Inc., 6,4 %, 15/12/2066	USA	USD	80.653	1,11
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S, 1 %, 13/04/2028	SWE	EUR	79.777	1,10
80.000	T-Mobile US, Inc., 3,75 %, 15/04/2027	USA	USD	77.099	1,06
75.000	CNH Industrial NV, 4,5 %, 15/08/2023	GBR	USD	75.663	1,04
75.000	CNH Industrial Capital LLC, 3,95 %, 23/05/2025	USA	USD	74.287	1,02
80.000	Prudential plc, 3,125 %, 14/04/2030	HKG	USD	73.704	1,02
80.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,5 %, 01/06/2050	BEL	USD	72.053	0,99
75.000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,95 %, 01/06/2047	CAN	USD	71.205	0,98
75.000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1 %, 15/02/2045	USA	USD	70.703	0,97
90.000	AutoZone, Inc., 1,65 %, 15/01/2031	USA	USD	70.664	0,97
70.000	Sherwin-Williams Co. (The), 2,3 %, 15/05/2030	USA	USD	59.143	0,81
65.000	Salesforce, Inc., 1,95 %, 15/07/2031	USA	USD	55.275	0,76
60.000	Mohawk Industries, Inc., 3,625 %, 15/05/2030	USA	USD	53.600	0,74
50.000	Energy Transfer Operating LP, 6,5 %, 01/02/2042	USA	USD	49.925	0,69
50.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	40.510	0,56
40.000	RELX Capital, Inc., 3 %, 22/05/2030	GBR	USD	35.990	0,49
30.000	CF Industries, Inc., 5,15 %, 15/03/2034	USA	USD	29.322	0,40
25.000	WRKCo, Inc., 3 %, 15/06/2033	USA	USD	21.220	0,29
				4.887.082	67,31
Bonos gubernamentales y municipales					
100.000	Électricité de France SA, Reg. S, 5,25 %, Perpetuo	FRA	USD	94.727	1,30
65.800	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 15/05/2049	USA	USD	61.382	0,85
				156.109	2,15

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bonos cuasisoberanos					
50.000	Ecopetrol SA, 5,875 %, 28/05/2045	COL	USD	34.125	0,47
				<u>34.125</u>	<u>0,47</u>
	TOTAL BONOS			<u>5.077.316</u>	<u>69,93</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			5.077.316	69,93
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
175.000	JPMorgan Chase & Co., 1,47 %, 22/09/2027	USA	USD	153.609	2,12
150.000	Comcast Corp., 3,7 %, 15/04/2024	USA	USD	150.492	2,07
130.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,859 %, 04/03/2031	CAN	CAD	100.558	1,39
96.000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 20/02/2023	USA	USD	96.516	1,33
120.000	Microsoft Corp., 2,525 %, 01/06/2050	USA	USD	88.537	1,22
85.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	82.672	1,14
75.000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	71.010	0,98
75.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2 %, 15/07/2045	USA	USD	69.569	0,96
85.000	Royalty Pharma plc, 2,2 %, 02/09/2030	USA	USD	68.653	0,95
80.000	CSX Corp., 4,25 %, 01/11/2066	USA	USD	67.695	0,93
80.000	Equinix, Inc., 1,55 %, 15/03/2028	USA	USD	67.366	0,93
70.000	Fiserv, Inc., 4,4 %, 01/07/2049	USA	USD	60.317	0,83
75.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 09/09/2024	CAN	CAD	56.992	0,78
75.000	Carrier Global Corp., 3,577 %, 05/04/2050	USA	USD	56.925	0,78
50.000	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, 30/05/2023	AUS	USD	49.923	0,69
50.000	CSL Finance plc, 144A, 4,25 %, 27/04/2032	AUS	USD	48.945	0,67
50.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	40.903	0,56
40.000	Occidental Petroleum Corp., 6,2 %, 15/03/2040	USA	USD	39.483	0,54
45.000	Magallanes, Inc., 144A, 5,141 %, 15/03/2052	USA	USD	37.830	0,52
30.000	Walt Disney Co. (The), 6,4 %, 15/12/2035	USA	USD	34.974	0,48
40.000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625 %, 15/08/2028	USA	USD	34.158	0,47
40.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	32.129	0,44
36.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	31.210	0,43
35.000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	29.501	0,41
35.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	28.324	0,39
				<u>1.598.291</u>	<u>22,01</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.598.291</u>	<u>22,01</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.598.291	22,01
	TOTAL INVERSIONES			<u>6.675.607</u>	<u>91,94</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
607.304	BAE Systems plc	GBR	GBP	6.147.332	0,59
4.426.729	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	4.504.172	0,44
7.770	HEICO Corp.	USA	USD	1.018.802	0,10
8.179	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	762.037	0,07
				<u>12.432.343</u>	<u>1,20</u>
	Aerolíneas				
2.095.634	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	2.756.327	0,27
				<u>2.756.327</u>	<u>0,27</u>
	Componentes de automoción				
58.549	Continental AG	DEU	EUR	4.109.285	0,39
30.137	Lear Corp.	USA	USD	3.793.947	0,37
				<u>7.903.232</u>	<u>0,76</u>
	Automóviles				
13.087	Tesla, Inc.	USA	USD	8.813.047	0,85
158.559	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3.822.328	0,37
42.799	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	473.329	0,05
				<u>13.108.704</u>	<u>1,27</u>
	Bancos				
70.940	Bank of America Corp.	USA	USD	2.208.362	0,21
3.545.286	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	1.823.774	0,18
				<u>4.032.136</u>	<u>0,39</u>
	Bebidas				
143.466	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	7.725.557	0,75
20.939	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	3.870.908	0,37
				<u>11.596.465</u>	<u>1,12</u>
	Biotecnología				
65.528	AbbVie, Inc.	USA	USD	10.036.268	0,98
4.089	Argenx SE	NLD	EUR	1.541.289	0,15
8.179	Halozyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	359.876	0,03
				<u>11.937.433</u>	<u>1,16</u>
	Mercados de capital				
8.179	MSCI, Inc.	USA	USD	3.370.974	0,33
40.896	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	2.791.152	0,27
3.271	Moody's Corp.	EE. UU.	USD	889.614	0,09
3.271	CME Group, Inc.	USA	USD	669.574	0,06
1.635	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	628.772	0,06
				<u>8.350.086</u>	<u>0,81</u>
	Productos químicos				
94.301	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	5.241.250	0,51
20.292	Albemarle Corp.	USA	USD	4.240.622	0,41
32.717	Corteva, Inc.	USA	USD	1.771.298	0,17
5.316	Linde plc	GBR	EUR	1.529.342	0,15
8.179	FMC Corp.	USA	USD	875.235	0,08
				<u>13.657.747</u>	<u>1,32</u>
	Construcción e ingeniería				
13.495	Quanta Services, Inc.	EE. UU.	USD	1.691.463	0,16
				<u>1.691.463</u>	<u>0,16</u>
	Productos financieros al consumo				
27.237	American Express Co.	USA	USD	3.775.593	0,37
				<u>3.775.593</u>	<u>0,37</u>
	Envases y envoltorios				
49.395	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	4.552.737	0,44
				<u>4.552.737</u>	<u>0,44</u>
	Servicios públicos eléctricos				
57.255	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	4.434.972	0,43
48.951	Southern Co. (The)	USA	USD	3.490.696	0,34
				<u>7.925.668</u>	<u>0,77</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Equipos eléctricos					
9.256	Schneider Electric SE	USA	EUR	1.102.851	0,11
				1.102.851	0,11
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
3.271	Keyence Corp.	JPN	JPY	1.121.544	0,11
4.907	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	676.430	0,07
8.383	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	539.698	0,05
6.134	Trimble, Inc.	USA	USD	357.183	0,03
				2.694.855	0,26
Equipos y servicios energéticos					
21.266	Schlumberger NV	USA	USD	760.472	0,07
				760.472	0,07
Entretenimiento					
74.687	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	7.050.453	0,68
16.358	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	1.093.696	0,11
				8.144.149	0,79
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
8.179	SBA Communications Corp.	USA	USD	2.617.689	0,26
3.271	Crown Castle International Corp.	USA	USD	550.771	0,05
				3.168.460	0,31
Productos alimenticios					
109.961	Danone SA	FRA	EUR	6.157.763	0,60
				6.157.763	0,60
Equipos y suministros sanitarios					
81.233	Medtronic plc	USA	USD	7.290.662	0,71
58.876	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	6.185.513	0,60
11.860	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4.159.658	0,40
16.410	STERIS plc	USA	USD	3.382.922	0,33
15.540	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	3.119.033	0,30
26.991	Abbott Laboratories	USA	USD	2.932.572	0,28
8.179	Stryker Corp.	USA	USD	1.627.048	0,16
16.358	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	1.555.482	0,15
5.316	Insulet Corp.	USA	USD	1.158.569	0,11
8.332	Dexcom, Inc.	USA	USD	620.984	0,06
				32.032.443	3,10
Proveedores y servicios sanitarios					
20.384	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	10.469.833	1,02
35.816	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	6.019.237	0,58
105.315	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	5.276.147	0,51
				21.765.217	2,11
Tecnología sanitaria					
13.087	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	2.390.602	0,23
9.815	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	1.943.763	0,19
				4.334.365	0,42
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
56.155	Starbucks Corp.	USA	USD	4.289.681	0,41
168.929	Compass Group plc	GBR	GBP	3.467.777	0,34
45.536	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	3.365.566	0,33
15.131	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	1.347.869	0,13
				12.470.893	1,21
Bienes de consumo doméstico duraderos					
65.883	Sony Group Corp.	JPN	JPY	5.372.215	0,52
				5.372.215	0,52
Conglomerados industriales					
78.531	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	3.735.037	0,36
20.387	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3.543.464	0,34
				7.278.501	0,70
Seguros					
619.415	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	6.768.038	0,65
				6.768.038	0,65

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Medios de comunicación y servicios interactivos					
6.478	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	14.117.246	1,37
1.635	Alphabet, Inc. 'C'	EE. UU.	USD	3.576.481	0,35
57.255	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	1.903.156	0,18
				<u>19.596.883</u>	1,90
Internet y venta directa					
171.360	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	18.200.146	1,76
3.868	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	6.765.093	0,65
129.834	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 144A	GBR	EUR	2.040.040	0,20
3.108	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	1.979.392	0,19
127.834	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	915.291	0,09
				<u>29.899.962</u>	2,89
Servicios de tecnología informática					
27.400	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	8.644.152	0,83
41.087	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	8.089.619	0,78
213.249	DXC Technology Co.	USA	USD	6.463.577	0,63
3.271	Adyen NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	4.720.261	0,46
26.792	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	3.351.811	0,32
11.422	MongoDB, Inc.	EE. UU.	USD	2.964.009	0,29
49.070	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	1.533.247	0,15
4.089	Globant SA	USA	USD	711.486	0,07
4.907	Endava plc, ADR	GBR	USD	433.141	0,04
1.390	Accenture plc 'A'	USA	USD	385.934	0,04
				<u>37.297.237</u>	3,61
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
16.329	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EE. UU.	USD	8.871.220	0,87
32.717	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	8.294.414	0,80
16.358	Repligen Corp.	USA	USD	2.656.539	0,26
3.271	Lonza Group AG	CHE	CHF	1.747.438	0,17
3.271	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	1.619.145	0,16
5.277	ICON plc	IRL	USD	1.143.526	0,11
1.635	Bio-Techne Corp.	USA	USD	566.756	0,05
8.997	Evotec SE	DEU	EUR	218.066	0,02
2.453	Bruker Corp.	USA	USD	153.950	0,01
				<u>25.271.054</u>	2,45
Maquinaria					
61.210	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	5.024.117	0,49
195.671	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	4.356.237	0,42
5.725	Chart Industries, Inc.	USA	USD	958.251	0,09
				<u>10.338.605</u>	1,00
Medios de comunicación					
125.523	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	4.925.523	0,47
170.325	Paramount Global 'B'	USA	USD	4.203.621	0,41
				<u>9.129.144</u>	0,88
Metales y minería					
4.907	MP Materials Corp.	USA	USD	157.417	0,02
				<u>157.417</u>	0,02
Venta al por menor multilínea					
42.476	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	6.619.885	0,64
				<u>6.619.885</u>	0,64
Servicios públicos múltiples					
169.644	E.ON SE	DEU	EUR	1.428.856	0,14
				<u>1.428.856</u>	0,14
Equipos y servicios relacionados con el petróleo y el gas					
57.255	Baker Hughes Co.	USA	USD	1.652.952	0,16
				<u>1.652.952</u>	0,16
Petróleo, gas y combustibles					
1.594.200	BP plc	GBR	GBP	7.484.329	0,72
67.458	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	5.545.722	0,54
145.690	Shell plc	NLD	GBP	3.793.549	0,37
				<u>16.823.600</u>	1,63

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productos personales					
163.303	Unilever plc	GBR	EUR	7.416.931	0,72
				7.416.931	0,72
Productos farmacéuticos					
65.799	AstraZeneca plc	GBR	GBP	8.678.897	0,84
45.206	Johnson & Johnson	USA	USD	8.024.517	0,78
364.777	GSK plc	GBR	GBP	7.860.237	0,76
20.407	Roche Holding AG	USA	CHF	6.823.129	0,66
31.081	Catalent, Inc.	USA	USD	3.334.680	0,32
37.150	Bayer AG	DEU	EUR	2.218.358	0,21
32.717	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2.161.612	0,21
3.349	Zoetis, Inc.	EE. UU.	USD	575.660	0,06
1.635	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	255.076	0,02
				39.932.166	3,86
Servicios profesionales					
50.262	Adecco Group AG	CHE	CHF	1.713.442	0,17
4.089	CoStar Group, Inc.	EE. UU.	USD	247.016	0,02
				1.960.458	0,19
Semiconductores y equipos semiconductores					
65.317	NVIDIA Corp.	USA	USD	9.901.405	0,96
12.269	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	5.838.573	0,56
176.905	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4.303.102	0,42
28.218	Analog Devices, Inc.	USA	USD	4.122.368	0,40
25.279	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	3.742.050	0,36
8.179	Lam Research Corp.	USA	USD	3.485.481	0,34
8.179	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	3.141.063	0,30
8.179	KLA Corp.	EE. UU.	USD	2.609.755	0,25
43.092	Micron Technology, Inc.	EE. UU.	USD	2.382.126	0,23
21.266	Teradyne, Inc.	USA	USD	1.904.370	0,18
20.457	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	1.672.360	0,16
16.358	Entegris, Inc.	USA	USD	1.507.063	0,15
8.179	SiTime Corp.	USA	USD	1.333.422	0,13
16.358	Advanced Micro Devices, Inc.	EE. UU.	USD	1.250.896	0,12
2.862	ASM International NV	NLD	EUR	712.052	0,07
13.904	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	605.241	0,06
12.269	Intel Corp.	USA	USD	458.983	0,04
1.635	Enphase Energy, Inc.	EE. UU.	USD	319.217	0,03
				49.289.527	4,76
Software					
65.435	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	16.805.670	1,62
17.994	ServiceNow, Inc.	EE. UU.	USD	8.556.507	0,83
16.767	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	6.462.672	0,63
20.448	Synopsys, Inc.	USA	USD	6.210.058	0,60
34.353	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	5.153.981	0,50
13.904	HubSpot, Inc.	EE. UU.	USD	4.180.238	0,40
22.902	Salesforce, Inc.	USA	USD	3.779.746	0,37
8.179	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	3.227.842	0,31
16.358	Atlassian Corp. plc 'A'	EE. UU.	USD	3.065.489	0,30
4.907	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	2.423.764	0,23
17.176	Workday, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	2.397.426	0,23
6.543	Adobe, Inc.	EE. UU.	USD	2.395.131	0,23
9.815	ANSYS, Inc.	USA	USD	2.348.631	0,23
24.538	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	2.336.999	0,23
12.269	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	2.068.063	0,20
4.907	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1.631.479	0,16
24.535	Fortinet, Inc.	USA	USD	1.388.190	0,13
3.680	Paycom Software, Inc.	USA	USD	1.030.842	0,10
16.358	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	742.490	0,07
2.404	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	441.567	0,04
5.725	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	355.294	0,03
				77.002.079	7,44

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Venta minorista especializada					
118.382	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	6.611.634	0,64
40.021	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	3.807.811	0,37
				10.419.445	1,01
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
144.249	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	6.409.387	0,62
34.353	Apple, Inc.	USA	USD	4.696.742	0,45
				11.106.129	1,07
Empresas comerciales y distribuidoras					
10.633	Fastenal Co.	USA	USD	530.799	0,05
				530.799	0,05
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
46.876	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	6.306.697	0,61
				6.306.697	0,61
TOTAL ACTIVO				577.949.982	55,92
BONOS					
Bonos corporativos					
2.675.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, Reg. S, 0,5 %, 28/07/2022	ISR	CHF	2.790.636	0,26
2.465.000	Boeing Co. (The), 5,04 %, 01/05/2027	USA	USD	2.436.862	0,23
2.820.000	Jabil, Inc., 3 %, 15/01/2031	USA	USD	2.371.200	0,23
2.455.000	Main Street Capital Corp., 3 %, 14/07/2026	USA	USD	2.145.373	0,21
2.375.000	Crown Castle International Corp., 1,05 %, 15/07/2026	USA	USD	2.058.109	0,20
2.125.000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,4 %, 06/12/2027	CHN	USD	2.031.999	0,20
2.190.000	Block Financial LLC, 3,875 %, 15/08/2030	USA	USD	1.971.761	0,19
2.425.000	Valero Energy Corp., 3,65 %, 01/12/2051	USA	USD	1.817.049	0,18
2.090.000	Xiaomi Best Time International Ltd., 144A, 3,375 %, 29/04/2030	CHN	USD	1.742.439	0,17
2.015.000	Weibo Corp. 3,375 %, 08/07/2030	CHN	USD	1.638.797	0,16
1.690.000	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2,95 %, 10/03/2026	USA	USD	1.507.306	0,15
1.640.000	Owl Rock Capital Corp., 2,625 %, 15/01/2027	USA	USD	1.375.390	0,13
1.885.000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	1.341.470	0,13
1.400.000	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A, 4,875 %, 30/03/2026	ISR	USD	1.240.820	0,12
1.380.000	American Tower Corp., 1,6 %, 15/04/2026	USA	USD	1.235.129	0,12
1.260.000	HSBC Holdings plc, 4,292 %, 12/09/2026	GBR	USD	1.232.928	0,12
1.440.000	FS KKR Capital Corp., 3,125 %, 12/10/2028	USA	USD	1.149.898	0,11
1.180.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8 %, 21/07/2023	ISR	USD	1.144.010	0,11
1.425.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,742 %, 31/12/2039	USA	USD	1.127.158	0,11
1.190.000	Alibaba Group Holding Ltd., 4,2 %, 06/12/2047	CHN	USD	987.600	0,10
1.195.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A, 6,375 %, 20/09/2028	MEX	USD	942.377	0,09
840.000	Dell International LLC, 6,02 %, 15/06/2026	USA	USD	873.430	0,08
1.095.000	NatWest Group plc, 4,6 %, 30/09/2170	GBR	USD	808.931	0,08
790.000	HP, Inc., 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	781.384	0,08
830.000	JD.com, Inc., 3,375 %, 14/01/2030	CHN	USD	759.091	0,07
810.000	DPL, Inc., 4,125 %, 01/07/2025	USA	USD	749.326	0,07
770.000	Embraer Netherlands Finance BV, 144A, 6,95 %, 17/01/2028	BRL	USD	746.688	0,07
810.000	Geopark Ltd., 144A, 5,5 %, 17/01/2027	COL	USD	679.979	0,07
805.000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375 %, 18/03/2031	BRL	USD	645.167	0,06
635.000	Altice Financing SA, 144A, 5,75 %, 15/08/2029	LUX	USD	511.388	0,05
510.000	AmeriGas Partners LP, 5,625 %, 20/05/2024	USA	USD	492.934	0,05
570.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	489.998	0,05
590.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 3,24 %, 03/06/2050	CHN	USD	407.939	0,04
				42.234.566	4,09
Bonos gubernamentales y municipales					
25.310.000	Tesoro estadounidense, 2,25 %, 15/02/2052	USA	USD	20.837.248	2,01
18.694.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	13.868.519	1,33
64.680.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2025	BRL	BRL	9.140.443	0,88
12.000.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	8.813.439	0,85
76.846.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	7.828.587	0,76
105.290.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	7.422.706	0,72
41.170.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRL	BRL	7.163.662	0,69
42.040.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	6.276.803	0,61
57.033.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 2 %, 24/05/2023	NOR	NOK	5.772.533	0,56
110.568.000	Bonos mexicanos, 8 %, 07/12/2023	MEX	MXN	5.393.468	0,52

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
6.866.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	5.023.504	0,49
68.001.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	4.811.079	0,47
18.419.800.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	3.965.523	0,38
5.040.000.000	Tesoro coreano, 1,25 %, 10/12/2022	KOR	KRW	3.893.931	0,38
56.971.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,625 %, 15/05/2023	IDN	IDR	3.874.774	0,37
4.970.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 % 02/04/2023	KOR	KRW	3.810.008	0,37
5.087.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	3.689.210	0,36
4.770.900.000	Bonos del Gobierno de Corea, 3 %, 10/09/2024	KOR	KRW	3.660.742	0,35
2.278.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,125 %, 31/01/2023	GBR	GBP	2.749.052	0,27
2.850.000	CPPIB Capital, Inc., 144A, 0,5 %, 16/09/2024	CAN	USD	2.687.507	0,26
24.027.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	2.364.029	0,23
32.348.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/06/2025	IDN	IDR	2.228.912	0,22
9.001.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	2.164.820	0,21
39.960.000	Bonos mexicanos, 10 %, 05/12/2024	MEX	MXN	2.013.890	0,19
165.300.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	1.975.946	0,19
499.194.798	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	1.866.719	0,18
8.128.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	1.720.483	0,17
16.980.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	1.551.328	0,15
14.259.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,5 %, 19/02/2026	NOR	NOK	1.374.757	0,13
1.758.900.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	1.303.288	0,13
6.420.500.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	1.216.257	0,12
379.071.517	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	1.190.300	0,12
85.100.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	1.112.232	0,11
5.782.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	1.103.193	0,11
1.169.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,875 %, 10/03/2024	KOR	KRW	885.048	0,09
3.371.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	660.314	0,06
5.660.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	623.793	0,06
2.527.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	451.862	0,04
3.810.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	431.462	0,04
104.614.889	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,3 %, 20/09/2022	ARG	ARS	410.152	0,04
170.962.900	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	400.117	0,04
331.580.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	387.956	0,04
99.515.931	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,45 %, 13/08/2023	ARG	ARS	349.508	0,03
3.280.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	264.703	0,03
1.670.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 16,5 %, 06/02/2023	GHA	GHS	197.744	0,02
2.622.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11,75 %, 15/08/2023	IDN	IDR	189.961	0,02
1.146.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 10 %, 15/09/2024	IDN	IDR	84.698	0,01
109.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	25.877	—
69.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 4,375 %, 21/03/2023	COL	COP	15.886	—
				159.247.973	15,41
	Bonos cuasisoberanos				
445.000	Ecopetrol SA, 4,125 %, 16/01/2025	COL	USD	413.138	0,04
				413.138	0,04
	Supranacional				
1.700.000	Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S, 1,483 %, 06/10/2026	SP	USD	1.538.461	0,15
				1.538.461	0,15
	TOTAL BONOS			203.434.138	19,69
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			781.384.120	75,61
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
12.000.000	Towd Point Mortgage Trust, Serie 2016-5, 144A, FRN, 3,551 %, 25/10/2056	USA	USD	10.663.688	1,03
7.871.940	Towd Point Mortgage Trust, Serie 2017-2, 144A, FRN, 4,028 %, 25/04/2057	USA	USD	7.631.588	0,74
6.685.000	FNMA, Serie 2018-C03, FRN, 5,374 %, 25/10/2030	USA	USD	6.555.028	0,63
4.690.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2020-R01, 144A, FRN, 4,874 %, 25/01/2040	USA	USD	4.138.833	0,40
3.820.000	American Credit Acceptance Receivables Trust, Serie 2021-1, 144A, 2,29 %, 15/03/2027	USA	USD	3.626.735	0,35
1.950.372	FHLMC STACR Trust, Serie 2019-HQA3, 144A, FRN, 3,474 %, 25/09/2049	USA	USD	1.920.432	0,19

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.890.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2019-R02, 144A, FRN, 5,774 %, 25/08/2031	USA	USD	1.864.060	0,18
1.790.000	STACR Trust, Serie 2018-HRP1, 144A, FRN, 5,374 %, 25/04/2043	USA	USD	1.757.481	0,17
1.800.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2020-SBT1, 144A, FRN, 5,274 %, 25/02/2040	USA	USD	1.727.700	0,17
1.557.467	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 144A, 4,8 %, 15/02/2029	USA	USD	1.539.855	0,15
1.219.677	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2019-R05, 144A, FRN, 5,724 %, 25/07/2039	USA	USD	1.194.494	0,12
1.370.000	FHLMC STACR Trust, Serie 2021-DNA1, 144A, FRN, 3,576 %, 25/01/2051	USA	USD	1.113.178	0,11
1.140.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2019-R07, 144A, FRN, 5,024 %, 25/10/2039	USA	USD	1.053.699	0,10
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2020-SBT1, 144A, FRN, 5,274 %, 25/02/2040	USA	USD	957.089	0,09
				45.743.860	4,43
Bonos Convertibles					
5.075.000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	3.440.850	0,33
2.740.000	Western Digital Corp., 1,5 %, 01/02/2024	USA	USD	2.616.700	0,25
730.000	Haemonetics Corp., 0 %, 01/03/2026	USA	USD	574.892	0,06
				6.632.442	0,64
Bonos corporativos					
3.235.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 20/06/2027	USA	USD	3.189.145	0,32
3.570.000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,75 %, 16/09/2026	USA	USD	3.121.916	0,31
3.040.000	Nissan Motor Co. Ltd., 144A, 4,345 %, 17/09/2027	JPN	USD	2.792.959	0,28
3.243.000	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	USA	USD	2.722.071	0,27
2.796.000	Graphic Packaging International LLC, 144A, 1,512 %, 15/04/2026	USA	USD	2.527.191	0,25
2.750.000	XP, Inc., 144A, 3,25 %, 01/07/2026	BRL	USD	2.428.250	0,23
2.750.000	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S, 4,375 %, 31/05/2030	PAN	USD	2.356.812	0,23
2.400.000	GLP Capital LP, 5,375 %, 15/04/2026	USA	USD	2.353.188	0,23
2.755.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125 %, 15/08/2026	USA	USD	2.339.629	0,23
2.410.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A, 6 %, 01/08/2026	USA	USD	2.274.305	0,22
2.805.000	Blue Owl Finance LLC, 144A, 3,125 %, 10/06/2031	USA	USD	2.168.024	0,21
2.225.000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,75 %, 15/09/2025	USA	USD	2.108.755	0,20
2.030.000	Uniti Group LP, 144A, 7,875 %, 15/02/2025	USA	USD	1.965.121	0,19
2.050.000	Broadcom, Inc., 144A, 1,95 %, 15/02/2028	USA	USD	1.747.487	0,17
2.100.000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	1.599.150	0,15
1.900.000	Golub Capital BDC, Inc., 2,5 %, 24/08/2026	USA	USD	1.592.826	0,15
1.725.000	Kenbourne Invest SA, Reg. S, 6,875 %, 26/11/2024	CHL	USD	1.572.156	0,15
1.335.000	Broadcom, Inc., 3,459 %, 15/09/2026	USA	USD	1.280.993	0,12
1.380.000	Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S, 5,25 %, 28/01/2028	BRL	USD	1.233.065	0,12
1.250.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1.208.788	0,12
1.358.000	Air Canada, 144A, 3,875 %, 15/08/2026	CAN	USD	1.151.509	0,11
1.440.000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	1.151.228	0,11
1.475.000	Level 3 Financing Inc., 144A, 3,75 %, 15/07/29	USA	USD	1.143.125	0,11
1.415.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	1.110.237	0,11
1.380.000	Harsco Corp., 144A, 5,75 %, 31/07/2027	USA	USD	1.106.001	0,11
1.370.000	Consolidated Communications, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2028	USA	USD	1.097.192	0,11
1.270.000	Taseko Mines Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2026	CAN	USD	1.082.834	0,10
1.355.000	Rumo Luxembourg SARL, 144A, 4,2 %, 18/01/2032	BRL	USD	1.082.692	0,10
1.120.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,5 %, 01/03/2024	ZMB	USD	1.077.807	0,10
1.175.000	Global Payments, Inc., 1,2 %, 01/03/2026	USA	USD	1.037.064	0,10
1.070.000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5 %, 01/08/2027	USA	USD	1.033.652	0,10
1.082.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	992.172	0,10
1.170.000	Blackstone Private Credit Fund, 144A, 2,625 %, 15/12/2026	USA	USD	981.146	0,09
1.075.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875 %, 15/10/2027	ZMB	USD	962.964	0,09
1.365.000	Gol Finance SA, Reg. S, 8 %, 30/06/2026	BRL	USD	910.312	0,09
1.059.000	MicroStrategy, Inc., 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	845.257	0,08
1.020.000	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, 20/09/2031	BRL	USD	840.735	0,08
935.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,75 %, 15/07/2031	GBR	USD	757.350	0,07
750.000	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 5,152 %, 20/09/2029	USA	USD	756.703	0,07
815.000	Seagate HDD Cayman, 4,125 %, 15/01/2031	USA	USD	667.689	0,06
820.000	Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	USA	USD	650.377	0,06
785.000	ROBLOX Corp., 144A, 3,875 %, 01/05/2030	USA	USD	638.645	0,06
725.000	Vontier Corp., 1,8 %, 01/04/2026	USA	USD	634.295	0,06

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
687.000	Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A, 6,875 %, 01/10/2026	USA	USD	612.340	0,06
821.000	World Acceptance Corp., 144A, 7 %, 01/11/2026	USA	USD	588.205	0,06
630.000	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027	USA	USD	511.948	0,05
745.000	Liberty Interactive LLC, 8,25 %, 01/02/2030	USA	USD	495.764	0,05
605.000	Vista Outdoor, Inc., 144A, 4,5 %, 15/03/2029	USA	USD	463.794	0,04
555.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 3,68 %, 22/04/2041	CHN	USD	441.730	0,04
475.000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,5 %, 30/09/2026	USA	USD	431.108	0,04
315.000	JBS USA LUX SA, 144A, 5,125 %, 01/02/2028	USA	USD	308.194	0,03
200.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 3,84 %, 22/04/2051	CHN	USD	155.513	0,02
				68.301.413	6,61
Bonos gubernamentales y municipales					
60.000.000	FHLB, 0 %, 01/07/2022	USA	USD	60.000.000	5,81
8.800.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 19/08/2022	SGP	SGD	6.316.528	0,60
6.410.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 24/01/2023	SGP	SGD	4.556.539	0,43
4.380.000	Petróleos Mexicanos, 5,35 %, 12/02/2028	MEX	USD	3.487.444	0,34
95.310.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	2.638.301	0,26
1.760.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 24/10/2022	GBR	GBP	2.131.663	0,21
2.480.000	NBN Co. Ltd., 144A, 2,625 %, 05/05/2031	AUS	USD	2.117.962	0,20
72.940.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	1.926.340	0,19
1.420.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 11/07/2022	GBR	GBP	1.727.740	0,17
61.570.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	1.726.845	0,17
1.160.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 01/08/2022	GBR	GBP	1.410.550	0,14
730.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 25/07/2022	GBR	GBP	887.851	0,09
910.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 12/08/2022	SGP	SGD	653.456	0,06
				89.581.219	8,67
				210.258.934	20,35
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				210.258.934	20,35
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Petróleo, gas y combustibles					
2.357.000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				—	—
TOTAL INVERSIONES					
				991.643.054	95,96

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
330.000	CAE, Inc.	CAN	CAD	8.132.069	3,67
				8.132.069	3,67
	Transporte aéreo y logística				
37.000	DSV A/S	DNK	DKK	5.202.951	2,34
				5.202.951	2,34
	Componentes de automoción				
57.000	Aptiv plc	USA	USD	5.076.990	2,29
				5.076.990	2,29
	Bancos				
19.000	SVB Financial Group	USA	USD	7.504.810	3,38
130.000	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	7.144.800	3,22
				14.649.610	6,60
	Biotecnología				
52.000	Seagen, Inc.	USA	USD	9.200.880	4,15
38.000	CSL Ltd.	AUS	AUD	7.056.155	3,18
				16.257.035	7,33
	Mercados de capital				
23.000	Moody's Corp.	EE. UU.	USD	6.255.310	2,82
56.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	5.266.240	2,37
5.800	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	5.238.785	2,36
				16.760.335	7,55
	Productos químicos				
45.000	Koninklijke DSM NV	NLD	EUR	6.445.968	2,90
				6.445.968	2,90
	Servicios de consumo diversificados				
57.000	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USA	USD	4.817.640	2,17
				4.817.640	2,17
	Equipos eléctricos				
27.000	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	5.381.370	2,43
				5.381.370	2,43
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
18.000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	5.291.100	2,39
				5.291.100	2,39
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
7.500	Equinix, Inc.	USA	USD	4.927.650	2,22
				4.927.650	2,22
	Equipos y suministros sanitarios				
35.000	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7.024.850	3,17
101.800	Inari Medical, Inc.	USA	USD	6.921.382	3,12
				13.946.232	6,29
	Proveedores y servicios sanitarios				
17.000	Humana, Inc.	USA	USD	7.957.190	3,59
				7.957.190	3,59
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
105.000	Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	7.141.050	3,22
				7.141.050	3,22
	Internet y venta directa				
7.300	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	4.649.151	2,10
				4.649.151	2,10
	Servicios de tecnología informática				
52.000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	7.412.600	3,34
37.000	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	7.284.930	3,28
140.000	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	4.373.600	1,97
7.800	MongoDB, Inc.	EE. UU.	USD	2.024.100	0,91
				21.095.230	9,50

Franklin Global Growth Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
29.000	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	7.352.080	3,31
29.000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	6.205.130	2,80
				<u>13.557.210</u>	<u>6,11</u>
Servicios profesionales					
115.000	CoStar Group, Inc.	EE. UU.	USD	6.947.150	3,13
36.000	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	6.231.240	2,81
				<u>13.178.390</u>	<u>5,94</u>
Software					
26.000	Synopsys, Inc.	USA	USD	7.896.200	3,56
18.000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	5.984.640	2,70
40.000	Zscaler, Inc.	EE. UU.	USD	5.980.400	2,70
33.000	Salesforce, Inc.	USA	USD	5.446.320	2,45
24.400	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	4.481.792	2,02
				<u>29.789.352</u>	<u>13,43</u>
Venta minorista especializada					
15.000	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	5.782.200	2,61
72.000	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	4.533.120	2,04
				<u>10.315.320</u>	<u>4,65</u>
				<u>214.571.843</u>	<u>96,72</u>
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Petróleo, gas y combustibles					
103.000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL INVERSIONES				214.571.843	96,72

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
500	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	214.980	0,81
1.429	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	137.341	0,52
				352.321	1,33
	Componentes de automoción				
2.900	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	105.713	0,40
				105.713	0,40
	Automóviles				
13.000	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	200.544	0,76
				200.544	0,76
	Bancos				
2.500	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	281.525	1,07
3.914	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	244.551	0,93
7.500	Bank of America Corp.	USA	USD	233.475	0,88
1.800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	174.295	0,66
25.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	133.727	0,51
				1.067.573	4,05
	Bebidas				
2.400	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	150.984	0,57
800	PepsiCo, Inc.	USA	USD	133.328	0,50
				284.312	1,07
	Bioteología				
1.000	AbbVie, Inc.	USA	USD	153.160	0,58
				153.160	0,58
	Mercados de capital				
5.000	KKR & Co., Inc., preferencia, 6 %	USA	USD	292.350	1,11
35.100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	127.498	0,48
6.300	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	42.920	0,16
				462.768	1,75
	Productos químicos				
900	Linde plc	GBR	USD	258.777	0,98
2.800	BASF SE	DEU	EUR	122.500	0,46
				381.277	1,44
	Equipos de comunicaciones				
4.000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	170.560	0,65
				170.560	0,65
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
6.700	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	340.025	1,29
7.200	TELUS Corp.	CAN	USD	160.416	0,61
2.900	BCE, Inc.	CAN	CAD	142.544	0,54
7.000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	139.218	0,53
20.200	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	36.764	0,14
				818.967	3,11
	Servicios públicos eléctricos				
6.600	Southern Co. (The), preferencia, 6,75 %	USA	USD	349.668	1,32
2.000	Duke Energy Corp.	USA	USD	214.420	0,81
3.500	NextEra Energy, Inc., preferencia, 6,219 %	USA	USD	172.025	0,65
2.850	NextEra Energy, Inc., preferencia, 5,279 %	USA	USD	141.503	0,54
6.473	Iberdrola SA	ESP	EUR	67.390	0,25
				945.006	3,57
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
1.000	Crown Castle International Corp.	USA	USD	168.380	0,64
				168.380	0,64
	Productos alimenticios				
1.155	Nestle SA	USA	CHF	135.009	0,51
				135.009	0,51

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
600	McDonald's Corp.	USA	USD	148.128	0,56
				148.128	0,56
Bienes de consumo doméstico duraderos					
6.400	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	112.333	0,42
				112.333	0,42
Productos del hogar					
1.700	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	244.443	0,93
				244.443	0,93
Conglomerados industriales					
1.130	Siemens AG	DEU	EUR	116.155	0,44
1.700	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	80.854	0,31
				197.009	0,75
Seguros					
8.300	AXA SA	FRA	EUR	189.576	0,72
300	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	130.843	0,50
31.000	Legal & General Group plc	GBR	GBP	90.616	0,34
7.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	48.182	0,18
				459.217	1,74
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
115	Danaher Corp., preferencia, 5 %	USA	USD	152.169	0,58
				152.169	0,58
Metales y minería					
3.000	Rio Tinto plc	GBR	GBP	179.330	0,68
9.000	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	108.231	0,41
5.252	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	92.908	0,35
				380.469	1,44
Servicios públicos múltiples					
4.300	DTE Energy Co., preferencia, 6,25 %	USA	USD	221.106	0,84
2.768	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	220.914	0,84
15.767	National Grid plc	GBR	GBP	202.587	0,77
1.800	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	171.180	0,65
				815.787	3,10
Petróleo, gas y combustibles					
5.612	TotalEnergies SE	FRA	EUR	295.385	1,12
1.300	Chevron Corp.	USA	USD	188.214	0,71
				483.599	1,83
Productos personales					
5.659	Unilever plc	GBR	GBP	257.894	0,98
				257.894	0,98
Productos farmacéuticos					
1.800	Johnson & Johnson	USA	USD	319.518	1,21
2.000	AstraZeneca plc	GBR	GBP	263.800	1,00
4.000	Bayer AG	DEU	EUR	238.854	0,90
2.400	Merck & Co., Inc.	USA	USD	218.808	0,83
2.400	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	184.800	0,70
1.433	Sanofi	FRA	EUR	144.505	0,55
377	Roche Holding AG	USA	CHF	126.051	0,48
1.909	Pfizer, Inc.	USA	USD	100.089	0,38
62	Euroapi SA	FRA	EUR	978	—
				1.597.403	6,05
Semiconductores y equipos semiconductores					
3.200	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	261.600	0,99
3.609	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	209.611	0,79
1.000	Analog Devices, Inc.	USA	USD	146.090	0,55
200	Broadcom, Inc.	USA	USD	97.162	0,37
425	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	65.301	0,25
				779.764	2,95

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
6.054	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	268.996	1,02
				268.996	1,02
Textiles, ropa y artículos de lujo					
800	Adidas AG	DEU	EUR	142.098	0,54
				142.098	0,54
Tabaco					
3.000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	51.977	0,20
				51.977	0,20
Empresas comerciales y distribuidoras					
5.600	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	166.744	0,63
3.900	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	105.195	0,40
				271.939	1,03
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
172.000	Vodafone Group plc	GBR	GBP	267.398	1,01
6.000	KDDI Corp.	JPN	JPY	189.171	0,72
3.150	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	127.346	0,48
				583.915	2,21
				12.192.730	46,19
TOTAL ACTIVO					
BONOS					
Bonos corporativos					
175.000	Ford Motor Co., 9 %, 22/04/2025	USA	USD	188.016	0,71
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2028	GBR	USD	180.710	0,69
200.000	Grifols Escrow Issuer SA, 144A, 4,75 %, 15/10/2028	ESP	USD	173.712	0,66
200.000	Nomura Holdings, Inc., 3,103 %, 16/01/2030	JPN	USD	170.310	0,64
200.000	Ziggo BV, 144A, 4,875 %, 15/01/2030	NLD	USD	170.126	0,64
200.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39 %, 03/06/2030	CHN	USD	167.588	0,63
200.000	Société Générale SA, 144A, 4,75 %, 26/11/2170	FRA	USD	163.016	0,62
200.000	UBS Group AG, 144A, 3,875 %, 02/12/2170	CHE	USD	162.944	0,62
200.000	AXA SA, Reg. S, 1,375 %, 07/10/2041	FRA	EUR	160.920	0,61
150.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8 %, 21/07/2023	ISR	USD	145.425	0,55
200.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	145.282	0,55
200.000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	142.331	0,54
160.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	129.634	0,49
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	126.490	0,48
125.000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	114.456	0,43
100.000	Macquarie Bank Ltd., Reg. S, 1,125 %, 15/12/2025	AUS	GBP	111.550	0,42
100.000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7 %, 09/05/2023	USA	USD	100.010	0,38
100.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	96.538	0,37
100.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	DEU	EUR	95.183	0,36
100.000	CaixaBank SA, Reg. S, 1,25 %, 18/06/2031	ESP	EUR	91.161	0,34
100.000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	84.558	0,32
100.000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25 %, 15/02/2029	SWE	EUR	80.150	0,30
50.000	Morgan Stanley, 3,75 %, 25/02/2023	USA	USD	50.165	0,19
50.000	Elevance Health, Inc., 3,3 %, 15/01/2023	USA	USD	50.079	0,19
50.000	American Tower Corp., 3,5 %, 31/01/2023	USA	USD	49.996	0,19
50.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	47.284	0,18
50.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,202 %, 17/09/2029	JPN	USD	44.381	0,17
				3.242.015	12,27
Bonos gubernamentales y municipales					
250.000	Tesoro estadounidense, 2 %, 30/11/2022	USA	USD	249.615	0,95
200.000	Bonos del Gobierno de México, 4,5 %, 22/04/2029	MEX	USD	194.597	0,74
200.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 2,85 %, 14/02/2030	IDN	USD	178.995	0,68
200.000	Bonos del Gobierno de Italia, 2,875 %, 17/10/2029	ITA	USD	176.464	0,67
200.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 3,875 %, 12/06/2030	BRL	USD	167.856	0,64
				967.527	3,68
Bonos cuasisoberanos					
75.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	57.000	0,22
				57.000	0,22
				4.266.542	16,17
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
				16.459.272	62,36

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE				
	Industria aeroespacial y militar				
3.538	Raytheon Technologies Corp., 6,5 %, 11/07/2022	USA	USD	332.700	1,26
				332.700	1,26
	Automóviles				
4.900	General Motors Co., 12 %, 17/03/2023	USA	USD	170.420	0,64
				170.420	0,64
	Bioteología				
2.100	AbbVie, Inc., 8 %, 23/02/2023	USA	USD	305.832	1,16
				305.832	1,16
	Equipos de comunicaciones				
2.650	Cisco Systems, Inc., 144A, 8 %, 02/12/2022	USA	USD	115.645	0,44
				115.645	0,44
	Entretenimiento				
1.300	Walt Disney Co. (The), 10 %, 26/05/2023	USA	USD	128.612	0,49
				128.612	0,49
	Seguros				
5.000	MetLife, Inc., 144A, 8,5 %, 23/08/2022	USA	USD	310.596	1,18
				310.596	1,18
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
100	Alphabet, Inc. 'A', 144A, 9 %, 22/06/2023	USA	USD	214.432	0,81
				214.432	0,81
	Internet y venta directa				
100	Amazon.com, Inc., 8 %, 17/02/2023	USA	USD	222.434	0,84
1.535	Alibaba Group Holding Ltd., 8 %, 25/08/2022	USA	USD	177.823	0,67
				400.257	1,51
	Medios de comunicación				
6.620	Comcast Corp., 144A, 6 %, 15/07/2022	USA	USD	259.040	0,98
				259.040	0,98
	Petróleo, gas y combustibles				
3.000	Exxon Mobil Corp. 10 %, 21/02/2023	USA	USD	235.303	0,89
				235.303	0,89
	Productos farmacéuticos				
5.000	Pfizer, Inc., 8,5 %, 09/06/2023	USA	USD	260.348	0,99
				260.348	0,99
	Carreteras y ferrocarriles				
1.470	Union Pacific Corp., 144A, 6 %, 08/07/2022	USA	USD	314.460	1,19
				314.460	1,19
	Semiconductores y equipos semiconductores				
600	Broadcom, Inc., 9,5 %, 13/10/2022	USA	USD	286.992	1,09
4.000	Microchip Technology, Inc., 144A, 10 %, 26/06/2023	USA	USD	245.748	0,93
2.800	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 9 %, 01/03/2023	USA	USD	245.715	0,93
1.562	Analog Devices, Inc., 7 %, 08/07/2022	USA	USD	228.527	0,87
1.000	Texas Instruments, Inc., 8,5 %, 14/12/2022	USA	USD	158.090	0,60
				1.165.072	4,42
	Software				
1.000	Salesforce, Inc., 8 %, 08/02/2023	USA	USD	172.499	0,65
850	Workday, Inc., 8 %, 02/09/2022	USA	USD	121.069	0,46
				293.568	1,11
	TOTAL BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE			4.506.285	17,07
	BONOS				
	Bonos corporativos				
66	Credit Suisse AG, 06/09/2022	CHE	USD	212.510	0,81
200.000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	190.800	0,72
200.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	190.649	0,72
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	182.714	0,69

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
200.000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	179.857	0,68
200.000	Organon & Co., 144A, 5,125 %, 30/04/2031	USA	USD	173.294	0,66
200.000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,5 %, 31/01/2030	BRL	USD	171.118	0,65
200.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	169.184	0,64
200.000	Kimberly-Clark de México SAB de CV, 144A, 2,431 %, 01/07/2031	MEX	USD	166.627	0,63
200.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	154.969	0,58
160.000	Vistra Corp., 144A, 7 %, 15/06/2170	USA	USD	145.519	0,55
200.000	CSN Resources SA, 144A, 4,625 %, 10/06/2031	BRL	USD	142.329	0,54
150.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	138.414	0,52
150.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/04/2030	AUS	USD	135.245	0,51
150.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25 %, 15/04/2025	USA	USD	131.171	0,50
165.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	128.023	0,49
160.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	125.284	0,48
125.000	Prudential Financial, Inc., 5,375 %, 15/05/2045	USA	USD	119.668	0,45
125.000	JPMorgan Chase & Co., 5,15 %, 01/11/2170	USA	USD	118.437	0,45
125.000	Bank of America Corp., 5,2 %, Perpetuo	USA	USD	116.016	0,44
125.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	114.623	0,43
150.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	111.100	0,42
150.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	97.186	0,37
100.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	85.630	0,33
100.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	82.957	0,31
100.000	JBS USA LUX SA, 144A, 3,75 %, 01/12/2031	USA	USD	82.210	0,31
100.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	77.038	0,29
100.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	71.776	0,27
75.000	GFL Environmental, Inc., 144A, 4,375 %, 15/08/2029	CAN	USD	60.480	0,23
60.000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	50.573	0,19
50.000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	50.517	0,19
50.000	AbbVie, Inc., 3,25 %, 01/10/2022	USA	USD	50.000	0,19
50.000	Bank of America Corp., 3,55 %, 05/03/2024	USA	USD	49.857	0,19
60.000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	49.465	0,19
65.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	48.084	0,18
50.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5 %, 15/04/2024	USA	USD	47.850	0,18
50.000	Westpac Banking Corp., 2,894 %, 04/02/2030	AUS	USD	47.434	0,18
50.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15 %, 01/01/2026	USA	USD	45.848	0,17
50.000	Calpine Corp., 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	45.493	0,17
50.000	Wells Fargo & Co., 5,9 %, Perpetuo	USA	USD	45.335	0,17
60.000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	43.480	0,17
50.000	Hyundai Capital America, 144A, 2 %, 15/06/2028	USA	USD	42.087	0,16
50.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	41.659	0,16
50.000	NXP BV, 2,5 %, 11/05/2031	CHN	USD	41.156	0,16
30.000	US Bancorp, 3,7 %, 15/01/2171	USA	USD	23.100	0,09
				4.596.766	17,41
	Bonos gubernamentales y municipales				
215.000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,375 %, 05/08/2026	IND	USD	205.327	0,78
75.000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16/02/2032	MEX	USD	57.345	0,22
				262.672	1,00
	TOTAL BONOS			4.859.438	18,41
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			9.365.723	35,48
	TOTAL INVERSIONES			25.824.995	97,84

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Managed Income Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
300	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	27.515	0,51
2.593	BAE Systems plc	GBR	GBP	25.048	0,46
				52.563	0,97
	Componentes de automoción				
600	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	20.872	0,39
				20.872	0,39
	Automóviles				
2.500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	36.803	0,68
				36.803	0,68
	Bancos				
768	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	82.531	1,52
1.937	Bank of America Corp.	USA	USD	57.543	1,06
622	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	37.087	0,68
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	36.962	0,68
582	US Bancorp	USA	USD	25.559	0,47
4.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	24.502	0,45
539	Truist Financial Corp.	USA	USD	24.396	0,45
				288.580	5,31
	Bebidas				
706	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	42.384	0,78
220	PepsiCo, Inc.	USA	USD	34.989	0,65
				77.373	1,43
	Biotecnología				
400	AbbVie, Inc.	USA	USD	58.464	1,08
				58.464	1,08
	Mercados de capital				
1.125	KKR & Co., Inc., preferencia, 6 %	USA	USD	62.772	1,16
6.000	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	20.798	0,38
2.200	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	14.303	0,26
				97.873	1,80
	Productos químicos				
214	Air Liquide SA	FRA	EUR	27.487	0,51
100	Linde plc	GBR	USD	27.439	0,51
				54.926	1,02
	Equipos de comunicaciones				
1.350	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	54.933	1,01
				54.933	1,01
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
3.000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	56.937	1,05
1.102	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	53.370	0,98
700	BCE, Inc.	CAN	CAD	32.834	0,61
				143.141	2,64
	Servicios públicos eléctricos				
1.245	Southern Co. (The), preferencia, 6,75 %	USA	USD	62.945	1,16
647	American Electric Power Co., Inc., preferencia, 6,125 %	USA	USD	33.341	0,61
605	NextEra Energy, Inc., preferencia, 5,279 %	USA	USD	28.665	0,53
2.425	Iberdrola SA	ESP	EUR	24.092	0,44
803	Red Eléctrica Corp. SA	ESP	EUR	14.505	0,27
				163.548	3,01
	Equipos eléctricos				
127	Schneider Electric SE	USA	EUR	14.440	0,27
				14.440	0,27
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
268	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	16.465	0,30
				16.465	0,30

Franklin Global Managed Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
279	Crown Castle International Corp.	USA	USD	44.831	0,83
				44.831	0,83
Proveedores y servicios sanitarios					
523	CVS Health Corp.	EE. UU.	USD	46.246	0,85
				46.246	0,85
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
136	McDonald's Corp.	USA	USD	32.041	0,59
				32.041	0,59
Bienes de consumo doméstico duraderos					
1.300	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	21.775	0,40
				21.775	0,40
Productos del hogar					
622	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	85.349	1,57
				85.349	1,57
Conglomerados industriales					
358	Honeywell International, Inc.	USA	USD	59.380	1,09
700	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	31.771	0,59
195	Siemens AG	DEU	EUR	19.128	0,35
				110.279	2,03
Seguros					
787	MetLife, Inc.	USA	USD	47.157	0,87
195	Allianz SE	DEU	EUR	35.673	0,66
				82.830	1,53
Medios de comunicación y servicios interactivos					
30	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	62.389	1,15
117	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	18.004	0,33
				80.393	1,48
Internet y venta directa					
560	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	56.759	1,05
				56.759	1,05
Servicios de tecnología informática					
300	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	35.816	0,66
				35.816	0,66
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
23	Danaher Corp., preferencia, 5 %	USA	USD	29.043	0,54
				29.043	0,54
Medios de comunicación					
1.380	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	51.676	0,95
				51.676	0,95
Metales y minería					
455	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	30.978	0,57
2.589	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	29.711	0,55
430	Rio Tinto plc	GBR	GBP	24.529	0,45
1.100	Barrick Gold Corp.	CAN	CAD	18.561	0,34
				103.779	1,91
Venta al por menor multilínea					
200	Target Corp.	EE. UU.	USD	26.955	0,50
				26.955	0,50
Servicios públicos múltiples					
710	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	54.075	1,00
998	DTE Energy Co., preferencia, 6,25 %	USA	USD	48.972	0,90
				103.047	1,90
Petróleo, gas y combustibles					
1.363	TotalEnergies SE	FRA	EUR	68.462	1,26
260	Chevron Corp.	USA	USD	35.922	0,66
				104.384	1,92

Franklin Global Managed Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productos personales					
1.031	Unilever plc	GBR	GBP	44.837	0,83
				44.837	0,83
Productos farmacéuticos					
432	Johnson & Johnson	USA	USD	73.179	1,35
1.125	Pfizer, Inc.	USA	USD	56.288	1,04
639	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	46.954	0,87
493	Merck & Co., Inc.	USA	USD	42.892	0,79
134	Roche Holding AG	USA	CHF	42.755	0,79
330	AstraZeneca plc	GBR	GBP	41.537	0,76
645	Bayer AG	DEU	EUR	36.755	0,68
324	Sanofi	FRA	EUR	31.179	0,57
800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	21.439	0,40
				392.978	7,25
Semiconductores y equipos semiconductores					
7.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	107.076	1,98
508	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	74.486	1,37
48	Broadcom, Inc., preferencia, 8 %	USA	USD	68.853	1,27
374	Analog Devices, Inc.	USA	USD	52.140	0,96
698	Intel Corp.	USA	USD	24.919	0,46
1.000	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	8.751	0,16
				336.225	6,20
Software					
430	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	105.389	1,94
515	Oracle Corp.	USA	USD	34.338	0,63
				139.727	2,57
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
530	Apple, Inc.	USA	USD	69.149	1,27
1.169	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	49.568	0,91
				118.717	2,18
Tabaco					
1.300	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	21.494	0,40
				21.494	0,40
Empresas comerciales y distribuidoras					
600	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	17.049	0,31
600	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	15.444	0,28
				32.493	0,59
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
27.539	Vodafone Group plc	GBR	GBP	40.856	0,75
725	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	27.970	0,52
				68.826	1,27
TOTAL ACTIVO				3.250.481	59,91
BONOS					
Bonos corporativos					
30.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8 %, 21/07/2023	ISR	USD	27.756	0,51
30.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 08/12/2026	USA	USD	26.594	0,49
30.000	T-Mobile US, Inc., 1,5 %, 15/02/2026	USA	USD	25.903	0,48
30.000	Truist Financial Corp., 1,125 %, 03/08/2027	USA	USD	24.517	0,45
30.000	Pacific Gas and Electric Co., 2,1 %, 01/08/2027	USA	USD	24.023	0,44
30.000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,375 %, 01/02/2031	USA	USD	23.275	0,43
30.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142 %, 23/09/2030	JPN	USD	22.963	0,42
30.000	CVS Health Corp., 1,75 %, 21/08/2030	USA	USD	22.955	0,42
30.000	BAT Capital Corp., 2,726 %, 25/03/2031	GBR	USD	22.704	0,42
25.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	DEU	EUR	20.753	0,38
25.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	20.637	0,38
25.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	19.329	0,36
20.000	Commerzbank AG, Reg. S, 0,625 %, 28/08/2024	DEU	EUR	19.316	0,36
20.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,65 %, 01/03/2028	USA	USD	16.299	0,30
20.000	FedEx Corp., 2,4 %, 15/05/2031	USA	USD	16.079	0,30
20.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	15.209	0,28
15.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,5 %, 07/12/2027	USA	GBP	15.152	0,28

Franklin Global Managed Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
17.000	Huntsman International LLC, 2,95 %, 15/06/2031	USA	USD	13.488	0,25
15.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,125 %, 01/03/2028	USA	USD	13.311	0,24
17.000	Air Lease Corp., 2,1 %, 01/09/2028	USA	USD	13.022	0,24
15.000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	12.104	0,22
				415.389	7,65
Bonos gubernamentales y municipales					
100.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 15/05/2032	USA	USD	94.370	1,74
100.000	Tesoro estadounidense, 2,625 %, 31/05/2027	USA	USD	93.636	1,73
50.000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	41.515	0,77
29.307	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	29.444	0,54
29.226	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 0,8 %, 22/06/2027	BEL	EUR	28.484	0,53
29.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	28.206	0,52
30.223	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2029	NLD	EUR	27.799	0,51
50.000	Bonos del Gobierno de Australia, Reg. S, 1 %, 21/12/2030	AUS	AUD	26.687	0,49
27.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	26.603	0,49
17.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	23.653	0,44
15.915	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	23.636	0,43
14.951	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 4 %, 25/04/2055	FRA	EUR	19.727	0,36
				463.760	8,55
Bonos cuasisoberanos					
17.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	12.329	0,23
				12.329	0,23
TOTAL BONOS				891.478	16,43
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				4.141.959	76,34
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
45.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	27.823	0,51
30.000	Westpac Banking Corp., 2,894 %, 04/02/2030	AUS	USD	27.159	0,50
30.000	Bank of America Corp., 5,2 %, Perpetuo	USA	USD	26.571	0,49
30.000	Bank of America Corp., 1,319 %, 19/06/2026	USA	USD	26.062	0,48
30.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,75 %, 11/09/2025	CAN	USD	25.875	0,48
30.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6 %, Perpetuo	USA	USD	24.249	0,45
30.000	Equinix, Inc., 1,55 %, 15/03/2028	USA	USD	24.108	0,44
30.000	Prudential Financial, Inc., 3,7 %, 01/10/2050	USA	USD	24.021	0,44
35.000	Royal Bank of Canada, 2,088 %, 30/06/2030	CAN	CAD	23.968	0,44
35.000	Bank of Montreal, 2,077 %, 17/06/2030	CAN	CAD	23.953	0,44
30.000	Comcast Corp., 1,5 %, 15/02/2031	USA	USD	23.035	0,43
20.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	15.902	0,29
20.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 30/04/2031	USA	USD	15.521	0,29
20.000	NOVA Chemicals Corp., 144A, 4,25 %, 15/05/2029	CAN	USD	14.947	0,27
20.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	14.944	0,28
17.000	Vistra Corp., 144A, 7 %, 15/06/2170	USA	USD	14.755	0,27
20.000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	14.304	0,26
15.000	Occidental Petroleum Corp., 5,55 %, 15/03/2026	USA	USD	14.242	0,26
21.000	Canadian Pacific Railway Co., 2,54 %, 28/02/2028	CAN	CAD	13.932	0,26
17.000	Huntington Ingalls Industries, Inc., 2,043 %, 16/08/2028	USA	USD	13.866	0,26
17.000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	13.674	0,25
15.000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	13.656	0,25
15.000	Kraft Heinz Foods Co., 3 %, 01/06/2026	USA	USD	13.510	0,25
15.000	Wells Fargo & Co., 5,9 %, Perpetuo	USA	USD	12.979	0,24
15.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25 %, 15/04/2025	USA	USD	12.517	0,23
15.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	12.294	0,23
15.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	12.109	0,22
15.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	12.014	0,22
15.000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	11.933	0,22
15.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	10.602	0,20

Franklin Global Managed Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
15.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5 %, 30/01/2028	USA	USD	7.663	0,14
				542.188	9,99
	TOTAL BONOS			542.188	9,99
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			542.188	9,99
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Productos alimenticios				
521	Nestle SA**	USA	CHF	58.116	1,07
				58.116	1,07
	TOTAL ACTIVO			58.116	1,07
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			58.116	1,07
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
4.323	iShares Global Corp. Bond EUR Hedged Fund "H"	IRL	EUR	384.503	7,09
2.114	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	87.950	1,62
				472.453	8,71
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			472.453	8,71
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			472.453	8,71
	TOTAL INVERSIONES			5.214.716	96,11

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
3.426	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	1.405.710	1,08
10.820	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	992.376	0,77
				2.398.086	1,85
	Transporte aéreo y logística				
5.212	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	907.910	0,70
				907.910	0,70
	Componentes de automoción				
20.148	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	700.877	0,54
				700.877	0,54
	Automóviles				
91.660	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	1.349.355	1,04
				1.349.355	1,04
	Bancos				
13.653	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1.467.186	1,13
37.550	Bank of America Corp.	USA	USD	1.115.499	0,86
19.460	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	1.099.051	0,85
191.571	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	998.170	0,77
10.123	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	935.408	0,72
11.105	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	662.136	0,51
64.068	ING Groep NV	NLD	EUR	602.293	0,46
13.140	Truist Financial Corp.	USA	USD	594.742	0,46
13.186	US Bancorp	USA	USD	579.082	0,45
24.770	National Australia Bank Ltd.	AUS	AUD	448.271	0,35
				8.501.838	6,56
	Bebidas				
8.116	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1.290.784	1,00
17.922	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1.075.936	0,83
				2.366.720	1,83
	Biotecnología				
7.298	AbbVie, Inc.	USA	USD	1.066.668	0,82
				1.066.668	0,82
	Mercados de capital				
13.065	Morgan Stanley	USA	USD	948.300	0,73
57	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	9.134	0,01
				957.434	0,74
	Equipos de comunicaciones				
43.177	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1.756.911	1,35
				1.756.911	1,35
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
30.951	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	1.498.963	1,16
31.329	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	858.875	0,66
253.494	Spark New Zealand Ltd.	NZL	NZD	723.908	0,56
14.807	BCE, Inc.	CAN	CAD	694.543	0,53
382.352	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	664.072	0,51
45.212	Telenor ASA	NOR	NOK	576.590	0,45
2.211.550	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	567.745	0,44
15	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	285	—
				5.584.981	4,31
	Servicios públicos eléctricos				
19.331	Southern Co. (The), preferencia, 6,75 %	USA	USD	977.342	0,75
64.532	Iberdrola SA	ESP	EUR	641.127	0,49
6.094	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	557.933	0,43
8.599	American Electric Power Co., Inc., preferencia, 6,125 %	USA	USD	443.121	0,34
3.957	Duke Energy Corp.	USA	USD	404.838	0,31
18.381	Red Eléctrica Corp. SA	ESP	EUR	332.024	0,26
				3.356.385	2,58

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
22.919	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1.408.078	1,09
61.826	Venture Corp. Ltd.	SGP	SGD	706.704	0,55
				<u>2.114.782</u>	<u>1,64</u>
Productos alimenticios					
3.638	Nestle SA	USA	CHF	405.812	0,31
				<u>405.812</u>	<u>0,31</u>
Proveedores y servicios sanitarios					
61.207	Sonic Healthcare Ltd.	AUS	AUD	1.331.434	1,03
14.326	CVS Health Corp.	EE. UU.	USD	1.266.769	0,98
				<u>2.598.203</u>	<u>2,01</u>
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
4.944	McDonald's Corp.	USA	USD	1.164.782	0,90
				<u>1.164.782</u>	<u>0,90</u>
Bienes de consumo doméstico duraderos					
62.815	Barratt Developments plc	GBR	GBP	335.250	0,26
				<u>335.250</u>	<u>0,26</u>
Productos del hogar					
8.883	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	1.145.660	0,88
8.011	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.099.248	0,85
				<u>2.244.908</u>	<u>1,73</u>
Conglomerados industriales					
5.825	Honeywell International, Inc.	USA	USD	966.164	0,74
6.541	Siemens AG	DEU	EUR	641.626	0,49
				<u>1.607.790</u>	<u>1,23</u>
Seguros					
47.943	AXA SA	FRA	EUR	1.044.985	0,81
				<u>1.044.985</u>	<u>0,81</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
743	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	1.545.176	1,19
				<u>1.545.176</u>	<u>1,19</u>
Internet y venta directa					
15.540	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	1.575.058	1,21
7.291	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	790.954	0,61
				<u>2.366.012</u>	<u>1,82</u>
Maquinaria					
12.293	Fortive Corp.	USA	USD	637.936	0,49
21.247	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	315.463	0,24
				<u>953.399</u>	<u>0,73</u>
Medios de comunicación					
47.762	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	1.788.511	1,38
				<u>1.788.511</u>	<u>1,38</u>
Metales y minería					
109.870	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	1.260.861	0,97
21.878	Rio Tinto plc	GBR	GBP	1.248.017	0,96
				<u>2.508.878</u>	<u>1,93</u>
Venta al por menor multilínea					
18.480	Target Corp.	EE. UU.	USD	2.490.629	1,92
				<u>2.490.629</u>	<u>1,92</u>
Servicios públicos múltiples					
20.763	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	1.581.349	1,22
8.970	DTE Energy Co., preferencia, 6,25 %	USA	USD	440.154	0,34
				<u>2.021.503</u>	<u>1,56</u>
Petróleo, gas y combustibles					
20.236	TotalEnergies SE	FRA	EUR	1.016.424	0,78
7	Chevron Corp.	USA	USD	967	-
				<u>1.017.391</u>	<u>0,78</u>

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productos personales					
21.771	Unilever plc	GBR	EUR	943.602	0,73
				943.602	0,73
Productos farmacéuticos					
30.964	Pfizer, Inc.	USA	USD	1.549.234	1,19
6.519	Johnson & Johnson	USA	USD	1.104.292	0,85
7.353	AstraZeneca plc	GBR	GBP	925.529	0,71
28.848	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	773.111	0,60
2.211	Roche Holding AG	USA	CHF	705.462	0,54
5.876	Novartis AG	CHE	CHF	475.474	0,37
87	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	6.393	0,01
26	Sanofi	FRA	EUR	2.502	—
				5.541.997	4,27
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
7.605	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPN	JPY	627.692	0,48
85.722	China Vanke Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	205.962	0,16
				833.654	0,64
Semiconductores y equipos semiconductores					
1.275	Broadcom, Inc., preferencia, 8 %	USA	USD	1.828.912	1,41
11.583	Analog Devices, Inc.	USA	USD	1.614.811	1,25
9.103	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	1.334.742	1,03
73.236	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.120.263	0,87
13.316	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	738.041	0,57
64.194	Phison Electronics Corp.	TWN	TWD	561.778	0,43
				7.198.547	5,56
Software					
10.371	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	2.541.830	1,96
2.864	SAP SE	DEU	EUR	249.110	0,19
				2.790.940	2,15
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
18.707	Apple, Inc.	USA	USD	2.440.711	1,88
8.491	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	360.033	0,28
				2.800.744	2,16
Empresas comerciales y distribuidoras					
166	Fastenal Co.	USA	USD	7.908	0,01
				7.908	0,01
TOTAL ACTIVO				75.272.568	58,04
BONOS					
Bonos corporativos					
662.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	754.428	0,58
700.000	CaixaBank SA, Reg. S, 1,125 %, 12/01/2023	ESP	EUR	700.636	0,54
700.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	DEU	EUR	635.825	0,49
590.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	617.211	0,48
545.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S, 1,75 %, 11/07/2024	GBR	GBP	609.793	0,47
734.000	DTE Electric Co., 3,65 %, 01/03/2052	USA	USD	606.314	0,47
593.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S, 2,25 %, 09/06/2028	CHE	GBP	601.798	0,46
700.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	569.651	0,44
673.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	564.462	0,43
632.000	CPI Property Group SA, Reg. S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	563.149	0,43
634.000	Telia Co. AB, Reg. S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	563.130	0,43
631.000	BAT International Finance plc, Reg. S, 1,25 %, 13/03/2027	GBR	EUR	560.487	0,43
707.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	553.065	0,43
640.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	549.650	0,42
627.000	NE Property BV, Reg. S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	540.696	0,42
573.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	538.059	0,42
600.000	ING Groep NV, Reg. S, 1 %, 13/11/2030	NLD	EUR	534.714	0,41
628.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	528.762	0,41
640.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	528.308	0,41
554.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	510.374	0,39
600.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	498.676	0,39
700.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	498.006	0,38
552.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	449.886	0,35

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
480.000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	446.512	0,34
500.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	444.292	0,34
546.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	429.656	0,33
400.000	BPCE SA, Reg. S, 1 %, 22/12/2025	FRA	GBP	421.641	0,32
400.000	Banco Santander SA, Reg. S, 1,5 %, 14/04/2026	ESP	GBP	418.367	0,32
400.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 2 %, 24/05/2031	FRA	GBP	404.890	0,31
480.000	Verisure Holding SA, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	398.083	0,31
505.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	390.453	0,30
415.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,125 %, 19/03/2026	MEX	EUR	386.390	0,30
498.000	Constellium SE, 144A, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	384.922	0,30
375.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,5 %, 07/12/2027	USA	GBP	378.811	0,29
477.000	Alibaba Group Holding Ltd., 2,125 %, 09/02/2031	CHN	USD	376.836	0,29
341.000	Wells Fargo & Co., Reg. S, 2 %, 28/07/2025	USA	GBP	375.127	0,29
415.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	363.685	0,28
500.000	Altice France SA, 144A, 5,125 %, 15/07/2029	FRA	USD	361.745	0,28
375.000	MPT Operating Partnership LP, 3,375 %, 24/04/2030	USA	GBP	349.453	0,27
410.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	348.061	0,27
400.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	333.147	0,26
406.000	Victoria plc, Reg. S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	317.147	0,24
425.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	304.287	0,23
410.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	302.445	0,23
400.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	298.844	0,23
400.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	278.097	0,21
295.000	Jabil, Inc., 4,25 %, 15/05/2027	USA	USD	273.432	0,21
319.000	Union Electric Co. 3,9 %, 01/04/2052	USA	USD	268.545	0,21
350.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	266.159	0,21
320.000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	257.549	0,20
320.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	248.454	0,19
320.000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25 %, 15/02/2029	SWE	EUR	244.755	0,19
277.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	211.023	0,16
275.000	TUI Cruises GmbH, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	194.345	0,15
				23.554.233	18,14
Bonos gubernamentales y municipales					
2.061.000	Bonos del Gobierno de Australia, Reg. S, 1,75 %, 21/06/2051	AUS	AUD	863.874	0,67
663.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	554.467	0,43
500.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 0 %, 20/09/2022	AUT	EUR	500.510	0,38
489.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 1,625 %, 15/09/2022	FIN	EUR	491.037	0,38
487.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 2,25 %, 15/07/2022	NLD	EUR	487.462	0,38
484.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A, 2,2 %, 17/10/2022	PRT	EUR	487.262	0,38
472.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 4,25 %, 28/09/2022	BEL	EUR	477.187	0,37
463.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	476.156	0,37
404.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 4,5 %, 28/03/2026	BEL	EUR	453.805	0,35
398.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	452.627	0,35
389.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	451.162	0,35
309.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	405.850	0,31
286.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	397.932	0,31
266.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	395.047	0,30
333.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, Reg. S, 0 %, 18/10/2022	IRL	EUR	333.174	0,26
377.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A, 0,475 %, 18/10/2030	PRT	EUR	329.356	0,25
246.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 4 %, 25/04/2055	FRA	EUR	324.586	0,25
346.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1,25 %, 15/08/2048	DEU	EUR	319.729	0,25
380.000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	315.517	0,24
293.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	288.554	0,22
197.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	264.360	0,20
305.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 0,95 %, 01/08/2030	ITA	EUR	259.176	0,20
287.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	257.347	0,20
200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 6 %, 01/05/2031	ITA	EUR	244.783	0,19
178.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	242.559	0,19
272.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 1,35 %, 01/04/2030	ITA	EUR	241.829	0,19
193.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	228.171	0,18
158.000	Bonos del Gobierno de España, Reg. S, 144A, 5,15 %, 31/10/2044	ESP	EUR	216.170	0,17
206.000	Tesoros estadounidense, 3 %, 15/02/2048	USA	USD	185.311	0,14
122.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	156.312	0,12
105.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	143.152	0,11
				11.244.464	8,69

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bonos cuasisoberanos					
471.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	341.597	0,26
				<u>341.597</u>	<u>0,26</u>
TOTAL BONOS				<u>35.140.294</u>	<u>27,09</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>110.412.862</u>	<u>85,13</u>
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
500.000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	425.351	0,33
500.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	410.373	0,32
640.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	395.708	0,30
500.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	373.615	0,29
500.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	369.713	0,28
500.000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	357.594	0,28
420.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	314.242	0,24
350.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	278.285	0,21
350.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 30/04/2031	USA	USD	271.613	0,21
320.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	256.301	0,20
275.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	249.425	0,19
				<u>3.702.220</u>	<u>2,85</u>
TOTAL BONOS				<u>3.702.220</u>	<u>2,85</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				<u>3.702.220</u>	<u>2,85</u>
UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM					
Servicios financieros diversificados					
314.820	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2.937.267	2,26
				<u>2.937.267</u>	<u>2,26</u>
TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				<u>2.937.267</u>	<u>2,26</u>
FONDOS COTIZADOS					
Servicios financieros diversificados					
60.466	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	2.515.596	1,94
				<u>2.515.596</u>	<u>1,94</u>
TOTAL FONDOS COTIZADOS				<u>2.515.596</u>	<u>1,94</u>
TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				<u>5.452.863</u>	<u>4,20</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>119.567.945</u>	<u>92,18</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Global Real Estate Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
25.301	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	984.622	0,75
				984.622	0,75
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
73.795	Prologis, Inc.	USA	USD	8.681.983	6,57
9.146	Equinix, Inc.	USA	USD	6.009.106	4,55
17.950	Public Storage	USA	USD	5.612.427	4,26
65.595	Realty Income Corp.	USA	USD	4.477.515	3,40
23.013	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	4.470.275	3,39
53.664	Welltower, Inc.	USA	USD	4.419.230	3,35
81.536	UDR, Inc.	EE. UU.	USD	3.753.917	2,85
26.419	Camden Property Trust	USA	USD	3.552.827	2,69
94.891	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	3.362.937	2,55
104.289	VICI Properties, Inc.	USA	USD	3.106.769	2,36
51.382	Regency Centers Corp.	USA	USD	3.047.466	2,31
20.633	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	2.992.404	2,27
48.594	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2.798.528	2,12
223.916	Segro plc	GBR	GBP	2.672.619	2,03
37.201	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2.621.554	1,99
188.709	Goodman Group	AUS	AUD	2.330.296	1,77
51.029	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	1.927.876	1,46
71.000	Healthpeak Properties, Inc.	USA	USD	1.839.610	1,40
52.633	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	1.832.669	1,39
111.208	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1.743.741	1,32
58.102	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1.698.321	1,29
17.688	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	1.678.945	1,27
1.058.101	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1.653.986	1,25
200.104	Link REIT	HKG	HKD	1.635.113	1,24
1.272.361	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1.539.701	1,17
16.008	Aedifica SA	BEL	EUR	1.538.013	1,17
1.212	GLP J-REIT	JPN	JPY	1.484.983	1,13
281	Kenedix Office Investment Corp.	JPN	JPY	1.412.899	1,07
44.120	Derwent London plc	GBR	GBP	1.406.477	1,07
2.795	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	1.401.230	1,06
29.310	First Industrial Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.391.639	1,06
18.188	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	1.382.834	1,05
962	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	1.306.717	0,99
42.261	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.269.520	0,96
11.281	Life Storage, Inc.	USA	USD	1.259.636	0,96
66.729	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1.259.176	0,96
426.577	GPT Group (The)	AUS	AUD	1.246.841	0,95
201.079	Dexus	AUS	AUD	1.236.617	0,94
23.477	Kilroy Realty Corp.	USA	USD	1.228.551	0,93
92.780	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1.205.810	0,91
44.010	Healthcare Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.197.072	0,91
1.084	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	1.183.607	0,90
3.635	SBA Communications Corp.	USA	USD	1.163.382	0,88
11.298	Gecina SA	FRA	EUR	1.060.266	0,80
103.627	Merlin Properties Socimi SA	ESP	EUR	1.003.512	0,76
38.672	Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	997.144	0,76
581.043	Capital & Counties Properties plc	GBR	GBP	991.880	0,75
97.992	H&R Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	947.794	0,72
188	Nippon Building Fund, Inc.	JPN	JPY	938.082	0,71
49.000	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	684.530	0,52
58.482	RPT Realty	USA	USD	574.878	0,44
				110.232.905	83,61
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
170.206	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	3.656.177	2,77
107.739	Vonovia SE	DEU	EUR	3.333.337	2,53
186.654	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	2.209.981	1,68
745.855	Capitaland Investment Ltd.	SGP	SGD	2.052.758	1,56
481.752	Grainger plc	GBR	GBP	1.648.789	1,25

Franklin Global Real Estate Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
64.192	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	1.570.194	1,19
217.992	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	1.044.279	0,79
20.501	Shurgard Self Storage SA	BEL	EUR	956.035	0,73
495.280	Hang Lung Properties Ltd.	HKG	HKD	942.424	0,71
58.521	Castellum AB	SWE	SEK	754.372	0,57
202.003	New World Development Co. Ltd.	HKG	HKD	727.637	0,55
60.924	CTP NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	701.294	0,53
				<u>19.597.277</u>	<u>14,86</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>130.814.804</u>	<u>99,22</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			130.814.804	99,22
	TOTAL INVERSIONES			<u>130.814.804</u>	<u>99,22</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Servicios y suministros comerciales					
210.000	Clean TeQ Water Ltd.	AUS	AUD	60.160	0,02
				60.160	0,02
Metales y minería					
1.049.489	Endeavour Mining plc	BFA	CAD	21.712.160	5,65
1.141.846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	20.199.256	5,25
937.301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	15.655.665	4,07
245.600	Newmont Corp.	USA	USD	14.654.952	3,81
12.826.911	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	13.918.691	3,62
886.574	Newcrest Mining Ltd.	AUS	AUD	12.631.243	3,29
1.032.400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	11.457.140	2,98
59.557.510	Red 5 Ltd.	AUS	AUD	10.228.975	2,66
2.815.155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	9.535.485	2,48
1.298.800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	9.117.576	2,37
3.140.000	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	7.464.574	1,94
1.074.000	Centerra Gold, Inc.	KGZ	CAD	7.284.043	1,90
1.255.800	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	7.229.240	1,88
151.112	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	6.916.966	1,80
3.551.150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	6.814.279	1,77
2.321.039	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	6.347.154	1,65
1.207.000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	6.010.620	1,56
3.600.000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	5.733.375	1,49
348.620	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	TZA	USD	5.156.090	1,34
5.134.400	Centamin plc	EGY	GBP	4.907.937	1,28
6.421.000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	4.887.800	1,27
630.550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	4.869.225	1,27
1.844.001	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	4.826.686	1,26
721.640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	4.602.754	1,20
404.860	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	4.263.885	1,11
7.190.946	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	4.078.147	1,06
4.868.572	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	4.053.470	1,05
950.000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	4.044.438	1,05
271.400	AngloGold Ashanti Ltd.	TZA	ZAR	4.008.389	1,04
757.500	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	4.001.709	1,04
28.461.314	Pantoro Ltd.	AUS	AUD	3.740.261	0,97
400.200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	3.692.165	0,96
470.000	Victoria Gold Corp.	CAN	CAD	3.647.685	0,95
8.937.500	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	3.471.683	0,90
535.000	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	3.229.451	0,84
7.197.161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	3.075.232	0,80
34.400	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	3.013.991	0,78
416.071	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	2.918.832	0,76
21.001.896	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	2.873.707	0,75
203.312	Newcrest Mining Ltd.	AUS	CAD	2.849.401	0,74
7.914.329	SolGold plc	AUS	GBP	2.812.699	0,73
2.743.100	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	2.791.688	0,73
5.559.392	Bellevue Gold Ltd.	AUS	AUD	2.455.838	0,64
1.550.000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2.372.203	0,62
2.090.000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	2.208.204	0,57
4.221.700	Benchmark Metals, Inc.	CAN	CAD	2.164.638	0,56
5.424.510	Leo Lithium Ltd.	AUS	AUD	2.078.219	0,54
424.982	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	1.993.611	0,52
1.039.900	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	1.874.276	0,49
5.449.300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	1.820.385	0,47
1.290.000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	1.773.850	0,46
765.907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	1.725.552	0,45
1.325.000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	1.677.867	0,44
526.000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	1.605.951	0,42
2.420.000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	1.579.242	0,41
1.190.558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	1.571.537	0,41
2.943.815	St. Barbara Ltd.	AUS	AUD	1.511.918	0,39
2.324.500	Superior Gold, Inc.	CAN	CAD	1.408.569	0,37
7.000.000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1.386.731	0,36

Franklin Gold and Precious Metals Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
3.275.000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1.373.912	0,36
3.270.400	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	1.346.575	0,35
1.301.000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	1.334.152	0,35
1.105.000	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	1.313.432	0,34
1.050.000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	1.239.901	0,32
3.250.000	Tulla Resources plc, GDR	AUS	AUD	1.226.515	0,32
1.027.625	Hochschild Mining plc	PER	GBP	1.208.887	0,31
24.842.922	RTG Mining, Inc.	AUS	AUD	1.200.435	0,31
7.290.000	Wiluna Mining Corp. Ltd.	AUS	AUD	1.182.587	0,31
2.950.000	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	1.122.980	0,29
858.096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	1.119.951	0,29
3.989.800	Millennial Precious Metals Corp.	CAN	CAD	1.100.357	0,29
24.000	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	1.098.240	0,29
119.531	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1.039.920	0,27
34.157.664	Auteco Minerals Ltd.	AUS	AUD	1.013.898	0,26
350.700	Gatos Silver, Inc.	USA	USD	1.006.509	0,26
5.000.000	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	966.420	0,25
1.420.000	Mineros SA	COL	CAD	948.726	0,25
6.687.919	Firefinch Ltd.	AUS	AUD	920.582	0,24
46.222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	908.137	0,24
4.240.185	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	882.254	0,23
1.648.800	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	871.025	0,23
4.900.000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	799.410	0,21
510.000	Sunrise Energy Metals Ltd.	AUS	AUD	793.182	0,21
2.480.000	Gold Standard Ventures Corp.	CAN	CAD	789.932	0,20
162.899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	783.363	0,20
1.500.000	Aurion Resources Ltd.	CAN	CAD	780.764	0,20
13.363.618	Dacian Gold Ltd.	AUS	AUD	751.585	0,20
740.000	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	747.359	0,19
4.000.000	Sable Resources Ltd.	CAN	CAD	730.267	0,19
2.087.000	Nighthawk Gold Corp.	CAN	CAD	680.966	0,18
12.313.452	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	678.998	0,18
525.000	Probe Metals, Inc.	CAN	CAD	664.815	0,17
2.300.000	Gold Mountain Mining Corp.	CAN	CAD	643.257	0,17
4.833.333	Breaker Resources NL	AUS	AUD	635.478	0,17
185.670	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	611.592	0,16
6.400.000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	596.644	0,16
2.500.000	Newcore Gold Ltd.	CAN	CAD	543.816	0,14
659.900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	502.410	0,13
9.000.000	Aston Minerals Ltd.	AUS	AUD	479.179	0,12
3.911.150	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	470.967	0,12
2.306.500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	465.887	0,12
51.024	Royal Bafokeng Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	459.601	0,12
1.625.000	OreCorp Ltd.	AUS	AUD	448.865	0,12
3.422.173	Falcon Metals Ltd.	AUS	AUD	448.842	0,12
1.300.000	Westhaven Gold Corp.	CAN	CAD	414.077	0,11
2.500.000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	407.862	0,11
390.000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	405.600	0,11
2.387.756	Gascoyne Resources Ltd.	AUS	AUD	402.979	0,10
550.600	Pan American Silver Corp., derechos CVR, 22/02/2029	CAN	CAD	390.706	0,10
910.000	Argonaut Gold, Inc.	USA	CAD	318.132	0,08
3.000.000	Euro Sun Mining, Inc.	CAN	CAD	279.677	0,07
2.714.286	Matador Mining Ltd.	AUS	AUD	252.246	0,07
5.278.400	St. Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	246.041	0,07
1.138.760	Eastern Platinum Ltd.	CAN	CAD	176.936	0,05
8.750.000	Los Cerros Ltd.	AUS	AUD	175.164	0,05
9.061.551	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	168.129	0,04
497.000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	73.361	0,02
200.000	Monarch Mining Corp.	CAN	CAD	62.927	0,02
151.019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	46.929	0,01
616.666	Vizsla Copper Corp.	CAN	CAD	40.721	0,01
163.400	Solstice Minerals Ltd.	AUS	AUD	18.047	-
358.843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	16.727	-
TOTAL ACTIVO				358.766.145	93,33
				358.826.305	93,35

Franklin Gold and Precious Metals Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
WARRANTS					
Metales y minería					
3.645.000	Wiluna Mining Corp. Ltd., 31/12/2024	AUS	AUD	123.291	0,03
650.000	Westhaven Gold Corp., 03/03/2023	CAN	CAD	65.646	0,02
230.000	Osisko Development Corp., 01/12/2023	CAN	CAD	54.052	0,01
450.000	Vizsla Silver Corp., 03/12/2022	CAN	CAD	52.440	0,01
400.000	Troilus Gold Corp., 30/06/2023	CAN	CAD	24.083	0,01
500.000	Nighthawk Gold Corp., 03/05/2024	CAN	CAD	19.422	—
				<u>338.934</u>	<u>0,08</u>
				<u>338.934</u>	<u>0,08</u>
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
				359.165.239	93,43
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Metales y minería					
1.000.000	Probe Metals, Inc.	CAN	CAD	1.266.314	0,33
2.700.000	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	503.418	0,13
962.500	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	373.874	0,10
20.000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	65.880	0,01
				<u>2.209.486</u>	<u>0,57</u>
TOTAL ACTIVO				<u>2.209.486</u>	<u>0,57</u>
WARRANTS					
Metales y minería					
1.350.000	Silver Mountain Resources, Inc., 31/01/2024	CAN	CAD	60.305	0,02
				<u>60.305</u>	<u>0,02</u>
TOTAL WARRANTS				<u>60.305</u>	<u>0,02</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				2.269.791	0,59
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Metales y minería					
225.000	Osisko Development Corp.**	CAN	CAD	1.063.274	0,28
10.000.000	Pure Gold Mining, Inc.**	CAN	CAD	1.047.576	0,27
1.300.000	Bonterra Resources, Inc., 144A**	CAN	CAD	927.960	0,24
700.000	Probe Metals, Inc.**	CAN	CAD	877.846	0,23
2.200.000	Monarch Mining Corp.**	CAN	CAD	698.828	0,18
2.200.000	Max Resource Corp.**	CAN	CAD	612.947	0,16
3.400.000	Talisker Resources Ltd.**	CAN	CAD	566.864	0,15
1.200.000	Ascot Resources Ltd.**	CAN	CAD	448.236	0,12
1.550.000	Banyan Gold Corp.**	CAN	CAD	436.404	0,11
1.050.000	Argonaut Gold, Inc.**	CAN	CAD	365.630	0,10
2.020.000	TDG Gold Corp.**	CAN	CAD	282.652	0,07
250.000	Kinross Gold Corp.**	CAN	CAD	19.422	—
10.082.500	Lydian International Ltd.**	JEY	CAD	—	—
				<u>7.347.639</u>	<u>1,91</u>
TOTAL ACTIVO				<u>7.347.639</u>	<u>1,91</u>
WARRANTS					
Metales y minería					
675.000	Osisko Development Corp., 02/03/2027**	CAN	CAD	234.577	0,06
2.200.000	Max Resource Corp., 05/10/2023**	CAN	CAD	201.242	0,05
2.200.000	Monarch Mining Corp., 06/04/2027**	CAN	CAD	124.861	0,03
1.150.000	Millennial Precious Metals Corp., 24/06/2024**	USA	CAD	77.548	0,02
200.000	Prime Mining Corp. 27/04/2024**	CAN	CAD	54.108	0,02
600.000	Ascot Resources Ltd., 144A, 20/02/2049**	CAN	CAD	46.598	0,01
350.000	Probe Metals, Inc., 08/03/2024**	CAN	CAD	39.743	0,01
1.400.000	Clean Air Metals, Inc., 23/02/2024**	CAN	CAD	23.409	0,01
500.000	Probe Metals, Inc., 144A, 25/11/2022**	CAN	CAD	17.531	0,01
262.500	Benchmark Metals, Inc., 144A, 11/12/2023**	CAN	CAD	11.641	0,01

Franklin Gold and Precious Metals Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.250.000	G Mining Ventures Corp., 144A, 09/09/2024**	CAN	CAD	10.619	—
375.000	Gold Mountain Mining Corp., 21/04/2024**	CAN	CAD	8.753	—
500.000	Adventus Mining Corp., 01/02/2049**	CAN	CAD	7.071	—
543.500	Nighthawk Gold Corp., 10/04/2023**	CAN	CAD	2.210	—
1.500.000	Euro Sun Mining, Inc., 05/06/2023**	CAN	CAD	1.890	—
950.000	Vizsla Silver Corp., 144A, 30/07/2022**	CAN	CAD	224	—
435.500	Clean Air Metals, Inc., , 144A, 23/02/2023**	CAN	CAD	141	—
1.250.000	First Mining Gold Corp., 144A, 26/08/2022**	CAN	CAD	—	—
10.000.000	Pure Gold Mining, Inc., 13/11/2022**	CAN	CAD	—	—
				862.166	0,23
	TOTAL WARRANTS			862.166	0,23
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			8.209.805	2,14
	TOTAL INVERSIONES			369.644.835	96,16

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
11.600.000	Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S, 0,7 %, 04/06/2024	ARE	USD	10.730.000	2,18
				10.730.000	2,18
	Bonos corporativos				
15.863.210	Acwa Power Management and Investments One Ltd., Reg. S, 5,95 %, 15/12/2039	SAU	USD	16.109.089	3,27
18.425.000	Burgan Bank SAK, Reg. S, 2,75 %, 15/12/2031	KWT	USD	15.300.581	3,11
15.135.000	Qatar Reinsurance Co. Ltd., Reg. S, 4,95 %, Perpetuo	QAT	USD	15.112.297	3,07
11.465.000	Equate Petrochemical BV, Reg. S, 2,625 %, 28/04/2028	KWT	USD	10.203.850	2,07
12.109.000	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S, 4,387 %, 30/11/2046	SAU	USD	9.618.760	1,96
11.245.000	Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S, 3,625 %, 31/01/2049	ARE	USD	9.356.177	1,90
9.100.000	Oman Arab Bank SAOG, Reg. S, 7,625 %, 04/12/2170	OMN	USD	9.001.811	1,83
10.906.971	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S, 2,94 %, 30/09/2040	ARE	USD	8.924.403	1,81
8.170.000	DP World Ltd., Reg. S, 6,85 %, 02/07/2037	ARE	USD	8.828.257	1,79
10.000.000	DAE Funding LLC, Reg. S, 3,375 %, 20/03/2028	ARE	USD	8.810.320	1,79
9.010.000	Ahli United Bank BSC, Reg. S, 5,839 %, 29/10/2170	BHR	USD	8.760.603	1,78
10.345.000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S, 4,229 %, 29/10/2026	KWT	USD	8.703.538	1,77
7.900.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, 4,5 %, Perpetuo	KWT	USD	7.457.995	1,52
7.910.000	NBK SPC Ltd., Reg. S, 1,625 %, 15/09/2027	KWT	USD	7.067.545	1,44
7.375.000	Arab National Bank, Reg. S, 3,326 %, 28/10/2030	SAU	USD	6.975.518	1,42
7.100.000	KIB Sukuk Ltd., Reg. S, 2,375 %, 30/11/2030	KWT	USD	6.608.829	1,34
7.360.000	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S, 3,545 %, 31/08/2036	SAU	USD	6.302.265	1,28
6.435.000	NBK Tier 2 Ltd., Reg. S, 2,5 %, 24/11/2030	KWT	USD	5.884.293	1,20
5.230.000	Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S, 3,875 %, 22/10/2029	ARE	USD	5.002.495	1,02
5.230.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 2,875 %, 21/05/2030	ARE	USD	4.704.008	0,96
5.000.000	QIC Cayman Ltd., Reg. S, 6,75 %, 07/01/2171	QAT	USD	4.636.861	0,94
5.284.730	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	4.503.532	0,92
4.470.000	MAF Sukuk Ltd., Reg. S, 4,638 %, 14/05/2029	ARE	USD	4.491.313	0,91
4.430.000	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, 7,875 %, 30/09/2170	ARE	USD	4.421.583	0,90
4.500.000	QNB Finance Ltd., Reg. S, 2,75 %, 12/02/2027	QAT	USD	4.239.675	0,86
4.190.000	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, 6,375 %, Perpetuo	ARE	USD	4.063.043	0,83
4.460.000	Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S, 2,625 %, 08/04/2031	QAT	USD	3.880.704	0,79
3.860.000	Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S, 6 %, 21/04/2171	ARE	USD	3.795.191	0,77
3.634.000	DP World Crescent Ltd., Reg. S, 3,875 %, 18/07/2029	ARE	USD	3.373.733	0,69
3.427.000	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, 4,5 %, Perpetuo	ARE	USD	3.320.335	0,67
3.435.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	3.261.237	0,66
3.080.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S, 6,75 %, 15/02/2025	SAU	USD	3.048.375	0,62
3.350.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 3,95 %, 21/05/2050	ARE	USD	2.995.282	0,61
3.420.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 2,5 %, 03/06/2031	ARE	USD	2.956.559	0,60
3.115.000	SABIC Capital I BV, Reg. S, 2,15 %, 14/09/2030	SAU	USD	2.648.871	0,54
2.735.000	MAF Sukuk Ltd., Reg. S, 3,933 %, 28/02/2030	ARE	USD	2.628.001	0,53
2.400.000	Aldar Sukuk Ltd., Reg. S, 4,75 %, 29/09/2025	ARE	USD	2.441.136	0,50
2.000.000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S, 2,5 %, 06/05/2031	ARE	USD	1.717.190	0,35
1.700.000	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S, 1,602 %, 17/06/2026	SAU	USD	1.552.532	0,32
1.000.000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S, 6,5 %, 27/10/2036	ARE	USD	1.159.393	0,24
1.150.000	QNB Finance Ltd., Reg. S, 1,625 %, 22/09/2025	QAT	USD	1.066.970	0,22
1.299.000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S, 4,5 %, 23/02/2027	KWT	USD	1.046.889	0,21
1.000.000	ABQ Finance Ltd., Reg. S, 3,125 %, 24/09/2024	QAT	USD	978.903	0,20
578.543	Emirates Airline, Reg. S, 4,5 %, 06/02/2025	ARE	USD	576.573	0,12
200.000	SIB Sukuk Co. III Ltd., Reg. S, 4,231 %, 18/04/2023	ARE	USD	201.047	0,04
200.000	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, 7,25 %, Perpetuo	KWT	USD	199.349	0,04
				247.936.911	50,41
	Bonos gubernamentales y municipales				
22.770.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	20.823.620	4,23
15.030.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 4,4 %, 16/04/2050	QAT	USD	14.382.808	2,92
12.700.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 4,625 %, 04/10/2047	SAU	USD	11.786.934	2,40
17.125.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 2,7 %, 02/09/2070	ARE	USD	11.517.145	2,34
11.000.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S, 4,25 %, 16/04/2039	SAU	USD	10.195.900	2,07
9.675.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 4,817 %, 14/03/2049	QAT	USD	9.763.159	1,99
10.954.000	Bonos del Gobierno de Baréin, Reg. S, 7,5 %, 20/09/2047	BHR	USD	9.248.385	1,88
13.900.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	8.484.351	1,72
10.900.000	Bonos del Gobierno de Baréin, Reg. S, 6 %, 19/09/2044	BHR	USD	8.122.800	1,65
9.270.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 6,5 %, 08/03/2047	OMN	USD	7.812.015	1,59
9.155.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 3,125 %, 30/09/2049	ARE	USD	7.130.317	1,45

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
10.440.000	Departamento Financiero del Gobierno de Sharjah, Reg. S, 4 %, 28/07/2050	ARE	USD	7.071.743	1,44
8.050.000	Bonos del Gobierno de Baréin, Reg. S, 5,625 %, 18/05/2034	BHR	USD	6.612.415	1,35
8.460.000	Qatar Energy, Reg. S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	6.553.268	1,33
5.114.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 7 %, 25/01/2051	OMN	USD	4.523.205	0,92
5.260.000	Qatar Energy, Reg. S, 2,25 %, 12/07/2031	QAT	USD	4.501.876	0,92
4.540.000	Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S, 4,226 %, 14/03/2028	ARE	USD	4.430.082	0,90
5.000.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S, 2,25 %, 24/11/2030	SAU	USD	4.267.100	0,87
5.250.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 3,25 %, 17/11/2051	SAU	USD	3.968.685	0,81
4.133.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 6,75 %, 17/01/2048	OMN	USD	3.577.318	0,73
4.560.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 3 %, 15/09/2051	ARE	USD	3.456.060	0,70
4.390.000	Qatar Energy, Reg. S, 3,125 %, 12/07/2041	QAT	USD	3.453.657	0,70
3.125.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 4 %, 14/03/2029	QAT	USD	3.156.647	0,64
2.345.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 5,103 %, 23/04/2048	QAT	USD	2.461.699	0,50
3.000.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S, 3,25 %, 24/11/2050	SAU	USD	2.185.854	0,44
2.500.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 3,45 %, 02/02/2061	SAU	USD	1.877.433	0,38
1.700.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 3,75 %, 21/01/2055	SAU	USD	1.395.445	0,28
1.500.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 1,7 %, 02/03/2031	ARE	USD	1.262.352	0,26
1.000.000	Departamento Financiero del Gobierno de Sharjah, Reg. S, 4,375 %, 10/03/2051	ARE	USD	713.750	0,15
				<u>184.736.023</u>	<u>37,56</u>
	TOTAL BONOS			<u>443.402.934</u>	<u>90,15</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>443.402.934</u>	<u>90,15</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	INTERÉS VARIABLE PREFERENTE				
	Asistencia sanitaria				
11.791.545	NMC Healthcare LLC, 0 %, 01/03/2030	USA	USD	10.219.320	2,08
				<u>10.219.320</u>	<u>2,08</u>
	INTERÉS VARIABLE PREFERENTE TOTAL			<u>10.219.320</u>	<u>2,08</u>
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
2.000.000	Virgin Mobile Middle East & Africa Sukuk Ltd., 12 %, 31/03/2023	ARE	USD	2.050.000	0,42
				<u>2.050.000</u>	<u>0,42</u>
	Bonos corporativos				
15.328.038	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Reg. S, 144A, 8,5 %, 24/09/2025	ARE	USD	15.021.477	3,05
				<u>15.021.477</u>	<u>3,05</u>
	TOTAL BONOS			<u>17.071.477</u>	<u>3,47</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>27.290.797</u>	<u>5,55</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	WARRANTS				
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
441.300	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd., 30/06/2027**	ARE	USD	1.619.686	0,33
				<u>1.619.686</u>	<u>0,33</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>1.619.686</u>	<u>0,33</u>
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
8.715.549	NMC Health Jersey Ltd., Reg. S, 1,875 %, 30/04/2025***§	ARE	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL BONOS			<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>1.619.686</u>	<u>0,33</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>472.313.417</u>	<u>96,03</u>

§ Actualmente, estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin High Yield Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Petróleo, gas y combustibles					
5.430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	35.512	—
				35.512	—
TOTAL ACTIVO				35.512	—
BONOS					
Bonos corporativos					
9.500.000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	10.924.881	1,10
11.300.000	InterGen NV, 144A, 7 %, 30/06/2023	NLD	USD	10.895.008	1,10
9.500.000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375 %, 01/03/2025	FRA	USD	8.943.775	0,90
10.900.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	7.917.869	0,80
9.000.000	B&G Foods, Inc., 5,25 %, 15/09/2027	USA	USD	7.795.980	0,78
8.200.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	7.768.188	0,78
8.200.000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	7.681.063	0,77
8.700.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	6.932.856	0,70
6.300.000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	5.961.181	0,60
6.100.000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	5.493.294	0,55
5.300.000	Radian Group, Inc., 6,625 %, 15/03/2025	USA	USD	5.183.877	0,52
5.500.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	4.432.111	0,44
5.000.000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	4.043.050	0,41
4.500.000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	4.029.953	0,41
4.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	3.507.009	0,35
3.300.000	Tenet Healthcare Corp., 6,75 %, 15/06/2023	USA	USD	3.398.721	0,34
3.800.000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	3.179.593	0,32
4.000.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	3.164.500	0,32
3.000.000	Occidental Petroleum Corp., 6,125 %, 01/01/2031	USA	USD	3.046.860	0,31
2.700.000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 01/09/2030	USA	USD	2.785.914	0,28
3.000.000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	2.436.705	0,25
2.600.000	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028	USA	USD	2.332.915	0,23
1.900.000	Motion Bondco DAC, 144A, 6,625 %, 15/11/2027	GBR	USD	1.506.881	0,15
900.000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625 %, 26/08/2028	MAC	USD	556.907	0,06
				123.919.091	12,47
TOTAL BONOS				123.919.091	12,47
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				123.954.603	12,47
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
17.249.603	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 28/02/2025	USA	USD	17.052.536	1,72
15.900.000	CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01/06/2024	USA	USD	14.890.191	1,50
14.500.000	Cheniere Energy Partners LP, 4 %, 01/03/2031	USA	USD	12.363.063	1,24
13.000.000	JPMorgan Chase & Co., 6 %, Perpetuo	USA	USD	12.219.610	1,23
13.800.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	11.502.067	1,16
13.000.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	11.151.855	1,12
12.500.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	10.383.812	1,04
12.000.000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	10.092.720	1,02
10.600.000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	9.995.800	1,01
10.300.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	9.705.793	0,98
10.000.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	9.013.467	0,91
9.000.000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5 %, 01/08/2027	USA	USD	8.694.270	0,87
9.300.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	7.970.379	0,80
9.100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25 %, 15/04/2025	USA	USD	7.957.722	0,80
10.200.000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	7.767.300	0,78
10.500.000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	7.619.955	0,77
8.100.000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	7.400.113	0,74
10.800.000	Talen Energy Supply LLC, 6,5 %, 01/06/2025 ^s	USA	USD	6.911.516	0,70
8.000.000	Sensata Technologies BV, 144A, 4 %, 15/04/2029	USA	USD	6.802.320	0,68
7.300.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	6.732.790	0,68
9.000.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	6.717.015	0,68

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
7.600.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	6.663.528	0,67
7.109.455	CSI Compressco LP, 144A, 10 %, 01/04/2026	USA	USD	6.513.803	0,66
7.100.000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5 %, 15/07/2027	USA	USD	6.495.015	0,65
7.500.000	Terex Corp., 144A, 5 %, 15/05/2029	USA	USD	6.386.100	0,64
8.900.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	6.286.467	0,63
6.100.000	Occidental Petroleum Corp., 6,45 %, 15/09/2036	USA	USD	6.267.262	0,63
7.400.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	6.265.686	0,63
6.900.000	Nielsen Finance LLC, 144A, 4,5 %, 15/07/2029	USA	USD	6.242.466	0,63
7.500.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	6.221.753	0,63
7.000.000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	6.179.215	0,62
7.700.000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	6.172.584	0,62
7.400.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	6.100.153	0,61
8.000.000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	6.059.720	0,61
7.200.000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	5.998.248	0,60
7.100.000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	5.939.542	0,60
6.200.000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	5.801.898	0,58
7.100.000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	5.775.566	0,58
6.000.000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	5.730.930	0,58
6.000.000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	5.724.420	0,58
7.000.000	Condor Merger Sub, Inc., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	5.710.110	0,57
7.800.000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	5.652.421	0,57
6.300.000	Organon & Co., 144A, 4,125 %, 30/04/2028	USA	USD	5.598.967	0,56
5.631.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875 %, 15/08/2023	USA	USD	5.581.982	0,56
6.500.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	5.498.480	0,55
6.900.000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	5.482.656	0,55
6.400.000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,125 %, 15/06/2029	USA	USD	5.442.528	0,55
6.900.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	5.402.852	0,54
7.100.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	5.252.225	0,53
5.300.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	5.141.000	0,52
5.300.000	Netflix, Inc., 4,375 %, 15/11/2026	USA	USD	5.120.489	0,52
6.000.000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	5.107.650	0,51
6.100.000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	5.073.592	0,51
5.900.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	5.046.477	0,51
6.500.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	5.043.325	0,51
6.100.000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	5.042.657	0,51
5.900.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125 %, 15/08/2027	USA	USD	4.997.153	0,50
5.300.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	4.905.468	0,49
5.500.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	4.776.997	0,48
9.100.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	4.712.390	0,48
5.500.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	4.684.872	0,47
5.000.000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	4.656.950	0,47
5.600.000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375 %, 30/04/2029	CAN	USD	4.582.844	0,46
5.000.000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25 %, 15/01/2026	USA	USD	4.441.375	0,45
5.500.000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	4.402.383	0,44
4.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, 31/01/2025	ISR	USD	4.398.360	0,44
4.700.000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625 %, 01/06/2028	USA	USD	4.268.822	0,43
5.100.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	4.217.037	0,42
4.400.000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	4.199.272	0,42
4.900.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	4.195.895	0,42
4.400.000	Earthstone Energy Holdings LLC, 144A, 8 %, 15/04/2027	USA	USD	4.169.682	0,42
5.600.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5 %, 01/03/2030	USA	USD	4.130.526	0,42
4.300.000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, 01/11/2027	USA	USD	4.117.151	0,41
5.400.000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	4.079.606	0,41
4.500.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	4.005.231	0,40
4.100.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75 %, 15/04/2025	USA	USD	3.995.470	0,40
6.000.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	3.972.060	0,40
4.700.000	LSF11 A5 HoldCo LLC, 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	3.966.283	0,40
4.300.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625 %, 15/12/2027	USA	USD	3.948.757	0,40
4.500.000	Iliad Holding SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	3.921.527	0,39
4.600.000	Sunoco LP, 4,5%, 15/05/2029	USA	USD	3.800.607	0,38
4.900.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	3.774.862	0,38
4.400.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 4,25 %, 01/06/2029	USA	USD	3.718.792	0,37
4.000.000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	3.680.000	0,37
3.800.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	3.675.037	0,37
5.200.000	Gap, Inc. (The), 144A, 3,625 %, 01/10/2029	USA	USD	3.661.034	0,37

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
4.300.000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	3.638.015	0,37
3.900.000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125 %, 15/01/2028	USA	USD	3.633.490	0,37
3.800.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	3.630.007	0,37
4.400.000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	3.627.448	0,37
4.400.000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85 %, 15/05/2026	USA	USD	3.622.906	0,36
4.000.000	Cheniere Energy, Inc., 4,625 %, 15/10/2028	USA	USD	3.615.140	0,36
3.800.000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	3.614.769	0,36
4.000.000	VICI Properties LP, 144A, 3,75 %, 15/02/2027	USA	USD	3.526.430	0,35
4.000.000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6 %, 01/02/2029	USA	USD	3.497.380	0,35
4.400.000	American Finance Trust, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	3.461.788	0,35
3.377.674	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10 %, 29/02/2024	USA	USD	3.395.086	0,34
3.400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25 %, 15/06/2028	USA	USD	3.370.828	0,34
3.900.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	3.345.264	0,34
3.700.000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	3.327.354	0,33
4.100.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	3.326.166	0,33
4.100.000	1011778 BC ULC, 144A, 4 %, 15/10/2030	CAN	USD	3.303.513	0,33
3.900.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	3.273.289	0,33
3.300.000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	3.228.340	0,33
3.500.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	3.220.404	0,32
3.500.000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	3.216.560	0,32
4.500.000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,625 %, 01/09/2029	USA	USD	3.210.660	0,32
3.400.000	Cogent Communications Group, Inc., 144A, 3,5 %, 01/05/2026	USA	USD	3.133.746	0,32
3.700.000	T-Mobile US, Inc., 2,625 %, 15/02/2029	USA	USD	3.124.583	0,31
3.700.000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	3.118.641	0,31
3.800.000	VM Consolidated, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	3.036.257	0,31
3.800.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/01/2032	USA	USD	3.017.485	0,30
3.600.000	T-Mobile US, Inc., 2,875 %, 15/02/2031	USA	USD	2.995.560	0,30
3.700.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	2.993.804	0,30
3.500.000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	2.992.920	0,30
3.500.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,375 %, 15/01/2031	USA	USD	2.989.700	0,30
4.000.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	2.981.600	0,30
3.100.000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6 %, 15/04/2025	USA	USD	2.973.908	0,30
3.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 8,5 %, 15/04/2024	USA	USD	2.964.150	0,30
3.140.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	2.937.423	0,30
3.300.000	Bath & Body Works, Inc., 144A, 6,625 %, 01/10/2030	USA	USD	2.858.922	0,29
3.000.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	2.836.178	0,29
2.700.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5 %, 31/05/2025	USA	USD	2.797.679	0,28
2.992.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	2.796.323	0,28
3.100.000	Post Holdings, Inc., 144A, 5,5 %, 15/12/2029	USA	USD	2.777.507	0,28
3.100.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	2.777.352	0,28
3.800.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,375 %, 15/07/2027	USA	USD	2.771.378	0,28
2.900.000	Netflix, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2025	USA	USD	2.769.500	0,28
3.000.000	Calpine Corp., 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	2.729.572	0,27
3.200.000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	2.692.032	0,27
3.300.000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	2.672.291	0,27
3.100.000	XHR LP, 144A, 4,875 %, 01/06/2029	USA	USD	2.664.054	0,27
3.200.000	Axalta Coating Systems LLC, 144A, 3,375 %, 15/02/2029	USA	USD	2.616.384	0,26
3.100.000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375 %, 01/08/2028	USA	USD	2.602.651	0,26
3.000.000	Boyne USA, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2029	USA	USD	2.602.530	0,26
3.000.000	VICI Properties LP, Reg. S, 3,875 %, 15/02/2029	USA	USD	2.586.052	0,26
3.000.000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625 %, 15/08/2028	USA	USD	2.561.820	0,26
3.600.000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	2.523.798	0,25
2.600.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5 %, 01/02/2026	USA	USD	2.480.920	0,25
3.500.000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,875 %, 01/09/2031	USA	USD	2.433.894	0,25
2.700.000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	2.417.869	0,24
2.900.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	2.403.636	0,24
9.500.000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026	USA	USD	2.386.875	0,24
2.700.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	2.375.702	0,24
2.600.000	Sealed Air Corp., 144A, 4 %, 01/12/2027	USA	USD	2.349.152	0,24
2.800.000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	2.334.178	0,24
3.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	2.285.160	0,23
3.000.000	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A, 6,25 %, 01/02/2029	USA	USD	2.279.440	0,23
2.900.000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	2.252.938	0,23
2.400.000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 8 %, 01/04/2029	USA	USD	2.233.512	0,22
2.700.000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	2.231.145	0,22
2.500.000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	2.229.512	0,22

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
3.600.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	2.205.144	0,22
2.500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	2.193.625	0,22
2.400.000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	2.164.248	0,22
2.700.000	Kontoor Brands, Inc., 144A, 4,125 %, 15/11/2029	USA	USD	2.148.687	0,22
2.500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	2.143.737	0,22
2.600.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	2.055.521	0,21
2.400.000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	2.047.140	0,21
2.400.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	2.044.068	0,21
2.400.000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2030	USA	USD	2.029.104	0,20
2.187.000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	USA	USD	2.024.632	0,20
2.100.000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	1.988.269	0,20
2.500.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/03/2026	USA	USD	1.969.562	0,20
1.920.000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	1.956.403	0,20
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	1.952.919	0,20
2.100.000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, FRN, 9,25 %, 01/11/2026	USA	USD	1.939.192	0,20
2.500.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	1.927.946	0,19
2.400.000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 5,25 %, 30/09/2028	USA	USD	1.919.520	0,19
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	1.908.701	0,19
2.400.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	1.891.164	0,19
2.200.000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	1.826.043	0,18
2.050.000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625 %, 01/08/2026	USA	USD	1.823.147	0,18
2.100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	1.813.875	0,18
2.500.000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	1.800.243	0,18
2.000.000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	1.796.777	0,18
2.500.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1.789.412	0,18
2.100.000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	1.785.124	0,18
2.000.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	1.780.040	0,18
2.323.000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5 %, 01/04/2027	USA	USD	1.772.797	0,18
2.000.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 15/04/2030	USA	USD	1.743.240	0,18
2.000.000	T-Mobile US, Inc., 3,5 %, 15/04/2031	USA	USD	1.730.930	0,17
2.000.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1.717.740	0,17
1.900.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	1.672.095	0,17
1.800.000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	1.644.120	0,17
1.700.000	Gray Television, Inc., 144A, 7 %, 15/05/2027	USA	USD	1.638.562	0,17
1.500.000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375 %, 15/07/2026	USA	USD	1.589.145	0,16
1.800.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25 %, 01/02/2028	USA	USD	1.584.935	0,16
1.900.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75 %, 15/08/2027	USA	USD	1.577.000	0,16
1.800.000	News Corp., 144A, 3,875 %, 15/05/2029	USA	USD	1.559.207	0,16
1.700.000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	1.475.753	0,15
1.800.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	1.445.796	0,15
1.400.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 6,625 %, 15/07/2025	USA	USD	1.408.884	0,14
1.700.000	Diamond BC BV, 144A, 4,625 %, 10/01/2029	USA	USD	1.361.845	0,14
1.400.000	Oxford Finance LLC, 144A, 6,375 %, 01/02/2027	USA	USD	1.343.132	0,14
1.500.000	ON Semiconductor Corp., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	1.322.687	0,13
1.700.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	1.317.237	0,13
1.300.000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	1.297.823	0,13
1.600.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	1.276.800	0,13
1.200.000	PBF Holding Co. LLC, 144A, 9,25 %, 15/05/2025	USA	USD	1.256.250	0,13
1.800.000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 30/09/2029	USA	USD	1.252.753	0,13
1.400.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	1.192.037	0,12
1.400.000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2029	USA	USD	1.176.221	0,12
1.200.000	Nielsen Finance LLC, 144A, 4,75 %, 15/07/2031	USA	USD	1.081.101	0,11
1.200.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	1.061.664	0,11
1.300.000	Oscar AcquisitionCo LLC, 144A, 9,5 %, 15/04/2030	USA	USD	1.032.579	0,10
1.100.000	EQT Corp., 144A, 3,125 %, 15/05/2026	USA	USD	1.031.531	0,10
1.300.000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625 %, 01/10/2031	USA	USD	1.026.285	0,10
1.300.000	Pilgrim's Pride Corp., 144A, 3,5 %, 01/03/2032	USA	USD	1.018.309	0,10
1.000.000	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A, 7 %, 01/07/2025	USA	USD	1.014.115	0,10
1.400.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	1.010.842	0,10
1.200.000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5 %, 15/09/2031	USA	USD	984.960	0,10
1.100.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	899.877	0,09
900.000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	862.979	0,09
3.974.000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027	USA	USD	824.655	0,08
900.000	Standard Industries, Inc., 144A, 5 %, 15/02/2027	USA	USD	804.579	0,08
800.000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	773.272	0,08
1.500.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25 %, 15/02/2031	USA	USD	772.050	0,08

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.000.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	742.285	0,07
900.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25 %, 01/02/2031	USA	USD	735.998	0,07
585.224	Anagram International, Inc., 144A, 0 %, 15/08/2026	USA	USD	604.990	0,06
700.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	600.019	0,06
600.000	Charles River Laboratories International, Inc., 144A, 3,75 %, 15/03/2029	USA	USD	521.724	0,05
500.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	454.910	0,05
500.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875 %, 01/06/2029	USA	USD	425.782	0,04
479.425	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75 %, 15/07/2025	USA	USD	328.981	0,03
789.000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028	USA	USD	63.120	0,01
11.366.019	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024 [§]	USA	USD	57.967	0,01
TOTAL BONOS				830.712.880	83,57
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				830.712.880	83,57
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
WARRANTS					
Petróleo, gas y combustibles					
12.290	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	3	—
15.364	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	1	—
19.753	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	—	—
				4	—
Papel y productos forestales					
8.204	Verso Corp., 25/07/2023**	USA	USD	70.136	0,01
				70.136	0,01
TOTAL WARRANTS				70.140	0,01
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				70.140	0,01
TOTAL INVERSIONES				954.737.623	96,05

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
68.200	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	29.323.272	1,08
250.000	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	24.027.500	0,88
				53.350.772	1,96
Transporte aéreo y logística					
65.700	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	11.992.878	0,44
				11.992.878	0,44
Automóviles					
200.000	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	11.615.118	0,43
				11.615.118	0,43
Bancos					
378.000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	42.566.580	1,56
255.000	US Bancorp	USA	USD	11.735.100	0,43
350.000	Bank of America Corp.	USA	USD	10.895.500	0,40
175.000	Truist Financial Corp.	USA	USD	8.300.250	0,31
180.000	Citigroup, Inc.	USA	USD	8.278.200	0,30
				81.775.630	3,00
Biotecnología					
90.000	AbbVie, Inc.	USA	USD	13.784.400	0,51
50.000	Amgen, Inc.	USA	USD	12.165.000	0,45
				25.949.400	0,96
Mercados de capital					
236.000	Morgan Stanley	USA	USD	17.950.160	0,66
25.000	KKR & Co., Inc., preferencia, 6 %	USA	USD	1.461.750	0,05
				19.411.910	0,71
Productos químicos					
450.000	BASF SE	DEU	EUR	19.687.571	0,73
38.991	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	9.376.556	0,34
				29.064.127	1,07
Equipos de comunicaciones					
310.000	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	13.218.400	0,49
				13.218.400	0,49
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
725.000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	36.793.750	1,35
800.000	AT&T, Inc.	EE. UU.	USD	16.768.000	0,62
170.000	BCE, Inc.	CAN	CAD	8.356.044	0,31
				61.917.794	2,28
Servicios públicos eléctricos					
450.000	Southern Co. (The), preferencia, 6,75 %	USA	USD	23.841.000	0,88
285.000	Edison International	USA	USD	18.023.400	0,66
235.000	Southern Co. (The)	USA	USD	16.757.850	0,62
174.650	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	16.755.921	0,62
275.000	American Electric Power Co., Inc., preferencia, 6,125 %	USA	USD	14.850.000	0,55
300.000	NextEra Energy, Inc., preferencia, 6,219 %	USA	USD	14.745.000	0,54
100.000	Duke Energy Corp.	USA	USD	10.721.000	0,39
200.000	NextEra Energy, Inc., preferencia, 5,279 %	USA	USD	9.930.000	0,37
85.000	Entergy Corp.	USA	USD	9.574.400	0,35
200.000	Exelon Corp.	EE. UU.	USD	9.064.000	0,33
				144.262.571	5,31
Entretenimiento					
193.533	Warner Bros Discovery, Inc.	USA	USD	2.597.213	0,10
				2.597.213	0,10
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
80.000	Walmart, Inc.	USA	USD	9.726.400	0,36
				9.726.400	0,36
Equipos y suministros sanitarios					
220.000	Medtronic plc	USA	USD	19.745.000	0,73
				19.745.000	0,73

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productos del hogar					
100.000	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	14.379.000	0,53
				14.379.000	0,53
Conglomerados industriales					
100.000	Honeywell International, Inc.	USA	USD	17.381.000	0,64
125.000	Siemens AG	DEU	EUR	12.848.949	0,47
				30.229.949	1,11
Seguros					
60.000	Allianz SE	DEU	EUR	11.502.069	0,42
460.000	AXA SA	FRA	EUR	10.506.609	0,39
				22.008.678	0,81
Internet y venta directa					
15.400	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	1.635.634	0,06
				1.635.634	0,06
Servicios de tecnología informática					
95.907	International Business Machines Corp.	USA	USD	13.541.109	0,50
				13.541.109	0,50
Medios de comunicación					
325.000	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	12.753.000	0,47
				12.753.000	0,47
Metales y minería					
280.000	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	17.080.000	0,63
				17.080.000	0,63
Servicios públicos múltiples					
423.440	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	33.794.746	1,24
89.418	Sempra Energy	USA	USD	13.436.843	0,49
250.000	DTE Energy Co., preferencia, 6,25 %	USA	USD	12.855.000	0,47
60.000	NiSource, Inc., preferencia, 7,75 %	USA	USD	6.823.200	0,25
				66.909.789	2,45
Petróleo, gas y combustibles					
325.000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	27.833.000	1,02
300.000	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	15.792.000	0,58
250.000	Shell plc, ADR	NLD	USD	13.072.500	0,48
250.300	BP plc, ADR	GBR	USD	7.096.005	0,26
				63.793.505	2,34
Productos personales					
200.000	Unilever plc	GBR	GBP	9.114.462	0,33
				9.114.462	0,33
Productos farmacéuticos					
350.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	26.950.000	0,99
120.000	Johnson & Johnson	USA	USD	21.301.200	0,78
205.000	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	13.544.350	0,50
250.000	Pfizer, Inc.	USA	USD	13.107.500	0,48
125.000	Sanofi	FRA	EUR	12.605.156	0,46
115.000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	10.484.550	0,39
				97.992.756	3,60
Carreteras y ferrocarriles					
106.500	Union Pacific Corp.	EE. UU.	USD	22.714.320	0,83
				22.714.320	0,83
Semiconductores y equipos semiconductores					
10.000	Broadcom, Inc., preferencia, 8 %	USA	USD	15.031.500	0,55
67.000	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	10.294.550	0,38
210.961	Intel Corp.	USA	USD	7.892.051	0,29
				33.218.101	1,22
Venta minorista especializada					
55.000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	15.084.850	0,55
				15.084.850	0,55
Tabaco					
125.000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	12.342.500	0,45
				12.342.500	0,45

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
7.500.000	Vodafone Group plc	GBR	GBP	11.659.779	0,43
				<u>11.659.779</u>	<u>0,43</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>929.084.645</u>	<u>34,15</u>
BONOS					
Bonos corporativos					
19.000.000	Tenet Healthcare Corp., 6,75 %, 15/06/2023	USA	USD	19.568.396	0,72
14.972.000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	13.709.024	0,50
15.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,113 %, 03/05/2029	USA	USD	13.479.060	0,49
12.000.000	HP, Inc., 5,5 %, 15/01/2033	USA	USD	11.719.859	0,43
12.000.000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	11.528.666	0,42
10.000.000	VICI Properties LP, 5,125 %, 15/05/2032	USA	USD	9.444.200	0,35
10.000.000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	8.455.775	0,31
8.989.000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/11/2027	USA	USD	8.375.860	0,31
10.000.000	Altice France SA, 144A, 5,125 %, 15/07/2029	FRA	USD	7.581.450	0,28
7.000.000	Morgan Stanley, 3,75 %, 25/02/2023	USA	USD	7.023.149	0,26
6.400.000	Tenneco, Inc., 5 %, 15/07/2026	USA	USD	5.995.744	0,22
5.000.000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	USA	USD	4.952.053	0,18
5.000.000	Citigroup, Inc., 4,125 %, 25/07/2028	USA	USD	4.801.332	0,18
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125 %, 16/06/2025	USA	USD	4.785.200	0,18
5.000.000	T-Mobile US, Inc., 3,875 %, 15/04/2030	USA	USD	4.670.971	0,17
5.300.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25 %, 01/11/2029	GBR	USD	4.667.865	0,17
5.000.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625 %, 01/08/2030	USA	USD	4.647.450	0,17
5.000.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 08/12/2026	USA	USD	4.644.626	0,17
5.000.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3 %, 06/04/2029	USA	USD	4.593.367	0,17
4.600.000	Capital One Financial Corp., 4,2 %, 29/10/2025	USA	USD	4.546.077	0,17
4.500.000	Raytheon Technologies Corp., 3,95 %, 16/08/2025	USA	USD	4.515.865	0,17
4.500.000	Elevance Health, Inc., 3,3 %, 15/01/2023	USA	USD	4.507.113	0,17
4.500.000	General Motors Financial Co., Inc., 3,7 %, 09/05/2023	USA	USD	4.500.463	0,16
4.500.000	American Tower Corp., 3,5 %, 31/01/2023	USA	USD	4.499.680	0,16
4.500.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15 %, 15/02/2024	IRL	USD	4.357.813	0,16
4.500.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	4.255.540	0,16
5.000.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,4 %, 10/04/2028	USA	USD	4.230.715	0,16
5.000.000	Oracle Corp., 2,875 %, 25/03/2031	USA	USD	4.124.481	0,15
5.000.000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/10/2029	FRA	USD	3.834.925	0,14
4.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,95 %, 28/05/2027	USA	USD	3.724.160	0,14
3.872.000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	3.549.501	0,13
3.000.000	BAT Capital Corp., 3,222 %, 15/08/2024	GBR	USD	2.919.169	0,11
2.500.000	General Motors Co., 5,15 %, 01/04/2038	USA	USD	2.183.843	0,08
2.000.000	Occidental Petroleum Corp., 8 %, 15/07/2025	USA	USD	2.108.390	0,08
1.200.000	CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048	USA	USD	1.150.426	0,04
1.000.000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 01/09/2030	USA	USD	1.031.820	0,04
700.000	United Rentals North America, Inc., 4,875 %, 15/01/2028	USA	USD	663.380	0,02
361.000	CVS Health Corp., 4,1 %, 25/03/2025	USA	USD	363.654	0,01
				<u>215.711.062</u>	<u>7,93</u>
Bonos gubernamentales y municipales					
75.000.000	Tesoro estadounidense, 1,75 %, 15/03/2025	USA	USD	72.518.555	2,66
65.000.000	Tesoro estadounidense, 1,5 %, 15/02/2025	USA	USD	62.483.789	2,30
31.000.000	Tesoro estadounidense, 1,875 %, 15/02/2032	USA	USD	28.088.906	1,03
2.500.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 15/05/2032	USA	USD	2.472.266	0,09
				<u>165.563.516</u>	<u>6,08</u>
	TOTAL BONOS			<u>381.274.578</u>	<u>14,01</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>1.310.359.223</u>	<u>48,16</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE					
Aerolíneas					
219.200	Delta Air Lines, Inc., 10 %, 12/07/2023	USA	USD	6.953.248	0,26
				<u>6.953.248</u>	<u>0,26</u>
Fabricantes de automóviles					
888.000	Ford Motor Co., 144A, 12,5 %, 12/01/2023	USA	USD	10.802.175	0,40
				<u>10.802.175</u>	<u>0,40</u>

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Automóviles					
209.100	General Motors Co., 12 %, 17/03/2023	USA	USD	7.272.421	0,27
215.000	General Motors Co., 144A, 12 %, 10/11/2022	USA	USD	7.054.230	0,26
				14.326.651	0,53
Bancos					
446.500	Bank of America Corp., 7,5 %, 19/07/2022	USA	USD	13.963.474	0,51
153.600	Morgan Stanley, 8 %, 22/05/2023	USA	USD	11.964.715	0,44
290.400	Bank of America Corp., 9,5 %, 12/05/2023	USA	USD	9.531.107	0,35
291.000	Bank of America Corp., 8,5 %, 13/07/2023	USA	USD	9.139.796	0,34
60.000	JPMorgan Chase & Co., 144A, 8 %, 15/08/2022	USA	USD	6.777.847	0,25
				51.376.939	1,89
Biotecnología					
87.000	AbbVie, Inc., 9 %, 25/01/2023	USA	USD	12.190.384	0,45
73.175	AbbVie, Inc., 8 %, 23/02/2023	USA	USD	10.656.790	0,39
				22.847.174	0,84
Mercados de capital					
131.000	Morgan Stanley, 10 %, 08/08/2023	USA	USD	10.054.918	0,37
30.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 8,5 %, 09/03/2023	USA	USD	9.254.778	0,34
115.000	Morgan Stanley, 8,5 %, 06/07/2022	USA	USD	8.977.112	0,33
				28.286.808	1,04
Productos químicos					
50.000	Air Products and Chemicals, Inc., 8,5 %, 15/05/2023	USA	USD	11.971.433	0,44
				11.971.433	0,44
Equipos de comunicaciones					
176.750	Cisco Systems, Inc., 144A, 8 %, 02/12/2022	USA	USD	7.713.310	0,28
59.000	Cisco Systems, Inc., 144A, 7,5 %, 10/03/2023	USA	USD	2.597.078	0,10
				10.310.388	0,38
Servicios públicos eléctricos					
100.000	NextEra Energy, Inc., 8,5 %, 05/12/2023	USA	USD	7.659.641	0,28
				7.659.641	0,28
Entretenimiento					
115.000	Walt Disney Co. (The), 10 %, 26/05/2023	USA	USD	11.377.222	0,42
				11.377.222	0,42
Equipos y suministros sanitarios					
90.000	Medtronic plc, 8 %, 10/03/2023	USA	USD	8.285.318	0,30
				8.285.318	0,30
Proveedores y servicios sanitarios					
200.000	CVS Health Corp., 144A, 8 %, 16/12/2022	USA	USD	18.125.706	0,67
				18.125.706	0,67
Conglomerados industriales					
65.000	Honeywell International, Inc., 8,5 %, 04/04/2023	USA	USD	11.522.040	0,42
				11.522.040	0,42
Seguros					
213.000	MetLife, Inc., 144A, 8,5 %, 23/08/2022	USA	USD	13.231.398	0,49
150.000	MetLife, Inc., 10 %, 19/05/2023	USA	USD	9.577.931	0,35
				22.809.329	0,84
Medios de comunicación y servicios interactivos					
5.350	Alphabet, Inc. 'A', 144A, 9 %, 22/06/2023	USA	USD	11.472.100	0,42
				11.472.100	0,42
Internet y venta directa					
7.060	Amazon.com, Inc., 8,5 %, 11/01/2023	USA	USD	15.807.091	0,58
70.000	Amazon.com, Inc., 10 %, 30/06/2023	USA	USD	7.779.119	0,29
				23.586.210	0,87
Maquinaria					
36.000	Cummins, Inc., 8 %, 10/01/2023	USA	USD	7.088.839	0,26
				7.088.839	0,26
Medios de comunicación					
195.000	Comcast Corp. 'A', "6 %, 19/07/2022	USA	USD	7.632.618	0,28
				7.632.618	0,28

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Metales y minería					
800.000	Barrick Gold Corp., 144A, 9 %, 13/10/2022	USA	USD	14.148.671	0,52
176.600	Newmont Corp., 10 %, 05/07/2023	USA	USD	10.775.874	0,40
130.000	Rio Tinto plc, 12,5 %, 28/07/2022	USA	USD	7.951.741	0,29
				<u>32.876.286</u>	<u>1,21</u>
Petróleo, gas y combustibles					
150.000	Chevron Corp., 144A, 10 %, 16/08/2022	USA	USD	16.398.179	0,60
145.000	Exxon Mobil Corp. 10 %, 21/02/2023	USA	USD	11.372.962	0,42
				<u>27.771.141</u>	<u>1,02</u>
Productos farmacéuticos					
275.000	Bristol Myers Squibb Co., 144A, 8,5 %, 22/12/2022	USA	USD	17.345.581	0,64
202.000	Pfizer, Inc., 9,5 %, 13/02/2023	USA	USD	10.703.172	0,39
200.000	Pfizer, Inc., 8,5 %, 09/06/2023	USA	USD	10.413.908	0,38
				<u>38.462.661</u>	<u>1,41</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
49.400	Broadcom, Inc., 9,5 %, 13/10/2022	USA	USD	23.629.018	0,87
143.000	Analog Devices, Inc., 10 %, 19/05/2023	USA	USD	21.456.463	0,79
100.000	Texas Instruments, Inc., 8,5 %, 14/12/2022	USA	USD	15.808.995	0,58
300.000	Intel Corp., 144A, 9,5 %, 22/12/2022	USA	USD	11.691.769	0,43
80.000	Microchip Technology, Inc., 9 %, 11/10/2022	USA	USD	9.507.027	0,35
170.000	Intel Corp., 144A, 9 %, 19/07/2022	USA	USD	6.401.759	0,23
				<u>88.495.031</u>	<u>3,25</u>
Software					
50.000	Workday, Inc., 8 %, 02/09/2022	USA	USD	7.121.734	0,26
27.000	Salesforce, Inc., 8 %, 08/02/2023	USA	USD	4.657.466	0,17
				<u>11.779.200</u>	<u>0,43</u>
TOTAL BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE				<u>485.818.158</u>	<u>17,86</u>
BONOS					
Valores respaldados por activos					
2.963.946	United Airlines Pass-Through Trust, 5,875 %, 15/04/2029	USA	USD	2.917.413	0,11
516.700	FNMA CA3975, 4 %, 01/08/2049	USA	USD	516.528	0,02
				<u>3.433.941</u>	<u>0,13</u>
Bonos Convertibles					
5.000.000	JetBlue Airways Corp., 0,5 %, 01/04/2026	USA	USD	3.702.500	0,14
2.500.000	DraftKings Holdings, Inc., 0 %, 15/03/2028	USA	USD	1.545.000	0,06
				<u>5.247.500</u>	<u>0,20</u>
Bonos corporativos					
70.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	45.353.700	1,67
30.000.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	27.766.800	1,02
23.265.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	19.680.329	0,72
25.000.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9 %, 15/12/2025	USA	USD	18.539.500	0,68
17.000.000	DISH DBS Corp., 5 %, 15/03/2023	USA	USD	16.219.360	0,60
22.000.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	15.884.660	0,58
16.388.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 5,5 %, 15/04/2024	USA	USD	15.683.316	0,58
21.525.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	15.406.842	0,57
17.572.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25 %, 15/04/2025	USA	USD	15.366.275	0,56
24.244.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	14.850.420	0,55
15.085.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	13.781.203	0,51
16.901.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	13.113.422	0,48
16.360.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	12.810.240	0,47
15.000.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375 %, 01/05/2029	USA	USD	12.593.475	0,46
13.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	12.572.495	0,46
13.465.000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	12.226.893	0,45
15.945.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	12.145.625	0,45
14.500.000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	11.954.090	0,44
20.000.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 7 %, 15/01/2028	USA	USD	11.473.100	0,42
13.067.000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	11.173.853	0,41
15.000.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	11.110.009	0,41
11.720.000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	11.051.960	0,41
15.000.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	10.766.325	0,39
12.098.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	10.305.016	0,38
12.065.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	10.052.377	0,37

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
10.000.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/07/2022	USA	USD	9.973.650	0,37
13.455.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	9.953.336	0,37
10.485.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	9.675.104	0,35
10.000.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	9.670.300	0,35
10.540.000	Workday, Inc., 3,8 %, 01/04/2032	USA	USD	9.641.673	0,35
10.000.000	Woodside Finance Ltd., 144A, 4,5 %, 04/03/2029	AUS	USD	9.632.086	0,35
11.500.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	9.553.107	0,35
2.953	Credit Suisse AG, 06/09/2022	CHE	USD	9.508.217	0,35
9.500.000	Biogen, Inc., 3,625 %, 15/09/2022	USA	USD	9.502.166	0,35
10.000.000	JPMorgan Chase & Co., 6,1 %, Perpetuo	USA	USD	9.344.250	0,34
10.065.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	9.282.949	0,34
10.000.000	Vistra Corp., 144A, 7 %, 15/06/2170	USA	USD	9.094.950	0,33
9.908.285	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	8.589.839	0,32
10.000.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	8.467.144	0,31
8.200.000	Sprint Corp., 7,125 %, 15/06/2024	USA	USD	8.440.670	0,31
10.000.000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	8.317.363	0,30
10.000.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	8.295.671	0,30
9.000.000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	8.093.565	0,30
10.000.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4 %, 01/09/2029	USA	USD	8.055.300	0,30
10.000.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 15/07/2031	USA	USD	8.053.350	0,30
11.000.000	DaVita, Inc., 144A, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	7.915.270	0,29
10.000.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625 %, 01/05/2029	USA	USD	7.914.847	0,29
9.700.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	7.472.686	0,27
8.087.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	7.357.714	0,27
7.500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	7.149.338	0,26
7.000.000	Bank of America Corp., 3,55 %, 05/03/2024	USA	USD	6.980.043	0,26
8.000.000	ROBLOX Corp., 144A, 3,875 %, 01/05/2030	USA	USD	6.508.480	0,24
8.600.000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	6.232.156	0,23
7.350.000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	6.220.599	0,23
7.559.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	6.183.791	0,23
7.500.000	Carvana Co., 144A, 10,25 %, 01/05/2030	USA	USD	6.174.825	0,23
8.016.000	Endo Dac, 144A, 5,875 %, 15/10/2024	USA	USD	6.132.240	0,22
6.837.000	Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A, 4,375 %, 15/10/2029	USA	USD	5.826.259	0,21
7.415.000	DISH DBS Corp., 7,75 %, 01/07/2026	USA	USD	5.805.982	0,21
7.500.000	Penn National Gaming, Inc., 144A, 4,125 %, 01/07/2029	USA	USD	5.701.350	0,21
6.000.000	Netflix, Inc., 4,875 %, 15/04/2028	USA	USD	5.659.080	0,21
7.000.000	Stagwell Global LLC, 144A, 5,625 %, 15/08/2029	USA	USD	5.644.275	0,21
6.500.000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	5.468.190	0,20
6.050.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 01/09/2028	USA	USD	5.401.585	0,20
5.000.000	Sprint Communications, Inc., 6 %, 15/11/2022	USA	USD	5.036.787	0,18
5.700.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	4.854.661	0,18
6.000.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	4.707.720	0,17
5.000.000	Bank of America Corp., 3,419 %, 20/12/2028	USA	USD	4.660.847	0,17
5.400.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	4.624.047	0,17
5.000.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	4.584.900	0,17
4.500.000	AbbVie, Inc., 3,25 %, 01/10/2022	USA	USD	4.500.000	0,17
4.500.000	AbbVie, Inc., 3,8 %, 15/03/2025	USA	USD	4.469.606	0,16
4.500.000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	4.293.000	0,16
5.000.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	4.289.175	0,16
4.500.000	Magallanes, Inc., 144A, 3,755 %, 15/03/2027	USA	USD	4.224.807	0,15
4.500.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15 %, 01/01/2026	USA	USD	4.126.342	0,15
5.000.000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,5 %, 01/09/2030	AUS	USD	4.077.831	0,15
5.000.000	ADT Security Corp. (The), 144A, 4,125 %, 01/08/2029	USA	USD	4.071.900	0,15
4.500.000	Broadcom, Inc., 144A, 4,15 %, 15/04/2032	USA	USD	4.067.738	0,15
5.000.000	Royalty Pharma plc, 2,2 %, 02/09/2030	USA	USD	4.038.420	0,15
4.500.000	Magallanes, Inc., 144A, 4,279 %, 15/03/2032	USA	USD	4.026.149	0,15
5.000.000	Broadcom, Inc., 144A, 2,45 %, 15/02/2031	USA	USD	4.022.182	0,15
4.000.000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2025	USA	USD	3.999.500	0,15
4.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25 %, 15/12/2025	DEU	USD	3.954.462	0,15
7.000.000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,625 %, 01/10/2031	USA	USD	3.951.575	0,14
4.332.000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5 %, 15/03/2025	CAN	USD	3.926.871	0,14
4.400.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,5 %, 01/11/2025	USA	USD	3.872.000	0,14
4.475.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	3.835.209	0,14
5.000.000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5 %, 01/04/2027	USA	USD	3.815.750	0,14
4.000.000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5 %, 01/12/2024	CAN	USD	3.765.400	0,14
4.159.000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	3.724.414	0,14

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
4.120.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 4,875 %, 01/03/2031	USA	USD	3.641.478	0,13
4.686.000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/11/2031	USA	USD	3.628.370	0,13
4.450.000	CommScope, Inc., 144A, 8,25 %, 01/03/2027	USA	USD	3.528.806	0,13
4.409.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 4,625 %, 15/10/2029	USA	USD	3.439.924	0,13
4.000.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	3.421.340	0,13
4.000.000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5 %, 15/09/2031	USA	USD	3.283.200	0,12
5.000.000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,375 %, 01/10/2028	USA	USD	3.161.500	0,12
4.000.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	3.142.860	0,11
5.324.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 01/04/2028	USA	USD	3.128.658	0,11
3.200.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,125 %, 15/05/2024	AUS	USD	3.119.952	0,12
3.273.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	3.100.994	0,11
3.000.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	2.767.500	0,10
2.800.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	2.404.836	0,09
2.462.000	Calpine Corp., 144A, 5,25 %, 01/06/2026	USA	USD	2.343.393	0,09
2.400.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,875 %, 01/02/2029	USA	USD	2.267.760	0,08
2.000.000	CommScope, Inc., 144A, 6 %, 01/03/2026	USA	USD	1.846.030	0,07
1.850.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/04/2030	AUS	USD	1.668.025	0,06
1.855.000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	1.637.492	0,06
2.600.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5 %, 30/01/2028	USA	USD	1.391.806	0,05
4.000.000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026	USA	USD	1.005.000	0,04
750.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125 %, 01/05/2027	USA	USD	710.243	0,03
545.000	Weatherford International Ltd., 144A, 11 %, 01/12/2024	USA	USD	549.867	0,02
650.000	Shea Homes LP, 144A, 4,75 %, 15/02/2028	USA	USD	523.082	0,02
				<u>854.008.094</u>	<u>31,37</u>
	Bonos cuasisoberanos				
2.537.000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375 %, 15/06/2026	USA	USD	2.347.575	0,09
				<u>2.347.575</u>	<u>0,09</u>
	TOTAL BONOS			<u>865.037.110</u>	<u>31,79</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.350.855.268	49,65
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
1.000.000	FTIF Franklin Systematic Style Premia Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	9.168.750	0,34
				<u>9.168.750</u>	<u>0,34</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>9.168.750</u>	<u>0,34</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			9.168.750	0,34
	TOTAL INVERSIONES			<u>2.670.383.241</u>	<u>98,15</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin India Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automoción					
675.000	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	15.780.935	1,43
79.597	Bosch Ltd.	IND	INR	15.409.857	1,40
				31.190.792	2,83
Automóviles					
7.627.359	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	19.221.843	1,74
2.309.359	Tata Motors Ltd.	IND	INR	12.039.795	1,09
				31.261.638	2,83
Bancos					
11.095.797	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	99.693.251	9,03
4.248.258	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	89.858.140	8,14
3.964.464	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	67.914.197	6,15
4.256.750	Axis Bank Ltd.	IND	INR	34.483.256	3,12
2.786.248	State Bank of India	IND	INR	16.525.528	1,50
				308.474.372	27,94
Bebidas					
3.520.192	United Spirits Ltd.	IND	INR	33.963.265	3,08
689.861	United Breweries Ltd.	IND	INR	12.727.615	1,15
				46.690.880	4,23
Mercados de capital					
1.766.774	Motilal Oswal Financial Services Ltd.	IND	INR	17.202.934	1,56
632.900	ICICI Securities Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	3.447.249	0,31
				20.650.183	1,87
Construcción e ingeniería					
2.784.485	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	55.204.605	5,00
				55.204.605	5,00
Materiales de construcción					
440.950	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	31.438.421	2,85
855.000	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	13.957.345	1,26
				45.395.766	4,11
Servicios públicos eléctricos					
5.750.000	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	14.789.422	1,34
				14.789.422	1,34
Equipos eléctricos					
945.907	Voltas Ltd.	IND	INR	11.698.899	1,06
4.250.133	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	IND	INR	10.362.687	0,94
				22.061.586	2,00
Productos alimenticios					
2.567.000	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	23.035.074	2,09
82.377	Nestle India Ltd.	IND	INR	18.279.146	1,66
				41.314.220	3,75
Proveedores y servicios sanitarios					
303.245	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	14.189.248	1,29
292.008	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	IND	INR	2.342.980	0,21
				16.532.228	1,50
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
750.000	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	19.260.000	1,75
1.100.000	Westlife Development Ltd.	IND	INR	6.953.779	0,63
2.895.252	Devyani International Ltd.	IND	INR	5.730.146	0,52
836.455	Indian Hotels Co. Ltd. (The)	IND	INR	2.394.611	0,22
				34.338.536	3,12
Bienes de consumo doméstico duraderos					
5.448.128	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	23.494.790	2,13
				23.494.790	2,13
Productos del hogar					
1.809.977	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	51.324.098	4,65
				51.324.098	4,65

Franklin India Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Seguros					
2.642.500	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	18.452.271	1,67
921.000	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	12.649.465	1,15
1.263.398	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	7.850.905	0,71
				<u>38.952.641</u>	<u>3,53</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
246.200	Info Edge India Ltd.	IND	INR	11.757.641	1,07
				<u>11.757.641</u>	<u>1,07</u>
Internet y venta directa					
21.407.930	Zomato Ltd.	IND	INR	14.689.488	1,33
1.401.030	PB Fintech Ltd.	IND	INR	10.194.337	0,92
				<u>24.883.825</u>	<u>2,25</u>
Servicios de tecnología informática					
4.447.201	Infosys Ltd.	IND	INR	82.665.888	7,49
945.005	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	39.246.858	3,56
				<u>121.912.746</u>	<u>11,05</u>
Maquinaria					
1.376.368	Cummins India Ltd.	IND	INR	17.904.672	1,62
				<u>17.904.672</u>	<u>1,62</u>
Metales y minería					
4.981.000	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	21.482.100	1,95
				<u>21.482.100</u>	<u>1,95</u>
Petróleo, gas y combustibles					
987.471	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	32.608.773	2,95
				<u>32.608.773</u>	<u>2,95</u>
Productos farmacéuticos					
365.303	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	20.366.501	1,85
				<u>20.366.501</u>	<u>1,85</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
2.941.486	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	27.605.056	2,50
752.914	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	11.321.515	1,03
				<u>38.926.571</u>	<u>3,53</u>
Software					
685.000	Freshworks, Inc. 'A'	IND	USD	9.007.750	0,82
				<u>9.007.750</u>	<u>0,82</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
871.483	Titan Co. Ltd.	IND	INR	21.482.815	1,95
				<u>21.482.815</u>	<u>1,95</u>
TOTAL ACTIVO				<u>1.102.009.151</u>	<u>99,87</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				1.102.009.151	99,87
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Servicios financieros diversificados					
68.746	Flipkart Pvt. Ltd.**	IND	USD	8.827.549	0,80
				<u>8.827.549</u>	<u>0,80</u>
Software					
5.952	Girnar Software Pvt. Ltd., preferencia **	IND	INR	7.192.945	0,65
				<u>7.192.945</u>	<u>0,65</u>
TOTAL ACTIVO				<u>16.020.494</u>	<u>1,45</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				16.020.494	1,45
TOTAL INVERSIONES				<u>1.118.029.645</u>	<u>101,32</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Innovation Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
8.816	HEICO Corp.	USA	USD	1.155.954	0,35
9.280	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	864.618	0,26
				2.020.572	0,61
	Automóviles				
14.848	Tesla, Inc.	USA	USD	9.998.940	3,03
				9.998.940	3,03
	Biotecnología				
4.640	Argenx SE	NLD	EUR	1.748.980	0,53
11.136	Halozyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	489.984	0,15
				2.238.964	0,68
	Mercados de capital				
9.280	MSCI, Inc.	USA	USD	3.824.753	1,15
46.401	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	3.166.868	0,96
3.712	CME Group, Inc.	USA	USD	759.846	0,23
2.784	Moody's Corp.	EE. UU.	USD	757.164	0,23
1.856	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	713.762	0,22
				9.222.393	2,79
	Productos químicos				
37.121	Corteva, Inc.	USA	USD	2.009.731	0,61
6.496	Linde plc	GBR	EUR	1.868.812	0,57
9.280	FMC Corp.	USA	USD	993.053	0,30
				4.871.596	1,48
	Construcción e ingeniería				
15.312	Quanta Services, Inc.	EE. UU.	USD	1.919.206	0,58
				1.919.206	0,58
	Servicios públicos eléctricos				
64.962	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	5.031.957	1,52
				5.031.957	1,52
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
3.712	Keyence Corp.	JPN	JPY	1.272.752	0,39
5.568	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	767.549	0,23
9.516	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	612.640	0,19
6.960	Trimble, Inc.	USA	USD	405.281	0,12
				3.058.222	0,93
	Equipos y servicios energéticos				
24.128	Schlumberger NV	USA	USD	862.817	0,26
				862.817	0,26
	Entretenimiento				
18.560	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	1.240.922	0,38
				1.240.922	0,38
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
9.280	SBA Communications Corp.	USA	USD	2.970.064	0,90
3.712	Crown Castle International Corp.	USA	USD	625.027	0,19
				3.595.091	1,09
	Equipos y suministros sanitarios				
13.456	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4.719.424	1,43
18.560	STERIS plc	USA	USD	3.826.144	1,16
17.632	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	3.538.919	1,07
30.625	Abbott Laboratories	USA	USD	3.327.406	1,01
9.280	Stryker Corp.	USA	USD	1.846.070	0,56
18.560	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	1.764.870	0,53
6.032	Insulet Corp.	USA	USD	1.314.614	0,40
9.327	Dexcom, Inc.	USA	USD	695.141	0,21
				21.032.588	6,37
	Proveedores y servicios sanitarios				
9.280	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4.766.486	1,44
				4.766.486	1,44

Franklin Innovation Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Tecnología sanitaria					
14.848	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	2.712.285	0,82
11.136	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	2.205.373	0,67
				4.917.658	1,49
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
17.632	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	1.570.659	0,48
				1.570.659	0,48
Medios de comunicación y servicios interactivos					
5.568	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	12.134.120	3,68
1.856	Alphabet, Inc. 'C'	EE. UU.	USD	4.059.907	1,23
64.962	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	2.159.337	0,65
				18.353.364	5,56
Internet y venta directa					
185.606	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	19.713.213	5,97
3.526	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	2.245.604	0,68
556	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	972.438	0,29
				22.931.255	6,94
Servicios de tecnología informática					
31.553	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	9.954.340	3,01
3.712	Adyen NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	5.356.652	1,62
18.560	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	3.654.278	1,11
12.992	MongoDB, Inc.	EE. UU.	USD	3.371.424	1,02
55.680	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	1.739.784	0,53
4.640	Globant SA	USA	USD	807.360	0,24
5.539	Endava plc, ADR	GBR	USD	488.928	0,15
1.577	Accenture plc 'A'	USA	USD	437.854	0,13
				25.810.620	7,81
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
18.560	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EE. UU.	USD	10.083.276	3,06
37.121	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	9.410.916	2,85
18.560	Repligen Corp.	USA	USD	3.014.144	0,91
3.712	Lonza Group AG	CHE	CHF	1.983.030	0,60
3.712	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	1.837.440	0,56
1.856	Bio-Techne Corp.	USA	USD	643.364	0,19
10.208	Evotec SE	DEU	EUR	247.418	0,07
2.784	Bruker Corp.	USA	USD	174.724	0,05
				27.394.312	8,29
Maquinaria					
6.960	Chart Industries, Inc.	USA	USD	1.164.965	0,35
				1.164.965	0,35
Metales y minería					
5.568	MP Materials Corp.	USA	USD	178.621	0,05
				178.621	0,05
Equipos y servicios relacionados con el petróleo y el gas					
64.962	Baker Hughes Co.	USA	USD	1.875.453	0,57
				1.875.453	0,57
Productos farmacéuticos					
37.121	Catalent, Inc.	USA	USD	3.982.712	1,21
37.121	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2.452.584	0,74
3.803	Zoetis, Inc.	EE. UU.	USD	653.698	0,20
2.784	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	434.332	0,13
				7.523.326	2,28
Servicios profesionales					
4.640	CoStar Group, Inc.	EE. UU.	USD	280.302	0,08
				280.302	0,08
Semiconductores y equipos semiconductores					
74.242	NVIDIA Corp.	USA	USD	11.254.346	3,40
13.920	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	6.624.250	2,00
32.481	Analog Devices, Inc.	USA	USD	4.745.149	1,44
9.280	Lam Research Corp.	USA	USD	3.954.672	1,20

Franklin Innovation Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
9.280	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	3.563.891	1,08
9.280	KLA Corp.	EE. UU.	USD	2.961.062	0,90
24.128	Teradyne, Inc.	USA	USD	2.160.662	0,65
18.560	Entegris, Inc.	USA	USD	1.709.933	0,52
9.280	SiTime Corp.	USA	USD	1.512.918	0,46
18.560	Advanced Micro Devices, Inc.	EE. UU.	USD	1.419.283	0,43
3.712	ASM International NV	NLD	EUR	923.528	0,28
15.776	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	686.729	0,21
2.784	Enphase Energy, Inc.	EE. UU.	USD	543.548	0,16
13.920	Intel Corp.	USA	USD	520.747	0,16
				<u>42.580.718</u>	<u>12,89</u>
	Software				
74.242	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	19.067.574	5,78
20.787	ServiceNow, Inc.	EE. UU.	USD	9.884.634	3,00
19.024	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	7.332.611	2,22
23.200	Synopsys, Inc.	USA	USD	7.045.840	2,13
38.977	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	5.847.719	1,77
15.776	HubSpot, Inc.	EE. UU.	USD	4.743.054	1,44
25.984	Salesforce, Inc.	USA	USD	4.288.399	1,30
9.280	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	3.662.352	1,11
18.560	Atlassian Corp. plc 'A'	EE. UU.	USD	3.478.144	1,05
5.568	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	2.750.258	0,83
19.488	Workday, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	2.720.135	0,82
7.424	Adobe, Inc.	EE. UU.	USD	2.717.629	0,82
11.136	ANSYS, Inc.	USA	USD	2.664.733	0,81
27.840	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	2.651.482	0,80
13.920	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	2.346.355	0,71
5.568	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1.851.249	0,56
27.840	Fortinet, Inc.	USA	USD	1.575.187	0,48
4.176	Paycom Software, Inc.	USA	USD	1.169.781	0,35
18.560	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	842.438	0,26
3.712	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	681.820	0,21
6.496	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	403.142	0,12
				<u>87.724.536</u>	<u>26,57</u>
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
39.905	Apple, Inc.	USA	USD	5.455.812	1,65
				<u>5.455.812</u>	<u>1,65</u>
	Empresas comerciales y distribuidoras				
12.064	Fastenal Co.	USA	USD	602.235	0,18
				<u>602.235</u>	<u>0,18</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>318.223.590</u>	<u>96,35</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>318.223.590</u>	<u>96,35</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>318.223.590</u>	<u>96,35</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Intelligent Machines Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
689	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	64.194	1,61
				64.194	1,61
Componentes de automoción					
240	Aptiv plc	USA	USD	21.377	0,54
				21.377	0,54
Automóviles					
453	Tesla, Inc.	USA	USD	305.059	7,65
				305.059	7,65
Construcción e ingeniería					
186	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	41.781	1,05
264	Quanta Services, Inc.	EE. UU.	USD	33.090	0,83
				74.871	1,88
Equipos eléctricos					
186	Eaton Corp. plc	USA	USD	23.434	0,59
131	Sunrun, Inc.	USA	USD	3.060	0,08
				26.494	0,67
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
1.539	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	99.081	2,49
195	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	81.008	2,03
204	Keyence Corp.	JPN	JPY	69.947	1,76
343	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	47.283	1,19
160	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	47.032	1,18
194	TE Connectivity Ltd.	CHE	USD	21.951	0,55
139	Cognex Corp.	USA	USD	5.910	0,15
				372.212	9,35
Equipos y servicios energéticos					
741	Baker Hughes Co.	USA	USD	21.393	0,54
				21.393	0,54
Equipos y suministros sanitarios					
1.015	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	203.721	5,11
1.241	Dexcom, Inc.	USA	USD	92.492	2,32
181	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	63.482	1,59
267	Insulet Corp.	USA	USD	58.190	1,46
108	ResMed, Inc.	USA	USD	22.640	0,57
106	Stryker Corp.	USA	USD	21.087	0,53
				461.612	11,58
Tecnología sanitaria					
287	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	52.426	1,31
				52.426	1,31
Bienes de consumo doméstico duraderos					
2.466	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	19.907	0,50
				19.907	0,50
Conglomerados industriales					
128	Honeywell International, Inc.	USA	USD	22.248	0,56
174	Siemens AG	DEU	EUR	17.886	0,45
				40.134	1,01
Maquinaria					
131	AGCO Corp.	USA	USD	12.930	0,32
				12.930	0,32
Semiconductores y equipos semiconductores					
1.365	NVIDIA Corp.	USA	USD	206.920	5,19
305	ASML Holding NV	NLD	USD	145.143	3,64
1.533	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	125.323	3,15
526	Enphase Energy, Inc.	EE. UU.	USD	102.696	2,58
916	Entegris, Inc.	USA	USD	84.391	2,12
872	Applied Materials, Inc.	USA	USD	79.335	1,99
204	KLA Corp.	EE. UU.	USD	65.092	1,63

Franklin Intelligent Machines Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
336	Analog Devices, Inc.	USA	USD	49.086	1,23
512	Teradyne, Inc.	USA	USD	45.850	1,15
165	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	45.157	1,13
288	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	44.251	1,11
269	SiTime Corp.	USA	USD	43.855	1,10
100	Lam Research Corp.	USA	USD	42.615	1,07
549	Azenta, Inc.	USA	USD	39.583	0,99
495	Advanced Micro Devices, Inc.	EE. UU.	USD	37.853	0,95
147	ASM International NV	NLD	EUR	36.573	0,92
1.352	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	32.886	0,82
706	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	30.732	0,77
354	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	20.560	0,51
132	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	19.540	0,49
				<u>1.297.441</u>	<u>32,54</u>
	Software				
571	Synopsys, Inc.	USA	USD	173.413	4,35
2.140	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	132.985	3,34
743	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	111.472	2,80
2.171	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	80.412	2,02
32	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	47.505	1,19
116	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	45.779	1,15
784	Altair Engineering, Inc. 'A'	USA	USD	41.160	1,03
163	ANSYS, Inc.	USA	USD	39.004	0,98
178	Atlassian Corp. plc 'A'	EE. UU.	USD	33.357	0,84
291	PTC, Inc.	USA	USD	30.945	0,78
138	Autodesk, Inc.	USA	USD	23.730	0,59
541	Asana, Inc. 'A'	USA	USD	9.511	0,24
136	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	4.529	0,11
				<u>773.802</u>	<u>19,42</u>
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
1.979	Apple, Inc.	USA	USD	270.569	6,79
				<u>270.569</u>	<u>6,79</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>3.814.421</u>	<u>95,71</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>3.814.421</u>	<u>95,71</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>3.814.421</u>	<u>95,71</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Japan Fund

(Divisa - JPY)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automoción				
19.540	Denso Corp.	JPN	JPY	139.936.240	2,12
				139.936.240	2,12
	Automóviles				
145.800	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	305.224.749	4,63
24	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	78.513	–
				305.303.262	4,63
	Bancos				
76.071	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	306.802.037	4,65
410.400	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	297.907.344	4,52
31.963	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	134.031.140	2,03
				738.740.521	11,20
	Productos químicos				
97.800	Showa Denko KK	JPN	JPY	225.697.501	3,42
				225.697.501	3,42
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
4.219	Keyence Corp.	JPN	JPY	196.309.473	2,98
33.300	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	143.204.885	2,17
34.700	Topcon Corp.	JPN	JPY	61.571.679	0,93
				401.086.037	6,08
	Proveedores y servicios sanitarios				
57.593	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPN	JPY	139.470.012	2,11
				139.470.012	2,11
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
19.975	Sony Group Corp.	JPN	JPY	221.035.835	3,35
125.900	Nikon Corp.	JPN	JPY	196.987.848	2,99
				418.023.683	6,34
	Conglomerados industriales				
51.283	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	330.996.216	5,02
				330.996.216	5,02
	Servicios de tecnología informática				
11.700	Obic Co. Ltd.	JPN	JPY	225.746.134	3,42
12.750	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	216.461.392	3,28
52.955	NS Solutions Corp.	JPN	JPY	191.905.111	2,91
30.867	TIS, Inc.	JPN	JPY	110.190.218	1,67
				744.302.855	11,28
	Maquinaria				
47.800	IHI Corp.	JPN	JPY	173.255.724	2,63
13.395	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	112.694.091	1,71
4.866	FANUC Corp.	JPN	JPY	103.482.247	1,57
28.563	Kubota Corp.	JPN	JPY	58.077.574	0,88
12.100	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	57.381.228	0,87
				504.890.864	7,66
	Metales y minería				
27.991	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	117.748.792	1,79
				117.748.792	1,79
	Productos farmacéuticos				
87.048	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	184.266.619	2,79
				184.266.619	2,79
	Servicios profesionales				
67.824	Meitec Corp.	JPN	JPY	148.349.540	2,25
				148.349.540	2,25
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
74.111	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	216.038.321	3,28
				216.038.321	3,28

Franklin Japan Fund (continuación)

(Divisa - JPY)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Carreteras y ferrocarriles					
49.926	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	187.042.892	2,84
				187.042.892	2,84
Semiconductores y equipos semiconductores					
2.614	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	115.761.117	1,76
11.089	Rohm Co. Ltd.	JPN	JPY	105.468.998	1,60
				221.230.115	3,36
Venta minorista especializada					
10.700	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	138.155.138	2,09
1.490	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	106.191.660	1,61
				244.346.798	3,70
Textiles, ropa y artículos de lujo					
75.500	Asics Corp.	JPN	JPY	185.539.419	2,81
				185.539.419	2,81
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
65.300	KDDI Corp.	JPN	JPY	279.391.518	4,24
149.500	SoftBank Corp.	JPN	JPY	225.205.714	3,41
				504.597.232	7,65
TOTAL ACTIVO				5.957.606.919	90,33
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				5.957.606.919	90,33
TOTAL INVERSIONES				5.957.606.919	90,33

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
23.736	Bombardier, Inc. 'B'	CAN	CAD	356.260	0,02
2.231	Kaman Corp.	USA	USD	69.719	0,01
3.332	Bombardier, Inc. 'A'	CAN	CAD	59.528	–
				485.507	0,03
Transporte aéreo y logística					
1.840	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	179.326	0,01
750	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	136.905	0,01
				316.231	0,02
Aerolíneas					
1.374	Copa Holdings SA 'A'	PAN	USD	87.070	0,01
6.462	American Airlines Group, Inc.	USA	USD	81.938	–
5.999	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, ADR	MEX	USD	61.610	–
				230.618	0,01
Automóviles					
33.868	Fisker, Inc.	USA	USD	290.249	0,02
243	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	5.278	–
				295.527	0,02
Bancos					
95.743	First Horizon Corp.	USA	USD	2.092.942	0,13
3.113	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USA	USD	2.035.217	0,13
428.100	Barclays plc	GBR	GBP	800.529	0,06
2.302	Hope Bancorp, Inc.	USA	USD	31.860	–
				4.960.548	0,32
Bebidas					
342.480	Davide Campari-Milano NV	ITA	EUR	3.613.061	0,23
15.545	Monster Beverage Corp.	USA	USD	1.441.022	0,09
7.337	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	461.571	0,03
				5.515.654	0,35
Biotecnología					
27.219	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	USA	USD	3.966.081	0,26
18.803	Turning Point Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.414.926	0,09
4.899	AbbVie, Inc.	USA	USD	750.331	0,05
2.085	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	587.532	0,04
1.256	Argenx SE, ADR	NLD	USD	475.873	0,03
2.297	Seagen, Inc.	USA	USD	406.431	0,03
4.617	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	382.611	0,02
7.644	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	345.662	0,02
2.645	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	210.965	0,01
32.994	MannKind Corp.	USA	USD	125.707	0,01
1.948	Galapagos NV, ADR	BEL	USD	108.698	0,01
787	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	76.717	0,01
1.028	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	73.584	–
2.655	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	56.578	–
5.379	Alvotect SA	LUX	USD	44.162	–
1.383	Merus NV	NLD	USD	31.311	–
				9.057.169	0,58
Productos para la construcción					
69.452	Cornerstone Building Brands, Inc.	USA	USD	1.700.880	0,11
				1.700.880	0,11
Mercados de capital					
42.626	Amundi SA, Reg. S, 144A	FRA	EUR	2.346.863	0,15
7.755	Moody's Corp.	EE. UU.	USD	2.109.127	0,14
131.496	Screaming Eagle Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	1.261.047	0,08
122.098	Pegasus Acquisition Co. Europe BV 'A'	NLD	EUR	1.244.339	0,08
114.744	Concord Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	1.107.280	0,07
84.256	Athena Technology Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	825.709	0,05
221.725	Anima Holding SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	815.352	0,05
81.764	Elliott Opportunity II Corp. 'A'	USA	USD	794.746	0,05
80.629	Rosecliff Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	790.971	0,05

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
73.007	Clarim Acquisition Corp. 'A'	EE. UU.	USD	716.929	0,05
71.152	FTAC Parnassus Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	700.847	0,05
65.420	Dragoneer Growth Opportunities Corp. III 'A'	USA	USD	639.153	0,04
56.919	Digital Transformation Opportunities Corp. 'A'	USA	USD	556.668	0,04
55.769	Khosla Ventures Acquisition Co. III 'A'	USA	USD	543.190	0,03
54.957	Colicity, Inc. 'A'	USA	USD	539.128	0,03
49.188	Austerlitz Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	479.583	0,03
46.512	Hedosophia European Growth	GBR	EUR	470.363	0,03
47.849	USHG Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	468.920	0,03
47.355	Gores Holdings VII, Inc. 'A'	USA	USD	463.132	0,03
45.073	Pegasus Acquisition Co. Europe BV	NLD	EUR	462.521	0,03
46.837	FinTech Acquisition Corp. VI 'A'	USA	USD	461.344	0,03
45.895	Simon Property Group Acquisition Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	449.771	0,03
45.861	Fifth Wall Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	447.603	0,03
45.861	ION Acquisition Corp. 3 Ltd. 'A'	ISR	USD	447.145	0,03
45.372	dMY Technology Group, Inc. VI	USA	USD	443.738	0,03
16.968	Periphos Capital Partnering Corp. 'A'	USA	USD	416.904	0,03
41.726	AEA-Bridges Impact Corp. 'A'	CYM	USD	413.922	0,03
41.312	FTAC Athena Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	405.271	0,03
39.328	Social Capital Suvretta Holdings Corp. III 'A'	USA	USD	391.314	0,03
40.002	Acropolis Infrastructure Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	386.819	0,02
39.328	Social Capital Suvretta Holdings Corp. IV 'A'	USA	USD	381.875	0,02
37.702	Pathfinder Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	370.234	0,02
36.090	Athena Consumer Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	361.622	0,02
35.046	Group Nine Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	344.677	0,02
33.123	Corner Growth Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	326.593	0,02
31.995	RMG Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	314.831	0,02
32.035	First Reserve Sustainable Growth Corp. 'A'	USA	USD	312.982	0,02
31.852	NightDragon Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	310.239	0,02
31.690	Austerlitz Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	308.978	0,02
31.074	Gores Holdings VII, Inc.	EE. UU.	USD	305.147	0,02
30.510	Gores Technology Partners, Inc. 'A'	USA	USD	298.693	0,02
29.611	Lazard Growth Acquisition Corp. I	USA	USD	289.596	0,02
29.096	Atlas Crest Investment Corp. II 'A'	USA	USD	285.432	0,02
28.910	TB SA Acquisition Corp. 'A'	CYM	USD	282.740	0,02
27.902	Fast Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	282.647	0,02
26.988	Learn CW Investment Corp. 'A'	USA	USD	268.261	0,02
25.614	Global Partner Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	252.554	0,02
25.481	Fintech Evolution Acquisition Group 'A'	USA	USD	249.714	0,02
25.608	Khosla Ventures Acquisition Co.	EE. UU.	USD	249.678	0,02
24.660	Orion Biotech Opportunities Corp. 'A'	USA	USD	240.188	0,02
24.226	SVF Investment Corp. 'A'	USA	USD	238.868	0,02
24.260	TPG Pace Beneficial II Corp. 'A'	USA	USD	236.050	0,02
23.805	Pontem Corp. 'A'	USA	USD	234.479	0,02
23.700	Atlantic Coastal Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	231.786	0,01
23.405	Valor Latitude Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	228.199	0,01
22.898	Gores Holdings VIII, Inc. 'A'	USA	USD	225.545	0,01
22.438	Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp.	USA	USD	225.053	0,01
22.280	LF Capital Acquisition Corp. II	USA	USD	222.577	0,01
22.376	Aequi Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	221.075	0,01
21.969	Motive Capital Corp. II 'A'	USA	USD	217.273	0,01
21.222	RCF Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	211.371	0,01
21.624	Longview Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	211.267	0,01
21.048	Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	210.901	0,01
21.365	RXR Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	209.163	0,01
20.517	Social Capital Suvretta Holdings Corp. II 'A'	USA	USD	199.425	0,01
20.079	Vy Global Growth 'A'	CYM	USD	198.645	0,01
19.212	Spindletop Health Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	191.928	0,01
19.526	Class Acceleration Corp. 'Acceleration'	USA	USD	191.745	0,01
19.204	Juniper II Corp. 'A'	USA	USD	190.696	0,01
19.223	Sarissa Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	190.116	0,01
19.082	Sculptor Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	189.293	0,01
18.743	Social Leverage Acquisition Corp. I	EE. UU.	USD	184.431	0,01
18.014	Innovative International Acquisition Corp. 'A'	EE. UU.	USD	181.041	0,01
18.290	Carney Technology Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	180.522	0,01
18.124	Focus Impact Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	180.243	0,01
18.285	Fusion Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	179.376	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
17.970	Thunder Bridge Capital Partners IV, Inc. 'A'	USA	USD	176.465	0,01
17.536	CC Neuberger Principal Holdings II 'A'	USA	USD	175.185	0,01
16.462	Concord Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	163.879	0,01
16.622	Broadscale Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	163.228	0,01
16.133	Fortress Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	158.910	0,01
258	BlackRock, Inc.	USA	USD	157.132	0,01
15.913	Lerer Hippeau Acquisition Corp. 'A'	EE. UU.	USD	155.629	0,01
15.160	CIIG Capital Partners II, Inc. 'A'	USA	USD	150.084	0,01
15.028	Fortress Value Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	147.727	0,01
14.588	KKR Acquisition Holdings I Corp. 'A'	USA	USD	142.817	0,01
14.394	Marlin Technology Corp. 'A'	USA	USD	142.501	0,01
14.361	SciON Tech Growth I 'A'	GBR	USD	141.887	0,01
14.334	TLG Acquisition One Corp. 'A'	USA	USD	140.473	0,01
14.289	SVF Investment Corp. 2 'A'	USA	USD	140.318	0,01
14.299	two/CA 'A'	USA	USD	139.701	0,01
13.716	Rigel Resource Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	136.337	0,01
13.702	Atlantic Avenue Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	135.855	0,01
13.875	Churchill Capital Corp. VII 'A'	USA	USD	135.559	0,01
13.338	Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp. 'A'	USA	USD	133.180	0,01
13.065	Apollo Strategic Growth Capital II 'A'	USA	USD	128.429	0,01
12.699	Gores Technology Partners II, Inc. 'A'	USA	USD	124.323	0,01
12.649	Vector Acquisition Corp. II 'A'	EE. UU.	USD	123.960	0,01
12.123	ESM Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	118.805	0,01
11.960	Sustainable Development Acquisition I Corp.	EE. UU.	USD	117.447	0,01
12.000	Fortress Value Acquisition Corp. IV 'A'	USA	USD	117.240	0,01
11.696	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI 'A'	USA	USD	116.141	0,01
1.515	Morgan Stanley	USA	USD	115.231	0,01
11.085	Twin Ridge Capital Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	108.799	0,01
10.987	Conyers Park III Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	106.025	0,01
10.668	FTAC Zeus Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	105.507	0,01
5.242	Pershing Square Tontine Holdings Ltd. 'A'	USA	USD	104.683	0,01
10.732	Jaws Juggernaut Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	104.637	0,01
10.524	Crypto 1 Acquisition Corp.	USA	USD	104.293	0,01
9.496	VPC Impact Acquisition Holdings II 'A'	USA	USD	93.061	0,01
9.429	North Atlantic Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	92.781	0,01
9.388	Churchill Capital Corp. V 'A'	USA	USD	92.284	0,01
9.410	Velocity Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	92.124	0,01
9.105	Social Capital Suvretta Holdings Corp. I 'A'	USA	USD	90.048	0,01
8.775	Jaws Mustang Acquisition Corp.	EE. UU.	USD	86.785	0,01
8.577	Science Strategic Acquisition Corp. Alpha 'A'	USA	USD	84.140	0,01
8.496	Slam Corp. 'A'	USA	USD	83.346	0,01
8.433	Ares Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	82.896	0,01
7.958	Ascendant Digital Acquisition Corp. III 'A'	USA	USD	79.660	0,01
7.970	G Squared Ascend I, Inc. 'A'	USA	USD	78.186	0,01
7.096	Twelve Seas Investment Co. II 'A'	USA	USD	69.399	–
6.668	Legato Merger Corp. II	USA	USD	66.147	–
6.199	Obotech Acquisition SE 'A'	LUX	EUR	63.338	–
5.237	RedBall Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	52.161	–
5.110	Thunder Bridge Capital Partners III, Inc. 'A'	USA	USD	50.129	–
4.923	Energy Transition Partners BV	NLD	EUR	50.043	–
5.046	Social Leverage Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	49.602	–
4.955	MSD Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	48.559	–
4.889	Forum Merger IV Corp. 'A'	USA	USD	47.766	–
4.804	Primavera Capital Acquisition Corp. 'A'	HKG	USD	47.224	–
4.734	StoneBridge Acquisition Corp.	USA	USD	47.198	–
4.747	Bridgetown Holdings Ltd. 'A'	HKG	USD	47.090	–
4.455	Healthcare Services Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	43.837	–
3.985	RMG Acquisition Corp. III	EE. UU.	USD	39.332	–
3.718	VMG Consumer Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	37.106	–
3.264	SciON Tech Growth II 'A'	GBR	USD	31.987	–
3.245	One Equity Partners Open Water I Corp. 'A'	EE. UU.	USD	31.866	–
2.404	Tishman Speyer Innovation Corp. II 'A'	USA	USD	23.535	–
2.332	Gores Technology Partners II, Inc.	EE. UU.	USD	22.982	–
2.165	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV 'A'	USA	USD	21.498	–
1.988	Live Oak Mobility Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	19.482	–
1.700	Churchill Capital Corp. VI 'A'	USA	USD	16.643	–
1.166	Gores Technology Partners, Inc.	USA	USD	11.648	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
805	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 'A'	EE. UU.	USD	7.913	—
798	CC Neuberger Principal Holdings III	EE. UU.	USD	7.852	—
751	Apollo Strategic Growth Capital II	EE. UU.	USD	7.401	—
7.572	Growth For Good Acquisition Corp. Rights	USA	USD	984	—
2	SclON Tech Growth II	GBR	USD	20	—
1	Sculptor Acquisition Corp. I	USA	USD	10	—
1	CIIG Capital Partners II, Inc.	USA	USD	10	—
1	Crucible Acquisition Corp.	USA	USD	10	—
1	ESM Acquisition Corp.	USA	USD	10	—
1	Simon Property Group Acquisition Holdings, Inc.	USA	USD	10	—
				39.367.938	2,53
Productos químicos					
38.924	Sherwin-Williams Co. (The)	EE. UU.	USD	8.715.473	0,56
33.765	Valvoline, Inc.	USA	USD	973.445	0,06
33.196	Tronox Holdings plc 'A'	USA	USD	557.693	0,04
26.608	Danimer Scientific, Inc.	USA	USD	121.333	0,01
				10.367.944	0,67
Equipos de comunicaciones					
173.116	ADVA Optical Networking SE	DEU	EUR	2.344.685	0,15
54.543	ADVA Optical Networking SE	DEU	EUR	912.374	0,06
51.926	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, ADR	SWE	USD	384.253	0,03
2.911	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	124.125	0,01
				3.765.437	0,25
Construcción e ingeniería					
40.870	Quanta Services, Inc.	EE. UU.	USD	5.122.646	0,33
118.008	MDU Resources Group, Inc.	USA	USD	3.185.036	0,20
37.095	MasTec, Inc.	EE. UU.	USD	2.658.228	0,17
34.872	AECOM	EE. UU.	USD	2.274.352	0,15
42.739	Boskalis Westminster	NLD	EUR	1.431.780	0,09
960	Granite Construction, Inc.	USA	USD	27.974	—
				14.700.016	0,94
Materiales de construcción					
79.672	Holcim AG	CHE	CHF	3.417.097	0,22
37.174	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	1.794.809	0,12
116.519	Cemex SAB de CV, ADR	MEX	USD	456.754	0,03
				5.668.660	0,37
Productos financieros al consumo					
12.973	PRA Group, Inc.	USA	USD	471.698	0,03
6.163	EZCORP, Inc. 'A'	USA	USD	46.284	—
81	LendingTree, Inc.	USA	USD	3.549	—
				521.531	0,03
Envases y envoltorios					
144.699	Ball Corp.	USA	USD	9.950.950	0,64
145.599	Intertape Polymer Group, Inc.	CAN	CAD	4.578.813	0,30
				14.529.763	0,94
Distribuidores					
10.300	Pool Corp.	EE. UU.	USD	3.617.669	0,23
				3.617.669	0,23
Servicios de consumo diversificados					
24.252	Terminix Global Holdings, Inc.	USA	USD	985.844	0,06
				985.844	0,06
Servicios financieros diversificados					
9.326	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	2.546.185	0,16
				2.546.185	0,16
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
410.000	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	107.505	0,01
				107.505	0,01
Servicios públicos eléctricos					
119.941	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	9.290.630	0,60
123.857	Constellation Energy Corp.	USA	USD	7.092.052	0,46
120.173	Exelon Corp.	EE. UU.	USD	5.446.240	0,35
47.743	Edison International	USA	USD	3.019.267	0,19

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
54.603	FirstEnergy Corp.	USA	USD	2.096.209	0,13
164.267	PG&E Corp.	EE. UU.	USD	1.639.385	0,11
4.869	Duke Energy Corp.	USA	USD	522.006	0,03
				29.105.789	1,87
	Equipos eléctricos				
255.643	Array Technologies, Inc.	USA	USD	2.814.629	0,18
90.161	Sunrun, Inc.	USA	USD	2.106.161	0,14
229.705	Stem, Inc.	USA	USD	1.644.688	0,11
177.155	Enovix Corp.	USA	USD	1.578.451	0,10
72.989	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	1.202.859	0,08
88.842	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	842.222	0,05
34.837	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	740.705	0,05
4.404	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	72.666	–
741	Plug Power, Inc.	USA	USD	12.278	–
				11.014.659	0,71
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
10.458	Coherent, Inc.	USA	USD	2.784.129	0,18
99.152	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1.467.450	0,09
				4.251.579	0,27
	Equipos y servicios energéticos				
74.046	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USA	USD	229.543	0,01
				229.543	0,01
	Entretenimiento				
15.844	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	1.233.614	0,08
47.664	Sciplay Corp. 'A'	USA	USD	665.866	0,04
7.951	Cinemark Holdings, Inc.	USA	USD	119.424	0,01
2.687	Marcus Corp. (The)	USA	USD	39.687	–
				2.058.591	0,13
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
38.688	American Campus Communities, Inc.	USA	USD	2.494.215	0,16
622	American Tower Corp.	USA	USD	158.977	0,01
1.207	Pebblebrook Hotel Trust	USA	USD	20.000	–
				2.673.192	0,17
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
2.533	Walmart, Inc.	USA	USD	307.962	0,02
4.769	Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USA	USD	185.466	0,01
				493.428	0,03
	Productos alimenticios				
42.634	Nestle SA	USA	CHF	4.982.753	0,32
2.628	Sanderson Farms, Inc.	USA	USD	566.413	0,04
				5.549.166	0,36
	Servicios de gas				
14.005	South Jersey Industries, Inc.	USA	USD	478.131	0,03
3.813	Southwest Gas Holdings, Inc.	USA	USD	332.036	0,02
				810.167	0,05
	Equipos y suministros sanitarios				
7.420	Abbott Laboratories	USA	USD	806.183	0,05
1.861	Stryker Corp.	USA	USD	370.209	0,02
5.621	NuVasive, Inc.	USA	USD	276.328	0,02
1.207	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	242.257	0,02
5.540	Envista Holdings Corp.	USA	USD	213.512	0,01
1.001	Shockwave Medical, Inc.	USA	USD	191.361	0,01
1.881	CONMED Corp.	USA	USD	180.125	0,01
2.508	Hologic, Inc.	USA	USD	173.804	0,01
2.319	Dexcom, Inc.	USA	USD	172.835	0,01
1.919	Axonics, Inc.	USA	USD	108.750	0,01
2.224	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USA	USD	79.464	0,01
2.114	Varex Imaging Corp.	USA	USD	45.218	–
				2.860.046	0,18
	Proveedores y servicios sanitarios				
3.167	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1.626.666	0,10
1.160	Humana, Inc.	USA	USD	542.961	0,04

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
6.090	Centene Corp.	USA	USD	515.275	0,03
8.436	Covetrus, Inc.	USA	USD	175.047	0,01
219	Elevance Health, Inc.	USA	USD	105.685	0,01
4.782	R1 RCM, Inc.	USA	USD	100.231	0,01
286	DaVita, Inc.	USA	USD	22.869	—
				3.088.734	0,20
Tecnología sanitaria					
2.357	Phreesia, Inc.	USA	USD	58.949	—
176	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	32.150	—
				91.099	—
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
4.923	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	438.541	0,03
9.679	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USA	USD	337.894	0,02
3.577	Starbucks Corp.	USA	USD	273.247	0,02
935	McDonald's Corp.	USA	USD	230.833	0,02
17.326	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USA	USD	192.665	0,01
898	Wynn Resorts Ltd.	USA	USD	51.168	—
2.174	Carnival Corp.	USA	USD	18.805	—
				1.543.153	0,10
Bienes de consumo doméstico duraderos					
50.938	Skyline Champion Corp.	USA	USD	2.415.480	0,16
				2.415.480	0,16
Productos del hogar					
3.505	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	503.984	0,03
				503.984	0,03
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
302.196	AES Corp. (The)	EE. UU.	USD	6.349.138	0,41
43.923	NextEra Energy Partners LP	EE. UU.	USD	3.257.330	0,21
146.186	Sunnova Energy International, Inc.	EE. UU.	USD	2.694.208	0,17
38.167	Clearway Energy, Inc.	EE. UU.	USD	1.329.738	0,09
14.069	Clearway Energy, Inc.	EE. UU.	USD	449.786	0,03
				14.080.200	0,91
Conglomerados industriales					
14.188	Toshiba Corp.	JPN	JPY	576.463	0,04
31.917	Smiths Group plc	GBR	GBP	545.808	0,04
				1.122.271	0,08
Seguros					
27.400	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	186.997	0,01
820	Trupanion, Inc.	EE. UU.	USD	49.413	—
				236.410	0,01
Medios de comunicación y servicios interactivos					
1.882	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	4.101.367	0,26
12.963	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2.090.284	0,13
602	Bumble, Inc. 'A'	USA	USD	16.946	—
				6.208.597	0,39
Internet y venta directa					
58.183	Prosus NV	CHN	EUR	3.767.561	0,24
25.411	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	2.888.722	0,19
43.729	eBay, Inc.	USA	USD	1.822.187	0,12
11.503	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	1.221.734	0,08
37.810	Lands' End, Inc.	USA	USD	401.542	0,03
8.485	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	320.104	0,02
208.824	Deliveroo plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	231.185	0,02
82	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	143.417	0,01
162	MercadoLibre, Inc.	BRL	USD	103.173	0,01
3.199	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	103.082	0,01
158	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 144A	GBR	EUR	2.483	—
3	Etsy, Inc.	USA	USD	220	—
				11.005.410	0,73
Servicios de tecnología informática					
258.495	Switch, Inc. 'A'	USA	USD	8.659.583	0,56
13.808	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	4.356.148	0,28

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
18.561	PayPal Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	1.296.300	0,08
7.483	Global Payments Inc.	EE. UU.	USD	827.919	0,05
121.281	Be Shaping the Future SpA	ITA	EUR	427.660	0,03
89.306	Pagaya Technologies Ltd. 'A'	ISR	USD	373.299	0,02
3.878	Okta, Inc.	USA	USD	350.571	0,02
1.520	WEX, Inc.	USA	USD	236.451	0,02
1.155	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	227.408	0,01
3.601	Block, Inc. 'A'	USA	USD	221.317	0,01
1.346	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	187.175	0,01
436	Accenture plc 'A'	USA	USD	121.055	0,01
648	Genpact Ltd.	USA	USD	27.449	–
100	Affirm Holdings, Inc.	USA	USD	1.806	–
				17.314.141	1,10
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
5.834	Mettler-Toledo International, Inc.	EE. UU.	USD	6.701.924	0,43
17.079	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	4.329.868	0,28
38.497	Eurofins Scientific SE	LUX	EUR	3.040.424	0,20
37.120	Gerresheimer AG	DEU	EUR	2.424.953	0,15
1.041	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EE. UU.	USD	565.555	0,04
1.733	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	205.828	0,01
362	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	179.190	0,01
521	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	113.052	0,01
558	Repligen Corp.	USA	USD	90.619	0,01
1.607	QIAGEN NV	USA	USD	75.850	0,01
124	Lonza Group AG	CHE	CHF	66.233	–
				17.793.496	1,15
Maquinaria					
179.300	Welbilt, Inc.	USA	USD	4.269.133	0,27
82.571	Haldex AB	SWE	SEK	530.156	0,03
32.493	CNH Industrial NV	GBR	USD	376.594	0,02
39.806	Nikola Corp.	USA	USD	189.477	0,01
336	Deere & Co.	USA	USD	100.622	0,01
512	Cummins, Inc.	USA	USD	99.087	0,01
6.407	Iveco Group NV	ITA	EUR	33.853	–
				5.598.922	0,35
Industria náutica					
1.450	Eagle Bulk Shipping, Inc.	USA	USD	75.226	–
				75.226	–
Medios de comunicación					
151.241	Shaw Communications, Inc. 'B'	CAN	CAD	4.456.628	0,29
85.298	Stroeer SE & Co. KGaA	DEU	EUR	3.853.047	0,25
49.615	TEGNA, Inc.	USA	USD	1.040.427	0,07
526.183	ITV plc	GBR	GBP	420.190	0,03
44.602	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	412.569	0,03
4.517	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	177.247	0,01
18.234	Cumulus Media, Inc. 'A'	USA	USD	140.949	0,01
120.222	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	128.638	0,01
6.582	Sirius XM Holdings, Inc.	USA	USD	40.348	–
				10.670.043	0,70
Metales y minería					
633.361	IAMGOLD Corp.	BFA	USD	1.019.711	0,06
14.707	United States Steel Corp.	USA	USD	263.402	0,02
38.985	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	224.424	0,02
2.090	Newmont Corp.	USA	USD	124.710	0,01
9.883	Century Aluminum Co.	USA	USD	72.838	–
				1.705.085	0,11
Fondos de inversión inmobiliaria hipotecarios (REITs)					
25.245	PennyMac Mortgage Investment Trust	USA	USD	349.138	0,02
18.157	Two Harbors Investment Corp.	USA	USD	90.422	0,01
4.777	Arbor Realty Trust, Inc.	USA	USD	62.626	–
2.385	Starwood Property Trust, Inc.	USA	USD	49.823	–
1.726	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	USA	USD	30.119	–
524	Redwood Trust, Inc.	USA	USD	4.040	–
				586.168	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Venta al por menor multilínea					
48.919	Kohl's Corp.	USA	USD	1.745.919	0,11
				1.745.919	0,11
Servicios públicos múltiples					
22.603	NiSource, Inc.	USA	USD	666.563	0,04
				666.563	0,04
Petróleo, gas y combustibles					
42.756	EQT Corp.	EE. UU.	USD	1.470.806	0,09
18.056	Chesapeake Energy Corp.	USA	USD	1.464.342	0,09
15.711	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	551.203	0,04
27.206	Archaea Energy, Inc.	USA	USD	422.509	0,03
573	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	127.825	0,01
3.475	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	108.455	0,01
8.004	Battalion Oil Corp.	USA	USD	68.274	–
219	El Paso Energy Capital Trust I, preferencia	USA	USD	10.173	–
5.820	Lundin Energy AB	SWE	SEK	3.957	–
				4.227.544	0,27
Productos personales					
79.117	Unilever plc	GBR	EUR	3.593.525	0,23
8.257	L'Oreal SA	FRA	EUR	2.866.876	0,19
652	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USA	USD	166.045	0,01
				6.626.446	0,43
Productos farmacéuticos					
15.833	Roche Holding AG	USA	CHF	5.292.970	0,34
29.841	Vifor Pharma AG	CHE	CHF	5.173.294	0,33
12.086	Merck & Co., Inc.	USA	USD	1.101.881	0,07
2.353	Eli Lilly & Co.	USA	USD	762.913	0,05
5.970	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	665.237	0,04
3.181	Johnson & Johnson	USA	USD	564.659	0,04
5.743	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	442.211	0,03
2.139	Zoetis, Inc.	EE. UU.	USD	367.673	0,02
5.296	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	349.907	0,02
6.113	Innoviva, Inc.	USA	USD	90.228	0,01
782	Catalent, Inc.	USA	USD	83.901	0,01
2.581	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	45.735	–
2.087	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	28.842	–
				14.969.451	0,96
Servicios profesionales					
344.464	Intertrust NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	6.909.177	0,45
46.622	ManTech International Corp. 'A'	USA	USD	4.450.070	0,29
65.929	Nielsen Holdings plc	USA	USD	1.530.871	0,10
47.626	LifeWorks, Inc.	CAN	CAD	1.142.550	0,07
238	SGS SA	CHE	CHF	545.896	0,04
3.620	Clarivate plc	USA	USD	207.115	0,01
				14.785.679	0,96
Carreteras y ferrocarriles					
136.626	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	USD	9.541.960	0,61
34.250	Union Pacific Corp.	EE. UU.	USD	7.304.840	0,47
42.860	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	1.983.989	0,13
26.985	XPO Logistics, Inc.	EE. UU.	USD	1.299.598	0,08
36.841	USA Truck, Inc.	USA	USD	1.157.544	0,07
25.003	Uber Technologies, Inc.	EE. UU.	USD	511.561	0,03
22.018	Hertz Global Holdings, Inc.	USA	USD	348.765	0,02
				22.148.257	1,41
Semiconductores y equipos semiconductores					
9.149	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	2.503.898	0,16
9.439	Enphase Energy, Inc.	EE. UU.	USD	1.842.870	0,12
6.707	CMC Materials, Inc.	USA	USD	1.170.304	0,08
58.647	SunPower Corp.	USA	USD	927.209	0,06
15.999	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	696.436	0,04
4.175	NVIDIA Corp.	USA	USD	632.888	0,04
7.089	Advanced Micro Devices, Inc.	EE. UU.	USD	542.096	0,04
1.441	KLA Corp.	EE. UU.	USD	459.794	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
18.450	Magnachip Semiconductor Corp.	KOR	USD	268.078	0,02
2.055	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	262.506	0,02
1.178	Applied Materials, Inc.	USA	USD	107.174	0,01
1.590	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	92.347	0,01
166	Broadcom, Inc.	USA	USD	80.644	0,01
				9.586.244	0,64
	Software				
170.083	CDK Global, Inc.	USA	USD	9.315.446	0,60
74.607	SAP SE	DEU	EUR	6.800.463	0,44
272.935	Vonage Holdings Corp.	USA	USD	5.142.095	0,33
70.328	Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	4.408.159	0,28
8.189	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	3.156.368	0,20
34.377	Zendesk, Inc.	USA	USD	2.546.304	0,16
70.216	Mandiant Corp.	USA	USD	1.532.113	0,10
74.816	Tufin Software Technologies Ltd.	ISR	USD	939.689	0,06
23.469	Dynatrace, Inc.	USA	USD	925.617	0,06
775.036	Infomedia Ltd.	AUS	AUD	892.364	0,06
2.372	HubSpot, Inc.	EE. UU.	USD	713.142	0,05
7.689	Five9, Inc.	USA	USD	700.775	0,05
254.917	Ecoonline A/S	NOR	NOK	574.737	0,04
696	ServiceNow, Inc.	EE. UU.	USD	330.962	0,02
3.187	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	303.530	0,02
6.413	Ceridian HCM Holding, Inc.	EE. UU.	USD	301.924	0,02
606	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	155.639	0,01
22.144	Marathon Digital Holdings, Inc.	USA	USD	118.249	0,01
9.518	Samsara, Inc. 'A'	USA	USD	106.316	0,01
193	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	95.330	0,01
577	Salesforce, Inc.	USA	USD	95.228	0,01
430	Autodesk, Inc.	USA	USD	73.943	–
2.533	Dye & Durham Ltd.	CAN	CAD	42.800	–
167	Atlassian Corp. plc 'A'	EE. UU.	USD	31.296	–
1.083	Lightspeed Commerce, Inc.	CAN	USD	24.151	–
357	Alteryx, Inc. 'A'	USA	USD	17.286	–
				39.343.926	2,54
	Venta minorista especializada				
18.172	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	4.984.034	0,32
275.819	Frasers Group plc	GBR	GBP	2.244.226	0,14
10.612	Tractor Supply Co.	EE. UU.	USD	2.057.136	0,13
30.790	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1.938.538	0,12
6.166	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	1.077.015	0,07
37.870	Guess?, Inc.	USA	USD	645.684	0,04
				12.946.633	0,82
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
2.804	Apple, Inc.	USA	USD	383.363	0,02
				383.363	0,02
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
17.274	Adidas AG	DEU	EUR	3.068.398	0,20
53.619	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	2.198.915	0,14
49.904	Tapestry, Inc.	USA	USD	1.523.070	0,10
1.275	Hermes International	FRA	EUR	1.434.921	0,09
286	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	175.283	0,01
1.326	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	135.517	0,01
				8.536.104	0,55
	Empresas comerciales y distribuidoras				
48.046	Brenntag SE	DEU	EUR	3.145.967	0,20
23.222	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	2.093.463	0,13
4.105	IMCD NV	NLD	EUR	561.295	0,04
				5.800.725	0,37
	Suministros de agua				
44.761	Essential Utilities, Inc.	USA	USD	2.052.292	0,13
1.813.230	Guangdong Investment Ltd.	CHN	HKD	1.916.642	0,12
				3.968.934	0,25

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
9.291	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	1.250.011	0,08
76.125	Vodafone Group plc, ADR	GBR	USD	1.186.027	0,08
				<u>2.436.038</u>	<u>0,16</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>419.997.031</u>	<u>26,99</u>
WARRANTS					
Industria aeroespacial y militar					
3.039	Satelloptic, Inc. 25/01/2027	URY	USD	1.459	—
				<u>1.459</u>	<u>—</u>
Mercados de capital					
18.391	Cartesian Growth Corp., 31/12/2027	USA	USD	10.668	0,01
27.676	Screaming Eagle Acquisition Corp. 'A', 15/12/2027	USA	USD	10.517	0,01
19.667	CC Neuberger Principal Holdings II, 29/07/2025	USA	USD	9.047	—
38.248	Concord Acquisition Corp. II 'A', 31/12/2028	USA	USD	8.415	—
22.686	dMY Technology Group, Inc. VI, 25/06/2023	USA	USD	8.119	—
42.128	Athena Technology Acquisition Corp. II, 17/10/2028	USA	USD	5.658	—
41.185	Austerlitz Acquisition Corp. II, 31/12/2027	USA	USD	5.045	—
17.741	Post Holdings Partnering Corp., 09/02/2023	USA	USD	4.881	—
4.839	Executive Network Partnering Corp., 25/09/2028	USA	USD	4.426	—
11.633	CC Neuberger Principal Holdings III, 31/12/2027	USA	USD	3.766	—
20.355	Fortress Capital Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	3.666	—
12.958	Austerlitz Acquisition Corp. I, 19/02/2026	USA	USD	3.561	—
15.394	Ares Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	3.545	—
18.423	Power & Digital Infrastructure Acquisition II Corp., 14/12/2028	USA	USD	3.500	—
13.144	Elliott Opportunity II Corp., 19/02/2023	USA	USD	3.424	—
17.740	Fortress Value Acquisition Corp. IV, 18/03/2028	USA	USD	3.300	—
17.788	FTAC Parnassus Acquisition Corp., 10/03/2026	USA	USD	3.201	—
10.611	RCF Acquisition Corp., 25/04/2023	USA	USD	3.094	—
22.966	Colonnade Acquisition Corp. II, 31/12/2027	USA	USD	2.986	—
11.206	Jaws Mustang Acquisition Corp., 30/01/2026	USA	USD	2.812	—
7.206	Jaws Juggernaut Acquisition Corp., 12/02/2026	USA	USD	2.810	—
11.635	Broadscale Acquisition Corp., 02/02/2026	USA	USD	2.755	—
11.576	Slam Corp., 31/12/2027	USA	USD	2.546	—
18.045	Athena Consumer Acquisition Corp., 20/07/2023	USA	USD	2.526	—
6.947	Jaws Hurricane Acquisition Corp., 23/02/2023	USA	USD	2.502	—
26.876	Rosecliff Acquisition Corp. I, 31/12/2027	USA	USD	2.500	—
14.414	FinTech Acquisition Corp. VI, 31/12/2027	USA	USD	2.331	—
22.862	Pioneer Merger Corp., 31/12/2027	USA	USD	2.286	—
21.605	Crown PropTech Acquisitions, 31/12/2027	USA	USD	2.231	—
9.541	Sculptor Acquisition Corp. I, 15/04/2028	USA	USD	2.195	—
16.771	Longview Acquisition Corp. II, 10/05/2026	USA	USD	2.180	—
15.086	Atlas Crest Investment Corp. II, 28/02/2026	USA	USD	2.112	—
18.503	Clarim Acquisition Corp. 31/12/2027	EE. UU.	USD	2.035	—
7.591	Apollo Strategic Growth Capital II, 31/12/2027	USA	USD	2.011	—
11.219	Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp., 24/09/2023	USA	USD	1.907	—
7.323	Motive Capital Corp. II 'A', 15/05/2028	USA	USD	1.904	—
9.602	Juniper II Corp. 'A', 31/12/2028	USA	USD	1.824	—
8.231	Concord Acquisition Corp. III 'A', 31/12/2028	USA	USD	1.803	—
6.858	Rigel Resource Acquisition Corp., 19/04/2023	USA	USD	1.749	—
6.370	NightDragon Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	1.720	—
10.524	Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp., 27/04/2028	USA	USD	1.699	—
14.229	Digital Transformation Opportunities Corp., 31/03/2028	USA	USD	1.605	—
8.845	Live Oak Mobility Acquisition Corp., 04/03/2028	USA	USD	1.550	—
9.283	Carney Technology Acquisition Corp. II, 30/11/2027	USA	USD	1.485	—
9.008	Supernova Partners Acquisition Co. III Ltd., 31/03/2027	USA	USD	1.441	—
4.795	Rice Acquisition Corp. II, 12/03/2026	USA	USD	1.439	—
3.053	Gores Holdings VII, Inc. 'A' 31/12/2027	USA	USD	1.374	—
6.245	Colicity, Inc., 31/12/2027	USA	USD	1.355	—
3.647	KKR Acquisition Holdings I Corp. 'A', 31/12/2027	USA	USD	1.313	—
3.064	Gores Technology Partners II, Inc. 'A', 31/12/2027	USA	USD	1.302	—
10.404	M3-Brigade Acquisition II Corp., 31/12/2027	USA	USD	1.301	—
9.275	Spindletop Health Acquisition Corp., 31/12/2028	USA	USD	1.197	—
2.861	Gores Technology Partners, Inc. 'A', 31/12/2027	USA	USD	1.125	—
3.509	Zimmer Energy Transition Acquisition Corp., 14/05/2023	USA	USD	1.123	—
13.494	Learn CW Investment Corp., 31/12/2028	USA	USD	1.080	—

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
9.636	TB SA Acquisition Corp., 25/03/2028	CYM	USD	1.061	—
3.846	Conyers Park III Acquisition Corp., 12/08/2028	USA	USD	1.038	—
7.316	Southport Acquisition Corp., 24/05/2028	USA	USD	1.035	—
3.630	B Riley Principal 250 Merger Corp., 31/12/2027	USA	USD	1.035	—
7.801	Valor Latitude Acquisition Corp., 31/12/2028	USA	USD	1.014	—
8.351	Corner Growth Acquisition Corp., 2, 01/03/2023	USA	USD	1.003	—
6.669	Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp., 30/11/2028	USA	USD	1.000	—
7.580	CIIG Capital Partners II, Inc., 28/02/2028	USA	USD	985	—
8.008	First Reserve Sustainable Growth Corp., 31/12/2027	USA	USD	959	—
1.565	Gores Holdings VIII, Inc. 'A' 31/12/2027	USA	USD	950	—
5.334	FTAC Zeus Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	854	—
6.456	Pontem Corp., 31/12/2027	USA	USD	853	—
7.540	Pathfinder Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	829	—
4.932	Orion Biotech Opportunities Corp., 31/12/2027	USA	USD	775	—
8.493	Fintech Evolution Acquisition Group, 31/03/2028	USA	USD	770	—
4.269	Global Partner Acquisition Corp. II, 31/12/2027	USA	USD	769	—
7.698	Fusion Acquisition Corp. II, 31/12/2027	USA	USD	731	—
9.062	Focus Impact Acquisition Corp., 23/04/2023	USA	USD	725	—
3.080	TCW Special Purpose Acquisition Corp., 31/12/2028	USA	USD	678	—
4.388	Jackson Acquisition Co., 31/12/2028	USA	USD	658	—
5.238	FAST Acquisition Corp. II, 16/03/2026	USA	USD	654	—
7.900	Atlantic Coastal Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	632	—
1.727	Landcadia Holdings IV, Inc. 31/12/2028	USA	USD	591	—
5.834	Healthcare Services Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	583	—
7.014	African Gold Acquisition Corp., 13/03/2028	USA	USD	560	—
11.041	Corner Growth Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	559	—
6.575	2MX Organic SA, 16/11/2025	FRA	EUR	517	—
4.541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd., 22/12/2028	ISR	USD	508	—
1.641	Energy Transition Partners BV, 16/07/2026	NLD	EUR	507	—
5.272	Pine Technology Acquisition Corp., 31/03/2028	USA	USD	428	—
4.186	Northern Star Investment Corp. II, 31/01/2028	USA	USD	426	—
1.485	Blue Whale Acquisition Corp. I, 09/07/2023	ARE	USD	423	—
5.201	Target Global Acquisition I Corp., 31/12/2027	ISR	USD	416	—
2.402	Primavera Capital Acquisition Corp., 19/01/2026	HKG	USD	384	—
1.921	Agile Growth Corp., 31/12/2027	USA	USD	384	—
4.295	Music Acquisition Corp. (The), 05/02/2028	USA	USD	382	—
2.216	Tekcorp Digital Acquisition Corp., 26/10/2026	USA	USD	355	—
1.729	Lead Edge Growth Opportunities Ltd., 31/12/2028	USA	USD	346	—
991	MSD Acquisition Corp., 13/05/2023	USA	USD	337	—
2.066	Obotech Acquisition SE, 30/04/2026	LUX	EUR	325	—
1.738	Figure Acquisition Corp. I, 31/12/2027	USA	USD	313	—
1.034	Forum Merger IV Corp., 31/12/2027	USA	USD	230	—
4.708	7GC & Co. Holdings, Inc., 31/12/2026	USA	USD	227	—
1.594	G Squared Ascend I, Inc., 31/12/2027	USA	USD	227	—
1.859	VMG Consumer Acquisition Corp., 03/07/2023	USA	USD	217	—
760	Live Oak Crestview Climate Acquisition Corp., 12/03/2026	USA	USD	205	—
2.365	Twelve Seas Investment Co. II, 02/03/2028	USA	USD	189	—
2.152	SCP & CO Healthcare Acquisition Co., 27/01/2028	USA	USD	170	—
2.002	MDH Acquisition Corp., 02/02/2028	USA	USD	168	—
1.081	One Equity Partners Open Water I Corp. 31/12/2027	EE. UU.	USD	126	—
418	Warburg Pincus Capital Corp. I-A, 31/12/2027	USA	USD	121	—
476	Glenfarne Merger Corp. 'A', 31/12/2027	USA	USD	86	—
821	Aequi Acquisition Corp. 'A', 30/11/2027	USA	USD	73	—
143	LDH Growth Corp. I 'A', 31/12/2028	USA	USD	31	—
161	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 31/12/2027	EE. UU.	USD	27	—
355	DHC Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	25	—
57	Crucible Acquisition Corp. 'A', 26/12/2025	USA	USD	6	—
20	Acropolis Infrastructure Acquisition Corp., 31/03/2026	USA	USD	4	—
				197.431	0,02
	Servicios y suministros comerciales				
18.170	Shapeways Holdings, Inc., 31/10/2026	USA	USD	1.732	—
				1.732	—
	Productos alimenticios				
7.709	Benson Hill, Inc., 24/12/2025	USA	USD	3.623	—
				3.623	—

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
5.370	Sonder Holdings, Inc., 31/01/2028	USA	USD	1.111	—
1.058	HomeToGo SE, 31/12/2025	LUX	EUR	111	—
				1.222	—
Medios de comunicación y servicios interactivos					
4.743	Wejo Group Ltd., 18/11/2026	BMD	USD	749	—
				749	—
Internet y venta directa					
26.258	Cazoo Group Ltd., 26/08/2026	GBR	USD	2.363	—
				2.363	—
Servicios de tecnología informática					
1.978	Core Scientific, Inc. 19/01/2027	USA	USD	643	—
				643	—
Productos Recreativos					
59.885	Tonies SE, 30/04/2026	DEU	EUR	21.965	—
				21.965	—
Maquinaria					
35.589	Berkshire Grey, Inc., 21/07/2026	USA	USD	8.534	—
4.019	Fast Radius, Inc. 11/02/2028	USA	USD	304	—
				8.838	—
Medios de comunicación					
93	Innovid Corp., 31/12/2027	ISR	USD	20	—
				20	—
Software					
34.665	LiveVox Holdings, Inc., 18/06/2026	USA	USD	5.718	—
				5.718	—
Textiles, ropa y artículos de lujo					
3.602	Ermengildo Zegna Holditalia SpA, 30/10/2027	ITA	USD	5.547	—
				5.547	—
TOTAL WARRANTS				251.310	0,02
BONOS					
Bonos Convertibles					
14.000.000	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S, 2,75 %, 05/02/2026	HKG	HKD	1.934.483	0,12
1.900.000	ams-OSRAM AG, Reg. S, 2,125 %, 03/11/2027	AUT	EUR	1.454.263	0,09
1.849.000	Fiverr International Ltd., 0 %, 01/11/2025	USA	USD	1.401.542	0,09
1.800.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 1,5 %, 15/01/2028	KOR	EUR	1.139.046	0,07
1.200.000	JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S, 0 %, 28/12/2023	USA	USD	1.138.200	0,07
1.276.000	Lithium Americas Corp., 144A, 1,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	1.063.546	0,07
1.600.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 0,625 %, 09/02/2028	GBR	EUR	854.937	0,05
900.000	Pharming Group NV, Reg. S, 3 %, 21/01/2025	NLD	EUR	824.279	0,05
1.100.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 1,25 %, 30/04/2026	GBR	EUR	766.466	0,05
4.583.000	Air France-KLM, Reg. S, 0,125 %, 25/03/2026	FRA	EUR	749.950	0,05
1.000.000	Teladoc Health, Inc., 1,25 %, 01/06/2027	USA	USD	737.500	0,05
1.000.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 1 %, 30/04/2026	KOR	EUR	683.093	0,05
685.000	Uber Technologies, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	549.862	0,04
500.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 2,25 %, 25/01/2024	GBR	EUR	469.875	0,03
733.000	Peloton Interactive, Inc., 0 %, 15/02/2026	USA	USD	465.415	0,03
400.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 0,25 %, 23/01/2024	KOR	EUR	364.458	0,02
355.000	Zynga, Inc., 0 %, 15/12/2026	USA	USD	356.775	0,02
500.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 2,125 %, 10/03/2029	KOR	EUR	311.876	0,02
300.000	Meituan, Reg. S, 0 %, 27/04/2027	CHN	USD	264.450	0,02
1.100.000	Zip Co. Ltd., Reg. S, 0 %, 23/04/2028	AUS	AUD	246.764	0,02
300.000	Cornwall Jersey Ltd., Reg. S, 0,75 %, 16/04/2026	GBR	GBP	232.809	0,01
100.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 0 %, 09/08/2025	GBR	EUR	73.442	—
70.000	Twitter, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	62.304	—
				16.145.335	1,02
Bonos corporativos					
4.700.000	HSBC Holdings plc, 6,25 %, Perpetuo	GBR	USD	4.615.400	0,30
2.300.000	Muthoot Finance Ltd., Reg. S, 6,125 %, 31/10/2022	IND	USD	2.298.505	0,15
2.200.000	State Bank of India, Reg. S, 4,5 %, 28/09/2023	IND	USD	2.220.128	0,14
2.220.000	Tullow Oil plc, Reg. S, 10,25 %, 15/05/2026	GHA	USD	2.125.994	0,14

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.765.000	REC Ltd., Reg. S, 4,75 %, 19/05/2023	IND	USD	1.773.304	0,11
2.164.000	Douglas GmbH, Reg. S, 6 %, 08/04/2026	DEU	EUR	1.765.184	0,11
1.638.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	1.549.017	0,10
2.315.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 01/10/2046	ISR	USD	1.448.993	0,09
1.735.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, 4,5 %, 29/05/2029	CHN	USD	1.446.556	0,09
1.350.000	Shriram Transport Finance Co. Ltd., Reg. S, 5,95 %, 24/10/2022	IND	USD	1.335.292	0,09
1.400.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A, 10,5 %, 30/11/2025	JEY	USD	1.280.132	0,08
1.219.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125 %, 16/06/2025	USA	USD	1.166.632	0,08
1.400.000	PG&E Corp., 5,25%, 01/07/2030	USA	USD	1.154.433	0,07
1.200.000	CDBL Funding 2, Reg. S, 1,375 %, 04/03/2024	CHN	USD	1.151.778	0,07
1.090.000	Constellation Brands, Inc., 3,6 %, 09/05/2024	USA	USD	1.086.706	0,07
1.140.000	Toyota Motor Credit Corp., 1,45 %, 13/01/2025	USA	USD	1.081.690	0,07
1.135.000	American Honda Finance Corp., 1,5 % 13/01/25	USA	USD	1.078.398	0,07
1.104.000	Targa Resources Partners LP, 4,875 %, 01/02/2031	USA	USD	1.008.435	0,07
1.120.000	SoftBank Group Corp., Reg. S, 6 %, 31/12/2164	JPN	USD	1.004.080	0,06
1.000.000	Banco Santander SA, 3,892 %, 24/05/2024	ESP	USD	995.664	0,06
985.000	Aptiv plc, 2,396 %, 18/02/2025	USA	USD	941.558	0,06
900.000	Vedanta Resources Ltd., Reg. S, 6,375 %, 30/07/2022	IND	USD	891.351	0,06
800.000	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, 6,15 %, 31/12/2164	HKG	USD	794.000	0,05
883.000	TK Elevator US Newco, Inc., 144A, 5,25 %, 15/07/2027	DEU	USD	788.784	0,05
800.000	St Engineering Solutions USA, Inc., Reg. S, 3,75 %, 05/05/2032	SGP	USD	766.528	0,05
772.000	IIFL Finance Ltd., Reg. S, 5,875 %, 20/04/2023	IND	USD	756.637	0,05
750.000	Intercontinental Exchange, Inc., 4 %, 15/09/2027	USA	USD	738.749	0,05
911.000	Altice France SA, Reg. S, 3,375 %, 15/01/2028	FRA	EUR	717.552	0,05
700.000	ONGC Videsh Ltd., Reg. S, 3,75 %, 07/05/2023	IND	USD	700.868	0,05
845.000	Air Lease Corp., 3,125 %, 01/12/2030	USA	USD	691.531	0,04
630.000	Ford Motor Co., 9 %, 22/04/2025	USA	USD	676.856	0,04
735.000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, 4,75 %, 27/04/2027	CHN	USD	664.256	0,04
785.000	Barclays plc, 3,564 %, 23/09/2035	GBR	USD	647.975	0,04
516.000	Hurricane Finance plc, Reg. S, 8 %, 15/10/2025	GBR	GBP	616.789	0,04
600.000	REC Ltd., Reg. S, 5,25 %, 13/11/2023	IND	USD	608.007	0,04
713.000	Kohl's Corp., 5,55 %, 17/07/2045	USA	USD	602.224	0,04
600.000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S, 3,625 %, 23/01/2023	THA	USD	598.654	0,04
800.000	Meituan, Reg. S, 3,05 %, 28/10/2030	CHN	USD	596.161	0,04
600.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3,35 %, Perpetuo	CHN	USD	593.997	0,04
595.000	HSBC USA, Inc., 3,75 %, 24/05/2024	USA	USD	591.903	0,04
600.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S, 1,75 %, 10/08/2023	CHN	USD	588.561	0,04
650.000	Boeing Co. (The), 2,196 %, 04/02/2026	USA	USD	586.904	0,04
695.000	Standard Chartered plc, 144A, 3,265 %, 18/02/2036	GBR	USD	562.102	0,04
600.000	TMBThanachart Bank PCL, Reg. S, 4,9 %, Perpetuo	THA	USD	555.907	0,04
600.000	Perfect Point Ventures Ltd., Reg. S, 5,2 %, 20/09/2025	HKG	USD	543.000	0,04
570.000	UnitedHealth Group, Inc., 0,55 %, 15/05/2024	USA	USD	542.930	0,04
575.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 0,85 %, 25/10/2024	USA	USD	541.827	0,03
700.000	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S, 2,15 %, 14/01/2026	CHN	USD	539.177	0,03
530.000	HCA, Inc., 5,875 %, 15/02/2026	USA	USD	533.734	0,03
630.000	IHS Holding Ltd., Reg. S, 6,25 %, 29/11/2028	NGA	USD	510.905	0,03
500.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3,5 %, 19/07/2022	CHN	USD	500.100	0,03
500.000	Thai Oil PCL, Reg. S, 3,625 %, 23/01/2023	THA	USD	498.879	0,03
600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15 %, 01/10/2026	ISR	USD	493.953	0,03
500.000	BOC Aviation Ltd., Reg. S, 2,75 %, 02/12/2023	SGP	USD	493.271	0,03
500.000	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, 3,08 %, Perpetuo	CHN	USD	476.000	0,03
490.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8 %, 21/07/2023	ISR	USD	475.055	0,03
550.000	HTA Group Ltd., 144A, 7 %, 18/12/2025	TZA	USD	472.670	0,03
525.000	FS KKR Capital Corp., 3,4 %, 15/01/2026	USA	USD	466.569	0,03
451.000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S, 4,25 %, 15/01/2030	GBR	GBP	443.731	0,03
412.000	Kane Bidco Ltd., Reg. S, 6,5 %, 15/02/2027	GBR	GBP	440.078	0,03
450.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, 2,125 %, 30/09/2023	CHN	USD	428.850	0,03
470.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., 144A, 4,75 %, 02/02/2026	IND	USD	428.288	0,03
500.000	SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S, 3,125 %, 17/11/2031	CHN	USD	425.386	0,03
405.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6 %, 31/01/2025	ISR	EUR	414.873	0,03
425.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,95 %, 10/01/2024	USA	USD	410.766	0,03
512.000	VZ Secured Financing BV, Reg. S, 3,5 %, 15/01/2032	NLD	EUR	405.735	0,03
725.000	Samarco Mineracao SA, Reg. S, 4,125 %, 01/11/2022 ^s	BRL	USD	405.017	0,03
573.000	Oracle Corp., 3,6 %, 01/04/2050	USA	USD	399.097	0,03
425.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, 3,25 %, 13/11/2024	CHN	USD	398.969	0,03
540.000	EP Infrastructure A/S, Reg. S, 1,698 %, 30/07/2026	CZE	EUR	397.557	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
400.000	Standard Chartered plc, Reg. S, 7,75 %, Perpetuo	GBR	USD	395.569	0,03
572.000	Oracle Corp., 3,85 %, 01/04/2060	USA	USD	393.239	0,03
400.000	TSMC Arizona Corp., 4,5 %, 22/04/2052	TWN	USD	392.445	0,03
400.000	REC Ltd., Reg. S, 3,375 %, 25/07/2024	IND	USD	392.072	0,03
405.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A, 2,166 %, 18/02/2025	NZL	USD	387.305	0,02
616.000	Samarco Mineracao SA, Reg. S 5,75 %, 24/10/2023 [§]	BRL	USD	383.770	0,02
354.000	RAC Bond Co. plc, Reg. S, 5,25 %, 04/11/2046	GBR	GBP	356.885	0,02
495.000	Eustream A/S, Reg. S, 1,625 %, 25/06/2027	SVK	EUR	356.157	0,02
356.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S, 4,5 %, 15/07/2031	GBR	GBP	343.618	0,02
355.000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S, 5,45 %, 24/01/2028	IND	USD	336.787	0,02
426.000	Oracle Corp., 3,6 %, 01/04/2040	USA	USD	319.021	0,02
315.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S, 5,375 %, 10/04/2024	IND	USD	306.731	0,02
300.000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S, 4,45 %, 24/07/2023	IND	USD	301.877	0,02
405.000	SoftBank Group Corp., Reg. S, 5,25 %, 06/07/2031	JPN	USD	301.174	0,02
300.000	CDBL Funding 2, Reg. S, 3 %, 01/08/2022	CHN	USD	299.892	0,02
300.000	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, 3,875 %, Perpetuo	CHN	USD	299.768	0,02
300.000	Manappuram Finance Ltd., Reg. S, 5,9 %, 13/01/2023	IND	USD	296.940	0,02
300.000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, 1,75 %, 14/07/2023	HKG	USD	294.075	0,02
295.000	Parker-Hannifin Corp., 4,25 %, 15/09/2027	USA	USD	293.166	0,02
300.000	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, 3,1 %, 31/12/2164	CHN	USD	292.499	0,02
425.000	HCA, Inc., 3,5 %, 15/07/2051	USA	USD	291.066	0,02
354.000	SPP Infrastructure eured Financing BV, Reg. S, 2,625 %, 12/02/2025	SVK	EUR	282.722	0,02
334.000	CAB SELAS, Reg. S, 3,375 %, 01/02/2028	FRA	EUR	282.371	0,02
600.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 2,7 %, 12/07/2026	CHN	USD	281.740	0,02
365.000	MARB BondCo plc, 144A, 3,95 %, 29/01/2031	BRL	USD	281.019	0,02
300.000	CITIC Ltd., Reg. S, 3,5 %, 17/02/2032	CHN	USD	271.548	0,02
280.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A, 6,5 %, 30/06/2027	ISR	USD	259.448	0,02
295.000	General Motors Co., 5,4 %, 01/04/2048	USA	USD	257.208	0,02
320.000	FS KKR Capital Corp., 3,125 %, 12/10/2028	USA	USD	255.533	0,02
300.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S, 4,25 %, 27/10/2027	IND	USD	253.500	0,02
250.000	Ally Financial, Inc., 5,75 %, 20/11/2025	USA	USD	246.697	0,02
350.000	Prosus NV, Reg. S, 1,985 %, 13/07/2033	CHN	EUR	246.497	0,02
255.000	United Rentals North America, Inc., 4,875 %, 15/01/2028	USA	USD	241.660	0,02
300.000	China South City Holdings Ltd., Reg. S, 10,875 %, 26/10/2022	CHN	USD	240.750	0,02
240.000	Nucor Corp., 4,3 %, 23/05/2027	USA	USD	239.324	0,02
240.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S, 4 %, 31/01/2029	GBR	GBP	233.099	0,02
250.000	NRG Energy, Inc., 5,75 %, 15/01/2028	USA	USD	227.695	0,02
225.000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	216.163	0,01
230.000	EQT Corp., 3,9 %, 01/10/2027	USA	USD	214.409	0,01
291.000	Prosus NV, Reg. S, 2,778 %, 19/01/2034	CHN	EUR	213.054	0,01
280.000	Oracle Corp., 3,95 %, 25/03/2051	USA	USD	206.087	0,01
210.000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,4 %, 14/11/2034	USA	USD	205.366	0,01
220.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 144A, 4,2 %, 04/08/2027	IND	USD	205.034	0,01
333.000	China Grand Automotive Services Ltd., Reg. S, 9,125 %, 30/01/2024	CHN	USD	201.465	0,01
200.000	Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S, 3,75 %, 25/01/2023	CHN	USD	200.083	0,01
200.000	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S, 6,5 %, 31/12/2164	JPN	USD	199.500	0,01
200.000	CMHI Finance BVI Co. Ltd., Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	CHN	USD	198.484	0,01
200.000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, 4 %, 31/12/2164	CHN	USD	198.300	0,01
200.000	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, 2,85 %, 31/12/2164	CHN	USD	197.000	0,01
220.000	EP Infrastructure A/S, Reg. S, 1,659 %, 26/04/2024	CZE	EUR	196.551	0,01
255.000	Barclays plc, 4,375 %, 31/12/2164	GBR	USD	196.188	0,01
200.000	KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 7,5 %, Perpetuo	KOR	USD	194.000	0,01
210.000	Western Midstream Operating LP, 3,6 %, 01/02/2025	USA	USD	193.878	0,01
200.000	Greenko Investment Co., Reg. S, 4,875 %, 16/08/2023	IND	USD	193.770	0,01
200.000	LS Finance 2017 Ltd., Reg. S, 4,875 %, 15/07/2024	HKG	USD	185.294	0,01
230.000	OneMain Finance Corp., 3,5 %, 15/01/2027	USA	USD	184.325	0,01
200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S, 5,5 %, 06/04/2025	IND	USD	184.100	0,01
200.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 5,5 %, 15/05/2029	GBR	USD	179.227	0,01
200.000	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S, 13,875 %, 21/01/2024	IND	USD	178.570	0,01
200.000	India Airport Infra, Reg. S, 6,25 %, 25/10/2025	IND	USD	177.646	0,01
200.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, 4,25 %, 31/12/2164	CHN	USD	177.000	0,01
200.000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, 4,25 %, 07/11/2027	CHN	USD	174.750	0,01
200.000	Grifols Escrow Issuer SA, 144A, 4,75 %, 15/10/2028	ESP	USD	173.712	0,01
200.000	LS Finance 2017 Ltd., Reg. S, 4,8 %, 18/06/2026	HKG	USD	173.000	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.237.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 11,25 %, 16/04/2025	CHN	USD	170.099	0,01
170.000	HCA, Inc., 5,375 %, 01/02/2025	USA	USD	169.623	0,01
200.000	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S, 2,349 %, 29/10/2025	CHN	USD	169.339	0,01
200.000	HDFC Bank Ltd., Reg. S, 3,7 %, 31/12/2164	IND	USD	166.500	0,01
200.000	IHS Holding Ltd., 144A, 5,625 %, 29/11/2026	NGA	USD	164.856	0,01
200.000	IHS Holding Ltd., 144A, 6,25 %, 29/11/2028	NGA	USD	162.192	0,01
200.000	Greenko Power II Ltd., Reg. S, 4,3 %, 13/12/2028	IND	USD	160.250	0,01
155.000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,5 %, 15/07/2025	IRL	USD	158.819	0,01
200.000	Genm Capital Labuan Ltd., 144A, 3,882 %, 19/04/2031	MYS	USD	158.500	0,01
200.000	Prosus NV, Reg. S, 1,288 %, 13/07/2029	CHN	EUR	156.833	0,01
200.000	China South City Holdings Ltd., Reg. S, 7,25 %, 20/11/2022	CHN	USD	156.250	0,01
200.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, 3,625 %, 30/09/2030	CHN	USD	154.000	0,01
160.000	John Deere Capital Corp., 1,25 %, 10/01/2025	USA	USD	151.861	0,01
200.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, 3,375 %, 24/02/2030	CHN	USD	150.750	0,01
190.000	Owl Rock Capital Corp., 2,875 %, 11/06/2028	USA	USD	149.371	0,01
185.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,3 %, 30/01/2032	IRL	USD	148.281	0,01
200.000	China South City Holdings Ltd., Reg. S, 10,75 %, 11/04/2023	CHN	USD	146.500	0,01
300.000	New Metro Global Ltd., Reg. S, 4,625 %, 15/10/2025	CHN	USD	143.760	0,01
231.000	BAT International Finance plc, Reg. S, 2,25 %, 09/09/2052	GBR	GBP	138.069	0,01
145.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,05 %, 08/03/2024	USA	USD	137.550	0,01
200.000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,15 %, 09/02/2051	CHN	USD	136.873	0,01
145.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625 %, 01/08/2030	USA	USD	134.776	0,01
190.000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 01/02/2050	USA	USD	134.433	0,01
300.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd., Reg. S, 4,75 %, 14/01/2030	CHN	USD	131.858	0,01
1.430.000	Zhenro Properties Group Ltd., 8 %, 06/03/2023	CHN	USD	121.550	0,01
120.000	Nucor Corp., 3,95 %, 23/05/2025	USA	USD	119.447	0,01
800.000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S, 6,5 %, 26/01/2026	CHN	USD	118.635	0,01
135.000	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A, 5,375 %, 30/03/2028	ISR	USD	114.703	0,01
200.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S, 4,45 %, 17/08/2026	CHN	USD	113.830	0,01
150.000	Pacific Gas and Electric Co., 4,3 %, 15/03/2045	USA	USD	109.303	0,01
767.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 8,5 %, 30/06/2023	CHN	USD	107.682	0,01
145.000	Boeing Co. (The), 3,9 %, 01/05/2049	USA	USD	103.183	0,01
105.000	John Deere Capital Corp., 0,9 %, 10/01/2024	USA	USD	101.417	0,01
110.000	Boeing Co. (The), 5,805 %, 01/05/2050	USA	USD	101.231	0,01
100.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,2 %, 15/10/2024	USA	USD	93.073	0,01
405.000	Logan Group Co. Ltd., Reg. S, 8,5 %, 12/07/2025	CHN	USD	89.207	0,01
100.000	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S, 4 %, 15/08/2026	ESP	EUR	88.727	0,01
200.000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd., Reg. S, 4,9 %, Perpetuo	CHN	USD	82.901	0,01
100.000	Kaixo Bondco SA, Reg. S, 5,125 %, 30/09/2029	ESP	EUR	79.906	0,01
85.000	General Motors Co., 5,95 %, 01/04/2049	USA	USD	79.105	0,01
80.000	Pacific Gas and Electric Co., 5,45 %, 15/06/2027	USA	USD	77.493	0,01
500.000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S, 6,8 %, 20/10/2024 [§]	CHN	USD	73.785	0,01
110.000	Boeing Co. (The), 3,375 %, 15/06/2046	USA	USD	71.828	0,01
200.000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, 6,05 %, 13/10/2025	CHN	USD	65.470	0,01
100.000	EP Infrastructure A/S, Reg. S, 1,816 %, 02/03/2031	CZE	EUR	64.971	–
200.000	Central China Real Estate Ltd., Reg. S, 7,75 %, 24/05/2024	CHN	USD	64.500	–
200.000	Central China Real Estate Ltd., Reg. S, 7,25 %, 13/08/2024	CHN	USD	63.703	–
400.000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S, 8,35 %, 19/04/2023 [§]	CHN	USD	61.000	–
800.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S, 6,35 %, 13/01/2027	CHN	USD	60.000	–
55.000	Ovintiv, Inc., 6,625 %, 15/08/2037	USA	USD	57.821	–
400.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 9,375 %, 30/06/2024 [§]	CHN	USD	55.838	–
400.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 11,7 %, 11/11/2025 [§]	CHN	USD	55.765	–
60.000	Target Corp., 1,95 %, 15/01/2027	USA	USD	55.705	–
75.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,5 %, 01/08/2050	USA	USD	50.238	–
50.000	EQT Corp., 5 %, 15/01/2029	USA	USD	48.483	–
200.000	Easy Tactic Ltd., Reg. S, 5,875 %, 13/02/2023	CHN	USD	45.364	–
200.000	Agile Group Holdings Ltd., Reg. S, 7,875 %, Perpetuo	CHN	USD	43.521	–
200.000	Logan Group Co. Ltd., Reg. S, 4,7 %, 06/07/2026	CHN	USD	42.238	–
200.000	KWG Group Holdings Ltd., Reg. S, 6,3 %, 13/02/2026	CHN	USD	40.051	–
45.000	Volcan Cia Minera SAA, 144A, 4,375 %, 11/02/2026	PER	USD	39.238	–
300.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S, 6,125 %, 21/02/2024	CHN	USD	34.891	–
45.000	National Health Investors, Inc., 3 %, 01/02/2031	USA	USD	34.587	–
30.000	Ovintiv, Inc., 8,125 %, 15/09/2030	USA	USD	34.523	–
200.000	Times China Holdings Ltd., Reg. S, 5,55 %, 04/06/2024	CHN	USD	33.700	–
456.000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S, 13,26 %, 07/01/2026	CHN	USD	33.245	–
200.000	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S, 8,95 %, 22/01/2023	CHN	USD	32.000	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
200.000	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S, 6,65 %, 03/08/2024	CHN	USD	29.514	—
400.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,7 %, 20/02/2025 ^s	CHN	USD	29.000	—
200.000	Times China Holdings Ltd., Reg. S, 6,2 %, 22/03/2026	CHN	USD	28.000	—
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 11,95 %, 12/11/2023 ^s	CHN	USD	27.779	—
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 11,65 %, 01/06/2026	CHN	USD	27.502	—
40.000	Boeing Co. (The), 3,95 %, 01/08/2059	USA	USD	26.979	—
25.000	Ovintiv, Inc., 6,5 %, 15/08/2034	USA	USD	26.131	—
40.000	Boeing Co. (The), 3,825 %, 01/03/2059	USA	USD	25.921	—
30.000	Southwestern Energy Co., 4,75 %, 01/02/2032	USA	USD	25.708	—
200.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S, 4,75 %, 03/07/2022	CHN	USD	25.600	—
20.000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	23.000	—
200.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S, 3,45 %, 11/01/2031	CHN	USD	22.531	—
200.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S, 4,6 %, 13/07/2030	CHN	USD	22.521	—
25.000	General Motors Co., 5,2 %, 01/04/2045	USA	USD	21.044	—
200.000	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S, 5,98 %, 18/08/2025	CHN	USD	20.296	—
200.000	CFLD Cayman Investment Ltd., Reg. S, 8,75 %, 28/09/2022	CHN	USD	19.965	—
200.000	CFLD Cayman Investment Ltd., Reg. S, 8,6 %, 08/04/2024	CHN	USD	18.326	—
200.000	China Evergrande Group, Reg. S, 8,75 %, 28/06/2025	CHN	USD	16.593	—
4.525.000	Banco Hipotecario SA, 144A, FRN, 48,5 %, 07/11/2022	ARG	ARS	16.052	—
200.000	Yango Justice International Ltd., 10,25 %, 15/09/2022	CHN	USD	16.000	—
15.000	Occidental Petroleum Corp., 6,125 %, 01/01/2031	USA	USD	15.234	—
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,375 %, 13/01/2026	CHN	USD	15.000	—
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,85 %, 12/08/2026 ^s	CHN	USD	15.000	—
10.000	Ovintiv, Inc., 7,2 %, 01/11/2031	USA	USD	10.958	—
10.000	Ovintiv, Inc., 6,5 %, 01/02/2038	USA	USD	10.337	—
5.000	Ovintiv, Inc., 7,375 %, 01/11/2031	USA	USD	5.503	—
				83.458.110	5,38
Bonos gubernamentales y municipales					
4.347.000	Bonos del Gobierno de Nigeria, Reg. S, 6,125 %, 28/09/2028	NGA	USD	3.095.607	0,20
3.711.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, , FRN, 6 %, 15/08/2030	BRL	BRL	2.942.808	0,19
2.745.000	Tesoro estadounidense, 0,5 %, 15/03/2023	USA	USD	2.702.418	0,17
8.892.734	Bonos del Gobierno de Argentina, 2 %, 09/01/2038	ARG	USD	2.543.099	0,16
42.355.313	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 8,5 %, 31/01/2037	ZAF	ZAR	2.058.178	0,13
42.416.016	Bonos mexicanos, 2,75 %, 27/11/2031	MEX	MXN	1.917.153	0,12
2.390.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, FRN, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	1.556.539	0,10
1.870.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	1.485.622	0,09
1.405.000	Tesoro estadounidense, 0,125 %, 31/03/2023	USA	USD	1.377.774	0,09
4.588.000	Provincia de Buenos Aires, Reg. S, 3,9 %, 01/09/2037	ARG	USD	1.374.953	0,09
1.399.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,5 %, 22/02/2029	DOM	USD	1.221.313	0,08
1.362.000	Bonos del Gobierno de Ghana, Reg. S, 10,75 %, 14/10/2030	GHA	USD	1.178.437	0,08
1.930.000	Bonos del Gobierno de Zambia, Reg. S, 8,5 %, 14/04/2024	ZMB	USD	1.176.875	0,07
1.974.000	Bonos del Gobierno de Zambia, Reg. S, 8,97 %, 30/07/2027	ZMB	USD	1.160.712	0,07
1.285.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8,25 %, 09/05/2028	AGO	USD	1.071.176	0,07
1.326.750	YPF SA, Reg. S, 8,5 %, 23/03/2025	ARG	USD	1.030.195	0,07
3.772.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, FRN, 0 %, 31/05/2040	UKR	USD	956.534	0,06
1.003.800	YPF SA, Reg. S, 8,75 %, 04/04/2024	ARG	USD	823.417	0,05
800.000	NTPC Ltd., Reg. S, 4,75 %, 03/10/2022	IND	USD	802.478	0,05
2.964.883	Bonos del Gobierno de Argentina, FRN, 2,5 %, 09/07/2041	ARG	USD	799.659	0,05
15.544.400	Bonos mexicanos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	733.847	0,05
1.146.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 5,625 %, 17/02/2024	TUN	EUR	707.539	0,05
15.430.000	Bonos mexicanos, 7,75 %, 29/05/2031	MEX	MXN	706.364	0,05
2.126.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	701.120	0,05
13.502.697	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	695.231	0,05
650.000	Export-Import Bank of India, Reg. S, 4 %, 14/01/2023	IND	USD	650.762	0,04
898.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,75 %, 24/01/2023	SLV	USD	631.425	0,04
622.000	Bonos del Gobierno de Italia, 2,375 %, 17/10/2024	ITA	USD	602.077	0,04
3.298.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2025	BRL	BRL	594.224	0,04
1.616.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 8,25 %, 10/04/2032	SLV	USD	555.312	0,04
500.000	Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S, 5,75 %, 01/08/2023	IND	USD	510.712	0,03
500.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, 4,625 %, 20/07/2023	IDN	USD	503.134	0,03
500.000	Pertamina Persero PT, Reg. S, 4,3 %, 20/05/2023	IDN	USD	501.715	0,03
600.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S, 5,8 %, 15/05/2050	IDN	USD	484.209	0,03
620.000	Petróleos Mexicanos, 5,95 %, 28/01/2031	MEX	USD	455.359	0,03
619.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 6,75 %, 31/10/2023	TUN	EUR	452.147	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
7.735.500	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 6,75 %, 09/03/2023	MEX	MXN	378.195	0,02
505.000	YPF SA, Reg. S, 8,5 %, 28/07/2025	ARG	USD	343.170	0,02
818.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 9,75 %, 01/11/2028	UKR	USD	207.445	0,01
482.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,55 %, 28/03/2030 ^s	LKA	USD	156.100	0,01
497.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 7,75 %, 01/09/2025	UKR	USD	125.989	0,01
30.965.000	Provincia de Buenos Aires, Reg. S, 144A, FRN, 49,102 %, 12/04/2025	ARG	ARS	120.828	0,01
200.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 8,875 %, 08/04/2051	PAK	USD	120.180	0,01
190.000	YPF SA, 144A, 6,95 %, 21/07/2027	ARG	USD	108.085	0,01
				42.320.116	2,72
Bonos cuasisoberanos					
300.000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S, 4,875 %, 22/11/2026	CHN	USD	275.625	0,02
200.000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S, 5,5 %, 16/01/2025	CHN	USD	194.250	0,01
				469.875	0,03
TOTAL BONOS				142.393.436	9,15
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				562.641.777	36,16
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Ahorro y financiación de hipotecas					
22.900	FNMA, preferencia	USA	USD	118.851	0,01
24.250	FHLMC, preferencia	USA	USD	111.550	0,01
23.100	FNMA, preferencia, 8,25 %, FRN	USA	USD	80.388	–
12.808	FHLMC, preferencia, 8,375 %, FRN	USA	USD	42.395	–
				353.184	0,02
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
500	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, preferencia, 144A, 5,25 %	USA	USD	574.550	0,04
				574.550	0,04
TOTAL ACTIVO				927.734	0,06
BONOS					
Valores respaldados por activos					
2.958.694	Soundview Home Loan Trust, Serie 2006-WF2, FRN, 2,299 %, 25/12/2036	USA	USD	3.887.610	0,25
3.200.000	LoanCore Issuer Ltd., Serie 2018-CRE1, 144A, FRN, 4,274 %, 15/05/2028	CYM	USD	3.198.485	0,21
2.800.000	Marathon CLO V Ltd., Serie 2013-5A, 144A, FRN, 4,255 %, 21/11/2027	CYM	USD	2.728.454	0,17
4.700.000	Structured Asset Investment Loan Trust, Serie 2006-BNC3, FRN, 1,934 %, 25/09/2036	USA	USD	2.686.855	0,17
3.109.364	Washington Mutual Mortgage-Backed Pass-Through Certificates WMALT Trust, Serie 2006-AR9, FRN, 1,316 %, 25/11/2046	USA	USD	2.588.008	0,17
2.620.000	Atlas Senior Loan Fund III Ltd., Serie 2013-1A, 144A, FRN, 4,044 %, 17/11/2027	CYM	USD	2.506.230	0,16
2.470.000	MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust, Serie 2021-FL5, 144A, FRN 3,948 %, 15/07/2036	USA	USD	2.370.135	0,15
2.500.000	WaMu Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2007-SL3, 144A, FRN, 2,419 %, 23/03/2045	USA	USD	2.328.810	0,15
2.400.000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Serie 2022-FL1, 144A, FRN, 3,779 %, 15/01/2037	CYM	USD	2.271.000	0,15
2.210.000	Black Diamond CLO Designated Activity Co., Serie 2015-1X, Reg. S, FRN, 6,5 %, 03/10/2029	IRL	EUR	2.164.707	0,14
2.026.211	VMC Finance LLC, Serie 2019-FL3, 144A, FRN, 4,173 %, 15/09/2036	USA	USD	2.020.926	0,13
2.006.667	FHLMC Stacr Trust, Serie 2018-HQA2, 144A, FRN, 5,874 %, 25/10/2048	USA	USD	1.990.175	0,13
2.156.883	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, Serie 2006-WF1, FRN, 2,179 %, 25/03/2036	USA	USD	1.972.823	0,13
2.000.000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Serie 2021-FL4, 144A, FRN, 4,224 %, 15/11/2036	USA	USD	1.920.339	0,12
2.000.000	KREF Ltd., Serie 2022-FL3, 144A, FRN, 4,307 %, 17/02/2039	USA	USD	1.890.000	0,12
2.000.000	FHLMC STACR Trust, Serie 2022-DNA3, 144A, FRN, 5,276 %, 25/04/2042	USA	USD	1.825.441	0,12
2.070.000	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust INABS, Serie 2005-A, FRN, 3,574 %, 25/03/2035	USA	USD	1.807.398	0,12

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.780.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2019-R01, 144A, FRN, 5,974 %, 25/07/2031	USA	USD	1.780.388	0,11
1.820.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2022-R04, 144A, FRN, 6,176 %, 25/03/2042	USA	USD	1.706.363	0,11
1.525.305	Uropa Securities plc, Serie 2007-1, Reg. S, FRN, 1,437 %, 10/10/2040	GBR	GBP	1.697.197	0,11
1.500.000	BSPRT Issuer Ltd., Serie 2019-FL5, 144A, FRN, 4,174 %, 15/05/2029	CYM	USD	1.506.065	0,10
1.670.000	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust NC, Serie 2005-HE8, FRN, 2,584 %, 25/11/2035	USA	USD	1.478.699	0,10
1.500.000	Dryden 51 Euro CLO BV, Serie 2017-51X, Reg. S, FRN, 3,05 %, 15/07/2031	IRL	EUR	1.476.883	0,09
1.638.190	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Serie 2007-MLN1, FRN, 1,944 %, 25/03/2037	USA	USD	1.458.929	0,09
1.500.000	BDS Ltd., Serie 2019-FL4, 144A, FRN, 4,023 %, 15/08/2036	CYM	USD	1.449.689	0,09
1.430.000	TRTX Issuer Ltd., Serie 2019-FL3, 144A, FRN, 4,042 %, 15/10/2034	CYM	USD	1.417.635	0,09
1.300.000	Black Diamond CLO Designated Activity Co., Serie 2015-1X, Reg. S, FRN, 5,13 %, 03/10/2029	IRL	EUR	1.323.805	0,09
1.582.242	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2006-HYB4, FRN, 3,511 %, 20/06/2036	USA	USD	1.319.062	0,09
1.400.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2020-R01, 144A, FRN, 4,874 %, 25/01/2040	USA	USD	1.235.473	0,08
1.294.049	RBSGC Mortgage Loan Trust, Serie 2007-A, 6 %, 25/01/2037	USA	USD	1.206.028	0,08
1.123.598	Luminent Mortgage Trust, Serie 2006-7, FRN, 2,064 %, 25/12/2036	USA	USD	1.184.276	0,08
1.779.243	JP Morgan Mortgage Trust, Serie 2006-A3, FRN, 2,783 %, 25/04/2035	USA	USD	1.181.717	0,08
1.464.900	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Serie 2005-AR10, FRN, 2,204 %, 25/06/2035	USA	USD	1.142.777	0,07
1.120.000	Jubilee CLO DAC, Serie 2015-15X, Reg. S, FRN, 4,501 %, 12/07/2028	IRL	EUR	1.128.610	0,07
1.175.667	Bear Stearns ARM Trust, Serie 2007-4, FRN, 3,14 %, 25/05/2037	USA	USD	1.111.835	0,07
1.218.166	J.P. Morgan Mortgage Trust, Serie 2006-A7, FRN 3,084 %, 25/01/2037	USA	USD	1.081.239	0,07
1.891.745	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Serie 2005-AR18, FRN, 2,844 %, 25/10/2036	USA	USD	1.069.719	0,07
1.146.484	BCAP LLC Trust, Serie 2014-RR3, 144A, FRN, 1,506 %, 26/11/2036	USA	USD	1.056.327	0,07
1.120.206	American Airlines Pass-Through Trust, 3,6 %, 22/03/2029	USA	USD	1.039.712	0,07
2.631.823	GSAA Home Equity Trust, Serie 2007-9, 7 %, 25/08/2047	USA	USD	970.690	0,06
1.196.543	Bear Stearns ALT-A Trust, Serie 2006-3, FRN, 2,828 %, 25/05/2036	USA	USD	966.581	0,06
992.000	Telos CLO Ltd., Serie 2014-5A, 144A, FRN, 4,344 %, 17/04/2028	CYM	USD	954.417	0,06
980.000	Marathon CLO VI Ltd., Serie 2014-6A, 144A, FRN, 4,922 %, 13/05/2028	CYM	USD	945.109	0,06
1.000.000	Jubilee CLO DAC, Serie 2015-15X, Reg. S, FRN, 5,531 %, 12/07/2028	IRL	EUR	931.642	0,06
925.648	FREMF Mortgage Trust, Serie 2018-KF52, FRN, 3,07 %, 25/09/2028	USA	USD	911.241	0,06
1.093.120	GSAMP Trust, Serie 2005-HE3, FRN, 3,649 %, 25/06/2035	USA	USD	889.147	0,06
1.093.872	HarborView Mortgage Loan Trust, Serie 2007-6, FRN, 1,842 %, 19/08/2037	USA	USD	888.084	0,06
570.651	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2007-HE3, FRN, 1,844 %, 25/04/2037	USA	USD	835.640	0,05
1.053.384	Banc of America Funding Trust, Serie 2005-E, FRN, 1,653 %, 20/06/2035	USA	USD	826.804	0,05
824.941	Structured Asset Securities Corp., Serie 2005-NC1, FRN, 2,824 %, 25/02/2035	USA	USD	777.469	0,05
3.476.055	Alternative Loan Trust, Serie 2006-J1, 7 %, 25/02/2036	USA	USD	773.785	0,05
807.345	Countrywide, Serie 2004-SD2, 144A, FRN, 5,674 %, 25/08/2032	USA	USD	769.332	0,05
835.641	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2006-OA5, FRN, 2,024 %, 25/04/2046	USA	USD	752.306	0,05
728.285	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Serie 2006-CW2, FRN, 1,924 %, 25/08/2036	USA	USD	681.586	0,04
648.237	Conseco Finance Securitizations Corp., Serie 2000-6, 7,77 %, 01/09/2031	USA	USD	660.244	0,04
713.177	CitiMortgage Alternative Loan Trust, Serie 2007-A6, 6 %, 25/06/2037	USA	USD	648.599	0,04
714.138	Citigroup Mortgage Loan Trust, Serie 2006-AR6, FRN, 3,3 %, 25/08/2036	USA	USD	644.985	0,04
703.372	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Serie 2005-6, FRN, 3,334 %, 25/07/2035	USA	USD	635.685	0,04
689.472	Air Canada Pass-Through Trust, 144A, 3,3 %, 15/07/2031	CAN	USD	628.471	0,04
1.141.254	Alternative Loan Trust, Serie 2005-59, FRN, 2,372 %, 20/11/2035	USA	USD	620.474	0,04
594.325	Adams Outdoor Advertising LP, Serie 2018-1, 144A, 4,81 %, 15/11/2048	USA	USD	585.944	0,04
620.000	Octagon Investment Partners XXII Ltd., Serie 2014-1A, 144A, FRN, 3,036 %, 22/01/2030	CYM	USD	581.165	0,04

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
3.721.120	American Home Mortgage Investment Trust, Serie 2007-1, 2,078 %, 25/05/2047	USA	USD	576.580	0,04
563.555	S-Jets Ltd., Serie 2017-1, 144A, 3,967 %, 15/08/2042	BMD	USD	496.131	0,03
493.113	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Serie 2017-1A, 144A, 4,118 %, 25/07/2047	USA	USD	472.920	0,03
468.154	B&M CLO Ltd., Serie 2014-1A, 144A, FRN, 5,744 %, 16/04/2026	CYM	USD	472.294	0,03
505.000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2012-CKSV, 144A, FRN 4,424 %, 15/10/2030	USA	USD	452.502	0,03
460.000	Jubilee Place, Serie 3, Reg. S, FRN, 1,552 %, 17/01/2059	NLD	EUR	451.176	0,03
480.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2012-C10, FRN, 4,491 %, 15/12/2045	USA	USD	448.419	0,03
526.687	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2004-HE11, FRN, 4,174 %, 25/12/2034	USA	USD	432.545	0,03
430.000	ArrowMark Colorado Holdings, Serie 2017-6A, 144A, FRN, 3,744 %, 15/07/2029	CYM	USD	420.960	0,03
505.000	CSMC OA LLC, Serie 2014-USA, 144A, 4,373 %, 15/09/2037	USA	USD	399.312	0,03
415.425	Wendy's Funding LLC, Serie 2018-1A, 144A, 3,884 %, 15/03/2048	USA	USD	392.993	0,03
415.000	Madison Park Funding XXXI Ltd., Serie 2018-31A, 144A, FRN, 4,184 %, 23/01/2031	CYM	USD	389.743	0,03
385.000	Navient Private Education Refi Loan Trust, Serie 2018-CA, 144A, 4,22 %, 16/06/2042	USA	USD	382.727	0,02
394.544	British Airways Pass-Through Trust, 144A, 4,25 %, 15/05/2034	GBR	USD	380.474	0,02
440.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2014-C24, FRN, 4,29 %, 15/11/2047	USA	USD	375.761	0,02
400.000	Carlyle US CLO Ltd., Serie 2018-4A, 144A, FRN, 3,963 %, 20/01/2031	CYM	USD	373.461	0,02
383.825	American Airlines Pass-Through Trust, 3,575 %, 15/07/2029	USA	USD	357.128	0,02
355.573	First Investors Auto Owner Trust, Serie 2018-2A, 144A, 4,28 %, 15/01/2025	USA	USD	356.177	0,02
368.751	Saxon Asset Securities Trust, Serie 2003-3, FRN, 4,549 %, 25/12/2033	USA	USD	338.653	0,02
458.893	Alternative Loan Trust, Serie 2004-3T1, 6 %, 25/05/2034	USA	USD	332.278	0,02
398.000	KKR CLO 23 Ltd., Serie 23, 144A, FRN, 8,913 %, 20/10/2031	CYM	USD	327.968	0,02
379.000	Towd Point Mortgage Trust, Serie 2018-5, 144A, FRN, 3,25 %, 25/07/2058	USA	USD	327.447	0,02
335.000	Madison Park Funding XXVI Ltd., Serie 2017-26A, 144A, FRN, 4,239 %, 29/07/2030	CYM	USD	318.086	0,02
355.000	OCP CLO Ltd., Serie 2018-15A, 144A, FRN, 6,913 %, 20/07/2031	CYM	USD	315.718	0,02
340.240	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Serie 2005-6, FRN, 3,294 %, 25/06/2035	USA	USD	312.342	0,02
290.779	Flagship Credit Auto Trust, Serie 2018-4, 144A, 4,11 %, 15/10/2024	USA	USD	291.180	0,02
419.790	Alternative Loan Trust, Serie 2004-9T1, 5,5 %, 25/07/2034	USA	USD	281.645	0,02
280.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Serie 2012-GC8, 144A, FRN, 4,942 %, 10/09/2045	USA	USD	275.240	0,02
310.000	Galaxy XXVI CLO Ltd., Serie 2018-26A, 144A, FRN, 7,355 %, 22/11/2031	CYM	USD	270.078	0,02
270.000	CSMC OA LLC, Serie 2014-USA, 144A, 3,953 %, 15/09/2037	USA	USD	255.700	0,02
340.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Serie 2013-C11, FRN 4,495 %, 15/08/2046	USA	USD	255.233	0,02
286.287	Kestrel Aircraft Funding Ltd., Serie 2018-1A, 144A, 4,25 %, 15/12/2038	CYM	USD	251.834	0,02
285.000	Carlyle US CLO Ltd., Serie 2017-4A, 144A, FRN, 3,844 %, 15/01/2030	CYM	USD	244.633	0,02
391.562	Alternative Loan Trust, Serie 2005-J12, FRN, 2,164 %, 25/08/2035	USA	USD	244.246	0,02
255.000	Apidos CLO XX, Serie 2015-20A, 144A, FRN, 2,994 %, 16/07/2031	CYM	USD	242.166	0,02
255.000	Madison Park Funding XXX Ltd., Serie 2018-30A, 144A, FRN, 3,544 %, 15/04/2029	CYM	USD	242.019	0,02
250.000	Burnham Park CLO Ltd., Serie 2016-1A, 144A, FRN, 3,213 %, 20/10/2029	CYM	USD	241.595	0,01
280.000	CSMC OA LLC, Serie 2014-USA, 144A, 4,373 %, 15/09/2037	USA	USD	236.526	0,01
250.000	Magnetite XVIII Ltd., Serie 2016-18A, 144A, FRN, 4,111 %, 15/11/2028	CYM	USD	233.257	0,01
235.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Serie 2013-LC12, FRN, 4,434 %, 15/07/2046	USA	USD	220.904	0,01
220.000	California Republic Auto Receivables Trust, Serie 2018-1, 4,33 %, 15/04/2025	USA	USD	220.415	0,01
210.000	American Homes 4 Rent Trust, Serie 2014-SFR2, 144A, 6,231 %, 17/10/2036	USA	USD	213.781	0,01
250.000	Trestles CLO II Ltd., Serie 2018-2A, 144A, FRN, 6,934 %, 25/07/2031	CYM	USD	211.411	0,01
325.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Serie 2014-LC16, 4,458 %, 15/08/2050	USA	USD	206.993	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
250.000	Morgan Stanley Capital I Trust, Serie 2011-C2, 144A, FRN, 5,385 %, 15/06/2044	USA	USD	202.500	0,01
200.000	American Homes 4 Rent, Serie 2015-SFR1, 144A, 5,639 %, 17/04/2052	USA	USD	202.410	0,01
195.000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Serie 2003-B, FRN, 4,562 %, 15/03/2033	USA	USD	191.789	0,01
420.000	GS Mortgage Securities Trust, Serie 2011-GC5, 144A, FRN, 5,302 %, 10/08/2044	USA	USD	185.220	0,01
190.000	DBUBS Mortgage Trust, Serie 2017-BRBK, 144A, FRN, 3,648 %, 10/10/2034	USA	USD	179.148	0,01
189.471	MAPS Ltd., Serie 2018-1A, 144A, 4,212 %, 15/05/2043	BMD	USD	175.813	0,01
154.400	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Serie 2018-1A, 144A, 4,328 %, 25/07/2048	USA	USD	150.068	0,01
223.650	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Serie 2005-7, FRN, 2,6 %, 25/09/2035	USA	USD	148.840	0,01
145.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2012-LC9, 144A, FRN 4,509 %, 15/12/2047	USA	USD	143.607	0,01
180.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2011-C4, 144A, FRN, 5,026 %, 15/06/2044	USA	USD	140.717	0,01
301.015	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2011-C3, 144A, FRN, 5,415 %, 15/03/2044	USA	USD	134.253	0,01
136.444	Banc of America Funding Trust, Serie 2005-7, 5,75 %, 25/11/2035	USA	USD	130.645	0,01
146.714	FHLMC STACR Trust, Serie 2021-DNA6, 144A, FRN, 4,326 %, 25/10/2041	USA	USD	126.171	0,01
130.000	GS Mortgage Securities Trust, Serie 2013-G1, 144A, FRN, 3,72 %, 10/04/2031	USA	USD	125.170	0,01
158.354	MAPS Ltd., Serie 2018-1A, 144A, 5,193 %, 15/05/2043	BMD	USD	122.329	0,01
130.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2014-C24, FRN, 4,204 %, 15/11/2047	USA	USD	120.730	0,01
120.000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Serie 2003-A, FRN, 5,023 %, 15/06/2032	USA	USD	117.881	0,01
141.471	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Serie 2006-AR2, FRN, 2,044 %, 25/02/2046	USA	USD	108.543	0,01
104.085	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2022-R07, 144A, FRN, 1 %, 25/06/2042	USA	USD	104.085	0,01
105.000	Adams Outdoor Advertising LP, Serie 2018-1, 144A, 5,653 %, 15/11/2048	USA	USD	102.978	0,01
100.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2012-C8, 144A, FRN 4,933 %, 15/10/2045	USA	USD	99.795	0,01
140.470	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Serie 2005-14, FRN, 1,934 %, 25/07/2035	USA	USD	95.200	0,01
100.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2014-C20, 4,378 %, 15/05/2047	USA	USD	94.921	0,01
190.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2012-C7, 144A, FRN, 4,689 %, 15/06/2045	USA	USD	91.200	0,01
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Serie 2016-C36, FRN, 3,671 %, 15/11/2059	USA	USD	87.919	0,01
91.083	MASTR Alternative Loan Trust, Serie 2004-2, 5,5 %, 25/03/2034	USA	USD	82.834	0,01
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Serie 2016-C36, FRN, 4,305 %, 15/11/2059	USA	USD	81.153	0,01
87.365	American Home Mortgage Investment Trust, Serie 2006-1, FRN, 1,904 %, 25/03/2046	USA	USD	79.787	0,01
79.865	Accelerated Assets LLC, Serie 2018-1, 144A, 3,87 %, 02/12/2033	USA	USD	78.131	0,01
66.506	CoreVest American Finance Trust, Serie 2017-1, 144A, 4,358 %, 15/10/2049	USA	USD	66.383	–
69.317	Morgan Stanley Capital I Trust, Serie 2011-C2, 144A, FRN, 5,385 %, 15/06/2044	USA	USD	66.064	–
81.396	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2005-19, 5,5 %, 25/08/2035	USA	USD	65.233	–
63.478	Diamond Resorts Owner Trust, Serie 2018-1, 144A, 4,53 %, 21/01/2031	USA	USD	63.174	–
61.000	SMB Private Education Loan Trust, Serie 2017-B, 144A, FRN, 2,074 %, 15/10/2035	USA	USD	60.203	–
61.214	Alternative Loan Trust, Serie 2003-22CB, 6 %, 25/12/2033	USA	USD	59.278	–
55.182	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2015-DNA1, FRN, 4,924 %, 25/10/2027	USA	USD	55.694	–
51.343	Accelerated Assets LLC, Serie 2018-1, 144A, 4,51 %, 02/12/2033	USA	USD	49.897	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
50.000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Serie 2003-B, FRN, 4,62 %, 15/03/2033	USA	USD	48.620	—
147.874	AIM Aviation Finance Ltd., Serie 2015-1A, 144A, 7,072 %, 15/02/2040	CHN	USD	45.401	—
52.802	HarborView Mortgage Loan Trust, Serie 2004-11, FRN, 2,252 %, 19/01/2035	USA	USD	45.170	—
48.626	Impac CMB Trust, Serie 2005-8, FRN, 2,464 %, 25/02/2036	USA	USD	45.047	—
41.345	J.P. Morgan Mortgage Trust, Serie 2004-S1, 6 %, 25/09/2034	USA	USD	40.575	—
70.530	RFMSI Trust, Serie 2005-SA1, FRN, 3,611 %, 25/03/2035	USA	USD	40.175	—
40.379	MASTR Alternative Loan Trust, Serie 2004-8, 6 %, 25/09/2034	USA	USD	39.149	—
35.051	Hilton Grand Vacations Trust, Serie 2018-AA, 144A, 4 %, 25/02/2032	USA	USD	34.089	—
45.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2012-C7, FRN, 4,689 %, 15/06/2045	USA	USD	32.602	—
29.095	Alternative Loan Trust, Serie 2004-J10, 6 %, 25/09/2034	USA	USD	28.379	—
27.211	Banc of America Funding Trust, Serie 2007-4, 5,5 %, 25/11/2034	USA	USD	25.531	—
24.554	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2004-HYB4, FRN, 2,953 %, 20/09/2034	USA	USD	23.488	—
23.149	Alternative Loan Trust, Serie 2003-22CB, 5,75 %, 25/12/2033	USA	USD	22.254	—
100.000	Starwood Retail Property Trust, Serie 2014-STAR, 144A, FRN, 4,074 %, 15/11/2027	USA	USD	22.050	—
22.061	Lehman XS Trust, Serie 2006-2N, FRN, 2,144 %, 25/02/2046	USA	USD	18.899	—
19.188	GSR Mortgage Loan Trust, Serie 2005-AR6, FRN, 3,092 %, 25/09/2035	USA	USD	18.650	—
23.353	DSL A Mortgage Loan Trust, Serie 2005-AR5, FRN, 2,272 %, 19/09/2045	USA	USD	15.913	—
37.608	Residential Asset Securitization Trust, Serie 2006-R1, FRN, 2,024 %, 25/01/2046	USA	USD	12.554	—
130.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2012-C7, 144A, FRN, 4,689 %, 15/06/2045	USA	USD	12.285	—
10.975	Alternative Loan Trust, Serie 2004-16CB, 5,5 %, 25/08/2034	USA	USD	10.743	—
10.350	Alternative Loan Trust, Serie 2004-16CB, 5,5 %, 25/07/2034	USA	USD	10.075	—
10.000	COMM Mortgage Trust, Serie 2012-LC4, FRN, 5,456 %, 10/12/2044	USA	USD	9.540	—
8.859	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Serie 2003-27, 5,75 %, 25/11/2033	USA	USD	8.779	—
4.088	Banc of America Mortgage Trust, Serie 2005-A, FRN, 2,545 %, 25/02/2035	USA	USD	4.098	—
4.416	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Serie 2005-AR11, FRN, 2,985 %, 25/08/2035	USA	USD	3.684	—
410.000	Starwood Retail Property Trust, Serie 2014-STAR, 144A, FRN, 5,724 %, 15/11/2027	USA	USD	1.794	—
				106.441.182	6,83
Bonos Convertibles					
615.000	Plug Power, Inc., 3,75 %, 01/06/2025	USA	USD	2.057.360	0,13
2.521.000	Wayfair, Inc., 1,25 %, 01/10/2025	USA	USD	1.677.725	0,11
2.365.000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	1.603.470	0,10
1.000.000	Veeco Instruments, Inc., 3,75 %, 01/06/2027	USA	USD	1.601.300	0,10
1.484.000	EZCORP, Inc., 2,875 %, 01/07/2024	USA	USD	1.550.038	0,10
1.481.000	PennyMac Corp., 5,5 %, 01/11/2024	USA	USD	1.438.421	0,09
1.604.000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75 %, 15/12/2026	USA	USD	1.436.382	0,09
1.484.000	Liberty Broadband Corp., 144A, 2,75 %, 30/09/2050	USA	USD	1.415.263	0,09
1.570.000	PennyMac Corp., 5,5 %, 15/03/2026	USA	USD	1.383.641	0,09
944.000	Dynavax Technologies Corp., 2,5 %, 15/05/2026	USA	USD	1.377.768	0,09
1.836.000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75 %, 15/07/2024	BRL	USD	1.357.272	0,09
1.628.000	Beauty Health Co. (The), 144A, 1,25 %, 01/10/2026	USA	USD	1.315.424	0,08
1.290.000	MannKind Corp., 2,5 %, 01/03/2026	USA	USD	1.308.159	0,08
1.225.000	SunPower Corp., 4 %, 15/01/2023	USA	USD	1.272.162	0,08
2.151.000	Lucid Group, Inc., 144A, 1,25 %, 15/12/2026	USA	USD	1.271.886	0,08
1.309.000	Vishay Intertechnology, Inc., 2,25 %, 15/06/2025	USA	USD	1.241.979	0,08
1.321.000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 2,875 %, 15/04/2028	USA	USD	1.235.135	0,08
2.691.000	Liberty Interactive LLC, 3,75 %, 15/02/2030	USA	USD	1.224.405	0,08
1.200.000	BioMarin Pharmaceutical, Inc., 1,25 %, 15/05/2027	USA	USD	1.198.560	0,08
1.165.000	Traverse Therapeutics, Inc., 2,25 %, 01/03/2029	USA	USD	1.168.495	0,08
1.285.000	Avadel Finance Cayman Ltd., 4,5 %, 01/02/2023	USA	USD	1.144.453	0,07
1.969.000	Opendoor Technologies, Inc., 144A, 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	1.137.404	0,07
1.368.000	Bentley Systems, Inc., 144A, 0,75 %, 01/07/2027	USA	USD	1.067.040	0,07
1.248.000	Innoviva, Inc., 144A, 2,125 %, 15/03/2028	USA	USD	1.064.544	0,07
1.057.000	Radius Global Infrastructure, Inc., 144A, 2,5 %, 15/09/2026	USA	USD	1.028.593	0,07

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.206.000	NIO, Inc., 0 %, 01/02/2026	CHN	USD	1.018.467	0,07
1.201.000	Mitek Systems, Inc., 0,75 %, 01/02/2026	USA	USD	1.001.634	0,06
701.000	Copa Holdings SA, 4,5 %, 15/04/2025	PAN	USD	997.874	0,06
1.316.000	Realogy Group LLC, 0,25 %, 15/06/2026	USA	USD	963.970	0,06
981.000	MP Materials Corp., 144A, 0,25 %, 01/04/2026	USA	USD	953.409	0,06
856.000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A, 1,875 %, 01/12/2024	USA	USD	950.160	0,06
1.573.000	Fisker, Inc., 144A, 2,5 %, 15/09/2026	USA	USD	943.800	0,06
1.019.000	Two Harbors Investment Corp., 6,25 %, 15/01/2026	USA	USD	915.306	0,06
905.000	Cutera, Inc., 144A, 2,25 %, 01/06/2028	USA	USD	859.755	0,06
1.146.000	Sea Ltd., 0,25 %, 15/09/2026	SGP	USD	842.310	0,05
856.000	Hope Bancorp, Inc., 2 %, 15/05/2038	USA	USD	837.254	0,05
1.701.000	Liberty Interactive LLC, 4 %, 15/11/2029	USA	USD	773.955	0,05
1.070.000	Array Technologies, Inc., 144A, 1 %, 01/12/2028	USA	USD	761.840	0,05
606.000	Varex Imaging Corp., 4 %, 01/06/2025	USA	USD	736.658	0,05
1.041.000	Nutanix, Inc., 144A, 0,5 %, 01/10/2027	USA	USD	724.848	0,05
727.000	Avid SPV LLC, 144A, 1,25 %, 15/03/2026	USA	USD	720.185	0,05
542.000	Cutera, Inc., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	714.469	0,05
740.000	Redwood Trust, Inc., 4,75 %, 15/08/2023	USA	USD	703.925	0,05
533.000	Cinemark Holdings, Inc., 4,5 %, 15/08/2025	USA	USD	688.903	0,04
970.000	Avadel Finance Cayman Ltd., 4,5 %, 02/10/2023	USA	USD	679.000	0,04
1.627.000	Amyris, Inc., 144A, 1,5 %, 15/11/2026	USA	USD	674.392	0,04
680.000	Innoviva, Inc., 2,125 %, 15/01/2023	USA	USD	672.690	0,04
642.000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	662.865	0,04
550.000	Southwest Airlines Co., 1,25 %, 01/05/2025	USA	USD	649.687	0,04
791.000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75 %, 15/02/2027	USA	USD	643.676	0,04
1.183.000	Porch Group, Inc., 144A, 0,75 %, 15/09/2026	USA	USD	635.123	0,04
661.000	HAT Holdings I LLC, 144A, 0 %, 01/05/2025	USA	USD	634.144	0,04
855.000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3 %, 15/10/2025	USA	USD	628.919	0,04
630.000	Guess?, Inc., 2 %, 15/04/2024	USA	USD	620.103	0,04
732.000	TechTarget, Inc., 144A, 0 %, 15/12/2026	USA	USD	591.058	0,04
698.000	PAR Technology Corp., 1,5 %, 15/10/2027	USA	USD	565.149	0,04
875.000	Groupon, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	557.813	0,04
589.000	Ionis Pharmaceutical, Inc., 0 %, 01/04/2026	USA	USD	538.523	0,03
752.000	Snap, Inc., 144A, 0,125 %, 01/03/2028	USA	USD	526.776	0,03
659.000	Blackline, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	525.223	0,03
561.000	Mesa Laboratories, Inc., 1,375 %, 15/08/2025	USA	USD	524.535	0,03
336.000	Li Auto, Inc., 0,25 %, 01/05/2028	CHN	USD	502.238	0,03
667.000	Magnite, Inc., 0,25 %, 15/03/2026	USA	USD	486.910	0,03
648.000	Danimer Scientific, Inc., 144A, 3,25 %, 15/12/2026	USA	USD	460.728	0,03
522.000	Alteryx, Inc., 0,5 %, 01/08/2024	USA	USD	460.665	0,03
540.000	Xometry, Inc., 144A, 1 %, 1/02/2027	USA	USD	460.620	0,03
500.000	Redwood Trust, Inc., 144A 7,75 %, 15/06/2027	USA	USD	440.500	0,03
686.000	Veritone, Inc., 144A, 1,75 %, 15/11/2026	USA	USD	439.632	0,03
517.000	Insmad, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	432.729	0,03
617.000	Snap, Inc., 0 %, 01/05/2027	USA	USD	430.357	0,03
610.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 2,5 %, 15/02/2027	USA	USD	420.900	0,03
678.000	Inotiv, Inc., 144A, 3,25 %, 15/10/2027	USA	USD	418.333	0,03
570.000	DISH Network Corp., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	401.907	0,03
395.000	PetIQ, Inc., 4 %, 01/06/2026	USA	USD	379.398	0,02
450.000	Airbnb, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	376.200	0,02
370.000	PRA Group, Inc., 3,5 %, 01/06/2023	USA	USD	373.931	0,02
559.000	Virgin Galactic Holdings, Inc., 144A, 2,5 %, 01/02/2027	USA	USD	358.949	0,02
397.000	Everbridge, Inc., 0,125 %, 15/12/2024	USA	USD	347.143	0,02
363.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 2,875 %, 15/11/2023	USA	USD	330.105	0,02
385.000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	319.550	0,02
350.000	Aurora Cannabis, Inc., 5,5 %, 28/02/2024	CAN	USD	318.500	0,02
555.000	Affirm Holdings, Inc., 144A, 0 %, 15/11/2026	USA	USD	317.610	0,02
405.000	Gossamer Bio, Inc., 5 %, 01/06/2027	USA	USD	302.738	0,02
318.000	Liberty Broadband Corp., 144A, 1,25 %, 30/09/2050	USA	USD	298.602	0,02
661.000	RealReal, Inc. (The), 1 %, 01/03/2028	USA	USD	297.847	0,02
325.000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 2,625 %, 15/02/2026	USA	USD	286.418	0,02
271.000	Altair Engineering, Inc., 144A, 1,75 %, 15/06/2027	USA	USD	263.412	0,02
385.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 1,125 %, 15/02/2027	USA	USD	251.212	0,02
296.000	Spotify USA, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	235.024	0,02
314.000	JetBlue Airways Corp., 1 %, 01/04/2026	USA	USD	232.517	0,02
479.000	Redfin Corp., 1 %, 01/04/2027	USA	USD	228.243	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
260.000	Aerie Pharmaceuticals, Inc., 1,5 %, 01/10/2024	USA	USD	221.866	0,01
266.000	Repay Holdings Corp., 144A, 0 %, 01/02/2026	USA	USD	206.482	0,01
192.000	Starwood Property Trust, Inc., 4,375 %, 01/04/2023	USA	USD	190.560	0,01
215.000	Livongo Health, Inc., 0,875 %, 01/06/2025	USA	USD	181.890	0,01
310.000	Omeros Corp., 5,25 %, 15/02/2026	USA	USD	180.947	0,01
152.000	Parsons Corp., 0,25 %, 15/08/2025	USA	USD	160.436	0,01
928.000	SmileDirectClub, Inc., 144A, 0 %, 01/02/2026	USA	USD	159.122	0,01
144.000	Herbalife Nutrition Ltd., 2,625 %, 15/03/2024	USA	USD	128.088	0,01
175.000	Bilibili, Inc., 144A, 0,5 %, 01/12/2026	CHN	USD	123.988	0,01
205.000	Luminar Technologies, Inc., 144A, 1,25 %, 15/12/2026	USA	USD	116.645	0,01
95.000	Liberty Media Corp., 144A, 2,125 %, 31/03/2048	USA	USD	91.770	0,01
55.000	Penn National Gaming, Inc., 2,75 %, 15/05/2026	USA	USD	81.746	0,01
77.000	i3 Verticals LLC, 1 %, 15/02/2025	USA	USD	73.343	0,01
78.000	NuVasive, Inc., 0,375%, 15/03/2025	USA	USD	69.566	–
72.000	Intercept Pharmaceuticals, Inc., 144A, 3,5 %, 15/02/2026	USA	USD	68.850	–
233.000	Shift Technologies, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2026	USA	USD	67.298	–
54.000	Global Blood Therapeutics, Inc., 144A, 1,875 %, 15/12/2028	USA	USD	63.855	–
80.000	Guardant Health, Inc., 0 %, 15/11/2027	USA	USD	49.800	–
64.000	Century Aluminum Co., 2,75 %, 01/05/2028	USA	USD	48.832	–
25.000	Zillow Group, Inc. 1,375 %, 01/09/2026	USA	USD	25.225	–
29.000	Coherus Biosciences, Inc., 1,5 %, 15/04/2026	USA	USD	18.981	–
25.000	RingCentral, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	18.900	–
5.000	Cable One, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	4.145	–
5.000	Unity Software, Inc., 144A, 0 %, 15/11/2026	USA	USD	3.694	–
3.000	DigitalOcean Holdings, Inc., 144A, 0 %, 01/12/2026	USA	USD	2.256	–
				73.246.480	4,68
Bonos corporativos					
2.574.000	Tenneco, Inc., 144A, 5,125 %, 15/04/2029	USA	USD	2.427.481	0,16
2.250.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125 %, 01/05/2027	USA	USD	2.130.727	0,14
2.500.000	American Airlines, Inc., 144A, 3,75 %, 01/03/2025	USA	USD	2.110.938	0,14
2.334.000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 15/01/2026	USA	USD	2.091.614	0,13
2.632.000	WGM Acquisition Corp., 144A, 3%, 15/02/2031	USA	USD	2.045.735	0,13
2.289.000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	2.041.342	0,13
2.065.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,25 %, 15/05/2027 ^s	USA	USD	2.036.245	0,13
1.941.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 7,75 %, 15/02/2026	USA	USD	1.916.281	0,12
2.000.000	Market Bidco Finco plc, Reg. S, 5,5 %, 04/11/2027	GBR	GBP	1.874.642	0,12
2.154.000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	1.812.074	0,12
2.177.000	Carvana Co., 144A, 10,25 %, 01/05/2030	USA	USD	1.792.346	0,12
1.830.000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,75 %, 15/09/2025	USA	USD	1.734.392	0,11
1.854.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 4,875 %, 01/01/2026	USA	USD	1.712.104	0,11
1.800.000	Latam Finance Ltd., 144A, 7 % 01/03/2026 ^s	CHL	USD	1.711.349	0,11
2.208.000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5 %, 01/04/2027	USA	USD	1.685.035	0,11
1.861.000	NGL Energy Operating LLC, 144A, 7,5 %, 01/02/2026	USA	USD	1.681.460	0,11
1.774.000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5 %, 01/12/2024	CAN	USD	1.669.955	0,11
1.730.000	Vector Group Ltd., 144A, 10,5 %, 01/11/2026	USA	USD	1.607.646	0,10
1.689.000	Transocean, Inc., 144A, 11,5 %, 30/01/2027	USA	USD	1.587.559	0,10
1.861.000	SRM Escrow Issuer LLC, 144A, 6 %, 01/11/2028	USA	USD	1.578.109	0,10
1.807.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	1.547.343	0,10
1.652.000	Uber Technologies, Inc., 144A, 6,25 %, 15/01/2028	USA	USD	1.530.033	0,10
1.843.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 01/11/2033	USA	USD	1.525.958	0,10
1.847.000	Station Casinos LLC, 144A, 4,625 %, 01/12/2031	USA	USD	1.442.969	0,09
1.640.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/02/2027	USA	USD	1.405.283	0,09
1.600.000	New Residential Investment Corp., 144A, 6,25 %, 15/10/2025	USA	USD	1.396.000	0,09
1.635.000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 2,875 %, 15/10/2026	USA	USD	1.355.791	0,09
1.553.000	Organon & Co., 144A, 5,125 %, 30/04/2031	USA	USD	1.345.628	0,09
1.960.000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625 %, 01/12/2030	USA	USD	1.316.679	0,08
1.699.000	Corelogic, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2028	USA	USD	1.310.965	0,08
1.300.000	Uber Technologies, Inc., 144A, 7,5 %, 15/09/2027	USA	USD	1.261.624	0,08
1.328.000	Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625 %, 01/04/2026	USA	USD	1.258.552	0,08
1.556.000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 3,875 %, 15/03/2031	USA	USD	1.256.314	0,08
1.310.000	Morgan Stanley, 2,63 %, 18/02/2026	USA	USD	1.251.453	0,08
1.310.000	JPMorgan Chase & Co., 2,595 %, 24/02/2026	USA	USD	1.246.634	0,08
1.250.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 10,5 %, 15/02/2026	USA	USD	1.233.456	0,08
1.237.000	International Game Technology plc, 144A, 6,5 %, 15/02/2025	USA	USD	1.233.103	0,08
1.236.000	Plantronics, Inc., 144A, 4,75 %, 01/03/2029	USA	USD	1.231.528	0,08
1.636.000	LifePoint Health, Inc., 144A, 5,375 %, 15/01/2029	USA	USD	1.204.710	0,08

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.400.000	Sotheby's Holdings, Inc., 144A, 5,875 %, 01/06/2029	USA	USD	1.203.712	0,08
1.455.000	Uber Technologies, Inc., 144A, 4,5 %, 15/08/2029	USA	USD	1.199.466	0,08
1.260.000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5 %, 15/05/2027	USA	USD	1.192.363	0,08
1.377.000	RP Escrow Issuer LLC, 144A, 5,25 %, 15/12/2025	USA	USD	1.192.273	0,08
1.500.000	Finance of America Funding LLC, 144A, 7,875 %, 15/11/2025	USA	USD	1.190.546	0,08
1.147.000	TransDigm, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2025	USA	USD	1.162.135	0,08
1.200.000	Latam Finance Ltd., 144A, 6,875 % 11/04/2024 ^s	CHL	USD	1.135.554	0,07
1.179.000	Northern Oil and Gas, Inc., 144A, 8,125 %, 01/03/2028	USA	USD	1.112.947	0,07
1.240.000	Global Medical Response, Inc., 144A, 6,5 %, 01/10/2025	USA	USD	1.106.551	0,07
1.660.000	Liberty Interactive LLC, 8,25 %, 01/02/2030	USA	USD	1.104.655	0,07
1.915.000	Audacy Capital Corp., 144A, 6,75 %, 31/03/2029	USA	USD	1.022.667	0,07
1.105.000	Mattel, Inc., 144A, 3,375 %, 01/04/2026	USA	USD	1.015.639	0,07
963.000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 8,75 %, 15/05/2030	USA	USD	975.514	0,06
1.097.000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5 %, 15/01/2026	USA	USD	969.693	0,06
934.000	Switch Ltd., 144A, 4,125 %, 15/06/2029	USA	USD	925.749	0,06
1.181.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	915.092	0,06
1.121.000	Condor Merger Sub, Inc., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	914.433	0,06
1.067.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	912.642	0,06
950.000	MoneyGram International, Inc., 144A, 5,375 %, 01/08/2026	USA	USD	906.062	0,06
1.000.000	Laredo Petroleum, Inc., 144A, 7,75 %, 31/07/2029	USA	USD	903.590	0,06
1.120.000	Carvana Co., 144A, 5,625 %, 01/10/2025	USA	USD	861.717	0,06
1.000.000	Urban One, Inc., 144A, 7,375 %, 01/02/2028	USA	USD	857.590	0,06
1.111.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	855.892	0,06
818.000	Talos Production, Inc., 12 %, 15/01/2026	USA	USD	847.395	0,05
1.000.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	830.705	0,05
883.000	CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01/06/2024	USA	USD	826.921	0,05
1.237.000	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A, 0 %, 15/06/2026	USA	USD	825.048	0,05
1.185.000	Unity Group LP, 144A, 6 %, 15/01/2030	USA	USD	821.359	0,05
1.000.000	SBA Communications Corp., 3,125 %, 01/02/2029	USA	USD	820.915	0,05
962.000	Taseko Mines Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2026	CAN	USD	820.225	0,05
1.000.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25 %, 01/02/2031	USA	USD	817.775	0,05
1.000.000	Arches Buyer, Inc., 144A, 6,125 %, 01/12/2028	USA	USD	817.010	0,05
1.000.000	Austin BidCo, Inc., 144A, 7,125 %, 15/12/2028	USA	USD	805.325	0,05
1.000.000	Spanish Broadcasting System, Inc., 144A, 9,75 %, 01/03/2026	USA	USD	795.260	0,05
882.000	Adtalem Global Education, Inc., 144A, 5,5 %, 01/03/2028	USA	USD	788.742	0,05
812.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,625 %, 15/01/2028 ^s	USA	USD	787.320	0,05
1.070.000	Charter Communications Operating LLC, 4,4 %, 01/12/2061	USA	USD	771.739	0,05
954.000	VistaJet Malta Finance plc, 144A, 6,375 %, 01/02/2030	CHE	USD	765.719	0,05
954.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	712.004	0,05
955.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	708.882	0,05
925.000	Cemex SAB de CV, 144A, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	696.280	0,05
695.000	Citigroup, Inc., 4,14 %, 24/05/2025	USA	USD	692.782	0,04
707.000	Verscend Escrow Corp., 144A, 9,75 %, 15/08/2026	USA	USD	689.509	0,04
706.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	682.783	0,04
659.000	Braemar Hotels & Resorts, Inc., 4,5 %, 01/06/2026	USA	USD	669.544	0,04
680.000	Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027	USA	USD	636.868	0,04
800.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	628.572	0,04
609.000	Abercrombie & Fitch Management Co., 144A, 8,75 %, 15/07/2025	USA	USD	594.189	0,04
592.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,625 %, 01/06/2028 ^s	USA	USD	581.055	0,04
760.000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	578.740	0,04
610.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	577.943	0,04
674.000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	576.351	0,04
610.000	Twitter, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2027	USA	USD	576.127	0,04
609.000	Service Properties Trust, 4,5 %, 15/06/2023	USA	USD	567.284	0,04
570.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,3 %, 02/06/2023	CAN	USD	553.539	0,04
575.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,657 %, 10/09/2024	USA	USD	550.488	0,04
550.000	Occidental Petroleum Corp., 5,55 %, 15/03/2026	USA	USD	547.206	0,04
575.000	Morgan Stanley, 0,791 %, 22/01/2025	USA	USD	543.963	0,04
565.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,757 %, 24/01/2025	USA	USD	543.572	0,04
575.000	Bank of Montreal, 0,625 %, 09/07/2024	CAN	USD	541.427	0,04
570.000	Astrazeneca Finance LLC, 144A, 0,7 %, 28/05/2024	GBR	USD	540.674	0,04
560.000	Bank of America Corp., 1,843 %, 04/02/2025	USA	USD	540.249	0,04
575.000	Svenska Handelsbanken AB, 144A, 0,55 %, 11/06/2024	SWE	USD	540.064	0,04
570.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,55 %, 07/06/2024	USA	USD	536.572	0,03
565.000	Bank of Nova Scotia (The), 0,7 %, 15/04/2024	CAN	USD	536.178	0,03
545.000	BAE Systems Holdings, Inc., 144A, 3,85 %, 15/12/2025	GBR	USD	535.861	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
565.000	Citigroup, Inc., 2,014 %, 25/01/2026	USA	USD	529.952	0,03
596.000	Energy Transfer Operating LP, 6,5 %, Perpetuo	USA	USD	528.305	0,03
615.000	Hunt Cos., Inc., 144A, 5,25 %, 15/04/2029	USA	USD	523.669	0,03
540.000	ConocoPhillips Co., 2,4 %, 07/03/2025	USA	USD	521.634	0,03
685.000	Deutsche Bank AG, 3,729 %, 14/01/2032	DEU	USD	515.593	0,03
533.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	515.427	0,03
618.000	Brookfield Property REIT, Inc., 144A, 4,5 %, 01/04/2027	USA	USD	513.555	0,03
550.000	Aircastle Ltd., 4,25 %, 15/06/2026	USA	USD	509.540	0,03
515.000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75 %, 15/01/2031	USA	USD	498.891	0,03
510.000	Citrix Systems, Inc., 3,3 %, 01/03/2030	USA	USD	497.942	0,03
600.000	Société Générale SA, 144A, 3,653 %, 08/07/2035	FRA	USD	490.051	0,03
526.353	Transocean Guardian Ltd., 144A, 5,875 %, 15/01/2024	USA	USD	487.324	0,03
795.000	DISH DBS Corp., 5,125 %, 01/06/2029	USA	USD	485.586	0,03
525.000	Royal Bank of Canada, 1,2 %, 27/04/2026	CAN	USD	472.524	0,03
890.000	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A, 8,5 %, 15/11/2024	USA	USD	471.700	0,03
575.000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	459.692	0,03
510.000	Aker BP ASA, 144A, 3,75 %, 15/01/2030	NOR	USD	457.384	0,03
485.000	Deutsche Bank AG, 1,447 %, 01/04/2025	DEU	USD	453.518	0,03
575.000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 3,625 %, 01/03/2029	USA	USD	453.192	0,03
496.000	Nielsen Finance LLC, 144A, 4,75 %, 15/07/2031	USA	USD	446.855	0,03
470.000	Athene Global Funding, 144A, 1,716 %, 07/01/2025	USA	USD	438.979	0,03
610.000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 4 %, 15/10/2033	USA	USD	434.472	0,03
500.000	Blackstone Secured Lending Fund, 144A, 2,125 %, 15/02/2027	USA	USD	418.625	0,03
500.000	Staples, Inc., 144A, 7,5 %, 15/04/2026	USA	USD	415.950	0,03
440.000	Spirit AeroSystems, Inc., 3,95 %, 15/06/2023	USA	USD	413.173	0,03
572.000	Transocean, Inc., 144A, 7,5 %, 15/01/2026	USA	USD	409.764	0,03
400.000	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, 7,5 %, 24/11/2043	AUS	USD	407.152	0,03
545.000	Ares Capital Corp., 3,2 %, 15/11/2031	USA	USD	396.549	0,03
400.335	Citrix Systems, Inc., 4,5 %, 01/12/2027	USA	USD	396.427	0,03
500.000	Tencent Holdings Ltd., Reg. S, 3,94 %, 22/04/2061	CHN	USD	381.532	0,03
399.000	Stena International SA, 144A, 5,75 %, 01/03/2024	SWE	USD	376.385	0,03
420.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875 %, 15/10/2027	ZMB	USD	376.227	0,03
535.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5 %, 01/04/2028	USA	USD	373.085	0,02
481.000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/11/2031	USA	USD	372.438	0,02
480.000	Travel + Leisure Co., 144A, 4,5 %, 01/12/2029	USA	USD	372.106	0,02
515.000	Paysafe Finance plc, 144A, 4 %, 15/06/2029	USA	USD	371.973	0,02
400.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875 %, 01/03/2026	ZMB	USD	369.188	0,02
475.000	Hertz Corp. (The), 144A, 5 %, 01/12/2029	USA	USD	367.035	0,02
435.000	CDW LLC, 3,569 %, 01/12/2031	USA	USD	360.197	0,02
670.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5 %, 30/01/2028	USA	USD	358.658	0,02
365.000	Aethon United BR LP, 144A, 8,25 %, 15/02/2026	USA	USD	355.282	0,02
360.000	Leidos, Inc., 3,625 %, 15/05/2025	USA	USD	352.802	0,02
350.000	Citizens Bank NA, 4,119 %, 23/05/2025	USA	USD	348.979	0,02
375.000	Netflix, Inc., 144A, 4,875 %, 15/06/2030	USA	USD	343.916	0,02
375.000	Morgan Stanley, 2,475 %, 21/01/2028	USA	USD	341.193	0,02
385.000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375 %, 15/01/2028	CAN	USD	337.210	0,02
345.000	DCP Midstream Operating LP, 5,375 %, 15/07/2025	USA	USD	336.102	0,02
500.000	Staples, Inc., 144A, 10,75 %, 15/04/2027	USA	USD	331.358	0,02
445.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	329.597	0,02
360.000	Kenbourne Invest SA, 144A, 6,875 %, 26/11/2024	CHL	USD	328.102	0,02
395.000	Icahn Enterprises LP, 4,375 %, 01/02/2029	USA	USD	319.978	0,02
558.000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,625 %, 01/10/2031	USA	USD	314.997	0,02
365.000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,2 %, 17/09/2030	MEX	USD	313.201	0,02
315.000	KeyCorp, 3,878 %, 23/05/2025	USA	USD	312.881	0,02
400.000	Tencent Holdings Ltd., Reg. S, 3,84 %, 22/04/2051	CHN	USD	311.025	0,02
355.000	AG Issuer LLC, 144A, 6,25 %, 01/03/2028	USA	USD	310.296	0,02
375.000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,85 %, 27/04/2031	AUS	USD	310.016	0,02
330.000	Icahn Enterprises LP, 6,25 %, 15/05/2026	USA	USD	309.603	0,02
372.000	Bombardier, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2026	CAN	USD	307.904	0,02
347.000	Bath & Body Works, Inc., 144A, 6,625 %, 01/10/2030	USA	USD	300.620	0,02
300.000	MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S, 3,5 %, Perpetuo	CHN	USD	299.400	0,02
300.000	Scientific Games International, Inc., 144A, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	281.959	0,02
380.000	Ally Financial, Inc., 4,7 %, Perpetuo	USA	USD	281.295	0,02
345.000	Edison International, 5,375 %, Perpetuo	USA	USD	281.175	0,02
290.000	Embraer Netherlands Finance BV, 5,05 %, 15/06/2025	BRL	USD	281.126	0,02
442.000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,375 %, 01/10/2028	USA	USD	279.477	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
275.000	Post Holdings, Inc., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	266.755	0,02
295.000	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	261.959	0,02
315.000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	260.023	0,02
275.000	John Deere Capital Corp., 0,45 %, 07/06/2024	USA	USD	260.022	0,02
280.000	US Bancorp, 2,215 %, 27/01/2028	USA	USD	256.711	0,02
485.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25 %, 15/02/2031	USA	USD	249.629	0,02
340.000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	246.741	0,02
243.000	Leonardo US Holding, Inc., 144A, 6,25 %, 15/01/2040	ITA	USD	246.667	0,02
245.000	Aramark Services, Inc., 144A, 6,375 %, 01/05/2025	USA	USD	240.204	0,02
280.000	Air Lease Corp., 4,65 %, Perpetuo	USA	USD	233.209	0,02
285.000	Ashland LLC, 144A, 3,375 %, 01/09/2031	USA	USD	232.360	0,02
255.000	Global Atlantic Fin Co., 144A, 4,4 %, 15/10/2029	USA	USD	231.433	0,02
240.000	Pilgrim's Pride Corp., 144A, 5,875 %, 30/09/2027	USA	USD	230.245	0,02
220.000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	222.588	0,01
220.000	Westpac Banking Corp., 3,735 %, 26/08/2025	AUS	USD	219.472	0,01
260.000	Antares Holdings LP, 144A, 3,75 %, 15/07/2027	CAN	USD	218.826	0,01
225.000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625 %, 31/07/2026	USA	USD	213.731	0,01
255.000	Minerva Merger Sub, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2030	USA	USD	212.809	0,01
270.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/03/2026	USA	USD	212.713	0,01
260.000	Western Digital Corp., 2,85 %, 01/02/2029	USA	USD	212.103	0,01
230.000	Broadcom, Inc., 4,15 %, 15/11/2030	USA	USD	210.967	0,01
220.000	Western Digital Corp., 4,75 %, 15/02/2026	USA	USD	210.552	0,01
319.000	Carvana Co., 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	206.306	0,01
465.000	Genworth Holdings, Inc., FRN, 3,414 %, 15/11/2066	USA	USD	205.816	0,01
205.000	PayPal Holdings, Inc., 3,9 %, 01/06/2027	USA	USD	204.446	0,01
215.000	Deutsche Bank AG, 0,898 %, 28/05/2024	DEU	USD	201.574	0,01
220.000	VICI Properties LP, 144A, 4,25 %, 01/12/2026	USA	USD	201.389	0,01
210.000	BNP Paribas SA, 144A, 2,591 %, 20/01/2028	FRA	USD	189.053	0,01
215.000	Avantor Funding, Inc., 144A, 3,875 %, 01/11/2029	USA	USD	188.356	0,01
200.000	VICI Properties LP, 144A, 4,5 %, 01/09/2026	USA	USD	184.360	0,01
216.000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 5 %, 01/05/2028	USA	USD	184.088	0,01
284.000	Talen Energy Supply LLC, 6,5 %, 01/06/2025 ^s	USA	USD	181.747	0,01
200.000	Cia de Minas Buenaventura SAA, 144A, 5,5 %, 23/07/2026	PER	USD	180.360	0,01
275.000	Carvana Co., 144A, 5,875 %, 01/10/2028	USA	USD	174.922	0,01
255.000	CSC Holdings LLC, 144A, 5 %, 15/11/2031	USA	USD	172.276	0,01
180.000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 15/06/2025	USA	USD	171.532	0,01
200.000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,5 %, 31/01/2030	BRL	USD	171.118	0,01
200.000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,125 %, Perpetuo	MEX	USD	170.331	0,01
2.616.000	Hertz Corp. (The), 6 %, 15/01/2028 ^s	USA	USD	170.040	0,01
185.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,5 %, 15/09/2027	AUS	USD	165.464	0,01
200.000	Natura Cosmeticos SA, 144A, 4,125 %, 03/05/2028	BRL	USD	164.960	0,01
166.000	Switch Ltd., 144A, 3,75 %, 15/09/2028	USA	USD	164.405	0,01
200.000	Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	USA	USD	158.628	0,01
195.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A, 5 %, 01/06/2029	USA	USD	158.259	0,01
150.000	Netflix, Inc., 5,875 %, 15/11/2028	USA	USD	147.031	0,01
145.000	VICI Properties LP, 144A, 5,625 %, 01/05/2024	USA	USD	143.490	0,01
165.000	EQT Corp., 144A, 3,625 %, 15/05/2031	USA	USD	142.892	0,01
155.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 4,75 %, 01/10/2027	USA	USD	141.999	0,01
147.000	DISH DBS Corp., 5 %, 15/03/2023	USA	USD	140.250	0,01
165.000	TriNet Group, Inc., 144A, 3,5 %, 01/03/2029	USA	USD	136.160	0,01
150.000	Aker BP ASA, 144A, 4 %, 15/01/2031	NOR	USD	134.907	0,01
149.000	CSC Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 01/02/2029	USA	USD	134.863	0,01
150.000	Magallanes, Inc., 144A, 4,279 %, 15/03/2032	USA	USD	134.205	0,01
170.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A, 5,75 %, 15/11/2031	USA	USD	130.381	0,01
150.000	Barings BDC, Inc., 144A, 3,3 %, 23/11/2026	USA	USD	130.232	0,01
143.000	CA Magnum Holdings, 144A, 5,375 %, 31/10/2026	IND	USD	124.279	0,01
130.000	Icahn Enterprises LP, 6,375 %, 15/12/2025	USA	USD	123.130	0,01
145.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,75 %, Perpetuo	USA	USD	121.800	0,01
140.000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	120.022	0,01
135.000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	112.467	0,01
140.000	iHeartCommunications, Inc., 8,375 %, 01/05/2027	USA	USD	111.555	0,01
125.000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	110.343	0,01
120.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,5 %, Perpetuo	USA	USD	102.450	0,01
115.000	Block, Inc., 144A, 2,75 %, 01/06/2026	USA	USD	102.324	0,01
105.000	Citigroup, Inc., 0,981 %, 01/05/2025	USA	USD	98.456	0,01
105.000	Microchip Technology, Inc., 0,983 %, 01/09/2024	USA	USD	97.999	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
110.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 5 %, 15/08/2027	USA	USD	96.253	0,01
100.000	Netflix, Inc., 4,875 %, 15/04/2028	USA	USD	94.318	0,01
110.000	CDW LLC, 3,25 %, 15/02/2029	USA	USD	92.902	0,01
100.000	Magallanes, Inc., 144A, 4,054 %, 15/03/2029	USA	USD	91.670	0,01
90.000	Hess Midstream Operations LP, 144A, 5,625 %, 15/02/2026	USA	USD	85.906	0,01
90.000	Molina Healthcare, Inc., 144A, 4,375 %, 15/06/2028	USA	USD	80.575	0,01
85.000	Magallanes, Inc., 144A, 3,755 %, 15/03/2027	USA	USD	79.802	0,01
116.000	Transocean, Inc., 144A, 8 %, 01/02/2027	USA	USD	77.877	0,01
90.000	JBS USA LUX SA, 144A, 3 %, 02/02/2029	USA	USD	76.177	0,01
145.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25 %, 30/01/2030	USA	USD	75.332	0,01
80.000	Scientific Games International, Inc., 144A, 7,25 %, 15/11/2029	USA	USD	75.135	0,01
90.000	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A, 4,5 %, 15/06/2029	USA	USD	74.983	0,01
85.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875 %, 01/06/2029	USA	USD	72.383	–
90.000	TopBuild Corp., 144A, 4,125 %, 15/02/2032	USA	USD	69.457	–
95.000	NCL Finance Ltd., 144A, 6,125 %, 15/03/2028	USA	USD	69.244	–
85.000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	66.034	–
65.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 01/05/2026	USA	USD	63.537	–
65.000	EQT Corp., 144A, 3,125 %, 15/05/2026	USA	USD	60.954	–
65.000	Aircastle Ltd., 144A, 5,25 %, Perpetuo	USA	USD	53.971	–
70.000	Penn National Gaming, Inc., 144A, 4,125 %, 01/07/2029	USA	USD	53.213	–
80.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,5 %, 15/01/2026 [§]	USA	USD	52.000	–
85.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 7 %, 15/01/2028	USA	USD	48.761	–
55.000	Hess Midstream Operations LP, 144A, 4,25 %, 15/02/2030	USA	USD	46.164	–
45.000	Uber Technologies, Inc., 144A, 8 %, 01/11/2026	USA	USD	44.901	–
45.000	NXP BV, 4,4 %, 01/06/2027	CHN	USD	44.343	–
55.000	Charter Communications Operating LLC, 2,8 %, 01/04/2031	USA	USD	44.104	–
50.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,7 %, Perpetuo	USA	USD	43.687	–
55.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A, 4,875 %, 01/07/2031	USA	USD	42.066	–
50.000	Expedia Group, Inc., 3,25 %, 15/02/2030	USA	USD	41.747	–
45.000	CDW LLC, 2,67 %, 01/12/2026	USA	USD	40.176	–
55.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 4,25 %, 01/07/2026	USA	USD	39.170	–
45.000	Expedia Group, Inc., 2,95 %, 15/03/2031	USA	USD	35.840	–
40.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,375 %, 01/06/2046	USA	USD	33.400	–
35.000	Oaktree Specialty Lending Corp., 2,7 %, 15/01/2027	USA	USD	30.339	–
35.000	Spirit AeroSystems, Inc., 4,6 %, 15/06/2028	USA	USD	25.898	–
25.000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	23.670	–
25.000	SBA Communications Corp., 3,875 %, 15/02/2027	USA	USD	22.879	–
25.000	CDW LLC, 4,25 %, 01/04/2028	USA	USD	22.646	–
25.000	Charter Communications Operating LLC, 4,4 %, 01/04/2033	USA	USD	22.353	–
20.000	Occidental Petroleum Corp., 7,875 %, 15/09/2031	USA	USD	21.989	–
25.000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	21.158	–
20.000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	19.966	–
25.000	Continental Resources, Inc., 144A, 2,875 %, 01/04/2032	USA	USD	19.573	–
20.000	Pacific Gas and Electric Co., 4,95 %, 01/07/2050	USA	USD	15.996	–
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S, 8,375 %, 30/10/2024 [§]	CHN	USD	15.500	–
25.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,25 %, 15/02/2029	USA	USD	13.375	–
25.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5 %, 15/02/2029	USA	USD	13.077	–
15.000	Charter Communications Operating LLC, 2,3 %, 01/02/2032	USA	USD	11.366	–
15.000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 3,875 %, 01/03/2031	USA	USD	11.282	–
10.000	Boeing Co. (The), 3,625 %, 01/03/2048	USA	USD	6.737	–
				155.163.716	10,01
Bonos gubernamentales y municipales					
2.575.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 11/08/2022	USA	USD	2.571.239	0,17
2.720.000	Petróleos Mexicanos, Reg. S, 8,75 %, 02/06/2029	MEX	USD	2.467.693	0,16
10.937.724.811	Bonos del Gobierno de Colombia, 2,25 %, 18/04/2029	COL	COP	2.269.853	0,15
1.310.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 15/06/2023	USA	USD	1.275.996	0,08
1.040.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 05/07/2022	USA	USD	1.039.900	0,07
995.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 12/07/2022	USA	USD	994.710	0,06
700.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 18/10/2022	USA	USD	695.903	0,05
990.000	Petróleos Mexicanos, 6,625 %, 15/06/2035	MEX	USD	678.229	0,04
610.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 19/07/2022	USA	USD	609.690	0,04
540.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 16/08/2022	USA	USD	539.056	0,03
505.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 18/08/2022	USA	USD	504.107	0,03
405.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 04/08/2022	USA	USD	404.550	0,03
290.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 02/08/2022	USA	USD	289.705	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
50.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 07/07/2022	USA	USD	49.994	—
				14.390.625	0,93
	TOTAL BONOS			349.242.003	22,45
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			350.169.737	22,51
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Mercados de capital				
22.620	Lundin Energy MergerCo AB**	NOR	SEK	922.640	0,06
9.969	Crystal Peak Acquisition 'A'***	CYM	USD	97.696	0,01
5.724	Hedosophia European Growth**	GBR	EUR	58.185	—
				1.078.521	0,07
	Entretenimiento				
9.248	MGM Holdings, Inc.**	USA	USD	40.576	—
				40.576	—
	Productores independientes de energía y electricidad renovable				
114.039	Energy Harbor Corp.**	USA	USD	6.842.340	0,44
				6.842.340	0,44
	Petróleo, gas y combustibles				
350.640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	—	—
				—	—
	Productos farmacéuticos				
61.594	Zogenix, Inc., CVR**	USA	USD	41.884	—
				41.884	—
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
5.295	Vodafone Group plc, ADR**	GBR	USD	82.496	0,01
				82.496	0,01
	TOTAL ACTIVO			8.085.817	0,52
	WARRANTS				
	Mercados de capital				
40.699	Pegasus Acquisition Co. Europe BV, 27/04/2026**	NLD	EUR	28.789	—
16.992	Hedosophia European Growth, 13/05/2027**	GBR	EUR	2.938	—
4.014	Crystal Peak Acquisition, 22/06/2026**	CYM	USD	—	—
				31.727	—
	TOTAL WARRANTS			31.727	—
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
1.445.000	Dye & Durham Ltd., 144A, 3,75 %, 01/03/2026**	CAN	CAD	920.525	0,06
				920.525	0,06
	TOTAL BONOS			920.525	0,06
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			9.038.069	0,58
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
5.631.935	FTAF Franklin K2 Emso Emerging Markets UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	114.783.348	7,38
				114.783.348	7,38
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			114.783.348	7,38
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			114.783.348	7,38
	TOTAL INVERSIONES			1.036.632.931	66,63

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin MENA Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Aerolíneas				
3.397.965	Air Arabia PJSC	ARE	AED	1.927.102	2,87
				1.927.102	2,87
	Bancos				
297.412	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	5.235.174	7,80
879.016	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	4.799.451	7,15
974.263	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3.509.117	5,23
266.842	Saudi British Bank (The)	SAU	SAR	2.898.359	4,32
1.484.454	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	2.779.637	4,14
2.533.831	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	2.636.448	3,93
1.086.389	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	ARE	AED	2.623.596	3,91
220.312	Alinma Bank	SAU	SAR	1.968.833	2,93
323.561	Qatar Islamic Bank SAQ	QAT	QAR	1.966.198	2,93
770.000	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	EGY	USD	1.278.200	1,90
				29.695.013	44,24
	Mercados de capital				
1.529.535	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGY	EGP	970.604	1,45
				970.604	1,45
	Productos químicos				
132.541	Misr Fertilizers Production Co. SAE	EGY	EGP	661.932	0,99
				661.932	0,99
	Servicios de consumo diversificados				
1.709.300	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	1.023.004	1,52
				1.023.004	1,52
	Servicios financieros diversificados				
1.299.053	Amanat Holdings PJSC	ARE	AED	353.915	0,53
				353.915	0,53
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
1.362.266	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	1.002.570	1,49
959.543	AL Yah Satellite Communications Co. PJSC Yah Sat	ARE	AED	674.564	1,01
				1.677.134	2,50
	Equipos y servicios energéticos				
1.174.748	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1.088.592	1,62
				1.088.592	1,62
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
35.223	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	1.518.904	2,26
				1.518.904	2,26
	Productos alimenticios				
1.312.643	Agthia Group PJSC	ARE	AED	1.890.469	2,82
				1.890.469	2,82
	Proveedores y servicios sanitarios				
1.043.558	Integrated Diagnostics Holdings plc	EGY	EGP	1.191.210	1,78
20.331	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1.154.650	1,72
2.615.527	Cleopatra Hospital	EGY	EGP	653.235	0,97
				2.999.095	4,47
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
55.355	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	1.323.721	1,97
				1.323.721	1,97
	Conglomerados industriales				
748.600	Industries Qatar QSC	QAT	QAR	3.266.727	4,87
				3.266.727	4,87
	Internet y venta directa				
6.710	Jahez International Co.	SAU	SAR	1.627.171	2,43
17.690	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	667.338	0,99
				2.294.509	3,42
	Servicios de tecnología informática				
25.742	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	1.359.660	2,03

Franklin MENA Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
549.902	Network International Holdings plc, Reg. S, 144A	ARE	GBP	1.263.612	1,88
1.411.619	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	1.013.927	1,51
5.060.984	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	955.665	1,42
				4.592.864	6,84
	Metales y minería				
1.670.272	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	QAT	QAR	776.014	1,16
				776.014	1,16
	Servicios públicos múltiples				
2.088.794	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	1.433.057	2,13
				1.433.057	2,13
	Petróleo, gas y combustibles				
822.742	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	841.672	1,25
				841.672	1,25
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
951.476	Mabanee Co. KPSC	KWT	KWD	2.338.062	3,48
1.394.980	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	1.980.239	2,95
				4.318.301	6,43
	Venta minorista especializada				
47.169	United Electronics Co.	SAU	SAR	1.425.750	2,12
356.579	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	971.707	1,45
				2.397.457	3,57
	Infraestructura del transporte				
121.319	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	182.128	0,27
				182.128	0,27
	TOTAL ACTIVO			65.232.214	97,18
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			65.232.214	97,18
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Mercados de capital				
2.278.009	TECOM Group PJSC**	ARE	AED	1.655.899	2,47
				1.655.899	2,47
	Entretenimiento				
56.000	Anghami, Inc.**	CYM	USD	260.400	0,38
				260.400	0,38
	Servicios de tecnología informática				
859.213	Finablr plc, 144A**	GBR	GBP	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			1.916.299	2,85
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.916.299	2,85
	TOTAL INVERSIONES			67.148.513	100,03

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Mutual European Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
152.675	Airbus SE	FRA	EUR	14.249.846	2,54
828.116	BAE Systems plc	GBR	GBP	7.999.298	1,43
				22.249.144	3,97
	Componentes de automoción				
515.184	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	13.426.382	2,39
				13.426.382	2,39
	Bancos				
1.941.285	ING Groep NV	NLD	EUR	18.249.702	3,25
383.483	BNP Paribas SA	FRA	EUR	17.503.457	3,12
4.912.764	CaixaBank SA	ESP	EUR	16.417.541	2,93
				52.170.700	9,30
	Bebidas				
219.296	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	11.269.163	2,01
116.401	Heineken NV	NLD	EUR	10.110.224	1,80
				21.379.387	3,81
	Productos químicos				
300.286	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	9.957.106	1,77
				9.957.106	1,77
	Materiales de construcción				
244.506	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	11.264.915	2,01
				11.264.915	2,01
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
1.007.344	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	19.118.590	3,41
5.163.249	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	17.530.907	3,13
990.076	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	16.500.354	2,94
				53.149.851	9,48
	Productos alimenticios				
300.703	Danone SA	FRA	EUR	16.069.494	2,86
				16.069.494	2,86
	Proveedores y servicios sanitarios				
537.110	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	15.587.051	2,78
				15.587.051	2,78
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
320.581	Persimmon plc	GBR	GBP	6.959.278	1,24
150.177	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	6.514.553	1,16
				13.473.831	2,40
	Productos del hogar				
193.769	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	13.905.344	2,48
				13.905.344	2,48
	Conglomerados industriales				
117.706	Siemens AG	DEU	EUR	11.546.128	2,06
				11.546.128	2,06
	Seguros				
438.749	NN Group NV	NLD	EUR	18.962.935	3,38
6.090.900	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	17.838.130	3,18
449.691	ASR Nederland NV	NLD	EUR	17.300.617	3,08
985.175	Conduit Holdings Ltd.	BMD	GBP	3.863.383	0,69
				57.965.065	10,33
	Servicios de tecnología informática				
89.948	Capgemini SE	FRA	EUR	14.802.656	2,64
				14.802.656	2,64
	Maquinaria				
341.468	Vossloh AG	DEU	EUR	10.417.051	1,86
464.856	Alstom SA	FRA	EUR	10.129.085	1,81
				20.546.136	3,67

Franklin Mutual European Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Servicios públicos múltiples					
369.964	RWE AG	DEU	EUR	13.057.408	2,33
				13.057.408	2,33
Petróleo, gas y combustibles					
4.138.022	BP plc	GBR	GBP	18.538.858	3,31
465.294	Shell plc	NLD	GBP	11.561.752	2,06
321.625	Shell plc	NLD	EUR	7.963.527	1,42
1.375.152	Var Energi ASA	NOR	NOK	5.123.597	0,91
				43.187.734	7,70
Productos farmacéuticos					
1.087.918	GSK plc	USA	GBP	22.370.954	3,99
241.144	Novartis AG	CHE	CHF	19.512.887	3,48
				41.883.841	7,47
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
874.490	Savills plc	GBR	GBP	10.288.055	1,83
				10.288.055	1,83
Software					
415.969	Software AG	DEU	EUR	13.162.214	2,34
1.525.231	Avast plc, Reg. S, 144A	USA	GBP	9.158.674	1,63
				22.320.888	3,97
Textiles, ropa y artículos de lujo					
68.678	Adidas AG	DEU	EUR	11.641.148	2,07
76.140	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	7.816.727	1,39
				19.457.875	3,46
Tabaco					
435.197	British American Tobacco plc	GBR	GBP	17.798.777	3,17
				17.798.777	3,17
Empresas comerciales y distribuidoras					
354.422	AerCap Holdings NV	IRL	USD	13.846.776	2,47
877.161	Rexel SA	FRA	EUR	12.933.721	2,31
				26.780.497	4,78
TOTAL ACTIVO				542.268.265	96,66
WARRANTS					
Textiles, ropa y artículos de lujo					
440.976	Cie Financiere Richemont SA, 22/11/2023	CHE	CHF	229.257	0,04
				229.257	0,04
TOTAL WARRANTS				229.257	0,04
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				542.497.522	96,70
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
1.100.000	FHLB, 0 %, 01/07/2022	USA	USD	1.049.719	0,19
				1.049.719	0,19
TOTAL BONOS				1.049.719	0,19
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				1.049.719	0,19
TOTAL INVERSIONES				543.547.241	96,89

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
69.588	Airbus SE	FRA	EUR	6.806.070	1,38
				6.806.070	1,38
	Componentes de automoción				
201.304	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	5.497.546	1,11
				5.497.546	1,11
	Automóviles				
229.436	General Motors Co.	EE. UU.	USD	7.286.887	1,47
53.602	Volkswagen AG, preferencia	DEU	EUR	7.216.615	1,46
				14.503.502	2,93
	Bancos				
1.107.316	ING Groep NV	NLD	EUR	10.908.320	2,21
223.662	BNP Paribas SA	FRA	EUR	10.697.684	2,16
2.652.314	CaixaBank SA	ESP	EUR	9.288.102	1,88
203.490	Wells Fargo & Co.	USA	USD	7.970.703	1,61
142.200	First Horizon Corp.	USA	USD	3.108.492	0,63
				41.973.301	8,49
	Productos para la construcción				
183.934	Johnson Controls International plc	USA	USD	8.806.760	1,78
				8.806.760	1,78
	Mercados de capital				
16.151	BlackRock, Inc.	USA	USD	9.836.605	1,99
				9.836.605	1,99
	Productos químicos				
217.502	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	7.557.552	1,53
				7.557.552	1,53
	Materiales de construcción				
137.792	HeidelbergCement AG	DEU	EUR	6.652.459	1,35
				6.652.459	1,35
	Servicios financieros diversificados				
177.811	Voya Financial, Inc.	USA	USD	10.585.089	2,14
				10.585.089	2,14
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
739.290	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	14.703.229	2,97
				14.703.229	2,97
	Equipos eléctricos				
746.406	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	8.021.756	1,62
				8.021.756	1,62
	Entretenimiento				
120.513	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	9.383.142	1,90
82.756	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	7.812.166	1,58
				17.195.308	3,48
	Productos alimenticios				
315.934	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	12.049.723	2,44
165.932	Danone SA	FRA	EUR	9.292.111	1,88
				21.341.834	4,32
	Equipos y suministros sanitarios				
123.134	Medtronic plc	USA	USD	11.051.276	2,23
				11.051.276	2,23
	Proveedores y servicios sanitarios				
22.699	Humana, Inc.	USA	USD	10.624.721	2,15
112.886	CVS Health Corp.	EE. UU.	USD	10.460.017	2,12
284.299	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	8.645.615	1,75
16.630	Elevance Health, Inc.	USA	USD	8.025.305	1,62
				37.755.658	7,64

Franklin Mutual Global Discovery Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bienes de consumo doméstico duraderos					
132.210	DR Horton, Inc.	USA	USD	8.750.980	1,77
				8.750.980	1,77
Productos del hogar					
116.653	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	8.772.294	1,77
				8.772.294	1,77
Conglomerados industriales					
66.594	Siemens AG	DEU	EUR	6.845.303	1,38
				6.845.303	1,38
Seguros					
245.863	NN Group NV	NLD	EUR	11.135.313	2,25
50.864	Willis Towers Watson plc	EE. UU.	USD	10.040.045	2,03
35.300	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	9.893.884	2,00
2.824.633	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.937.276	1,40
				38.006.518	7,68
Internet y venta directa					
142.413	eBay, Inc.	USA	USD	5.934.350	1,20
				5.934.350	1,20
Servicios de tecnología informática					
98.002	Global Payments Inc.	EE. UU.	USD	10.842.941	2,19
47.937	Capgemini SE	FRA	EUR	8.266.826	1,67
79.276	Fiserv, Inc.	USA	USD	7.053.186	1,43
				26.162.953	5,29
Maquinaria					
32.494	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	7.995.149	1,62
326.284	Alstom SA	FRA	EUR	7.450.191	1,51
				15.445.340	3,13
Medios de comunicación					
27.748	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	13.000.770	2,63
				13.000.770	2,63
Metales y minería					
34.010	Rio Tinto plc	GBR	GBP	2.033.010	0,41
				2.033.010	0,41
Servicios públicos múltiples					
157.345	RWE AG	DEU	EUR	5.819.293	1,18
				5.819.293	1,18
Equipos y servicios relacionados con el petróleo y el gas					
306.703	Baker Hughes Co.	USA	USD	8.854.516	1,79
				8.854.516	1,79
Petróleo, gas y combustibles					
2.915.519	BP plc	GBR	GBP	13.687.555	2,77
232.552	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	7.257.948	1,47
				20.945.503	4,24
Productos farmacéuticos					
579.106	GSK plc	USA	GBP	12.478.611	2,52
146.328	Novartis AG, ADR	CHE	USD	12.369.106	2,50
121.104	Merck & Co., Inc.	USA	USD	11.041.052	2,23
				35.888.769	7,25
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
103.485	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	7.617.531	1,54
				7.617.531	1,54
Semiconductores y equipos semiconductores					
876.536	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7.930.626	1,61
58.024	Tower Semiconductor Ltd.	ISR	USD	2.679.548	0,54
				10.610.174	2,15

Franklin Mutual Global Discovery Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Software					
63.427	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	7.724.140	1,56
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	29	—
				<u>7.724.169</u>	<u>1,56</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
180.908	Western Digital Corp.	USA	USD	8.110.106	1,64
135.244	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	6.009.270	1,22
752.624	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	4.199.282	0,85
				<u>18.318.658</u>	<u>3,71</u>
Tabaco					
248.999	British American Tobacco plc	GBR	GBP	10.671.407	2,16
				<u>10.671.407</u>	<u>2,16</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
209.840	AerCap Holdings NV	IRL	USD	8.590.850	1,74
				<u>8.590.850</u>	<u>1,74</u>
TOTAL ACTIVO				<u>482.280.333</u>	<u>97,54</u>
WARRANTS					
Software					
16.876	Avaya Holdings Corp., 15/12/2022	USA	USD	886	—
				<u>886</u>	<u>—</u>
TOTAL WARRANTS				<u>886</u>	<u>—</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>482.281.219</u>	<u>97,54</u>
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
1.981.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	1.421.873	0,28
910.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	640.322	0,13
75.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9 %, 15/12/2025	USA	USD	55.618	0,01
				<u>2.117.813</u>	<u>0,42</u>
Bonos gubernamentales y municipales					
3.000.000	FHLB, 0 %, 01/07/2022	USA	USD	3.000.000	0,61
				<u>3.000.000</u>	<u>0,61</u>
TOTAL BONOS				<u>5.117.813</u>	<u>1,03</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				<u>5.117.813</u>	<u>1,03</u>
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Petróleo, gas y combustibles					
6.560.000	Walter Energy Corp.**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL ACTIVO				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>487.399.032</u>	<u>98,57</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Automóviles				
200.058	General Motors Co.	USA	USD	6.353.842	2,18
				6.353.842	2,18
	Bancos				
169.966	Wells Fargo & Co.	EE. UU.	USD	6.657.568	2,29
187.464	Bank of America Corp.	USA	USD	5.835.754	2,00
103.457	First Horizon Corp.	USA	USD	2.261.570	0,78
				14.754.892	5,07
	Productos para la construcción				
123.340	Johnson Controls International plc	USA	USD	5.905.519	2,03
				5.905.519	2,03
	Mercados de capital				
8.523	BlackRock, Inc.	USA	USD	5.190.848	1,78
				5.190.848	1,78
	Productos químicos				
67.109	Ashland Global Holdings, Inc.	USA	USD	6.915.582	2,37
				6.915.582	2,37
	Servicios y suministros comerciales				
85.347	Stericycle, Inc.	USA	USD	3.742.466	1,29
				3.742.466	1,29
	Envases y envoltorios				
137.023	International Paper Co.	USA	USD	5.731.672	1,97
				5.731.672	1,97
	Servicios financieros diversificados				
111.390	Voya Financial, Inc.	EE. UU.	USD	6.631.047	2,28
				6.631.047	2,28
	Servicios públicos eléctricos				
42.780	Pinnacle West Capital Corp.	EE. UU.	USD	3.128.074	1,07
				3.128.074	1,07
	Equipos eléctricos				
98.239	Sensata Technologies Holding plc	EE. UU.	USD	4.058.253	1,39
				4.058.253	1,39
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
377.405	Flex Ltd.	USA	USD	5.461.050	1,88
				5.461.050	1,88
	Equipos y servicios energéticos				
153.699	Schlumberger NV	USA	USD	5.496.276	1,89
				5.496.276	1,89
	Entretenimiento				
92.374	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	7.192.240	2,47
45.813	Walt Disney Co. (The)	EE. UU.	USD	4.324.747	1,48
				11.516.987	3,95
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
202.921	Vornado Realty Trust	USA	USD	5.801.511	1,99
				5.801.511	1,99
	Productos alimenticios				
233.900	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	8.920.946	3,06
				8.920.946	3,06
	Equipos y suministros sanitarios				
79.059	Medtronic plc	EE. UU.	USD	7.095.545	2,44
				7.095.545	2,44
	Proveedores y servicios sanitarios				
96.894	CVS Health Corp.	USA	USD	8.978.198	3,08
15.836	Humana, Inc.	EE. UU.	USD	7.412.357	2,54
13.196	Elevance Health, Inc.	USA	USD	6.368.126	2,19
				22.758.681	7,81

Franklin Mutual U.S. Value Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bienes de consumo doméstico duraderos					
104.564	DR Horton, Inc.	USA	USD	6.921.091	2,38
				<u>6.921.091</u>	<u>2,38</u>
Seguros					
34.000	Willis Towers Watson plc	USA	USD	6.711.260	2,30
19.366	Everest Re Group Ltd.	USA	USD	5.427.903	1,86
81.086	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	5.305.457	1,82
				<u>17.444.620</u>	<u>5,98</u>
Internet y venta directa					
96.672	eBay, Inc.	EE. UU.	USD	4.028.322	1,38
				<u>4.028.322</u>	<u>1,38</u>
Servicios de tecnología informática					
72.826	Global Payments Inc.	USA	USD	8.057.469	2,77
89.943	Fiserv, Inc.	USA	USD	8.002.229	2,75
64.476	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	4.351.485	1,49
92.871	Bread Financial Holdings, Inc.	USA	USD	3.441.799	1,18
				<u>23.852.982</u>	<u>8,19</u>
Maquinaria					
21.917	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	5.392.678	1,85
				<u>5.392.678</u>	<u>1,85</u>
Medios de comunicación					
22.210	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	10.406.051	3,57
137.487	Comcast Corp. 'A'	EE. UU.	USD	5.394.990	1,85
35.843	Loyalty Ventures, Inc.	USA	USD	127.960	0,04
				<u>15.929.001</u>	<u>5,46</u>
Petróleo, gas y combustibles					
158.428	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	4.944.538	1,70
				<u>4.944.538</u>	<u>1,70</u>
Productos farmacéuticos					
22.806	Eli Lilly & Co.	USA	USD	7.394.389	2,54
60.340	Merck & Co., Inc.	USA	USD	5.501.198	1,89
266.860	Elanco Animal Health, Inc.	USA	USD	5.238.462	1,80
				<u>18.134.049</u>	<u>6,23</u>
Servicios profesionales					
114.429	KBR, Inc.	USA	USD	5.537.219	1,90
				<u>5.537.219</u>	<u>1,90</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
41.985	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	3.090.516	1,06
				<u>3.090.516</u>	<u>1,06</u>
Software					
92.660	Oracle Corp.	EE. UU.	USD	6.474.154	2,22
237.472	NortonLifeLock, Inc.	USA	USD	5.214.885	1,79
13	Avaya Holdings Corp.	USA	USD	29	–
				<u>11.689.068</u>	<u>4,01</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
141.026	Western Digital Corp.	USA	USD	6.322.196	2,17
				<u>6.322.196</u>	<u>2,17</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
221.884	Tapestry, Inc.	USA	USD	6.771.900	2,33
				<u>6.771.900</u>	<u>2,33</u>
Tabaco					
112.017	Altria Group, Inc.	USA	USD	4.678.950	1,61
				<u>4.678.950</u>	<u>1,61</u>
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
71.839	T-Mobile US, Inc.	EE. UU.	USD	9.665.219	3,32
				<u>9.665.219</u>	<u>3,32</u>
TOTAL ACTIVO				<u>273.865.540</u>	<u>94,02</u>

Franklin Mutual U.S. Value Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
WARRANTS					
Software					
14.635	Avaya Holdings Corp., 15/12/2022	USA	USD	768	–
				<u>768</u>	<u>–</u>
				<u>768</u>	<u>–</u>
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				273.866.308	94,02
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Valores respaldados por activos					
220.463	American Airlines Pass-Through Trust, 4,95 %, 15/07/2024	USA	USD	216.483	0,07
				<u>216.483</u>	<u>0,07</u>
Bonos corporativos					
2.862.000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5 %, 01/09/2025	USA	USD	2.153.369	0,74
3.180.000	Staples, Inc., 144A, 10,75 %, 15/04/2027	USA	USD	2.107.434	0,72
1.312.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	941.695	0,32
1.000.000	Staples, Inc., 144A, 7,5 %, 15/04/2026	USA	USD	831.900	0,29
565.816	Frontier Communications Holdings LLC, 5,875 %, 01/11/2029	USA	USD	436.323	0,15
607.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	427.115	0,15
51.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9 %, 15/12/2025	USA	USD	37.821	0,01
				<u>6.935.657</u>	<u>2,38</u>
Bonos gubernamentales y municipales					
2.200.000	FHLB, 0 %, 01/07/2022	USA	USD	2.200.000	0,76
				<u>2.200.000</u>	<u>0,76</u>
Bonos cuasisoberanos					
2.045.000	Citgo Holding, Inc., 144A, 9,25 %, 01/08/2024	USA	USD	1.982.259	0,68
				<u>1.982.259</u>	<u>0,68</u>
TOTAL BONOS				11.334.399	3,89
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				11.334.399	3,89
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Componentes de automoción					
912.806	International Automotive Components Group BVBA**	BEL	USD	21.462	0,01
				<u>21.462</u>	<u>0,01</u>
Petróleo, gas y combustibles					
4.551.000	Walter Energy Corp.**	EE. UU.	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
TOTAL ACTIVO				21.462	0,01
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				21.462	0,01
TOTAL INVERSIONES				<u>285.222.169</u>	<u>97,92</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Natural Resources Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Productos agrícolas					
32.300	Bunge Ltd.	EE. UU.	USD	2.929.287	0,63
34.300	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	2.051.140	0,44
				4.980.427	1,07
Equipo y Componentes de Automóviles					
301.100	SES AI Corp.	USA	USD	1.183.323	0,26
				1.183.323	0,26
Materiales de construcción					
9.800	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	2.932.552	0,63
				2.932.552	0,63
Cobre					
289.500	Freeport-McMoRan, Inc.	EE. UU.	USD	8.470.770	1,83
241.700	Antofagasta plc	CHL	GBP	3.412.474	0,74
326.300	ERO Copper Corp.	BRL	CAD	2.755.501	0,59
1.067.800	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	2.696.046	0,58
367.500	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2.329.708	0,50
67.000	First Quantum Minerals Ltd.	ZMB	CAD	1.271.085	0,27
173.960	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	391.924	0,09
				21.327.508	4,60
Productos químicos diversificados					
148.100	Huntsman Corp.	USA	USD	4.198.635	0,91
18.200	Ecolab, Inc.	EE. UU.	USD	2.798.432	0,60
10.300	Albemarle Corp.	EE. UU.	USD	2.152.494	0,46
145.800	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	1.407.935	0,30
				10.557.496	2,27
Metales y minería diversificados					
126.210	BHP Group Ltd., ADR	AUS	USD	7.090.478	1,53
61.900	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	3.775.900	0,81
94.700	Anglo American plc	ZAF	GBP	3.384.833	0,73
445.932	Glencore plc	AUS	GBP	2.414.966	0,52
68.600	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	2.097.102	0,45
1.428.747	29Metals Ltd.	AUS	AUD	1.716.779	0,37
1.133.840	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	352.343	0,08
				20.832.401	4,49
Servicios de apoyo diversificados					
313.700	Li-Cycle Holdings Corp.	CAN	USD	2.158.256	0,47
				2.158.256	0,47
Equipos y Componentes Eléctricos					
106.800	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	1.012.464	0,22
				1.012.464	0,22
Fertilizantes y productos químicos agrícolas					
90.866	Corteva, Inc.	EE. UU.	USD	4.919.485	1,06
51.500	Nutrien Ltd.	CAN	USD	4.104.035	0,88
				9.023.520	1,94
Oro					
176.100	Newmont Corp.	USA	USD	10.507.887	2,26
398.049	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	7.041.487	1,52
127.800	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	5.849.888	1,26
289.800	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	4.839.660	1,04
477.000	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	3.346.263	0,72
				31.585.185	6,80
Heavy Electrical Equipment					
134.700	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	2.219.856	0,48
319.400	FREYR Battery SA	NOR	USD	2.184.696	0,47
151.300	TPI Composites, Inc.	USA	USD	1.891.250	0,41
				6.295.802	1,36
Gases industriales					
34.000	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	8.176.320	1,76

Franklin Natural Resources Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
26.600	Linde plc	GBR	USD	7.648.298	1,65
				15.824.618	3,41
	Maquinaria industrial				
52.000	Xylem, Inc.	USA	USD	4.065.360	0,88
396.000	Proterra, Inc.	USA	USD	1.837.440	0,40
				5.902.800	1,28
	Petróleo y gas integrados				
142.100	Chevron Corp.	USA	USD	20.573.238	4,43
238.200	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	20.399.448	4,40
317.500	Shell plc, ADR	NLD	USD	16.602.075	3,58
341.400	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	11.977.644	2,58
183.682	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	9.669.020	2,08
123.380	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	7.264.614	1,57
44.961	Woodside Energy Group Ltd.	AUS	USD	969.359	0,21
				87.455.398	18,85
	Puertos y servicios portuarios				
203.600	Eneti, Inc.	USA	USD	1.250.104	0,27
				1.250.104	0,27
	Perforación petrolífera y de gas				
213.300	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	3.361.608	0,72
75.600	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	3.255.336	0,70
				6.616.944	1,42
	Equipos y servicios relacionados con el petróleo y el gas				
331.000	Schlumberger NV	USA	USD	11.836.560	2,55
192.811	Halliburton Co.	USA	USD	6.046.553	1,30
198.800	Baker Hughes Co.	USA	USD	5.739.356	1,24
699.740	TechnipFMC plc	GBR	USD	4.709.250	1,01
404.830	Ranger Energy Services, Inc.	USA	USD	4.104.976	0,88
279.200	Liberty Energy, Inc. 'A'	USA	USD	3.562.592	0,77
173.700	ChampionX Corp.	USA	USD	3.447.945	0,74
351.600	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USA	USD	3.343.716	0,72
265.920	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	2.840.026	0,61
335.300	Select Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	2.286.746	0,49
331.600	Oil States International, Inc.	USA	USD	1.797.272	0,39
38.800	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	1.562.476	0,34
23.000	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	1.293.645	0,28
373.666	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	990.215	0,21
				53.561.328	11,53
	Exploración y producción de petróleo y gas				
231.400	ConocoPhillips	USA	USD	20.782.034	4,48
145.600	EOG Resources, Inc.	EE. UU.	USD	16.080.064	3,47
230.218	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	12.371.177	2,67
48.855	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	10.898.573	2,35
70.260	Hess Corp.	USA	USD	7.443.345	1,60
267.300	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	6.893.667	1,49
120.800	Devon Energy Corp.	USA	USD	6.657.288	1,43
102.200	Aker BP ASA	NOR	NOK	3.539.659	0,76
67.600	EQT Corp.	USA	USD	2.325.440	0,50
				86.991.247	18,75
	Refinado y comercialización de petróleo y gas				
127.800	Marathon Petroleum Corp.	EE. UU.	USD	10.506.438	2,26
92.600	Valero Energy Corp.	USA	USD	9.841.528	2,12
107.605	Phillips 66	USA	USD	8.822.534	1,90
56.800	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	2.247.576	0,48
				31.418.076	6,76
	Almacenamiento y transporte de petróleo y gas				
220.300	TC Energy Corp.	CAN	USD	11.413.743	2,46
323.900	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	10.108.919	2,18
538.100	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	9.018.556	1,94
77.900	Targa Resources Corp.	USA	USD	4.648.293	1,00
85.409	Enbridge, Inc.	CAN	USD	3.609.384	0,78
				38.798.895	8,36

Franklin Natural Resources Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Envoltorios de papel					
51.600	Ball Corp.	USA	USD	3.548.532	0,76
24.800	Crown Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	2.285.816	0,49
16.200	Packaging Corp. of America	USA	USD	2.227.500	0,48
				<u>8.061.848</u>	<u>1,73</u>
Equipo de Semiconductores					
8.100	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	2.216.808	0,48
				<u>2.216.808</u>	<u>0,48</u>
Acero					
241.200	Vale SA, ADR	BRL	USD	3.528.756	0,76
				<u>3.528.756</u>	<u>0,76</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
180.400	Univar Solutions, Inc.	USA	USD	4.486.548	0,97
				<u>4.486.548</u>	<u>0,97</u>
TOTAL ACTIVO				<u>458.002.304</u>	<u>98,68</u>
WARRANTS					
Petróleo y gas integrados					
22.435	Occidental Petroleum Corp., 03/08/2027	USA	USD	829.422	0,18
				<u>829.422</u>	<u>0,18</u>
TOTAL WARRANTS				<u>829.422</u>	<u>0,18</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				458.831.726	98,86
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos Convertibles					
1.930.000	Oil States International, Inc., 144A, 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	1.750.269	0,38
				<u>1.750.269</u>	<u>0,38</u>
TOTAL BONOS				<u>1.750.269</u>	<u>0,38</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				1.750.269	0,38
TOTAL INVERSIONES				<u>460.581.995</u>	<u>99,24</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
19.377	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	2.433.722	8,41
229.688	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.415.000	8,34
23.302	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1.923.371	6,64
20.978	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	1.906.067	6,59
56.962	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.857.524	6,42
64.435	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	1.470.402	5,08
7.064	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1.446.750	5,00
11.180	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1.021.500	3,53
111	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap.	LUX	USD	977.561	3,38
97.751	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	922.222	3,19
74.312	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund - C USD Cap.	LUX	USD	807.923	2,79
44.650	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	643.807	2,22
7.221	Legg Mason Global Funds plc - Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	618.675	2,14
				<u>18.444.524</u>	<u>63,73</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>18.444.524</u>	<u>63,73</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
63.566	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	2.228.128	7,70
12.000	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1.868.723	6,46
4.070	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1.582.839	5,47
251.861	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	1.300.610	4,50
35.100	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	833.895	2,88
22.915	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	614.093	2,12
13.675	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	574.048	1,98
2.765	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	514.815	1,78
10.866	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	446.192	1,54
				<u>9.963.343</u>	<u>34,43</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>9.963.343</u>	<u>34,43</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>28.407.867</u>	<u>98,16</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>28.407.867</u>	<u>98,16</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin NextStep Conservative Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
82.086	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	10.310.039	20,15
100.518	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	8.296.793	16,21
414.152	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	3.907.288	7,63
33.547	Legg Mason Global Funds plc - Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	2.874.309	5,62
9.914	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	2.030.521	3,97
15.016	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1.371.986	2,68
156	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap.	LUX	USD	1.369.705	2,68
65.517	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	944.699	1,84
58.517	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	536.837	1,05
26.191	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	520.424	1,02
				<u>32.162.601</u>	<u>62,85</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>32.162.601</u>	<u>62,85</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
1.297.075	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	6.698.095	13,09
156.875	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	3.726.988	7,28
6.210	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2.415.093	4,72
12.415	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	2.311.549	4,52
34.861	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	934.231	1,83
19.475	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	817.520	1,60
16.766	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	688.464	1,34
2.820	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	439.150	0,86
7.182	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	209.781	0,41
				<u>18.240.871</u>	<u>35,65</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>18.240.871</u>	<u>35,65</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			50.403.472	98,50
	TOTAL INVERSIONES			<u>50.403.472</u>	<u>98,50</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
42.813	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	450.143	11,42
10.248	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	334.200	8,48
11.664	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	266.162	6,75
	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	231.544	5,87
1.130					
1.621	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	203.554	5,16
	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	166.695	4,23
2.020					
1.776	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge Value Fund	IRL	USD	162.244	4,12
18	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap.	LUX	USD	154.936	3,93
	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	129.793	3,29
1.428					
7.012	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	101.104	2,56
8.676	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	81.857	2,08
	Legg Mason Global Funds plc - Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	56.254	1,43
657					
5.008	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund - C USD Cap.	LUX	USD	54.444	1,38
				<u>2.392.930</u>	<u>60,70</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>2.392.930</u>	<u>60,70</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
10.893	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	381.823	9,68
2.159	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	336.214	8,53
670	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	260.566	6,61
23.307	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	120.357	3,05
3.635	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	97.413	2,47
2.196	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	92.184	2,34
3.125	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	74.243	1,88
1.778	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	73.010	1,85
245	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	45.617	1,16
				<u>1.481.427</u>	<u>37,57</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>1.481.427</u>	<u>37,57</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>3.874.357</u>	<u>98,27</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>3.874.357</u>	<u>98,27</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin NextStep Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge US Large Cap				
11.633	Growth Fund	IRL	USD	2.382.751	12,25
188	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap.	LUX	USD	1.650.742	8,49
17.887	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1.634.315	8,40
9.326	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.171.305	6,02
76.886	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	1.108.627	5,70
	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset US Core Plus				
11.503	Bond Fund	IRL	USD	949.484	4,88
65.577	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	601.611	3,09
	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio				
29.329	- I (acc) USD	LUX	USD	582.770	3,00
44.710	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	421.810	2,17
	Legg Mason Global Funds plc - Brandywine Global Income				
3.738	Optimiser Fund	IRL	USD	320.248	1,65
25.591	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	304.025	1,56
				<u>11.127.688</u>	<u>57,21</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>11.127.688</u>	<u>57,21</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
7.160	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2.784.552	14,32
41.050	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1.100.088	5,66
22.862	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	959.698	4,94
162.841	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	840.911	4,32
19.703	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	809.067	4,16
3.320	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	517.013	2,66
18.200	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	432.390	2,22
10.409	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	304.039	1,56
1.446	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	269.231	1,38
				<u>8.016.989</u>	<u>41,22</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>8.016.989</u>	<u>41,22</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>19.144.677</u>	<u>98,43</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>19.144.677</u>	<u>98,43</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin NextStep Moderate Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
67.336	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	8.457.391	10,37
39.014	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	7.990.945	9,80
82.452	Bond Fund	IRL	USD	6.805.581	8,35
625	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap.	LUX	USD	5.501.399	6,75
59.080	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge Value Fund	IRL	USD	5.398.142	6,62
259.082	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	3.735.725	4,58
339.143	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	3.199.616	3,92
27.553	Legg Mason Global Funds plc - Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	2.360.722	2,89
218.573	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.005.202	2,46
100.356	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	1.994.067	2,45
112.499	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.336.493	1,64
				<u>48.785.283</u>	<u>59,83</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>48.785.283</u>	<u>59,83</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
23.792	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	9.252.801	11,35
1.025.300	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	5.294.649	6,49
136.397	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	3.655.268	4,48
76.150	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	3.196.616	3,92
128.225	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	3.046.330	3,74
64.477	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2.647.627	3,25
10.176	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1.894.670	2,33
11.260	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1.753.485	2,15
32.986	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	963.495	1,18
				<u>31.704.941</u>	<u>38,89</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>31.704.941</u>	<u>38,89</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>80.490.224</u>	<u>98,72</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>80.490.224</u>	<u>98,72</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin NextStep Stable Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
12.917	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.622.359	16,56
15.923	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1.314.269	13,41
10.385	Legg Mason Global Funds plc - Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	943.553	9,63
64.288	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	606.520	6,19
5.273	Legg Mason Global Funds plc - Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	451.766	4,61
36.386	Eastspring Investments Asian Local Bond Fund - C USD Cap.	LUX	USD	395.585	4,04
36.508	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	383.859	3,92
9.204	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	300.129	3,06
10.491	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	239.403	2,44
807	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	165.248	1,69
1.262	Legg Mason Global Funds plc - ClearBridge Value Fund	IRL	USD	115.331	1,18
12	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap.	LUX	USD	109.902	1,12
5.051	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	72.827	0,74
				<u>6.720.751</u>	<u>68,59</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>6.720.751</u>	<u>68,59</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
185.350	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	957.147	9,77
24.350	Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	578.500	5,91
1.920	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	357.485	3,65
9.931	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	348.103	3,55
1.914	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	298.061	3,04
480	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	186.674	1,91
1.585	Franklin LibertyQ U.S. Equity Fund	IRL	USD	66.535	0,68
2.060	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	55.205	0,56
1.341	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	55.066	0,56
				<u>2.902.776</u>	<u>29,63</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>2.902.776</u>	<u>29,63</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			9.623.527	98,22
	TOTAL INVERSIONES			<u>9.623.527</u>	<u>98,22</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Strategic Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Equipos y servicios energéticos				
347	Valaris Ltd.	USA	USD	14.657	—
				14.657	—
	Medios de comunicación				
35.956	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	38.473	0,01
				38.473	0,01
	Petróleo, gas y combustibles				
28.201	Civitas Resources, Inc.	USA	USD	1.474.631	0,29
1.057	Amplify Energy Corp.	EE. UU.	USD	6.913	—
				1.481.544	0,29
	TOTAL ACTIVO			1.534.674	0,30
	BONOS				
	Bonos corporativos				
2.800.000	ICTSI Treasury BV, Reg. S, 4,625 %, 16/01/2023	PHL	USD	2.825.087	0,54
3.200.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39 %, 03/06/2030	CHN	USD	2.681.410	0,51
2.500.000	T-Mobile US, Inc., 3,875 %, 15/04/2030	USA	USD	2.335.485	0,44
2.400.000	JD.com, Inc., 3,375 %, 14/01/2030	CHN	USD	2.194.961	0,42
2.200.000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 144A, 3,15 %, 02/06/2026	CHN	USD	2.160.566	0,42
2.200.000	InterGen NV, 144A, 7 %, 30/06/2023	NLD	USD	2.121.152	0,41
2.100.000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	1.841.255	0,36
1.700.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, Reg. S, 0,5 %, 28/07/2022	ISR	CHF	1.773.489	0,34
2.100.000	Centene Corp., 2,625 %, 01/08/2031	USA	USD	1.675.086	0,32
2.300.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	1.670.743	0,32
1.600.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., Reg. S, 5,95 %, 08/05/2024	CHN	USD	1.651.760	0,32
1.700.000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 01/06/2027	CAN	USD	1.630.719	0,32
1.300.000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	1.494.984	0,29
1.500.000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	1.477.875	0,29
2.300.000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125 %, 04/05/2026	CHE	USD	1.472.000	0,29
1.600.000	Sasol Financing USA LLC, 6,5 %, 27/09/2028	ZAF	USD	1.451.848	0,28
2.000.000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	1.423.310	0,28
1.700.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, 09/05/2029	ISR	USD	1.404.761	0,27
1.555.000	Mohawk Industries, Inc., 3,625 %, 15/05/2030	USA	USD	1.389.133	0,27
1.500.000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	1.381.113	0,27
1.400.000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	1.345.011	0,26
1.300.000	SABIC Capital II BV, 144A, 4,5 %, 10/10/2028	SAU	USD	1.311.687	0,25
1.600.000	Las Vegas Sands Corp., 3,9 %, 08/08/2029	USA	USD	1.308.523	0,25
1.400.000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125 %, 15/05/2029	USA	USD	1.305.512	0,25
1.500.000	Dana, Inc., 5,625 %, 15/06/2028	USA	USD	1.293.834	0,25
1.500.000	HSBC Holdings plc, 2,848 %, 04/06/2031	GBR	USD	1.268.740	0,25
1.500.000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	1.265.086	0,25
1.500.000	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	USA	USD	1.253.569	0,24
1.400.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRL	USD	1.134.294	0,22
1.100.000	Occidental Petroleum Corp., 6,125 %, 01/01/2031	USA	USD	1.117.182	0,22
1.850.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	1.013.800	0,20
1.200.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	967.006	0,19
1.000.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5 %, 01/06/2030	BEL	USD	938.337	0,18
1.000.000	Simon Property Group LP, 4,25 %, 30/11/2046	USA	USD	864.064	0,17
1.300.000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625 %, 26/08/2028	MAC	USD	804.421	0,16
800.000	CGNPC International Ltd., Reg. S, 3,75 %, 11/12/2027	CHN	USD	782.739	0,15
1.200.000	Melco Resorts Finance Ltd., 144A, 5,75 %, 21/07/2028	HKG	USD	774.000	0,15
900.000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	753.062	0,15
1.000.000	T-Mobile US, Inc., 3,3 %, 15/02/2051	USA	USD	730.354	0,14
900.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4 %, 29/10/2033	IRL	USD	711.770	0,14
800.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	649.207	0,13
700.000	Southern Co. (The), 4,4 %, 01/07/2046	USA	USD	609.819	0,12
800.000	Suzano Austria GmbH, 3,125 %, 15/01/2032	BRL	USD	604.136	0,12
600.000	Parker-Hannifin Corp., 4,25 %, 15/09/2027	USA	USD	596.270	0,12
700.000	WRKCo, Inc., 3 %, 15/06/2033	USA	USD	594.173	0,12

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
600.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	592.762	0,11
700.000	Duke Energy Corp., 2,45 %, 01/06/2030	USA	USD	590.711	0,11
700.000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	566.027	0,11
700.000	Banco Santander SA, 2,749 %, 03/12/2030	ESP	USD	556.669	0,11
500.000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	468.706	0,09
500.000	Westlake Corp. 3,375 %, 15/06/2030	USA	USD	448.899	0,09
600.000	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S, 3,75 %, 25/03/2029	GBR	EUR	448.191	0,09
500.000	HSBC Holdings plc, 2,357 %, 18/08/2031	GBR	USD	405.732	0,08
400.000	Lockheed Martin Corp., 4,7 %, 15/05/2046	USA	USD	404.841	0,08
400.000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 144A, 3,7 %, 10/06/2025	CHN	USD	402.327	0,08
400.000	Alibaba Group Holding Ltd., 4,5 %, 28/11/2034	CHN	USD	374.801	0,07
500.000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35 %, 01/06/2050	USA	USD	373.673	0,07
400.000	Vivion Investments SARL, Reg. S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	363.265	0,07
400.000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15/07/2030	CAN	USD	351.372	0,07
400.000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8 %, 30/06/2031	USA	USD	343.112	0,07
400.000	Motion Bondco DAC, 144A, 6,625 %, 15/11/2027	GBR	USD	317.238	0,06
300.000	AutoNation, Inc., 4,75 %, 01/06/2030	USA	USD	282.530	0,05
300.000	Energy Transfer Operating LP, 3,75 %, 15/05/2030	USA	USD	270.663	0,05
300.000	HCA, Inc., 3,5 %, 01/09/2030	USA	USD	256.082	0,05
300.000	FedEx Corp., 4,05 %, 15/02/2048	USA	USD	251.716	0,05
300.000	Elevance Health, Inc., 3,7 %, 15/09/2049	USA	USD	248.674	0,05
300.000	Duke Energy Corp., 3,75 %, 01/09/2046	USA	USD	236.857	0,05
200.000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01/04/2045	USA	USD	135.626	0,03
100.000	DP World Ltd., Reg. S, 6,85 %, 02/07/2037	ARE	USD	108.057	0,02
50.000	Energy Transfer Operating LP, 5 %, 15/05/2044	USA	USD	41.839	0,01
				68.893.703	13,36
Bonos gubernamentales y municipales					
14.800.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 30/04/2025	USA	USD	14.739.874	2,87
12.000.000	Tesoro estadounidense, 1,75 %, 15/05/2023	USA	USD	11.883.321	2,31
11.700.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 15/02/2024	USA	USD	11.662.523	2,26
11.000.000	Tesoro estadounidense, 2,625 %, 31/03/2025	USA	USD	10.890.429	2,11
10.000.000	Tesoro estadounidense, 2,125 %, 31/05/2026	USA	USD	9.663.085	1,87
10.500.000	Tesoro estadounidense, 1,125 %, 28/02/2027	USA	USD	9.621.855	1,87
9.000.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 31/05/2023	USA	USD	8.988.450	1,74
6.500.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/05/2027	USA	USD	6.293.828	1,22
4.700.000	US Treasury, FRN, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	5.784.693	1,12
5.500.000	Electricite de France SA, 144A, 5,25 %, Perpetuo	FRA	USD	5.210.011	1,01
4.700.000	Tesoro estadounidense, 0,5 %, 31/05/2027	USA	USD	4.151.330	0,81
3.300.000	Tesoro estadounidense, 1,75 %, 31/01/2023	USA	USD	3.284.239	0,64
3.400.000	Export-Import Bank of India, 144A, 3,875 %, 01/02/2028	IND	USD	3.248.598	0,63
3.300.000	Tesoro estadounidense, 3 %, 15/11/2044	USA	USD	3.061.137	0,59
160.000.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 8,9 %, 15/02/2023	DOM	DOP	2.912.012	0,56
3.000.000	Tesoro estadounidense, 3 %, 15/02/2048	USA	USD	2.827.969	0,55
3.000.000	Tesoro estadounidense, 3 %, 15/02/2047	USA	USD	2.803.711	0,54
2.800.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 4,35 %, 08/01/2027	IDN	USD	2.799.780	0,54
3.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 3,875 %, 25/04/2027	COL	USD	2.657.972	0,52
10.713.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2.543.330	0,49
2.328.500	Tesoro estadounidense, 2,25 %, 15/02/2027	USA	USD	2.245.638	0,44
2.800.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 5,95 %, 15/01/2031	TUR	USD	2.040.206	0,40
2.000.000	Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A, 4,25 %, 14/08/2028	ISR	USD	1.927.486	0,37
2.700.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	1.814.534	0,35
1.600.000	Bonos del Gobierno de Perú, 6,55 %, 14/03/2037	PER	USD	1.739.354	0,34
1.600.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 3,85 %, 18/07/2027	IDN	USD	1.571.883	0,30
1.800.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 3,875 %, 12/06/2030	BRL	USD	1.510.707	0,29
1.400.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 4,875 %, 09/10/2026	TUR	USD	1.125.337	0,22
1.300.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, 144A, 6,85 %, 27/01/2045	DOM	USD	1.031.680	0,20
900.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, 144A, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	793.046	0,15
600.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 4,625 %, 15/04/2043	IDN	USD	545.550	0,11
600.000	Bonos del Gobierno de Irak, Reg. S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	540.783	0,10
650.000	Bonos del Gobierno de Gabón, Reg. S, 6,625 %, 06/02/2031	GAB	USD	482.489	0,09
500.000	Bonos del Gobierno de México, 3,75 %, 11/01/2028	MEX	USD	479.861	0,09
5.381.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11 %, 15/09/2025	IDN	IDR	412.413	0,08

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
165.000	Tesoro estadounidense, 2 %, 30/11/2022	USA	USD	164.746	0,03
2.126.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 10 %, 15/09/2024	IDN	IDR	157.128	0,03
1.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 12 %, 15/09/2026	IDN	IDR	81.175	0,02
80.000	Tesoro estadounidense, 7,25 %, 15/08/2022	USA	USD	80.573	0,02
1.100.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	77.548	0,02
230.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11,75 %, 15/08/2023	IDN	IDR	16.663	–
				143.866.947	27,90
Bonos cuasisoberanos					
3.500.000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 144A, 3,5 %, 04/05/2027	CHN	USD	3.467.792	0,68
2.600.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	2.444.299	0,47
1.900.000	China Construction Bank Corp., Reg. S, 4,25 %, 27/02/2029	CHN	USD	1.912.745	0,37
1.700.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 4,875 %, 14/03/2025	CHN	USD	1.729.172	0,34
1.900.000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348 %, 09/02/2031	MEX	USD	1.457.386	0,28
1.450.000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S, 6,95 %, 10/07/2042	KAZ	USD	1.320.515	0,26
800.000	Ecopetrol SA, 4,125 %, 16/01/2025	COL	USD	742.720	0,14
900.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	684.000	0,13
				13.758.629	2,67
Supranacional					
2.400.000	African Export-Import Bank (The), Reg. S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	2.067.379	0,40
2.100.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1.918.938	0,37
				3.986.317	0,77
TOTAL BONOS				230.505.596	44,70
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				232.040.270	45,00
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Maquinaria					
100.785	Birch Permian Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	2.154.279	0,42
12.930	Birch Permian Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	277.995	0,05
				2.432.274	0,47
TOTAL ACTIVO				2.432.274	0,47
BONOS					
Valores respaldados por activos					
5.608.074	FHLMC Pool, 4 %, 01/06/2052	USA	USD	5.540.185	1,08
3.184.000	Citibank Credit Card Issuance Trust, Serie 2017-A7, FRN, 1,53 %, 08/08/2024	USA	USD	3.184.640	0,63
3.031.714	FNMA, Serie 2017-C03, FRN, 4,624 %, 25/10/2029	USA	USD	3.061.191	0,60
2.830.385	FNMA, Serie 2017-C05, FRN, 3,824 %, 25/01/2030	USA	USD	2.845.123	0,56
2.900.000	Antares CLO Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 2,713 %, 20/04/2031	CYM	USD	2.790.046	0,55
2.601.766	FNMA CA1706, 4,5 %, 01/05/2048	USA	USD	2.648.200	0,52
2.388.225	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016-DNA2, FRN, 6,274 %, 25/10/2028	USA	USD	2.462.735	0,48
2.500.000	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 2,014 %, 15/04/2031	CYM	USD	2.456.710	0,48
2.500.000	Voya CLO Ltd., Serie 2018-2A, 144A, FRN, 2,044 %, 15/07/2031	CYM	USD	2.447.503	0,47
2.297.623	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016-DNA1, FRN, 7,174 %, 25/07/2028	USA	USD	2.403.858	0,47
2.400.000	Strata CLO I Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 3,244 %, 15/01/2031	CYM	USD	2.333.864	0,45
2.400.000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC, Serie 2015-1A, 144A, FRN, 3,244 %, 15/10/2031	USA	USD	2.320.535	0,45
2.130.138	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN2, FRN, 5,224 %, 25/04/2024	USA	USD	2.151.488	0,42
1.966.257	FNMA, Serie 2014-C03, FRN, 4,624 %, 25/07/2024	USA	USD	1.960.276	0,38
2.060.437	FNMA, 3 %, 01/09/2051	USA	USD	1.924.480	0,37
1.710.387	FNMA, Serie 2016-C07, FRN, 5,974 %, 25/05/2029	USA	USD	1.770.000	0,34
1.850.000	CIFC Funding 2013-II Ltd., Serie 2013-2X, Reg. S, FRN, 2,994 %, 18/10/2030	CYM	USD	1.769.024	0,34
1.860.000	OCP CLO Ltd., Serie 2014-5A, 144A, FRN, 3,014 %, 26/04/2031	CYM	USD	1.752.883	0,34

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.608.249	FNMA, Serie 2016-C05, FRN, 6,074 %, 25/01/2029	USA	USD	1.676.738	0,33
1.620.000	Burnham Park CLO Ltd., Serie 2016-1A, 144A, FRN, 3,213 %, 20/10/2029	CYM	USD	1.565.536	0,30
1.620.000	Burnham Park CLO Ltd., Serie 2016-1A, 144A, FRN, 2,563 %, 20/10/2029	CYM	USD	1.564.118	0,30
1.384.084	FNMA, Serie 2015-C03, FRN, 6,624 %, 25/07/2025	USA	USD	1.401.636	0,27
1.342.188	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2013-DN2, FRN, 5,874 %, 25/11/2023	USA	USD	1.351.557	0,26
1.338.572	FNMA, 4 %, 01/02/2049	USA	USD	1.343.038	0,26
1.355.555	Buttermilk Park CLO Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 3,144 %, 15/10/2031	CYM	USD	1.293.872	0,25
1.325.095	Mill City Mortgage Loan Trust, Serie 2018-4, 144A, FRN, 3,495 %, 25/04/2066	USA	USD	1.288.915	0,25
1.300.000	HPS Loan Management 13-2018 Ltd., Serie 13A-18, 144A, FRN, 3,194 %, 15/10/2030	CYM	USD	1.243.415	0,24
1.370.000	LCM XVIII LP, Serie 18A, 144A, FRN, 3,863 %, 20/04/2031	CYM	USD	1.238.551	0,24
1.290.653	FNMA BM5507, 3 %, 01/09/2048	USA	USD	1.218.536	0,24
1.197.723	FNMA, Serie 2015-C02, FRN, 5,624 %, 25/05/2025	USA	USD	1.204.987	0,23
1.250.000	Allegro CLO IX Ltd., Serie 2018-3A, 144A, FRN, 3,244 %, 16/10/2031	CYM	USD	1.200.326	0,23
1.168.670	FNMA, Serie 2017-C01, FRN, 5,174 %, 25/07/2029	USA	USD	1.194.549	0,23
1.153.442	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2015-DNA3, FRN, 6,324 %, 25/04/2028	USA	USD	1.189.241	0,23
1.200.000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Serie 5A, 144A, FRN, 1,55 %, 15/01/2033	IRL	EUR	1.172.699	0,23
1.125.000	FNMA, Serie 2016-C06, FRN, 5,874 %, 25/04/2029	USA	USD	1.164.173	0,23
1.230.000	LCM XVII LP, Serie 17A, 144A, FRN, 2,644 %, 15/10/2031	CYM	USD	1.153.191	0,22
1.186.282	Octagon Investment Partners 28 Ltd., Serie 2016-1A, 144A, FRN, 2,984 %, 24/10/2030	CYM	USD	1.143.738	0,22
1.140.000	LCM XVII LP, Serie 17A, 144A, FRN, 3,144 %, 15/10/2031	CYM	USD	1.088.366	0,21
1.100.000	BCC Middle Market CLO LLC, Serie 2018-1A, 144A, FRN, 3,213 %, 20/10/2030	CYM	USD	1.071.057	0,21
1.040.603	FNMA, Serie 2014-C01, FRN, 6,024 %, 25/01/2024	USA	USD	1.064.802	0,21
948.300	FNMA, Serie 2016-C02, FRN, 7,624 %, 25/09/2028	USA	USD	985.969	0,19
938.387	FNMA, Serie 2014-C04, FRN, 6,524 %, 25/11/2024	USA	USD	965.703	0,19
990.000	CIFC Funding Ltd., Serie 2012-2RA, 144A, FRN, 2,613 %, 20/01/2028	CYM	USD	964.696	0,19
1.000.000	BlueMountain CLO Ltd., Serie 2014-2A, 144A, FRN, 3,263 %, 20/10/2030	CYM	USD	951.739	0,18
1.000.000	Octagon Investment Partners 38 Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 4,013 %, 20/07/2030	CYM	USD	907.970	0,18
870.880	FNMA, Serie 2017-C04, FRN, 4,474 %, 25/11/2029	USA	USD	873.947	0,17
822.522	FNMA, Serie 2014-C02, FRN, 4,224 %, 25/05/2024	USA	USD	819.901	0,16
787.451	FNMA, Serie 2013-C01, FRN, 6,874 %, 25/10/2023	USA	USD	809.667	0,16
800.000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Serie 8A, 144A, FRN, 1,7 %, 15/04/2032	IRL	EUR	790.187	0,15
830.000	Galaxy XVIII CLO Ltd., Serie 2018-28A, 144A, FRN, 2,994 %, 15/07/2031	CYM	USD	786.552	0,15
591.108	Northwoods Capital XI-B Ltd., Serie 2018-11BA, 144A, FRN, 2,144 %, 19/04/2031	CYM	USD	582.674	0,11
650.000	Voya CLO Ltd., Serie 2014-1A, 144A, FRN, 3,844 %, 18/04/2031	CYM	USD	577.472	0,11
570.000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Serie 2018-9A, 144A, FRN, 2,463 %, 20/04/2031	CYM	USD	544.714	0,11
473.415	Eaton Vance CLO Ltd., Serie 2014-1RA, 144A, FRN, 3,144 %, 15/07/2030	CYM	USD	451.982	0,09
425.925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd., Serie 2016-22A, 144A, FRN, 3,244 %, 17/10/2030	CYM	USD	408.739	0,08
401.767	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN4, FRN, 6,174 %, 25/10/2024	USA	USD	406.806	0,08
430.270	Commercial Mortgage Trust, Serie 2006-GG7, FRN, 6,214 %, 10/07/2038	USA	USD	344.431	0,07
147.706	FNMA, Serie 2014-C03, FRN, 4,524 %, 25/07/2024	USA	USD	147.964	0,03
139.882	FNMA AI2572, 4,5 %, 01/05/2041	USA	USD	142.567	0,03
118.656	FNMA AD8038, 5 %, 01/08/2040	USA	USD	124.257	0,02
122.708	FNMA, Serie 2015-C01, FRN, 5,924 %, 25/02/2025	USA	USD	124.091	0,02
114.778	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2015-DNA1, FRN, 4,924 %, 25/10/2027	USA	USD	115.843	0,02

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
108.625	FNMA, Serie 2005-122, FRN, 1,974 %, 25/01/2036	USA	USD	107.707	0,02
96.095	FNMA AO7971, 2,5 %, 01/06/2027	USA	USD	94.766	0,02
82.368	FHLMC Z40045, 5 %, 01/02/2039	USA	USD	86.836	0,02
65.700	FNMA 295542, FRN, 1,598 %, 01/09/2034	USA	USD	63.297	0,01
54.178	FNMA AB0536, 6 %, 01/02/2037	USA	USD	59.380	0,01
44.046	FNMA 986760, 5,5 %, 01/07/2038	USA	USD	47.190	0,01
40.731	FHLMC A37570, 5,5 %, 01/09/2035	USA	USD	42.417	0,01
41.842	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN3, FRN, 5,624 %, 25/08/2024	USA	USD	42.181	0,01
40.269	FNMA AE0698, 4,5 %, 01/12/2040	USA	USD	41.584	0,01
40.914	FNMA 674115, FRN, 2,439 %, 01/11/2032	USA	USD	40.702	0,01
33.678	FNMA 803124, 5 %, 01/10/2034	USA	USD	35.342	0,01
30.996	FHLMC C03517, 4,5 %, 01/09/2040	USA	USD	32.042	0,01
30.456	FHLMC A94611, 4,5 %, 01/10/2040	USA	USD	31.483	0,01
28.749	CWABS, Inc. Trust, Serie 2004-6, FRN, 2,364 %, 25/12/2034	USA	USD	27.500	0,01
26.270	FHLMC C03668, 5 %, 01/05/2041	USA	USD	26.956	0,01
22.409	FNMA AD1596, 5 %, 01/02/2040	USA	USD	23.543	-
20.228	FHLMC C91164, 5 %, 01/03/2028	USA	USD	20.702	-
15.792	FNMA 972006, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	16.947	-
14.851	FNMA 866958, 6 %, 01/02/2036	USA	USD	16.279	-
13.131	FHLMC A64341, 6 %, 01/08/2037	USA	USD	14.040	-
13.917	FNMA AH6973, 3,5 %, 01/02/2026	USA	USD	13.901	-
12.755	GNMA 677182, 5,5 %, 15/06/2038	USA	USD	13.882	-
12.316	FNMA 901638, 6 %, 01/12/2036	USA	USD	12.974	-
12.668	FNMA, Serie 2014-C04, FRN, 6,624 %, 25/11/2024	USA	USD	12.786	-
11.715	FNMA 933857, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	12.686	-
10.943	FNMA 769940, FRN, 2,058 %, 01/02/2034	USA	USD	11.172	-
9.356	GNMA 605430, 5 %, 15/05/2034	USA	USD	9.889	-
8.961	FHLMC A23916, 7 %, 01/05/2032	USA	USD	9.137	-
8.387	FNMA 889517, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	9.017	-
8.145	FNMA 851213, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	8.568	-
7.372	FNMA 772652, 5,5 %, 01/03/2034	USA	USD	7.905	-
7.318	FNMA 869820, 5,5 %, 01/04/2036	USA	USD	7.609	-
6.733	FHLMC G03551, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	7.393	-
5.946	FNMA 799100, 5,5 %, 01/04/2035	USA	USD	6.230	-
5.555	FNMA 981279, 5,5 %, 01/04/2038	USA	USD	5.962	-
5.135	FNMA 959596, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	5.626	-
5.188	Citigroup Mortgage Loan Trust, Serie 2013-A, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2042	USA	USD	5.144	-
4.064	FNMA 919450, 6 %, 01/06/2038	USA	USD	4.456	-
3.952	FHLMC G03432, 5,5 %, 01/11/2037	USA	USD	4.252	-
4.143	GNMA 080319, FRN, 1,625 %, 20/09/2029	USA	USD	4.164	-
3.889	FNMA 852355, 6,5 %, 01/01/2036	USA	USD	4.117	-
3.789	FNMA 797093, 6 %, 01/10/2034	USA	USD	4.064	-
3.902	CWABS, Inc. Trust, Serie 2004-1, FRN, 2,374 %, 25/03/2034	USA	USD	3.805	-
3.592	FHLMC A80408, 6 %, 01/01/2038	USA	USD	3.784	-
3.416	FNMA 257003, 5,5 %, 01/12/2037	USA	USD	3.659	-
3.365	FNMA 902438, 6 %, 01/11/2036	USA	USD	3.581	-
5.253	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Serie 2004-6, 5 %, 25/06/2037	CHE	USD	3.497	-
2.921	FNMA 868936, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	3.201	-
3.004	FHLMC G04285, 6,5 %, 01/03/2038	USA	USD	3.195	-
2.910	FNMA 955429, 6 %, 01/12/2037	USA	USD	3.074	-
2.789	GNMA 591621, 6,5 %, 15/09/2032	USA	USD	2.931	-
2.712	GNMA 658783, 5 %, 15/06/2037	USA	USD	2.812	-
2.530	FNMA 986012, 5,5 %, 01/06/2038	USA	USD	2.709	-
2.470	FNMA 892920, 6,5 %, 01/08/2036	USA	USD	2.617	-
2.498	FNMA 804013, FRN, 2,279 %, 01/12/2034	USA	USD	2.503	-
2.217	FNMA 899562, 5,5 %, 01/06/2037	EE. UU.	USD	2.382	-
2.192	FHLMC A83244, 5,5 %, 01/11/2038	USA	USD	2.283	-
2.150	FNMA 257203, 5 %, 01/05/2028	USA	USD	2.198	-
1.840	FNMA 888798, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	1.976	-
1.743	FNMA 256639, 5 %, 01/02/2027	USA	USD	1.782	-
1.568	GNMA 611220, 5,5 %, 15/06/2034	USA	USD	1.640	-
1.374	FNMA 745932, 6,5 %, 01/11/2036	USA	USD	1.471	-
1.280	GNMA 587392, 6,5 %, 15/11/2032	USA	USD	1.345	-
1.208	GNMA 781607, 6 %, 15/03/2033	USA	USD	1.339	-

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.322	FHLMC 1B0456, FRN, 2,037 %, 01/09/2032	USA	USD	1.313	—
1.251	FHLMC A12292, 5,5 %, 01/08/2033	USA	USD	1.302	—
1.166	FHLMC G03594, 5,5 %, 01/05/2037	USA	USD	1.254	—
1.090	FNMA 889579, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	1.196	—
1.165	FNMA 995692, 4,5 %, 01/05/2024	USA	USD	1.192	—
1.140	FNMA 943403, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	1.186	—
1.049	Chase Funding Trust, Series 2003-5, FRN, 2,224 %, 25/07/2033	USA	USD	981	—
826	FHLMC G03581, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	907	—
702	FNMA 938341, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	754	—
663	FHLMC G05352, 6 %, 01/02/2039	USA	USD	727	—
650	FNMA AC1530, 4,5 %, 01/09/2024	USA	USD	665	—
426	GNMA 614635, 5,5 %, 15/07/2033	USA	USD	450	—
375	FNMA 940731, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	400	—
337	FNMA 902463, 5,5 %, 01/11/2036	USA	USD	351	—
291	FNMA 964078, 5 %, 01/07/2023	USA	USD	298	—
247	FNMA AA0707, 5 %, 01/01/2024	USA	USD	254	—
197	FHLMC J06783, 5 %, 01/02/2023	USA	USD	202	—
157	FNMA AA0821, 5 %, 01/12/2023	USA	USD	161	—
143	FHLMC G13096, 5,5 %, 01/03/2023	USA	USD	143	—
3	FNMA 959938, 5 %, 01/11/2022	USA	USD	3	—
				87.607.004	16,99
Bonos Convertibles					
86.524	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN, 0 %, 01/10/2170	JAM	USD	40.450	0,01
				40.450	0,01
Bonos corporativos					
3.000.000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6 %, 01/02/2029	USA	USD	2.623.034	0,52
2.587.440	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 28/02/2025	USA	USD	2.557.879	0,50
2.100.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	2.042.482	0,40
2.400.000	Altria Group, Inc., 3,4 %, 06/05/2030	USA	USD	2.038.069	0,40
2.000.000	Netflix, Inc., 5,875 %, 15/11/2028	USA	USD	1.960.419	0,38
2.000.000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5 %, 15/05/2030	USA	USD	1.918.764	0,37
2.300.000	Sunoco LP, 4,5%, 15/05/2029	USA	USD	1.900.302	0,37
2.000.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875 %, 01/06/2029	USA	USD	1.863.809	0,36
2.300.000	MSCI, Inc., 144A, 3,25 %, 15/08/2033	USA	USD	1.837.699	0,36
2.200.000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	1.829.819	0,35
2.000.000	VICI Properties LP, 144A, 3,75 %, 15/02/2027	USA	USD	1.763.215	0,34
1.900.000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5 %, 15/07/2027	USA	USD	1.738.103	0,34
2.100.000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875 %, 15/01/2029	USA	USD	1.719.596	0,33
1.800.000	Colburn SA, 144A, 3,95 %, 11/10/2027	CHL	USD	1.679.175	0,33
2.000.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375 %, 01/05/2029	USA	USD	1.679.130	0,33
2.000.000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375 %, 30/04/2029	CAN	USD	1.636.730	0,32
2.000.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	1.622.520	0,31
1.600.000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892 %, 24/04/2025	CHE	USD	1.605.571	0,31
2.200.000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	1.584.213	0,31
1.600.000	Fiserv, Inc., 4,2 %, 01/10/2028	USA	USD	1.543.230	0,30
1.800.000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	1.534.695	0,30
1.700.000	Credit Suisse Group AG, 144A, 3,869 %, 12/01/2029	CHE	USD	1.529.241	0,30
1.900.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	1.519.905	0,29
2.000.000	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A, 6,25 %, 01/02/2029	USA	USD	1.519.627	0,29
1.800.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	1.491.912	0,29
1.500.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,25 %, 15/05/2027 ^s	USA	USD	1.479.113	0,29
1.500.000	Wells Fargo & Co., 1,654 %, 02/06/2024	USA	USD	1.465.728	0,28
1.800.000	CCO Holdings LLC, 4,5 %, 01/05/2032	USA	USD	1.463.553	0,28
1.500.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1.450.545	0,28
2.000.000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	1.449.339	0,28
1.700.000	Sensata Technologies BV, 144A, 4 %, 15/04/2029	USA	USD	1.445.493	0,28
1.600.000	Alpek SAB de CV, Reg. S, 4,25 %, 18/09/2029	MEX	USD	1.441.216	0,28
1.500.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	1.432.898	0,28
1.500.000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	1.431.570	0,28
1.500.000	Morgan Stanley, 3,591 %, 22/07/2028	USA	USD	1.421.304	0,28
1.500.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	1.418.790	0,28
1.700.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	1.410.264	0,27
1.500.000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1.403.685	0,27
1.800.000	Arch Capital Group Ltd., 3,635 %, 30/06/2050	USA	USD	1.403.342	0,27
1.400.000	Morgan Stanley, 3,737 %, 24/04/2024	USA	USD	1.395.722	0,27

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.400.000	Sealed Air Corp., 144A, 5,125 %, 01/12/2024	USA	USD	1.391.796	0,27
1.400.000	National Bank of Canada, 3,75 %, 09/06/2025	CAN	USD	1.390.536	0,27
1.400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,673 %, 08/03/2024	USA	USD	1.368.252	0,27
2.100.000	Park River Holdings, Inc., 144A, 6,75 %, 01/08/2029	USA	USD	1.364.952	0,26
1.400.000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	1.364.755	0,26
1.900.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1.359.954	0,26
1.600.000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	1.338.488	0,26
1.400.000	Flex Ltd., 4,875 %, 12/05/2030	USA	USD	1.334.190	0,26
1.700.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	1.311.003	0,25
1.600.000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	1.301.536	0,25
1.500.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	1.300.403	0,25
1.400.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	1.295.784	0,25
1.600.000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	1.295.656	0,25
1.500.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	1.295.625	0,25
1.400.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	1.288.162	0,25
1.400.000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	1.288.000	0,25
1.300.000	Occidental Petroleum Corp., 6,2 %, 15/03/2040	USA	USD	1.283.191	0,25
1.600.000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	1.271.341	0,25
1.500.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	1.246.058	0,24
1.500.000	Lundin Energy Finance BV, 144A, 3,1 %, 15/07/2031	NLD	USD	1.242.512	0,24
1.600.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	1.239.752	0,24
1.600.000	AT&T, Inc., 3,65 %, 15/09/2059	USA	USD	1.201.868	0,23
1.500.000	Société Générale SA, 144A, 2,889 %, 09/06/2032	FRA	USD	1.199.311	0,23
1.300.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	1.139.814	0,22
2.200.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	1.139.259	0,22
1.300.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	1.133.848	0,22
1.400.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	1.132.943	0,22
1.100.000	JPMorgan Chase & Co., 3,845 %, 14/06/2025	USA	USD	1.090.216	0,21
1.200.000	America Movil SAB de CV, 144A, 5,375 %, 04/04/2032	MEX	USD	1.067.574	0,21
1.200.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	1.028.436	0,20
1.000.000	Occidental Petroleum Corp., 6,45 %, 15/09/2036	USA	USD	1.027.420	0,20
1.500.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	971.865	0,19
1.000.000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	960.627	0,19
1.100.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	955.400	0,19
1.200.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/03/2026	USA	USD	945.390	0,18
1.100.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	942.887	0,18
1.100.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, 4,5 %, 31/01/2030	BRL	USD	941.149	0,18
1.100.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,375 %, 15/01/2031	USA	USD	939.620	0,18
1.300.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	918.248	0,18
1.000.000	Organon & Co., 144A, 4,125 %, 30/04/2028	USA	USD	888.725	0,17
1.000.000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25 %, 15/01/2026	USA	USD	888.275	0,17
1.100.000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	880.477	0,17
1.000.000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	872.956	0,17
1.000.000	Iliad Holding SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	871.451	0,17
1.100.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	861.324	0,17
1.000.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	856.305	0,17
1.000.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875 %, 01/06/2029	USA	USD	851.565	0,17
1.000.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	826.870	0,16
1.000.000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	824.420	0,16
1.000.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	824.345	0,16
1.100.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	803.160	0,16
1.000.000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625 %, 01/10/2031	USA	USD	789.450	0,15
1.000.000	American Finance Trust, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	786.770	0,15
1.000.000	UniCredit SpA, 144A, 3,127 %, 03/06/2032	ITA	USD	781.200	0,15
900.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A, 5,25 %, 01/06/2029	USA	USD	780.015	0,15
1.200.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,5 %, 15/01/2026 ⁸	USA	USD	780.000	0,15
900.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	771.984	0,15
900.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	766.310	0,15
900.000	LSF11 A5 HoldCo LLC, 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	759.501	0,15
900.000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	756.387	0,15
900.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,05 %, 31/03/2030	JPN	USD	753.640	0,15
1.000.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	742.285	0,14
1.000.000	Royalty Pharma plc, 3,3 %, 02/09/2040	USA	USD	740.211	0,14
1.000.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	739.750	0,14

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.100.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	728.211	0,14
1.000.000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,625 %, 01/09/2029	USA	USD	713.480	0,14
800.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	712.041	0,14
900.000	Cemex SAB de CV, 144A, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	677.462	0,13
800.000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	677.072	0,13
800.000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 5,875 %, 15/03/2030	USA	USD	672.640	0,13
800.000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,375 %, 15/06/2031	USA	USD	672.416	0,13
1.000.000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625 %, 01/12/2030	USA	USD	671.775	0,13
800.000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 6,125 %, 15/03/2032	USA	USD	669.736	0,13
690.000	Orlando Health Obligated Group, 3,777 %, 01/10/2028	USA	USD	659.417	0,13
800.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	647.309	0,13
800.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 4,125 %, 01/12/2030	USA	USD	635.600	0,12
700.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,3 %, 15/07/2029	USA	USD	634.605	0,12
800.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	620.717	0,12
700.000	VICI Properties LP, Reg. S, 3,875 %, 15/02/2029	USA	USD	603.412	0,12
600.000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5 %, 15/09/2025	USA	USD	599.940	0,12
700.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	594.367	0,12
600.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, 4,569 %, 01/02/2029	USA	USD	590.636	0,11
700.000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	578.666	0,11
800.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	577.624	0,11
700.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	567.158	0,11
800.000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	560.844	0,11
600.000	Gates Global LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2026	USA	USD	557.334	0,11
600.000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	539.033	0,10
600.000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	537.304	0,10
2.100.000	Diamond Sports Group LLC, Reg. S, 5,375 %, 15/08/2026	USA	USD	527.625	0,10
600.000	XHR LP, 144A, 4,875 %, 01/06/2029	USA	USD	515.623	0,10
1.000.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,25 %, 15/02/2031	USA	USD	514.700	0,10
500.000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	505.883	0,10
600.000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	504.756	0,10
600.000	ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A, 4,125 %, 15/12/2028	CAN	USD	501.879	0,10
600.000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	495.810	0,10
600.000	Condor Merger Sub, Inc., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	489.438	0,09
600.000	Charter Communications Operating LLC, 2,8 %, 01/04/2031	USA	USD	481.137	0,09
600.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	470.772	0,09
500.000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, FRN, 9,25 %, 01/11/2026	USA	USD	461.713	0,09
500.000	Magallanes, Inc., 144A, 4,054 %, 15/03/2029	USA	USD	458.349	0,09
540.000	Teledyne FLIR LLC, 2,5 %, 01/08/2030	USA	USD	447.999	0,09
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	438.725	0,09
500.000	Organon & Co., 144A, 5,125 %, 30/04/2031	USA	USD	433.235	0,08
500.000	SVB Financial Group, 3,125 %, 05/06/2030	USA	USD	430.720	0,08
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	428.748	0,08
500.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	425.898	0,08
500.000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	425.030	0,08
416.000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	423.887	0,08
500.000	Colbun SA, Reg. S, 3,15 %, 06/03/2030	CHL	USD	418.169	0,08
600.000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,875 %, 01/09/2031	USA	USD	417.239	0,08
500.000	Kimberly-Clark de México SAB de CV, 144A, 2,431 %, 01/07/2031	MEX	USD	416.568	0,08
500.000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	415.010	0,08
500.000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 3,875 %, 15/03/2031	USA	USD	403.700	0,08
400.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	351.956	0,07
400.000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	347.236	0,07
400.000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 4 %, 17/05/2051	MEX	USD	324.942	0,06
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,21 %, 22/04/2042	USA	USD	306.129	0,06
400.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5 %, 01/03/2030	USA	USD	295.038	0,06
300.000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	285.377	0,06
400.000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 30/09/2029	USA	USD	278.389	0,05
300.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	265.416	0,05
300.000	CSX Corp., 4,1 %, 15/03/2044	USA	USD	264.045	0,05
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	264.015	0,05
300.000	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A, 4,125 %, 15/06/2028	ESP	USD	261.806	0,05
300.000	Yara International ASA, 144A, 3,148 %, 04/06/2030	BRL	USD	256.314	0,05

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
265.000	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2,746 %, 01/10/26	USA	USD	254.883	0,05
300.000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	253.815	0,05
300.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	240.966	0,05
300.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	237.176	0,05
300.000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375 %, 15/01/2031	USA	USD	221.866	0,04
196.000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375 %, 15/07/2026	USA	USD	207.648	0,04
200.000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	199.665	0,04
200.000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	193.318	0,04
200.000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	186.278	0,04
200.000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	183.803	0,04
200.000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2029	USA	USD	168.032	0,03
166.000	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	157.883	0,03
200.000	Azul Investments LLP, 144A, 7,25 %, 15/06/2026	BRL	USD	137.445	0,03
117.043	Anagram International, Inc., 144A, 0 %, 15/08/2026	USA	USD	120.996	0,02
80.000	Weatherford International Ltd., 144A, 11 %, 01/12/2024	USA	USD	80.714	0,02
1.600.000	Mesquite Energy, Inc., 6,125 %, 15/01/2023 ^s	USA	USD	24.000	—
6.814	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, 8 %, 01/04/2025	JAM	USD	4.806	—
				166.282.267	32,25
Bonos gubernamentales y municipales					
1.390.000	Estado de Illinois, 5,1 %, 01/06/2033	USA	USD	1.400.139	0,28
1.065.000	Metropolitan Transportation Authority, 4 %, 15/11/2045	USA	USD	958.518	0,19
1.100.000	University of Pittsburgh-of the Commonwealth System of Higher Education, 3,005 %, 15/09/2041	USA	USD	892.104	0,17
705.000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 4,131 %, 15/06/2042	USA	USD	614.530	0,12
630.000	New York State Dormitory Authority, 3,142 %, 01/07/2043	USA	USD	533.497	0,10
500.000	Port Authority of New York & New Jersey, 4,81 %, 15/10/2065	USA	USD	517.808	0,10
430.000	San Bernardino Community College District, 3,271 %, 01/08/2039	USA	USD	375.887	0,07
395.000	Texas State University System, 3,289 %, 15/03/2040	USA	USD	335.344	0,07
350.000	University of California, 4,131 %, 15/05/2045	USA	USD	330.480	0,06
395.000	Estado de Ohio, 3,276 %, 01/01/2042	USA	USD	327.153	0,06
200.000	Estado de Minnesota, 4 %, 01/10/2024	USA	USD	205.641	0,04
				6.491.101	1,26
Bonos cuasisoberanos					
386.667	Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	228.735	0,04
				228.735	0,04
TOTAL BONOS				260.649.557	50,55
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				263.081.831	51,02
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Medios de comunicación					
14.676	iHeartMedia, Inc. 'A'***	USA	USD	115.793	0,02
59	iHeartMedia, Inc. 'B'***	USA	USD	433	—
				116.226	0,02
Venta al por menor multilínea					
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. 'D'***	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
Petróleo, gas y combustibles					
14.497	Riviera Resources, Inc.**	EE. UU.	USD	—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO				116.226	0,02
WARRANTS					
Servicios financieros diversificados					
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2024**	USA	USD	—	—
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2025**	EE. UU.	USD	—	—
				—	—

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Petróleo, gas y combustibles					
2.224	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	1	–
2.781	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	–	–
3.575	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	–	–
				<u>1</u>	<u>–</u>
Papel y productos forestales					
452	Verso Corp., 25/07/2023**	USA	USD	3.864	–
				<u>3.864</u>	<u>–</u>
				<u>3.865</u>	<u>–</u>
TOTAL WARRANTS					
BONOS					
Bonos corporativos					
1.543.654	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	–	–
613.498	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
				<u>–</u>	<u>–</u>
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				120.091	0,02
				<u>495.242.192</u>	<u>96,04</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Systematic Style Premia Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
184	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	79.113	0,86
185	General Dynamics Corp.	USA	USD	40.931	0,45
168	Textron, Inc.	USA	USD	10.260	0,11
35	Rheinmetall AG	DEU	EUR	8.076	0,09
				138.380	1,51
	Transporte aéreo y logística				
604	Deutsche Post AG	DEU	EUR	22.804	0,24
118	Expeditors International of Washington, Inc.	EE. UU.	USD	11.500	0,13
				34.304	0,37
	Aerolíneas				
124	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	3.592	0,04
				3.592	0,04
	Automóviles				
1.509	Stellantis NV	USA	EUR	18.733	0,20
200	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3.672	0,04
				22.405	0,24
	Bancos				
9.500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	50.815	0,56
500	Bank of Montreal	CAN	CAD	48.081	0,52
12.503	Banco Santander SA	ESP	EUR	35.375	0,39
1.300	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	27.816	0,30
5.087	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	23.107	0,25
1.128	Bank Leumi Le-Israel BM	ISR	ILS	10.092	0,11
100	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	6.558	0,07
400	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	4.553	0,05
				206.397	2,25
	Bebidas				
79	Heineken Holding NV	NLD	EUR	5.739	0,06
				5.739	0,06
	Biotecnología				
638	AbbVie, Inc.	EE. UU.	USD	97.716	1,06
898	Gilead Sciences, Inc.	EE. UU.	USD	55.505	0,61
195	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	EE. UU.	USD	54.949	0,60
87	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	EE. UU.	USD	51.428	0,56
263	Moderna, Inc.	USA	USD	37.570	0,41
				297.168	3,24
	Productos para la construcción				
362	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	15.641	0,17
77	Owens Corning	EE. UU.	USD	5.722	0,06
				21.363	0,23
	Mercados de capital				
2.737	UBS Group AG	CHE	CHF	44.255	0,49
86	Ameriprise Financial, Inc.	USA	USD	20.440	0,22
67	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	19.900	0,22
150	Raymond James Financial, Inc.	USA	USD	13.412	0,15
30	FactSet Research Systems, Inc.	EE. UU.	USD	11.537	0,13
62	LPL Financial Holdings, Inc.	USA	USD	11.438	0,12
752	3i Group plc	GBR	GBP	10.191	0,11
93	SEI Investments Co.	USA	USD	5.024	0,05
153	Carlyle Group, Inc. (The)	EE. UU.	USD	4.844	0,05
				141.041	1,54
	Productos químicos				
400	Nutrien Ltd.	CAN	CAD	31.856	0,35
536	Dow, Inc.	USA	USD	27.663	0,30
201	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	17.579	0,19
165	CF Industries Holdings, Inc.	USA	USD	14.145	0,15
290	Mosaic Co. (The)	USA	USD	13.697	0,15
				104.940	1,14

Franklin Systematic Style Premia Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Servicios y suministros comerciales					
73	Cintas Corp.	USA	USD	27.268	0,30
				<u>27.268</u>	<u>0,30</u>
Equipos de comunicaciones					
4.109	Nokia OYJ	FIN	EUR	19.045	0,21
180	Arista Networks, Inc.	USA	USD	16.873	0,18
244	Juniper Networks, Inc.	USA	USD	6.954	0,08
				<u>42.872</u>	<u>0,47</u>
Productos financieros al consumo					
316	Capital One Financial Corp.	USA	USD	32.924	0,36
222	Servicios financieros diversificados	USA	USD	20.997	0,23
				<u>53.921</u>	<u>0,59</u>
Envases y envoltorios					
106	Sealed Air Corp.	EE. UU.	USD	6.118	0,07
				<u>6.118</u>	<u>0,07</u>
Distribuidores					
108	Genuine Parts Co.	USA	USD	14.364	0,16
203	LKQ Corp.	EE. UU.	USD	9.965	0,11
				<u>24.329</u>	<u>0,27</u>
Servicios financieros diversificados					
900	ORIX Corp.	JPN	JPY	15.081	0,16
82	EXOR NV	NLD	EUR	5.124	0,06
				<u>20.205</u>	<u>0,22</u>
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
2.533	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	50.378	0,56
900	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	25.855	0,28
4.201	Telefonica SA	ESP	EUR	21.447	0,23
1.409	Orange SA	FRA	EUR	16.602	0,18
368	Lumen Technologies, Inc.	USA	USD	4.015	0,04
				<u>118.297</u>	<u>1,29</u>
Servicios públicos eléctricos					
711	Exelon Corp.	USA	USD	32.222	0,35
158	Evergy, Inc.	USA	USD	10.310	0,11
187	NRG Energy, Inc.	EE. UU.	USD	7.138	0,08
1.000	Power Assets Holdings Ltd.	HKG	HKD	6.300	0,07
				<u>55.970</u>	<u>0,61</u>
Equipos eléctricos					
448	Emerson Electric Co.	USA	USD	35.633	0,38
46	AMETEK, Inc.	USA	USD	5.055	0,06
100	Fuji Electric Co. Ltd.	JPN	JPY	4.134	0,05
				<u>44.822</u>	<u>0,49</u>
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
53	Arrow Electronics, Inc.	EE. UU.	USD	5.940	0,07
37	CDW Corp.	USA	USD	5.830	0,06
				<u>11.770</u>	<u>0,13</u>
Equipos y servicios energéticos					
289	Tenaris SA	USA	EUR	3.712	0,04
				<u>3.712</u>	<u>0,04</u>
Entretenimiento					
100	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	42.998	0,47
151	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USA	USD	9.584	0,10
100	Konami Group Corp.	JPN	JPY	5.539	0,06
				<u>58.121</u>	<u>0,63</u>
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
127	Public Storage	EE. UU.	USD	39.710	0,42
259	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	24.584	0,27
576	Weyerhaeuser Co.	USA	USD	19.077	0,21
1.320	Goodman Group	AUS	AUD	16.300	0,18
919	Segro plc	GBR	GBP	10.969	0,12
50	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	9.713	0,11

Franklin Systematic Style Premia Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
544	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	8.530	0,09
478	Medical Properties Trust, Inc.	USA	USD	7.299	0,08
3.500	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	5.471	0,06
853	Dexus	AUS	AUD	5.246	0,06
1.894	Stockland	AUS	AUD	4.729	0,05
1.466	GPT Group (The)	AUS	AUD	4.285	0,05
2.084	Scentre Group	AUS	AUD	3.742	0,04
				159.655	1,74
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
700	Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAN	CAD	27.304	0,30
552	Kroger Co. (The)	EE. UU.	USD	26.126	0,28
812	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	21.135	0,23
533	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USA	USD	20.201	0,22
100	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	9.019	0,10
457	Carrefour SA	FRA	EUR	8.112	0,09
209	Jeronimo Martins SGPS SA	PRT	EUR	4.531	0,05
				116.428	1,27
	Productos alimenticios				
439	Archer-Daniels-Midland Co.	USA	USD	34.066	0,38
113	Hershey Co. (The)	USA	USD	24.313	0,27
229	Tyson Foods, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	19.708	0,21
112	Bunge Ltd.	EE. UU.	USD	10.157	0,11
6.500	WH Group Ltd., Reg. S, 144A	HKG	HKD	5.031	0,05
				93.275	1,02
	Servicios de gas				
300	Osaka Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	5.749	0,06
				5.749	0,06
	Equipos y suministros sanitarios				
185	Hologic, Inc.	EE. UU.	USD	12.820	0,14
73	Edwards Lifesciences Corp.	EE. UU.	USD	6.942	0,08
				19.762	0,22
	Proveedores y servicios sanitarios				
244	Cigna Corp.	USA	USD	64.299	0,70
446	CVS Health Corp.	USA	USD	41.326	0,45
117	McKesson Corp.	EE. UU.	USD	38.167	0,42
				143.792	1,57
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
365	McDonald's Corp.	USA	USD	90.111	0,99
222	Yum! Brands, Inc.	EE. UU.	USD	25.199	0,27
257	Airbnb, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	22.894	0,25
162	Marrriott International, Inc. 'A'	USA	USD	22.034	0,24
17	Domino's Pizza, Inc.	EE. UU.	USD	6.625	0,07
				166.863	1,82
	Productores independientes de energía y electricidad renovable				
333	Vistra Corp.	EE. UU.	USD	7.609	0,08
				7.609	0,08
	Conglomerados industriales				
2.000	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	13.567	0,15
200	Jardine Matheson Holdings Ltd.	HKG	USD	10.509	0,11
200	Toshiba Corp.	JPN	JPY	8.125	0,09
1.100	Keppel Corp. Ltd.	SGP	SGD	5.139	0,06
				37.340	0,41
	Seguros				
545	MetLife, Inc.	USA	USD	34.220	0,38
459	Aflac, Inc.	USA	USD	25.396	0,28
800	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPN	JPY	14.794	0,16
164	WR Berkley Corp.	USA	USD	11.195	0,12
56	American Financial Group, Inc.	USA	USD	7.773	0,08
197	Fidelity National Financial, Inc.	USA	USD	7.281	0,08
369	Assicurazioni Generali SpA	ITA	EUR	5.894	0,06
				106.553	1,16

Franklin Systematic Style Premia Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Medios de comunicación y servicios interactivos					
54	Alphabet, Inc. 'C'	EE. UU.	USD	118.122	1,29
326	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	52.568	0,57
24	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	52.302	0,57
				<u>222.992</u>	<u>2,43</u>
Servicios de tecnología informática					
348	Accenture plc 'A'	EE. UU.	USD	96.623	1,04
254	Paychex, Inc.	USA	USD	28.923	0,32
375	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	25.309	0,28
200	CGI, Inc.	CAN	CAD	15.932	0,17
64	Gartner, Inc.	USA	USD	15.477	0,17
100	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	12.510	0,14
57	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	10.261	0,11
500	NTT Data Corp.	JPN	JPY	6.935	0,08
				<u>211.970</u>	<u>2,31</u>
Productos Recreativos					
200	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPN	JPY	14.116	0,16
48	Hasbro, Inc.	USA	USD	3.930	0,04
				<u>18.046</u>	<u>0,20</u>
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
18	Mettler-Toledo International, Inc.	EE. UU.	USD	20.678	0,23
				<u>20.678</u>	<u>0,23</u>
Maquinaria					
791	CNH Industrial NV	GBR	EUR	9.148	0,10
38	Snap-on, Inc.	EE. UU.	USD	7.487	0,08
200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	6.989	0,08
				<u>23.624</u>	<u>0,26</u>
Industria náutica					
4	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DNK	DKK	9.391	0,11
300	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPN	JPY	6.900	0,08
100	Nippon Yusen KK	JPN	JPY	6.855	0,07
2	AP Moller - Maersk A/S 'A'	DNK	DKK	4.642	0,05
66	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	ISR	USD	3.117	0,03
				<u>30.905</u>	<u>0,34</u>
Medios de comunicación					
860	WPP plc	GBR	GBP	8.686	0,09
307	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	8.452	0,09
200	Dentsu Group, Inc.	JPN	JPY	6.028	0,07
				<u>23.166</u>	<u>0,25</u>
Metales y minería					
847	Rio Tinto plc	GBR	GBP	50.632	0,55
7.458	Glencore plc	AUS	GBP	40.389	0,44
962	Anglo American plc	ZAF	GBP	34.384	0,37
210	Nucor Corp.	USA	USD	21.926	0,24
279	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	19.905	0,22
1.331	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	16.006	0,17
472	ArcelorMittal SA	LUX	EUR	10.584	0,12
151	Steel Dynamics, Inc.	EE. UU.	USD	9.989	0,11
3.653	South32 Ltd.	AUS	AUD	9.899	0,11
600	Nippon Steel Corp.	JPN	JPY	8.396	0,09
405	Cleveland-Cliffs, Inc.	USA	USD	6.225	0,07
371	BlueScope Steel Ltd.	AUS	AUD	4.088	0,04
				<u>232.423</u>	<u>2,53</u>
Venta al por menor multilínea					
200	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	11.516	0,13
				<u>11.516</u>	<u>0,13</u>
Servicios públicos múltiples					
185	Sempra Energy	USA	USD	27.800	0,31
254	Consolidated Edison, Inc.	USA	USD	24.155	0,26
140	DTE Energy Co.	USA	USD	17.745	0,19
472	RWE AG	DEU	EUR	17.457	0,19

Franklin Systematic Style Premia Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.342	Engie SA	FRA	EUR	15.538	0,17
				102.695	1,12
Petróleo, gas y combustibles					
3.353	Shell plc	NLD	GBP	87.308	0,95
900	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	48.364	0,53
1.100	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	38.592	0,42
495	Devon Energy Corp.	USA	USD	27.279	0,30
1.959	Eni SpA	ITA	EUR	23.234	0,25
499	Equinor ASA	NOR	NOK	17.389	0,19
1.121	Repsol SA	ESP	EUR	16.525	0,18
569	Marathon Oil Corp.	USA	USD	12.791	0,14
271	APA Corp.	USA	USD	9.458	0,10
200	Imperial Oil Ltd.	CAN	CAD	9.428	0,10
102	Marathon Petroleum Corp.	EE. UU.	USD	8.385	0,09
114	OMV AG	AUT	EUR	5.361	0,06
				304.114	3,31
Papel y productos forestales					
100	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAN	CAD	7.673	0,08
				7.673	0,08
Productos personales					
124	L'Oreal SA	FRA	EUR	43.052	0,47
151	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USA	USD	38.455	0,42
				81.507	0,89
Productos farmacéuticos					
1.893	Pfizer, Inc.	USA	USD	99.250	1,09
1.170	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	90.090	0,98
450	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	49.907	0,54
130	Roche Holding AG	USA	CHF	43.466	0,47
21	Roche Holding AG	USA	CHF	8.128	0,09
				290.841	3,17
Servicios profesionales					
86	Robert Half International, Inc.	EE. UU.	USD	6.440	0,06
124	Adecco Group AG	CHE	CHF	4.227	0,05
87	Randstad NV	NLD	EUR	4.205	0,05
				14.872	0,16
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
258	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	18.991	0,20
1.500	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	10.658	0,12
54	LEG Immobilien SE	DEU	EUR	4.494	0,05
				34.143	0,37
Carreteras y ferrocarriles					
389	Union Pacific Corp.	EE. UU.	USD	82.966	0,90
1.637	CSX Corp.	USA	USD	47.571	0,52
76	Old Dominion Freight Line, Inc.	EE. UU.	USD	19.477	0,21
62	JB Hunt Transport Services, Inc.	EE. UU.	USD	9.763	0,11
100	TFI International, Inc.	CAN	CAD	8.028	0,09
113	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	5.231	0,06
				173.036	1,89
Semiconductores y equipos semiconductores					
182	Broadcom, Inc.	USA	USD	88.418	0,96
688	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	87.885	0,96
2.013	Intel Corp.	EE. UU.	USD	75.306	0,82
408	Texas Instruments, Inc.	EE. UU.	USD	62.689	0,68
872	Micron Technology, Inc.	EE. UU.	USD	48.204	0,53
324	ON Semiconductor Corp.	USA	USD	16.300	0,18
514	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	16.255	0,18
102	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	15.099	0,16
1.000	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	9.048	0,10
				419.204	4,57

Franklin Systematic Style Premia Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Software					
826	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	212.142	2,31
120	Synopsys, Inc.	EE. UU.	USD	36.444	0,40
215	Cadence Design Systems, Inc.	EE. UU.	USD	32.256	0,35
535	Fortinet, Inc.	EE. UU.	USD	30.270	0,33
20	Fair Isaac Corp.	EE. UU.	USD	8.018	0,09
100	Trend Micro, Inc.	JPN	JPY	4.891	0,05
229	Dropbox, Inc. 'A'	USA	USD	4.807	0,05
				<u>328.828</u>	<u>3,58</u>
Venta minorista especializada					
314	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	86.121	0,93
440	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	76.855	0,84
16	AutoZone, Inc.	EE. UU.	USD	34.386	0,37
49	O'Reilly Automotive, Inc.	EE. UU.	USD	30.956	0,34
42	Ulta Beauty, Inc.	EE. UU.	USD	16.190	0,18
157	Best Buy Co., Inc.	EE. UU.	USD	10.235	0,11
197	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	5.303	0,06
				<u>260.046</u>	<u>2,83</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
832	HP, Inc.	EE. UU.	USD	27.273	0,30
				<u>27.273</u>	<u>0,30</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
103	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	63.123	0,69
92	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	25.080	0,27
74	Pandora A/S	DNK	DKK	4.702	0,05
100	Gildan Activewear, Inc.	CAN	CAD	2.878	0,03
				<u>95.783</u>	<u>1,04</u>
Tabaco					
1.432	Altria Group, Inc.	USA	USD	59.814	0,66
674	Imperial Brands plc	GBR	GBP	15.087	0,16
				<u>74.901</u>	<u>0,82</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
1.000	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	29.776	0,33
900	ITOCHU Corp.	JPN	JPY	24.276	0,26
1.100	Mitsui & Co. Ltd.	JPN	JPY	24.168	0,26
36	WW Grainger, Inc.	USA	USD	16.359	0,18
56	United Rentals North America, Inc.	USA	USD	13.603	0,15
900	Sumitomo Corp.	JPN	JPY	12.232	0,13
1.200	Marubeni Corp.	JPN	JPY	10.764	0,12
200	Toyota Tsusho Corp.	JPN	JPY	6.519	0,07
49	Ferguson plc	USA	GBP	5.488	0,06
				<u>143.185</u>	<u>1,56</u>
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
1.300	KDDI Corp.	JPN	JPY	40.987	0,44
19.929	Vodafone Group plc	GBR	GBP	30.982	0,34
				<u>71.969</u>	<u>0,78</u>
TOTAL ACTIVO				<u>5.525.150</u>	<u>60,23</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>5.525.150</u>	<u>60,23</u>
UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
FONDOS COTIZADOS					
Servicios financieros diversificados					
4.850	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill Fund	IRL	USD	491.135	5,35
3.330	iShares USD Treasury Bond 1-3 Yr Fund	IRL	USD	428.571	4,67
				<u>919.706</u>	<u>10,02</u>
TOTAL FONDOS COTIZADOS				<u>919.706</u>	<u>10,02</u>
TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				<u>919.706</u>	<u>10,02</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>6.444.856</u>	<u>70,25</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin Technology Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Automóviles				
133.000	Tesla, Inc.	EE. UU.	USD	89.564.860	1,21
2.285.705	Lucid Group, Inc.	USA	USD	39.222.698	0,53
806.900	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USA	USD	20.769.606	0,28
				149.557.164	2,02
	Bancos				
4.288.600	NU Holdings Ltd. 'A'	BRL	USD	16.039.364	0,22
				16.039.364	0,22
	Mercados de capital				
1.500.000	TCV Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	14.625.000	0,20
				14.625.000	0,20
	Equipos de comunicaciones				
600.100	Arista Networks, Inc.	USA	USD	56.253.374	0,76
				56.253.374	0,76
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
120.000	Zebra Technologies Corp. 'A'	EE. UU.	USD	35.274.000	0,48
				35.274.000	0,48
	Entretenimiento				
2.227.000	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	73.179.220	0,99
				73.179.220	0,99
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
736.900	Crown Castle International Corp.	EE. UU.	USD	124.079.222	1,68
				124.079.222	1,68
	Tecnología sanitaria				
451.500	Veeva Systems, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	89.415.060	1,21
				89.415.060	1,21
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
854.800	Airbnb, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	76.145.584	1,03
				76.145.584	1,03
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
2.354.600	Sonos, Inc.	EE. UU.	USD	42.476.984	0,58
				42.476.984	0,58
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
90.800	Alphabet, Inc. 'C'	EE. UU.	USD	198.620.460	2,69
907.500	Bumble, Inc. 'A'	USA	USD	25.546.125	0,35
				224.166.585	3,04
	Internet y venta directa				
3.262.000	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	346.457.020	4,70
				346.457.020	4,70
	Servicios de tecnología informática				
1.054.300	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	207.581.127	2,82
623.000	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	196.544.040	2,67
921.480	Snowflake, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	128.141.009	1,74
71.800	Adyen NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	103.611.960	1,41
3.314.000	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	103.529.360	1,40
369.394	MongoDB, Inc.	EE. UU.	USD	95.857.743	1,30
2.049.082	Cloudflare, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	89.647.337	1,22
1.196.700	Block, Inc. 'A'	USA	USD	73.549.182	1,00
792.900	Okta, Inc.	EE. UU.	USD	71.678.160	0,97
556.175	Twilio, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	46.613.027	0,63
				1.116.752.945	15,16
	Maquinaria				
7.904.487	Proterra, Inc.	USA	USD	36.676.820	0,50
				36.676.820	0,50
	Servicios profesionales				
1.593.100	CoStar Group, Inc.	EE. UU.	USD	96.239.171	1,31
				96.239.171	1,31

Franklin Technology Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Semiconductores y equipos semiconductores					
1.780.200	NVIDIA Corp.	EE. UU.	USD	269.860.518	3,66
368.700	ASML Holding NV	NLD	EUR	174.179.549	2,36
977.900	Analog Devices, Inc.	EE. UU.	USD	142.861.411	1,94
1.554.700	Applied Materials, Inc.	EE. UU.	USD	141.446.606	1,92
1.752.800	Advanced Micro Devices, Inc.	EE. UU.	USD	134.036.616	1,82
285.700	Lam Research Corp.	EE. UU.	USD	121.751.055	1,65
2.609.800	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	113.604.594	1,54
1.247.600	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	101.991.300	1,38
648.547	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	96.004.412	1,30
430.100	SiTime Corp.	USA	USD	70.119.203	0,95
93.300	Monolithic Power Systems, Inc.	EE. UU.	USD	35.830.932	0,49
				<u>1.401.686.196</u>	<u>19,01</u>
Software					
1.748.000	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	448.938.840	6,09
432.200	ServiceNow, Inc.	EE. UU.	USD	205.519.744	2,79
1.072.700	Salesforce, Inc.	USA	USD	177.038.408	2,40
540.100	Synopsys, Inc.	EE. UU.	USD	164.028.370	2,22
391.700	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	150.976.848	2,05
732.700	Atlassian Corp. plc 'A'	EE. UU.	USD	137.307.980	1,86
689.093	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	116.153.516	1,58
828.914	Workday, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	115.699.816	1,57
1.148.000	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	109.335.520	1,48
1.512.800	Avalara, Inc.	EE. UU.	USD	106.803.680	1,45
291.183	Adobe, Inc.	EE. UU.	USD	106.590.449	1,45
1.457.545	Oracle Corp.	EE. UU.	USD	101.838.669	1,38
923.300	Bill.com Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	101.507.602	1,38
681.875	Monday.com Ltd.	USA	USD	70.342.225	0,95
233.100	HubSpot, Inc.	EE. UU.	USD	70.081.515	0,95
1.152.769	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	61.258.145	0,83
1.555.850	HashiCorp, Inc. 'A'	USA	USD	45.804.224	0,62
1.870.021	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	43.459.288	0,59
				<u>2.332.684.839</u>	<u>31,64</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
2.859.900	Apple, Inc.	EE. UU.	USD	391.005.528	5,30
				<u>391.005.528</u>	<u>5,30</u>
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
919.700	T-Mobile US, Inc.	EE. UU.	USD	123.736.438	1,68
				<u>123.736.438</u>	<u>1,68</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>6.746.450.514</u>	<u>91,51</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			6.746.450.514	91,51
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
ACCIONES					
Semiconductores y equipos semiconductores					
1.500.000	Rigetti Computing, Inc.^	USA	USD	5.505.000	0,08
				<u>5.505.000</u>	<u>0,08</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>5.505.000</u>	<u>0,08</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			5.505.000	0,08
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
214.285	Space Exploration Technologies Corp. 'A**'	USA	USD	14.999.950	0,20
				<u>14.999.950</u>	<u>0,20</u>

Franklin Technology Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Componentes de automoción					
1.388.889	Tula Technology, Inc. 'E', preferencia**	USA	USD	3.462.702	0,05
138.888	Tula eTechnology, Inc., preferencia**	USA	USD	—	—
				<u>3.462.702</u>	<u>0,05</u>
Servicios y suministros comerciales					
898.024	ZenPayroll, Inc.**	EE. UU.	USD	25.047.777	0,34
341.649	ZenPayroll, Inc. 'B-2', preferencia**	EE. UU.	USD	9.529.309	0,13
177.683	ZenPayroll, Inc. 'B', preferencia**	USA	USD	4.955.952	0,07
65.100	ZenPayroll, Inc. 'A', preferencia**	USA	USD	1.815.776	0,03
				<u>41.348.814</u>	<u>0,57</u>
Entretenimiento					
45.403	Discord, Inc.**	USA	USD	21.839.910	0,30
				<u>21.839.910</u>	<u>0,30</u>
Proveedores y servicios sanitarios					
174.499	Tempus Labs, Inc. 'G-2', preferencia**	USA	USD	4.760.226	0,06
130.370	Tempus Labs, Inc. 'G', preferencia**	USA	USD	3.556.414	0,05
				<u>8.316.640</u>	<u>0,11</u>
Internet y venta directa					
365.491	DataRobot, Inc.**	USA	USD	4.337.887	0,06
				<u>4.337.887</u>	<u>0,06</u>
Servicios de tecnología informática					
281.901	Databricks, Inc. 'G'***	USA	USD	28.107.182	0,38
59.639	Workrise Technologies, Inc.**	USA	USD	13.888.482	0,19
10.558	Canva, Inc.**	AUS	USD	5.896.112	0,08
45.361	Databricks, Inc.**	USA	USD	4.522.758	0,06
706	Canva, Inc. 'A', preferencia**	AUS	USD	394.265	0,01
29	Canva, Inc. 'A-3', preferencia**	AUS	USD	16.195	—
2	Canvas, Inc. 'A-4', preferencia	USA	USD	1.117	—
1	Canva, Inc. 'A-5', preferencia**	AUS	USD	558	—
				<u>52.826.669</u>	<u>0,72</u>
Maquinaria					
214.457	Proterra, Inc., Cuenta de garantía bloqueada**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Medios de comunicación					
709.046	Newsela, Inc. 'D'***	USA	USD	10.161.966	0,14
				<u>10.161.966</u>	<u>0,14</u>
Software					
95.464	Celonis SE 'D'***	DEU	USD	35.301.633	0,48
1.395.216	Lacework, Inc. 'D', preferencia**	USA	USD	25.211.084	0,34
2.283.036	Talkdesk, Inc. 'C', preferencia**	USA	USD	17.579.608	0,24
630.845	Gong.io Ltd. 'E'***	ISR	USD	14.055.503	0,19
48.301	Checkout Payments Group Ltd. 'B'***	GBR	USD	12.241.022	0,17
1.209.687	Snyk Ltd. 'E'***	GBR	USD	11.500.476	0,15
106.789	Formagrid, Inc., preferencia	USA	USD	10.636.662	0,14
410.967	6 Sense Insights, Inc., preferencia	USA	USD	9.707.795	0,13
26.227	Celonis SE**	DEU	USD	9.698.482	0,13
472.417	Talkdesk, Inc. 'D'***	USA	USD	8.206.210	0,11
5.650	Epic Games, Inc.**	USA	USD	5.254.500	0,07
221.289	6 Sense Insights, Inc.**	USA	USD	5.227.253	0,07
503.700	Tanium, Inc. 'G', preferencia**	USA	USD	3.797.911	0,05
456.332	Tanium, Inc. 'B'***	EE. UU.	USD	3.147.249	0,04
116.137	Stripe, Inc. 'H'***	USA	USD	2.152.445	0,03
83.010	Stripe, Inc. 'B'***	USA	USD	1.538.480	0,02
				<u>175.256.313</u>	<u>2,36</u>
TOTAL ACTIVO				<u>332.550.851</u>	<u>4,51</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				332.550.851	4,51
TOTAL INVERSIONES				<u>7.084.506.365</u>	<u>96,10</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

^ Estos títulos se clasifican como inversiones privadas en títulos públicos.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

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

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
PAPELES COMERCIALES					
Bancos					
6.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 144A, 0 %, 18/07/2022	CAN	USD	5.995.192	1,81
5.000.000	National Bank of Canada, 0 %, 15/07/2022	CAN	USD	4.996.632	1,52
5.000.000	National Bank of Canada, 0 %, 26/08/2022	CAN	USD	4.984.341	1,51
5.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0 %, 09/11/2022	CAN	USD	4.953.928	1,51
2.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 144A, 0 %, 08/07/2022	CAN	USD	1.999.307	0,61
500.000	National Bank of Canada, 0 %, 25/07/2022	CAN	USD	499.420	0,15
250.000	Cooperatieve Rabobank UA, 0 %, 02/09/2022	NLD	USD	249.148	0,08
				23.677.968	7,19
Mercados de capital					
200.000	Export Development Corp., 0 %, 26/07/2022	CAN	USD	199.753	0,06
				199.753	0,06
Servicios financieros diversificados					
5.000.000	Province Of British Columbia Canada Commercial, 0 %, 05/07/2022	CAN	USD	4.998.950	1,52
5.000.000	Province Of British Columbia Canada Commercial, 0 %, 29/07/2022	CAN	USD	4.993.620	1,52
5.000.000	Province Of British Columbia Canada Commercial, 0 %, 10/08/2022	CAN	USD	4.990.661	1,52
1.000.000	Province Of British Columbia Canada Commercial, 0 %, 25/07/2022	CAN	USD	998.902	0,30
				15.982.133	4,86
TOTAL PAPELES COMERCIALES				39.859.854	12,11
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
15.000.000	FHLB, 0 %, 12/08/2022	USA	USD	14.970.356	4,54
10.000.000	FFCB Funding Corp., FRN, 1,52 %, 07/06/2023	USA	USD	10.001.947	3,04
10.000.000	FHLB, FRN, 1,52 %, 16/09/2022	USA	USD	10.000.242	3,04
10.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 07/07/2022	USA	USD	9.998.758	3,04
10.000.000	FHLB, 0 %, 13/07/2022	USA	USD	9.995.400	3,04
10.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 04/08/2022	USA	USD	9.988.879	3,04
10.000.000	FHLB, 0 %, 03/08/2022	USA	USD	9.984.470	3,03
10.000.000	FHLB, 0 %, 08/08/2022	USA	USD	9.982.119	3,03
10.000.000	FHLB, 0 %, 24/08/2022	USA	USD	9.974.416	3,03
10.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 06/09/2022	USA	USD	9.971.618	3,03
10.000.000	FHLB, 0 %, 15/09/2022	USA	USD	9.960.138	3,03
5.000.000	FHLB, 0 %, 06/07/2022	USA	USD	4.999.041	1,52
5.000.000	FHLB, 0 %, 08/07/2022	USA	USD	4.998.658	1,52
5.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 12/07/2022	USA	USD	4.998.541	1,52
5.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 19/07/2022	USA	USD	4.997.456	1,52
5.000.000	FHLB, 0 %, 15/07/2022	USA	USD	4.997.299	1,52
5.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 26/07/2022	USA	USD	4.996.467	1,52
5.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 09/08/2022	USA	USD	4.993.297	1,52
5.000.000	FHLB, 0 %, 05/08/2022	USA	USD	4.991.765	1,52
5.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 18/08/2022	USA	USD	4.991.161	1,52
5.000.000	FHLB, 0 %, 17/08/2022	USA	USD	4.988.944	1,52
5.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 20/09/2022	USA	USD	4.982.338	1,51
				169.763.310	51,60
TOTAL BONOS				169.763.310	51,60
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				209.623.164	63,71
TOTAL INVERSIONES				209.623.164	63,71

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin U.S. Government Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
61.791.392	GNMA MA4719, 3,5 %, 20/09/2047	USA	USD	61.075.626	9,60
46.869.819	GNMA, 2,5 %, 20/08/2051	USA	USD	42.993.746	6,76
41.832.155	GNMA MA6709, 2,5 %, 20/06/2050	USA	USD	38.460.046	6,05
37.254.030	GNMA, 2 %, 20/08/2051	USA	USD	33.306.032	5,24
33.254.859	GNMA, 2,5 %, 20/10/2051	USA	USD	30.559.693	4,80
30.918.008	GNMA, 3 %, 20/09/2051	USA	USD	29.208.788	4,59
23.618.578	GNMA 785211, 5 %, 15/08/2040	USA	USD	24.794.022	3,90
25.807.568	GNMA, 2,5 %, 20/07/2051	USA	USD	23.719.060	3,73
21.306.306	GNMA MA2302, 3 %, 20/10/2044	USA	USD	20.443.420	3,21
18.618.321	GNMA MA4837, 3,5 %, 20/11/2047	USA	USD	18.312.050	2,88
14.092.503	FHLMC Pool, 3 %, 01/11/2048	USA	USD	13.272.944	2,09
11.000.000	FNMA, 4,5 %, 01/07/2052	USA	USD	11.062.047	1,74
9.609.342	GNMA 785132, 6 %, 15/01/2038	USA	USD	10.638.492	1,67
9.234.193	GNMA 785146, 5,5 %, 15/11/2039	USA	USD	10.072.968	1,58
10.490.775	GNMA MA2891, 3 %, 20/06/2045	USA	USD	10.065.431	1,58
9.370.100	GNMA MA4452, 4 %, 20/05/2047	USA	USD	9.434.521	1,48
9.469.127	GNMA MA2825, 3 %, 20/05/2045	USA	USD	9.085.456	1,43
9.354.688	GNMA MA2960, 3 %, 20/07/2045	USA	USD	8.975.429	1,41
9.051.507	GNMA BV2961, 3 %, 20/06/2050	USA	USD	8.728.604	1,37
8.495.798	GNMA MA0462, 3,5 %, 20/10/2042	USA	USD	8.395.466	1,32
7.694.650	GNMA MA4900, 3,5 %, 20/12/2047	USA	USD	7.566.774	1,19
7.287.000	GNMA, 4 %, 20/06/2052	USA	USD	7.270.518	1,14
6.892.520	GNMA MA0220, 3,5 %, 20/07/2042	USA	USD	6.844.971	1,08
6.498.181	GNMA MA0392, 3,5 %, 20/09/2042	USA	USD	6.453.594	1,02
6.527.548	GNMA MA4962, 3,5 %, 20/01/2048	USA	USD	6.418.517	1,01
6.132.238	FHLMC, 4,5 %, 01/01/2049	USA	USD	6.277.147	0,99
4.531.381	GNMA, 6 %, 20/07/2039	USA	USD	5.007.159	0,79
4.257.685	GNMA 785133, 6,5 %, 15/07/2038	USA	USD	4.681.987	0,74
4.295.759	GNMA MA1450, 4,5 %, 20/11/2043	USA	USD	4.527.469	0,71
3.998.800	GNMA, 4 %, 20/06/2047	USA	USD	4.026.289	0,63
3.984.699	GNMA MA4718, 3 %, 20/09/2047	USA	USD	3.805.300	0,60
3.551.789	GNMA 004922, 4 %, 20/01/2041	USA	USD	3.599.743	0,57
3.301.672	GNMA MA0852, 3,5 %, 20/03/2043	USA	USD	3.266.930	0,51
3.349.958	GNMA BZ4020, 2,5 %, 20/11/2050	USA	USD	3.029.232	0,48
3.040.261	GNMA MA2677, 3 %, 20/03/2045	USA	USD	2.917.118	0,46
2.979.786	GNMA MA4195, 3 %, 20/01/2047	USA	USD	2.859.106	0,45
2.773.081	GNMA AJ1885, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	2.828.937	0,45
2.733.452	GNMA 748743, 4 %, 15/11/2040	USA	USD	2.775.184	0,44
2.604.004	GNMA 004746, 4,5 %, 20/07/2040	USA	USD	2.724.088	0,43
2.495.733	GNMA 003442, 5 %, 20/09/2033	USA	USD	2.655.338	0,42
2.577.625	GNMA, 4 %, 20/07/2047	USA	USD	2.595.329	0,41
2.671.473	GNMA MA3520, 3 %, 20/03/2046	USA	USD	2.563.366	0,40
2.447.690	GNMA 004598, 4,5 %, 20/12/2039	USA	USD	2.524.312	0,40
2.338.872	GNMA 701730, 4,5 %, 15/03/2039	USA	USD	2.441.969	0,38
2.522.070	GNMA BX2238, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	2.420.069	0,38
2.124.012	GNMA 005203, 4 %, 20/10/2041	USA	USD	2.160.709	0,34
2.130.356	GNMA MA4777, 3 %, 20/10/2047	USA	USD	2.034.436	0,32
2.065.306	GNMA MA3596, 3 %, 20/04/2046	USA	USD	1.983.284	0,31
2.065.338	GNMA MA2444, 3 %, 20/12/2044	USA	USD	1.982.361	0,31
1.943.855	GNMA 004853, 4 %, 20/11/2040	USA	USD	1.977.432	0,31
1.851.464	GNMA BT4506, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1.776.540	0,28
1.803.985	GNMA BV2851, 3 %, 20/05/2050	USA	USD	1.739.680	0,27
1.591.191	GNMA MA1679, 4,5 %, 20/02/2044	USA	USD	1.676.047	0,26
1.441.835	GNMA 005140, 4,5 %, 20/08/2041	USA	USD	1.508.205	0,24
1.527.020	GNMA BX2079, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1.465.153	0,23
1.288.794	GNMA AL1748, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	1.314.684	0,21
1.230.514	GNMA 004636, 4,5 %, 20/02/2040	USA	USD	1.287.058	0,20
1.272.011	GNMA MA1090, 3,5 %, 20/06/2043	USA	USD	1.263.238	0,20
1.266.895	GNMA BT4299, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	1.221.837	0,19
1.145.547	GNMA 005204, 4,5 %, 20/10/2041	USA	USD	1.199.415	0,19
1.174.442	GNMA 004882, 4 %, 20/12/2040	USA	USD	1.194.766	0,19
1.236.110	GNMA BT4537, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1.186.102	0,19

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.100.403	GNMA 003736, 5,5 %, 20/07/2035	USA	USD	1.171.697	0,18
1.109.029	GNMA 004577, 4,5 %, 20/11/2039	USA	USD	1.160.245	0,18
1.117.647	GNMA BR3814, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	1.140.964	0,18
1.069.399	GNMA 731244, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	1.112.312	0,18
1.088.713	GNMA BT4342, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	1.044.687	0,17
984.349	GNMA 676990, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	1.027.426	0,16
1.001.360	GNMA AL9369, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	1.021.609	0,16
871.090	GNMA 710765, 4,5 %, 15/08/2039	USA	USD	911.994	0,14
854.019	GNMA 783278, 5 %, 20/02/2041	USA	USD	908.396	0,14
867.760	GNMA AL5917, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	883.281	0,14
834.087	GNMA 745237, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	867.538	0,14
897.650	GNMA BX2367, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	861.276	0,14
890.125	GNMA BX2277, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	854.114	0,14
810.445	GNMA 003458, 5 %, 20/10/2033	USA	USD	845.906	0,13
785.699	GNMA 003487, 5 %, 20/12/2033	USA	USD	835.721	0,13
802.676	GNMA BR3797, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	818.817	0,13
715.590	GNMA 003807, 5,5 %, 20/01/2036	USA	USD	773.475	0,12
730.919	GNMA 004833, 4 %, 20/10/2040	USA	USD	743.529	0,12
662.302	GNMA 003569, 5,5 %, 20/06/2034	USA	USD	715.920	0,11
703.705	GNMA AE8141, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	714.547	0,11
659.903	GNMA 003678, 5,5 %, 20/02/2035	USA	USD	702.689	0,11
646.123	GNMA 003711, 5,5 %, 20/05/2035	USA	USD	698.396	0,11
658.082	GNMA 734387, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	689.549	0,11
671.918	GNMA AI4806, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	688.894	0,11
622.974	GNMA 737369, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	650.307	0,10
621.550	GNMA 005114, 4 %, 20/07/2041	USA	USD	632.283	0,10
559.562	GNMA 737356, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	588.265	0,09
546.037	GNMA 003665, 5,5 %, 20/01/2035	USA	USD	581.309	0,09
578.620	GNMA AD9002, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	578.275	0,09
543.101	GNMA 003472, 5 %, 20/11/2033	USA	USD	577.720	0,09
538.424	GNMA AI4752, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	550.293	0,09
555.295	GNMA MA0318, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	549.610	0,09
510.134	GNMA 005139, 4 %, 20/08/2041	USA	USD	518.952	0,08
464.370	GNMA 682559, 4,5 %, 15/04/2040	USA	USD	484.949	0,08
448.348	GNMA 710687, 4,5 %, 15/07/2039	USA	USD	469.309	0,07
447.084	GNMA AE8138, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	453.943	0,07
429.600	GNMA 005055, 4,5 %, 20/05/2041	USA	USD	449.374	0,07
404.442	GNMA 004269, 6,5 %, 20/10/2038	USA	USD	446.549	0,07
409.074	GNMA 003095, 6,5 %, 20/06/2031	USA	USD	437.932	0,07
427.639	GNMA AM8993, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	437.905	0,07
408.629	GNMA 704912, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	416.524	0,07
403.650	GNMA AL5913, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	411.850	0,07
396.515	GNMA AT7681, 4 %, 15/08/2046	USA	USD	403.708	0,06
364.511	GNMA MA1377, 4,5 %, 20/10/2043	USA	USD	384.395	0,06
368.048	GNMA 745189, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	382.686	0,06
341.568	GNMA 003637, 5,5 %, 20/11/2034	USA	USD	369.371	0,06
363.435	GNMA AJ1890, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	366.736	0,06
378.993	GNMA MA4509, 3 %, 20/06/2047	USA	USD	363.669	0,06
330.780	GNMA 781534, 7 %, 20/07/2032	USA	USD	361.701	0,06
350.961	GNMA AM7418, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	357.973	0,06
326.909	GNMA 003173, 6,5 %, 20/12/2031	USA	USD	349.351	0,06
339.027	GNMA AM7417, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	345.835	0,06
348.181	GNMA AA5797, 3,5 %, 20/11/2042	USA	USD	344.065	0,05
331.368	GNMA AI4751, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	339.741	0,05
320.632	GNMA 723537, 4,5 %, 15/12/2039	USA	USD	333.959	0,05
317.970	GNMA 738236, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	332.917	0,05
323.563	GNMA MA5652, 4,5 %, 20/12/2048	USA	USD	329.466	0,05
321.243	GNMA AO9618, 4 %, 15/09/2045	USA	USD	327.510	0,05
309.390	GNMA 738214, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	325.262	0,05
316.324	GNMA AL1747, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	322.753	0,05
316.029	GNMA AD2330, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	311.948	0,05
299.578	GNMA AL5272, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	305.656	0,05
268.771	GNMA 004246, 6,5 %, 20/09/2038	USA	USD	296.712	0,05
282.106	GNMA 723164, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	293.833	0,05
266.440	GNMA AK1932, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	273.182	0,04
253.906	GNMA 782446, 7,5 %, 15/08/2033	USA	USD	273.120	0,04

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
261.660	GNMA AM8521, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	266.454	0,04
259.840	GNMA AJ6694, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	266.416	0,04
254.385	GNMA 605002, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	264.322	0,04
249.841	GNMA AI4162, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	254.922	0,04
246.850	GNMA AJ3306, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	250.649	0,04
246.738	GNMA MA4899, 3 %, 20/12/2047	USA	USD	235.059	0,04
223.412	GNMA 741282, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	232.383	0,04
211.758	GNMA AP6589, 4 %, 15/10/2045	USA	USD	216.938	0,03
207.680	GNMA AK5751, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	210.668	0,03
203.264	GNMA AM3610, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	207.992	0,03
201.893	GNMA AJ4154, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	206.599	0,03
202.415	GNMA 616326, 6,5 %, 20/04/2034	USA	USD	205.876	0,03
189.205	GNMA 003748, 5,5 %, 20/08/2035	USA	USD	204.573	0,03
194.834	GNMA 004678, 4,5 %, 20/04/2040	USA	USD	203.787	0,03
188.026	GNMA MA1523, 4,5 %, 20/12/2043	USA	USD	198.398	0,03
188.698	GNMA AD9003, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	188.585	0,03
185.990	GNMA AK5781, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	188.062	0,03
182.916	GNMA AM9041, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	187.178	0,03
181.583	GNMA 617986, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	186.993	0,03
168.480	GNMA 738250, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	176.609	0,03
171.555	GNMA AO9084, 4 %, 15/11/2045	USA	USD	174.975	0,03
168.664	GNMA AI4951, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	171.986	0,03
160.394	GNMA 003556, 5,5 %, 20/05/2034	USA	USD	168.540	0,03
165.988	GNMA 778522, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	168.428	0,03
160.341	GNMA 733442, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	167.447	0,03
163.025	GNMA 627121, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	167.424	0,03
163.530	GNMA AK6423, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	165.995	0,03
155.622	GNMA 485533, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	164.129	0,03
161.495	GNMA AD8918, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	161.399	0,03
157.611	GNMA AT7561, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	160.749	0,03
156.566	GNMA AR0605, 4 %, 15/02/2046	USA	USD	159.352	0,03
152.550	GNMA 004695, 4 %, 20/05/2040	USA	USD	155.197	0,03
140.266	GNMA 705090, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	146.775	0,02
143.888	GNMA AM0474, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	145.307	0,02
143.092	GNMA AA6415, 3,5 %, 15/05/2043	USA	USD	143.006	0,02
136.007	GNMA 738226, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	142.986	0,02
131.375	GNMA 003240, 7 %, 20/05/2032	USA	USD	142.818	0,02
124.325	GNMA 781319, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	137.662	0,02
126.784	GNMA BQ4328, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	133.549	0,02
123.942	GNMA BQ2792, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	129.538	0,02
117.185	GNMA 003152, 7,5 %, 20/10/2031	USA	USD	125.597	0,02
119.969	GNMA AI4161, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	122.290	0,02
119.895	GNMA AM4121, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	121.382	0,02
117.029	GNMA AK6956, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	119.289	0,02
108.820	GNMA 003624, 5,5 %, 20/10/2034	USA	USD	117.642	0,02
108.909	GNMA AB2784, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	108.168	0,02
103.297	GNMA BP7329, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	107.620	0,02
97.016	GNMA 004196, 6,5 %, 20/07/2038	USA	USD	106.225	0,02
101.877	GNMA BO8247, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	106.158	0,02
99.833	GNMA BK0746, 5,5 %, 15/10/2048	USA	USD	104.458	0,02
98.891	GNMA 729592, 4,5 %, 15/02/2040	USA	USD	103.274	0,02
97.698	GNMA AJ6333, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	98.618	0,02
93.790	GNMA BM2426, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	97.693	0,02
92.355	GNMA BM2352, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	96.365	0,02
93.532	GNMA AK0366, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	94.627	0,02
81.920	GNMA 003070, 7,5 %, 20/04/2031	USA	USD	90.287	0,01
89.055	GNMA AL2573, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	90.099	0,01
86.070	GNMA AL2574, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	87.078	0,01
83.698	GNMA AK1655, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	84.910	0,01
78.131	GNMA BM2202, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	81.409	0,01
80.458	GNMA AK6464, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	81.260	0,01
76.311	GNMA 549588, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	80.993	0,01
77.385	GNMA AK1704, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	78.345	0,01
73.885	GNMA BO1169, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	77.337	0,01
75.938	GNMA AH7992, 4 %, 15/06/2044	USA	USD	76.617	0,01
69.368	GNMA BM2259, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	73.053	0,01

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
66.030	GNMA 003069, 7 %, 20/04/2031	USA	USD	72.196	0,01
66.918	GNMA 003026, 7 %, 20/01/2031	USA	USD	72.019	0,01
66.899	GNMA 003161, 6,5 %, 20/11/2031	USA	USD	71.681	0,01
69.882	GNMA AH8945, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	70.701	0,01
64.424	GNMA 781300, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	70.444	0,01
67.040	GNMA 743353, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	70.184	0,01
66.790	GNMA AI4889, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	67.449	0,01
59.992	GNMA 003774, 5,5 %, 20/10/2035	USA	USD	64.844	0,01
61.750	GNMA 003554, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	64.578	0,01
63.077	GNMA AK6726, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	63.860	0,01
61.486	GNMA 737532, 4 %, 15/10/2040	USA	USD	62.724	0,01
57.620	GNMA 003068, 6,5 %, 20/04/2031	USA	USD	61.498	0,01
61.873	GNMA MA1012, 3,5 %, 20/05/2043	USA	USD	61.452	0,01
59.091	GNMA 453308, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	61.161	0,01
59.239	GNMA AK4197, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	59.932	0,01
56.567	GNMA 485864, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	59.822	0,01
54.564	GNMA 003053, 6,5 %, 20/03/2031	USA	USD	58.262	0,01
55.167	GNMA 003581, 4,5 %, 20/07/2034	USA	USD	57.269	0,01
51.660	GNMA 781021, 8 %, 20/12/2028	USA	USD	54.077	0,01
51.236	GNMA BT1275, 5,5 %, 20/02/2050	USA	USD	53.700	0,01
48.354	GNMA 003724, 5,5 %, 20/06/2035	USA	USD	52.259	0,01
50.792	GNMA AD9001, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	50.762	0,01
49.509	GNMA 792465, 4 %, 15/12/2041	USA	USD	50.599	0,01
46.789	GNMA 563365, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	49.413	0,01
47.566	GNMA 003594, 4,5 %, 20/08/2034	USA	USD	49.246	0,01
48.484	GNMA 543319, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	49.214	0,01
45.981	GNMA 003010, 7 %, 20/12/2030	USA	USD	48.980	0,01
47.706	GNMA AM8566, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	48.298	0,01
44.790	GNMA 003082, 7,5 %, 20/05/2031	USA	USD	48.246	0,01
45.701	GNMA 002324, 8 %, 20/11/2026	USA	USD	48.145	0,01
42.585	GNMA 781380, 7,5 %, 15/12/2031	USA	USD	46.943	0,01
44.154	GNMA 511832, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	46.582	0,01
45.195	GNMA 780080, 9 %, 15/03/2025	USA	USD	46.543	0,01
44.025	GNMA MA1840, 4,5 %, 20/04/2044	USA	USD	46.399	0,01
44.408	GNMA BM2203, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	46.078	0,01
43.086	GNMA 003298, 7 %, 20/10/2032	USA	USD	45.822	0,01
42.004	GNMA 003081, 7 %, 20/05/2031	USA	USD	45.439	0,01
42.413	GNMA 003542, 4,5 %, 20/04/2034	USA	USD	44.384	0,01
40.861	GNMA 781898, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	42.454	0,01
38.600	GNMA 003134, 7 %, 20/09/2031	USA	USD	41.986	0,01
39.028	GNMA 003040, 7 %, 20/02/2031	USA	USD	41.900	0,01
39.250	GNMA 003175, 7,5 %, 20/12/2031	USA	USD	41.829	0,01
38.733	GNMA 002882, 7 %, 20/02/2030	USA	USD	41.627	0,01
39.909	GNMA 579398, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	40.488	0,01
37.502	GNMA 781051, 8,5 %, 20/05/2029	USA	USD	39.655	0,01
38.278	GNMA 003622, 4,5 %, 20/10/2034	USA	USD	39.618	0,01
38.858	GNMA 704911, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	39.612	0,01
36.086	GNMA 723214, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	37.178	0,01
34.498	GNMA 556409, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	34.884	0,01
33.102	GNMA 568534, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	33.488	0,01
30.873	GNMA 003151, 7 %, 20/10/2031	USA	USD	33.395	0,01
30.366	GNMA 003011, 7,5 %, 20/12/2030	USA	USD	33.295	0,01
32.771	GNMA AJ6310, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	32.967	0,01
32.442	GNMA 541336, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	32.917	0,01
30.465	GNMA 003039, 6,5 %, 20/02/2031	USA	USD	32.078	0,01
29.509	GNMA 003133, 6,5 %, 20/09/2031	USA	USD	31.927	0,01
31.314	GNMA 548086, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	31.533	0,01
30.786	GNMA AI4833, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	31.231	0,01
28.581	GNMA 002999, 7,5 %, 20/11/2030	USA	USD	31.231	0,01
30.661	GNMA AJ6318, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	30.845	0,01
29.503	GNMA 780563, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	30.291	0,01
28.609	GNMA 585373, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	30.105	0,01
29.548	GNMA AJ6332, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	29.927	0,01
27.688	GNMA 564387, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	29.216	0,01
27.828	GNMA 003610, 5,5 %, 20/09/2034	USA	USD	29.064	0,01
26.522	GNMA 003027, 7,5 %, 20/01/2031	USA	USD	28.977	0,01

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
28.119	GNMA 543923, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	28.627	0,01
26.778	GNMA 551668, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	28.139	0,01
26.586	GNMA MA2305, 4,5 %, 20/10/2044	USA	USD	27.862	0,01
26.139	GNMA BI6882, 5,5 %, 20/02/2049	USA	USD	27.105	0,01
26.034	GNMA BM2204, 5,5 %, 20/06/2049	USA	USD	27.000	0,01
25.363	GNMA 002285, 8 %, 20/09/2026	USA	USD	26.758	0,01
24.935	GNMA 781159, 7,5 %, 15/04/2030	USA	USD	26.544	–
25.607	GNMA 480521, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	26.428	–
25.917	GNMA AT7537, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	26.239	–
25.572	GNMA 537696, 7 %, 15/11/2030	USA	USD	25.938	–
23.880	GNMA 781287, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	25.774	–
24.632	GNMA BI6753, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	25.548	–
24.370	GNMA BP7728, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	25.259	–
24.484	GNMA 545881, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	24.628	–
22.485	GNMA 003054, 7 %, 20/03/2031	USA	USD	24.299	–
23.982	GNMA AL8515, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	24.173	–
23.758	GNMA 460788, 7 %, 15/03/2028	USA	USD	24.009	–
22.452	GNMA 003512, 4,5 %, 20/02/2034	USA	USD	23.487	–
22.051	GNMA 002755, 7 %, 20/05/2029	USA	USD	23.382	–
22.833	GNMA 536143, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	23.035	–
21.108	GNMA 393342, 8,5 %, 15/02/2027	USA	USD	22.292	–
21.852	GNMA 426565, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	21.997	–
21.560	GNMA 517921, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	21.964	–
21.381	GNMA 558903, 7 %, 15/09/2032	USA	USD	21.434	–
19.861	GNMA 003107, 6,5 %, 20/07/2031	USA	USD	21.307	–
21.175	GNMA 560056, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	21.227	–
19.047	GNMA 003041, 7,5 %, 20/02/2031	USA	USD	20.740	–
20.419	GNMA 479989, 7,5 %, 15/12/2029	USA	USD	20.630	–
18.927	GNMA 002896, 7,5 %, 20/03/2030	USA	USD	20.566	–
19.862	GNMA 435039, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	20.298	–
18.852	GNMA 002867, 7,5 %, 20/01/2030	USA	USD	20.121	–
18.644	GNMA 567094, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	19.643	–
19.163	GNMA 493526, 7 %, 15/11/2030	USA	USD	19.468	–
18.224	GNMA 003080, 6,5 %, 20/05/2031	USA	USD	19.462	–
18.950	GNMA 544701, 8 %, 15/01/2031	USA	USD	19.000	–
17.036	GNMA 003055, 7,5 %, 20/03/2031	USA	USD	18.757	–
18.080	GNMA 567108, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	18.719	–
17.919	GNMA 543782, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	18.380	–
18.254	GNMA 435037, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	18.299	–
17.893	GNMA 456863, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	18.048	–
16.636	GNMA 491491, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	17.260	–
16.055	GNMA 003110, 8 %, 20/07/2031	USA	USD	17.062	–
16.872	GNMA AH0619, 4 %, 15/05/2044	USA	USD	16.973	–
15.802	GNMA 002866, 7 %, 20/01/2030	USA	USD	16.909	–
15.439	GNMA 520976, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	16.568	–
15.219	GNMA 003122, 7,5 %, 20/08/2031	USA	USD	16.233	–
15.201	GNMA 553495, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	16.113	–
14.490	GNMA 002971, 7 %, 20/09/2030	USA	USD	15.707	–
15.029	GNMA 563574, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	15.672	–
15.345	GNMA 410167, 8 %, 15/10/2025	USA	USD	15.667	–
15.313	GNMA 571144, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	15.573	–
14.737	GNMA 462543, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	15.233	–
14.482	GNMA 003364, 7 %, 20/03/2033	USA	USD	14.998	–
13.861	GNMA 559037, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	14.623	–
14.102	GNMA 503169, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	14.136	–
13.110	GNMA 564575, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	13.823	–
12.229	GNMA 781207, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	13.307	–
12.372	GNMA 002809, 7 %, 20/09/2029	USA	USD	13.300	–
13.001	GNMA 490792, 7,5 %, 15/11/2028	USA	USD	13.288	–
13.103	GNMA 565356, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	13.135	–
12.571	GNMA 485623, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	12.918	–
12.514	GNMA 426571, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	12.683	–
12.380	GNMA 498276, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	12.631	–
11.709	GNMA 003120, 6,5 %, 20/08/2031	USA	USD	12.568	–
11.541	GNMA 781324, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	12.534	–
12.153	GNMA 557315, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	12.422	–

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
11.616	GNMA 561563, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	12.141	—
11.034	GNMA 002957, 7,5 %, 20/08/2030	USA	USD	12.086	—
11.497	GNMA 547577, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	11.993	—
11.236	GNMA 002524, 7,5 %, 20/12/2027	USA	USD	11.905	—
11.293	GNMA 002675, 7 %, 20/11/2028	USA	USD	11.888	—
11.100	GNMA 552579, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	11.490	—
10.659	GNMA 760061, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	10.940	—
9.891	GNMA 550045, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	10.795	—
10.364	GNMA 485538, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	10.726	—
10.579	GNMA 479813, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	10.664	—
9.518	GNMA 003229, 7 %, 20/04/2032	USA	USD	10.269	—
10.062	GNMA 555154, 7 %, 15/11/2031	USA	USD	10.086	—
10.015	GNMA 467788, 8 %, 15/04/2028	USA	USD	10.043	—
8.966	GNMA 002987, 7,5 %, 20/10/2030	USA	USD	9.793	—
9.693	GNMA 520095, 7,5 %, 15/05/2031	USA	USD	9.787	—
9.176	GNMA 536257, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	9.752	—
9.177	GNMA 386441, 8 %, 15/08/2024	USA	USD	9.299	—
8.634	GNMA 002742, 7 %, 20/04/2029	USA	USD	9.133	—
8.917	GNMA 498269, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	9.030	—
8.756	GNMA 436138, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	8.780	—
8.290	GNMA 003486, 4,5 %, 20/12/2033	USA	USD	8.671	—
8.160	GNMA 002768, 7 %, 20/06/2029	USA	USD	8.657	—
8.328	GNMA BM5500, 5,5 %, 20/04/2049	USA	USD	8.639	—
8.413	GNMA 526207, 8 %, 15/02/2030	USA	USD	8.495	—
7.662	GNMA 781252, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	8.465	—
7.668	GNMA 580867, 7 %, 15/12/2031	USA	USD	8.116	—
7.816	GNMA 484331, 7,5 %, 15/09/2028	USA	USD	7.838	—
7.078	GNMA 781388, 6,5 %, 20/01/2032	USA	USD	7.690	—
7.157	GNMA 561522, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	7.579	—
7.200	GNMA 447625, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	7.566	—
6.828	GNMA 550867, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	7.443	—
6.853	GNMA 551119, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	7.402	—
7.060	GNMA 002549, 7,5 %, 20/02/2028	USA	USD	7.397	—
7.013	GNMA 002397, 8 %, 20/03/2027	USA	USD	7.361	—
6.950	GNMA 003294, 5 %, 20/10/2032	USA	USD	7.284	—
7.180	GNMA 543863, 7,5 %, 15/01/2031	USA	USD	7.200	—
6.536	GNMA 003528, 4,5 %, 20/03/2034	USA	USD	6.837	—
6.658	GNMA 542906, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	6.754	—
6.534	GNMA 503947, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	6.595	—
6.551	GNMA 554333, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	6.567	—
6.499	GNMA 436202, 7,5 %, 15/02/2028	EE. UU.	USD	6.517	—
6.193	GNMA 002548, 7 %, 20/02/2028	USA	USD	6.510	—
6.441	GNMA 475503, 8 %, 15/09/2028	USA	USD	6.459	—
6.331	GNMA 781137, 7,5 %, 15/01/2030	USA	USD	6.348	—
6.256	GNMA 530499, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	6.297	—
5.912	GNMA 002729, 6,5 %, 20/03/2029	USA	USD	6.208	—
5.945	GNMA 449042, 8,5 %, 15/06/2028	USA	USD	6.045	—
5.769	GNMA 491480, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	5.986	—
5.828	GNMA 564718, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	5.972	—
5.899	GNMA 498932, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	5.968	—
5.759	GNMA 781184, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	5.943	—
5.549	GNMA 508472, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	5.800	—
5.737	GNMA 458678, 8 %, 15/11/2027	USA	USD	5.781	—
5.755	GNMA 554732, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	5.769	—
5.668	GNMA 478697, 7 %, 15/09/2029	USA	USD	5.747	—
5.622	GNMA 581133, 7 %, 15/03/2032	USA	USD	5.729	—
5.423	GNMA 002379, 8 %, 20/02/2027	USA	USD	5.691	—
5.292	GNMA 486846, 7 %, 15/01/2029	USA	USD	5.546	—
5.449	GNMA 468244, 8 %, 15/09/2028	USA	USD	5.511	—
5.023	GNMA 002535, 7 %, 20/01/2028	USA	USD	5.271	—
5.222	GNMA 479661, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	5.236	—
4.881	GNMA 002783, 7 %, 20/07/2029	USA	USD	5.180	—
5.150	GNMA 527750, 8 %, 15/07/2030	USA	USD	5.164	—
4.830	GNMA 002433, 8 %, 20/05/2027	USA	USD	5.065	—
4.901	GNMA 543808, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	5.011	—
4.886	GNMA AN0232, 4 %, 15/06/2045	USA	USD	4.949	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
4.691	GNMA 509461, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	4.811	—
4.638	GNMA 530585, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	4.700	—
4.300	GNMA 002972, 7,5 %, 20/09/2030	USA	USD	4.689	—
4.399	GNMA 002534, 6,5 %, 20/01/2028	USA	USD	4.634	—
4.453	GNMA 002139, 7,5 %, 20/12/2025	USA	USD	4.631	—
4.577	GNMA 555370, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	4.588	—
4.037	GNMA 781124, 7 %, 15/12/2029	USA	USD	4.351	—
4.217	GNMA 498389, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	4.265	—
3.990	GNMA 780195, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	4.142	—
3.926	GNMA 550475, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	4.027	—
3.666	GNMA 002922, 8 %, 20/05/2030	USA	USD	4.010	—
3.884	GNMA 564086, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3.928	—
3.818	GNMA 458900, 7,5 %, 15/06/2028	USA	USD	3.903	—
3.811	GNMA 468593, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	3.854	—
3.537	GNMA 781271, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	3.851	—
3.680	GNMA 377218, 8 %, 15/06/2024	USA	USD	3.780	—
3.627	GNMA 002059, 8 %, 20/08/2025	USA	USD	3.763	—
3.582	GNMA 423836, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	3.736	—
3.725	GNMA 371682, 7 %, 15/01/2024	USA	USD	3.733	—
3.625	GNMA 780042, 8 %, 15/01/2025	USA	USD	3.726	—
3.512	GNMA 447734, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	3.687	—
3.600	GNMA 465985, 7,5 %, 15/03/2028	USA	USD	3.654	—
3.629	GNMA 456263, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	3.638	—
3.481	GNMA 486937, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	3.635	—
3.505	GNMA 551550, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3.560	—
3.443	GNMA 522934, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	3.473	—
3.150	GNMA 564438, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	3.321	—
3.218	GNMA 533883, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	3.247	—
3.170	GNMA 434453, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	3.220	—
3.088	GNMA 002362, 8 %, 20/01/2027	USA	USD	3.216	—
3.157	GNMA 357171, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	3.172	—
3.028	GNMA 002617, 7,5 %, 20/07/2028	USA	USD	3.169	—
3.102	GNMA 530586, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	3.130	—
2.890	GNMA 780910, 8 %, 15/11/2028	USA	USD	3.121	—
2.936	GNMA 434979, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	3.074	—
3.022	GNMA 544003, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	3.049	—
2.927	GNMA 490998, 7 %, 15/12/2028	USA	USD	3.039	—
2.879	GNMA 510099, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	3.018	—
2.841	GNMA 003203, 7,5 %, 20/02/2032	USA	USD	2.992	—
2.780	GNMA 002512, 8 %, 20/11/2027	USA	USD	2.921	—
2.721	GNMA 555986, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	2.728	—
2.554	GNMA 447507, 8 %, 15/04/2027	EE. UU.	USD	2.664	—
2.376	GNMA 002935, 8 %, 20/06/2030	USA	USD	2.619	—
2.570	GNMA 430049, 8 %, 15/09/2026	USA	USD	2.608	—
2.560	GNMA 564712, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	2.591	—
2.239	GNMA 423944, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	2.335	—
2.254	GNMA 581927, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	2.260	—
2.176	GNMA 439448, 8,5 %, 15/11/2026	USA	USD	2.182	—
2.167	GNMA 780199, 9,5 %, 20/07/2025	USA	USD	2.169	—
2.095	GNMA 421493, 7,5 %, 15/09/2026	USA	USD	2.101	—
2.020	GNMA 002231, 7 %, 20/06/2026	EE. UU.	USD	2.083	—
2.031	GNMA 527136, 8 %, 15/03/2030	USA	USD	2.037	—
1.936	GNMA 511734, 7,5 %, 15/10/2030	EE. UU.	USD	1.959	—
1.934	GNMA 582163, 7 %, 15/06/2032	USA	USD	1.951	—
1.772	GNMA 003135, 7,5 %, 20/09/2031	USA	USD	1.943	—
1.880	GNMA 491468, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	1.922	—
1.876	GNMA 564706, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	1.908	—
1.860	GNMA 352924, 8 %, 15/07/2024	USA	USD	1.865	—
1.825	GNMA 399176, 8 %, 15/03/2027	USA	USD	1.830	—
1.789	GNMA 582184, 7 %, 15/01/2032	USA	USD	1.794	—
1.738	GNMA 434781, 8 %, 15/06/2030	USA	USD	1.791	—
1.777	GNMA 342503, 7,5 %, 15/01/2023	USA	USD	1.784	—
1.721	GNMA 341481, 7 %, 15/01/2023	USA	USD	1.724	—
1.626	GNMA 780974, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	1.692	—
1.669	GNMA 371162, 7 %, 15/10/2023	USA	USD	1.673	—
1.608	GNMA 002247, 7 %, 20/07/2026	EE. UU.	USD	1.656	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.603	GNMA 508386, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	1.608	—
1.515	GNMA 436582, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	1.586	—
1.580	GNMA 446855, 8 %, 15/11/2027	USA	USD	1.585	—
1.564	GNMA 363859, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	1.567	—
1.496	GNMA 434504, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	1.521	—
1.479	GNMA 470490, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	1.500	—
1.331	GNMA BK3770, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	1.380	—
1.286	GNMA 002521, 6,5 %, 20/12/2027	USA	USD	1.341	—
1.334	GNMA 544547, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	1.337	—
1.275	GNMA 002676, 7,5 %, 20/11/2028	USA	USD	1.337	—
1.309	GNMA 513443, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	1.330	—
1.307	GNMA 451364, 8,5 %, 15/08/2027	USA	USD	1.321	—
1.206	GNMA 781251, 8 %, 15/11/2025	USA	USD	1.209	—
1.172	GNMA 003276, 7,5 %, 20/08/2032	USA	USD	1.175	—
1.166	GNMA 520408, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	1.168	—
1.163	GNMA 513746, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	1.166	—
1.130	GNMA 356807, 7 %, 15/04/2023	USA	USD	1.132	—
1.087	GNMA 003388, 4,5 %, 20/05/2033	USA	USD	1.126	—
1.108	GNMA 571771, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	1.111	—
1.098	GNMA 462483, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	1.101	—
1.066	GNMA 433545, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	1.069	—
1.064	GNMA 572589, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	1.067	—
1.018	GNMA 462423, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	1.065	—
985	GNMA 003427, 4,5 %, 20/08/2033	USA	USD	1.031	—
988	GNMA 393214, 8 %, 15/10/2024	USA	USD	990	—
975	GNMA 436442, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	978	—
970	GNMA 410064, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	973	—
959	GNMA 003288, 7,5 %, 20/09/2032	USA	USD	968	—
881	GNMA 003097, 7,5 %, 20/06/2031	USA	USD	955	—
917	GNMA 356948, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	921	—
918	GNMA 400239, 8,5 %, 15/07/2024	EE. UU.	USD	921	—
888	GNMA 483358, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	918	—
867	GNMA 393669, 9 %, 15/01/2025	USA	USD	884	—
860	GNMA 329893, 8 %, 15/04/2023	USA	USD	862	—
847	GNMA 356384, 7 %, 15/07/2023	EE. UU.	USD	852	—
788	GNMA 003163, 7,5 %, 20/11/2031	USA	USD	819	—
803	GNMA 442009, 8 %, 15/03/2027	USA	USD	806	—
762	GNMA 780618, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	804	—
797	GNMA 374295, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	802	—
730	GNMA 002934, 7,5 %, 20/06/2030	USA	USD	784	—
752	GNMA 002122, 8 %, 20/11/2025	EE. UU.	USD	783	—
764	GNMA 513020, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	772	—
729	GNMA 002646, 7,5 %, 20/09/2028	USA	USD	765	—
753	GNMA 434329, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	754	—
706	GNMA 451363, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	738	—
725	GNMA 441831, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	734	—
712	GNMA 002799, 8 %, 20/08/2029	EE. UU.	USD	714	—
664	GNMA 562203, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	702	—
687	GNMA 428919, 7,5 %, 15/03/2027	USA	USD	689	—
683	GNMA 545831, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	685	—
667	GNMA 366313, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	671	—
647	GNMA 439445, 8 %, 15/11/2026	USA	USD	655	—
605	GNMA 003359, 5 %, 20/03/2033	USA	USD	641	—
608	GNMA 780077, 8 %, 15/03/2025	USA	USD	621	—
608	GNMA 361792, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	611	—
600	GNMA 530008, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	601	—
593	GNMA 451507, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	600	—
580	GNMA 003498, 4,5 %, 20/01/2034	USA	USD	595	—
591	GNMA 361477, 7 %, 15/10/2023	USA	USD	594	—
587	GNMA 441273, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	588	—
587	GNMA 364320, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	588	—
581	GNMA 499462, 7 %, 15/04/2029	USA	USD	582	—
574	GNMA 361977, 7 %, 15/09/2023	USA	USD	575	—
519	GNMA 569702, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	563	—
561	GNMA 352111, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	562	—
542	GNMA 431823, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	543	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
539	GNMA 349673, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	540	—
520	GNMA 002495, 6,5 %, 20/10/2027	EE. UU.	USD	539	—
511	GNMA 423825, 8 %, 15/06/2026	USA	USD	529	—
488	GNMA 002824, 7 %, 20/10/2029	USA	USD	521	—
493	GNMA 002248, 7,5 %, 20/07/2026	USA	USD	516	—
513	GNMA 426127, 7,5 %, 15/07/2026	USA	USD	514	—
487	GNMA 002233, 7,5 %, 20/06/2026	USA	USD	511	—
483	GNMA 565347, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	489	—
452	GNMA 002485, 7,5 %, 20/09/2027	USA	USD	477	—
467	GNMA 456888, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	475	—
470	GNMA 361644, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	471	—
430	GNMA 780622, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	460	—
450	GNMA 340246, 8 %, 15/02/2023	USA	USD	452	—
435	GNMA 413346, 8 %, 15/09/2025	USA	USD	437	—
430	GNMA 380163, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	433	—
399	GNMA 346463, 7,5 %, 15/03/2023	USA	USD	400	—
389	GNMA 353124, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	391	—
376	GNMA 430270, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	379	—
369	GNMA 002391, 6,5 %, 20/03/2027	USA	USD	370	—
346	GNMA 561580, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	366	—
362	GNMA 363084, 7 %, 15/09/2023	USA	USD	365	—
361	GNMA 483669, 7 %, 15/11/2028	USA	USD	361	—
346	GNMA 002218, 7,5 %, 20/05/2026	USA	USD	360	—
350	GNMA 001884, 8 %, 20/10/2024	USA	USD	358	—
348	GNMA 442119, 7,5 %, 15/11/2026	USA	USD	349	—
347	GNMA 357224, 7 %, 15/10/2023	USA	USD	349	—
346	GNMA 511830, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	347	—
329	GNMA 446648, 7 %, 15/07/2028	USA	USD	341	—
328	GNMA 346961, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	331	—
325	GNMA 362977, 7 %, 15/07/2023	USA	USD	327	—
324	GNMA 431786, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	325	—
320	GNMA 584402, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	324	—
307	GNMA 002378, 7,5 %, 20/02/2027	USA	USD	323	—
309	GNMA 338522, 7,5 %, 15/12/2022	USA	USD	310	—
295	GNMA 002605, 7,5 %, 20/06/2028	USA	USD	309	—
296	GNMA 002303, 7,5 %, 20/10/2026	USA	USD	307	—
300	GNMA 359914, 7 %, 15/11/2023	USA	USD	301	—
287	GNMA 334717, 8 %, 15/08/2023	USA	USD	288	—
282	GNMA 370979, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	284	—
276	GNMA 356680, 7 %, 15/07/2023	USA	USD	277	—
276	GNMA 348523, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	277	—
271	GNMA 001761, 8 %, 20/06/2024	USA	USD	273	—
272	GNMA 348080, 7 %, 15/05/2023	USA	USD	273	—
252	GNMA 002396, 7,5 %, 20/03/2027	USA	USD	267	—
252	GNMA 002322, 7,5 %, 20/11/2026	USA	USD	264	—
258	GNMA 458912, 7 %, 15/08/2028	USA	USD	263	—
256	GNMA 780371, 8 %, 15/11/2022	USA	USD	256	—
255	GNMA 003241, 7,5 %, 20/05/2032	USA	USD	255	—
246	GNMA 416234, 7,5 %, 15/05/2026	USA	USD	247	—
239	GNMA 492233, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	241	—
213	GNMA 002826, 8 %, 20/10/2029	USA	USD	231	—
226	GNMA 510983, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	227	—
217	GNMA 346745, 7 %, 15/09/2023	USA	USD	218	—
208	GNMA 002360, 7,5 %, 20/01/2027	USA	USD	217	—
204	GNMA 266861, 7 %, 15/05/2023	USA	USD	205	—
203	GNMA 349390, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	204	—
197	GNMA 345936, 7 %, 15/10/2023	USA	USD	198	—
198	GNMA 348825, 8 %, 15/06/2023	USA	USD	198	—
194	GNMA 363745, 7 %, 15/09/2023	USA	USD	194	—
192	GNMA 498507, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	193	—
185	GNMA 354302, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	186	—
179	GNMA 337539, 7 %, 15/07/2023	USA	USD	180	—
172	GNMA 350678, 7 %, 15/07/2023	USA	USD	172	—
169	GNMA 267933, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	169	—
166	GNMA 780373, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	166	—
157	GNMA 470637, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	163	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
162	GNMA 453636, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	162	—
159	GNMA 356587, 8 %, 15/06/2023	USA	USD	159	—
155	GNMA 335008, 7 %, 15/11/2022	USA	USD	155	—
152	GNMA 000394, 7,5 %, 20/10/2022	USA	USD	152	—
147	GNMA 352023, 7 %, 15/11/2023	USA	USD	148	—
142	GNMA 442035, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	144	—
134	GNMA 433317, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	134	—
129	GNMA 345330, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	129	—
116	GNMA 498398, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	118	—
110	GNMA 000169, 7,5 %, 20/09/2022	EE. UU.	USD	110	—
106	GNMA 352169, 8 %, 15/06/2023	USA	USD	107	—
98	GNMA 355812, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	98	—
94	GNMA 449188, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	96	—
94	GNMA 349305, 7,5 %, 15/02/2023	USA	USD	94	—
92	GNMA 352057, 8 %, 15/10/2023	USA	USD	93	—
91	GNMA 449475, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	93	—
87	GNMA 780612, 8,5 %, 15/08/2023	USA	USD	87	—
80	GNMA 780034, 7 %, 15/08/2024	USA	USD	81	—
76	GNMA 002945, 7,5 %, 20/07/2030	USA	USD	81	—
79	GNMA 584344, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	79	—
78	GNMA 000072, 7,5 %, 20/08/2022	USA	USD	78	—
70	GNMA 002217, 7 %, 20/05/2026	USA	USD	72	—
70	GNMA 001841, 8 %, 20/08/2024	USA	USD	71	—
69	GNMA 359609, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	69	—
68	GNMA 423069, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	68	—
65	GNMA 465218, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	65	—
64	GNMA 346372, 7,5 %, 15/01/2023	USA	USD	64	—
61	GNMA 001790, 8 %, 20/07/2024	USA	USD	61	—
57	GNMA 332717, 7,5 %, 15/10/2022	USA	USD	57	—
56	GNMA 336024, 8 %, 15/10/2022	USA	USD	56	—
53	GNMA 348694, 8 %, 15/06/2023	USA	USD	53	—
51	GNMA 002156, 8 %, 20/01/2026	EE. UU.	USD	52	—
39	GNMA 342529, 8 %, 15/02/2023	USA	USD	39	—
34	GNMA 329748, 8 %, 15/01/2023	USA	USD	34	—
34	GNMA 334975, 8 %, 15/09/2022	USA	USD	34	—
34	GNMA 355477, 8 %, 15/05/2023	USA	USD	34	—
34	GNMA 351511, 8 %, 15/03/2023	USA	USD	34	—
33	GNMA 360660, 7 %, 15/07/2023	USA	USD	33	—
31	GNMA 001430, 8 %, 20/10/2023	USA	USD	31	—
27	GNMA 282604, 7 %, 15/01/2023	USA	USD	27	—
25	GNMA 352108, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	25	—
25	GNMA 313075, 8 %, 15/08/2022	USA	USD	25	—
23	GNMA 337419, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	23	—
23	GNMA 478702, 7 %, 15/09/2029	USA	USD	23	—
22	GNMA 333763, 7,5 %, 15/10/2022	USA	USD	22	—
21	GNMA 342462, 7 %, 15/05/2023	USA	USD	21	—
21	GNMA 352087, 8 %, 15/09/2023	USA	USD	21	—
16	GNMA 357212, 7 %, 15/05/2023	USA	USD	16	—
14	GNMA 354698, 8 %, 15/11/2023	USA	USD	14	—
11	GNMA 780386, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	11	—
6	GNMA 328966, 7 %, 15/01/2023	USA	USD	6	—
3	GNMA 331477, 7 %, 15/11/2022	USA	USD	3	—
2	GNMA 338261, 7 %, 15/11/2022	USA	USD	2	—
2	GNMA 345286, 7 %, 15/06/2023	USA	USD	2	—
1	GNMA 334995, 7,5 %, 15/10/2022	USA	USD	1	—
				605.384.770	95,15
TOTAL BONOS				605.384.770	95,15
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				605.384.770	95,15
TOTAL INVERSIONES				605.384.770	95,15

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
2.200.000	MPLX LP, 4,875 %, 01/12/2024	USA	USD	2.217.458	0,81
2.200.000	Dexia Credit Local SA, 144A, 2,375 %, 20/09/2022	FRA	USD	2.200.587	0,80
2.000.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,985 %, 19/01/2023	CHN	USD	1.996.351	0,73
1.600.000	Citigroup, Inc., 4,6 %, 09/03/2026	USA	USD	1.604.908	0,59
1.500.000	General Dynamics Corp., 3,25 %, 01/04/2025	USA	USD	1.488.952	0,54
1.500.000	BP Capital Markets America, Inc., 3,41 %, 11/02/2026	USA	USD	1.474.508	0,54
1.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5 %, 01/04/2025	USA	USD	1.472.341	0,54
1.500.000	Cigna Corp., 1,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1.354.967	0,49
1.300.000	JPMorgan Chase & Co., 3,875 %, 10/09/2024	USA	USD	1.298.850	0,47
1.200.000	Credit Suisse Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	1.174.992	0,43
1.200.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	1.079.959	0,39
1.100.000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	USA	USD	1.048.806	0,38
1.000.000	Banco Santander SA, 5,179 %, 19/11/2025	ESP	USD	1.001.183	0,37
1.000.000	Capital One Financial Corp., 4,25 %, 30/04/2025	USA	USD	998.114	0,36
1.000.000	Dominion Energy, Inc., 3,9 %, 01/10/2025	USA	USD	995.456	0,36
1.000.000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25 %, 21/07/2025	GBR	USD	991.260	0,36
1.000.000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,15 %, 17/09/2025	USA	USD	984.884	0,36
1.000.000	Elevance Health, Inc., 1,5 %, 15/03/2026	USA	USD	914.359	0,33
900.000	Boeing Co. (The), 2,196 %, 04/02/2026	USA	USD	812.636	0,30
800.000	T-Mobile US, Inc., 3,5 %, 15/04/2025	USA	USD	783.451	0,29
800.000	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A, 1,375 %, 21/10/2026	KOR	USD	726.905	0,27
700.000	HSBC Holdings plc, 4,25 %, 18/08/2025	GBR	USD	691.196	0,25
700.000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	689.675	0,25
700.000	Duke Energy Corp., 2,65 %, 01/09/2026	USA	USD	656.898	0,24
600.000	Harvest Operations Corp., 144A, 4,2 %, 01/06/2023	KOR	USD	604.221	0,22
600.000	Morgan Stanley, 4,35 %, 08/09/2026	USA	USD	595.021	0,22
600.000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,6 %, 06/05/2025	KOR	USD	594.307	0,22
500.000	Occidental Petroleum Corp., 8,5 %, 15/07/2027	USA	USD	551.043	0,20
700.000	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S, 1,5 %, 04/07/2027	GBR	EUR	501.014	0,18
500.000	Parker-Hannifin Corp., 3,65 %, 15/06/2024	USA	USD	497.102	0,18
450.000	Sasol Financing USA LLC, 6,5 %, 27/09/2028	ZAF	USD	408.332	0,15
400.000	SF Holding Investment Ltd., Reg. S, 4,125 %, 26/07/2023	CHN	USD	402.966	0,15
400.000	Occidental Petroleum Corp., 5,5 %, 01/12/2025	USA	USD	394.652	0,14
400.000	InterGen NV, 144A, 7 %, 30/06/2023	NLD	USD	385.664	0,14
600.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 6 %, 15/07/2025	MAC	USD	380.820	0,14
300.000	BDO Unibank, Inc., Reg. S, 2,95 %, 06/03/2023	PHL	USD	300.120	0,11
300.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	296.381	0,11
350.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	295.142	0,11
300.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,85 %, 15/07/2026	USA	USD	277.295	0,10
300.000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	275.013	0,10
500.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	274.000	0,10
400.000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,625 %, 26/08/2028	MAC	USD	247.514	0,09
200.000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	187.482	0,07
200.000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	180.108	0,07
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	171.074	0,06
200.000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125 %, 04/05/2026	CHE	USD	128.000	0,05
100.000	Vivion Investments SARL, Reg. S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	90.816	0,03
50.000	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3,3 %, 15/03/2027	USA	USD	47.225	0,02
				36.744.008	13,41
	Bonos gubernamentales y municipales				
14.000.000	Tesoro estadounidense, 2,5 %, 15/08/2023	USA	USD	13.931.640	5,09
12.000.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 31/08/2023	USA	USD	11.974.686	4,37
11.300.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 31/05/2023	USA	USD	11.285.499	4,12
11.000.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 31/05/2025	USA	USD	10.955.313	4,00
9.600.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 15/11/2023	USA	USD	9.574.125	3,49
7.500.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 31/10/2023	USA	USD	7.493.262	2,74
7.300.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 30/11/2023	USA	USD	7.292.158	2,66
5.000.000	Tesoro estadounidense, 2 %, 15/02/2023	USA	USD	4.981.013	1,82
5.000.000	Tesoro estadounidense, 1,625 %, 31/05/2023	USA	USD	4.942.969	1,80
5.000.000	Tesoro estadounidense, 1,375 %, 30/06/2023	USA	USD	4.923.438	1,80
4.000.000	Tesoro estadounidense, 1,5 %, 28/02/2023	USA	USD	3.967.005	1,45

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
4.000.000	Tesoro estadounidense, 1,625 %, 30/04/2023	USA	USD	3.959.693	1,45
3.300.000	Tesoro estadounidense, 2,625 %, 28/02/2023	USA	USD	3.298.304	1,20
3.100.000	Tesoro estadounidense, 1,125 %, 15/01/2025	USA	USD	2.956.867	1,08
2.400.000	US Treasury, FRN, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	2.953.886	1,08
1.070.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 6,375 %, 14/10/2025	TUR	USD	950.609	0,35
800.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, 144A, 4,875 %, 22/01/2024	ROU	USD	798.038	0,29
690.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 8,125 %, 21/05/2024	COL	USD	717.128	0,26
33.300.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 8,9 %, 15/02/2023	DOM	DOP	606.062	0,22
500.000	Bonos del Gobierno de Perú, 7,35 %, 21/07/2025	PER	USD	540.813	0,20
220.000	Bonos del Gobierno de Filipinas, 4,2 %, 21/01/2024	PHL	USD	222.200	0,08
225.000	Bonos del Gobierno de Irak, Reg. S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	202.794	0,07
200.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, 144A, 8,25 %, 30/09/2025	PAK	USD	144.439	0,05
130.000	Petróleos Mexicanos, 6,875 %, 16/10/2025	MEX	USD	121.872	0,04
200.000	Bonos del Gobierno de Túnez, 144A, 5,75 %, 30/01/2025	TUN	USD	111.786	0,04
100.000	Tesoro estadounidense, 1,75 %, 15/05/2023	USA	USD	99.028	0,04
				109.004.627	39,79
	Bonos cuasisoberanos				
450.000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 4,75 %, 23/02/2027	MEX	USD	431.951	0,16
450.000	Ecopetrol SA, 5,375 %, 26/06/2026	COL	USD	417.420	0,15
				849.371	0,31
	Supranacional				
1.500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1.370.670	0,50
				1.370.670	0,50
	TOTAL BONOS			147.968.676	54,01
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			147.968.676	54,01
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	PAPELES COMERCIALES				
	Bancos				
2.200.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0 %, 10/02/2023	CAN	USD	2.155.381	0,79
				2.155.381	0,79
	TOTAL PAPELES COMERCIALES			2.155.381	0,79
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
6.000.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN, 0,88 %, 17/04/2034	IRL	EUR	6.036.971	2,21
5.999.000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd., Serie 2021-9A, 144A, FRN, 2,133 %, 20/01/2033	CYM	USD	5.870.651	2,15
6.000.000	RR 14 Ltd., Serie 2021-14A, 144A, FRN, 2,164 %, 15/04/2036	CYM	USD	5.817.919	2,13
3.000.000	Dryden 44 Euro CLO BV, Serie 2015-44A, 144A, FRN, 0,88 %, 15/04/2034	IRL	EUR	3.049.389	1,12
2.800.000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Serie 8A, 144A, FRN, 0,82 %, 15/04/2032	IRL	EUR	2.865.640	1,06
2.700.000	Blackrock European CLO IX DAC, Serie 9A, 144A, FRN, 0,9 %, 15/12/2032	IRL	EUR	2.739.341	1,00
1.990.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2012-PARK, 144A, 2,959 %, 10/12/2030	USA	USD	1.987.960	0,73
2.000.000	Bain Capital Credit CLO, Serie 2018-1A, 144A, FRN, 2,144 %, 23/04/2031	CYM	USD	1.963.295	0,72
2.000.000	BlueMountain Fuji US CLO III Ltd., Serie 2017-3A, 144A, FRN, 2,744 %, 15/01/2030	CYM	USD	1.884.802	0,69
2.000.000	Long Point Park CLO Ltd., Serie 2017-1A, 144A, FRN, 2,744 %, 17/01/2030	USA	USD	1.884.109	0,69
1.785.000	Aimco CLO 11 Ltd., Serie 2020-11A, 144A, FRN, 2,174 %, 17/10/2034	CYM	USD	1.726.531	0,63
1.660.140	Towd Point Mortgage Trust, Serie 2018-4, 144A, FRN, 3 %, 25/06/2058	USA	USD	1.596.661	0,58
1.287.388	FNMA, Serie 2016-C07, FRN, 5,974 %, 25/05/2029	USA	USD	1.332.258	0,49
1.187.044	FNMA, Serie 2014-C04, FRN, 6,524 %, 25/11/2024	USA	USD	1.221.598	0,45
1.249.230	Mill City Mortgage Loan Trust, Serie 2018-4, 144A, FRN, 3,495 %, 25/04/2066	USA	USD	1.215.122	0,44

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.100.000	GoldentTree Loan Management US CLO 1 Ltd., 144A, FRN, 2,193 %, 20/10/2034	CYM	USD	1.064.591	0,39
1.043.770	Ellington CLO III Ltd., Serie 2018-3A, 144A, FRN, 2,713 %, 20/07/2030	USA	USD	1.039.231	0,38
1.000.000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC, Serie 5A, 144A, FRN, 1,55 %, 15/01/2033	IRL	EUR	977.249	0,36
953.766	FNMA, Serie 2015-C03, FRN, 6,624 %, 25/07/2025	USA	USD	965.861	0,35
1.000.000	Octagon Investment Partners 35 Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 2,163 %, 20/01/2031	CYM	USD	964.351	0,35
1.000.000	Bain Capital Credit CLO, Serie 2018-1A, 144A, FRN, 2,334 %, 23/04/2031	CYM	USD	963.818	0,35
1.000.000	CARLYLE US CLO Ltd., Serie 2017-4A, 144A, FRN, 2,894 %, 15/01/2030	CYM	USD	949.955	0,35
1.000.000	Dryden 55 CLO Ltd., Serie 2018-55A, 144A, FRN, 2,944 %, 15/04/2031	CYM	USD	947.721	0,35
900.000	Blackrock European CLO IX DAC, Serie 9A, 144A, FRN, 1,55 %, 15/12/2032	IRL	EUR	881.322	0,32
838.902	FNMA, Serie 2016-C01, FRN, 8,574 %, 25/08/2028	USA	USD	879.829	0,32
820.000	DBCG Mortgage Trust, Serie 2017-BBG, 144A, FRN, 2,025 %, 15/06/2034	USA	USD	802.177	0,29
747.760	FNMA, Serie 2016-C05, FRN, 6,074 %, 25/01/2029	USA	USD	779.605	0,28
766.175	FNMA, Serie 2015-C02, FRN, 5,624 %, 25/05/2025	USA	USD	770.822	0,28
740.766	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN3, FRN, 5,624 %, 25/08/2024	USA	USD	746.765	0,27
703.481	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-HQ2, FRN, 5,374 %, 25/09/2024	USA	USD	711.898	0,26
695.409	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Serie 2016-NXS6, 2,399 %, 15/11/2049	USA	USD	694.793	0,25
674.919	FNMA, Serie 2014-C02, FRN, 4,224 %, 25/05/2024	USA	USD	672.768	0,25
600.000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Serie 8A, 144A, FRN, 1,7 %, 15/04/2032	IRL	EUR	592.640	0,22
572.500	FNMA, Serie 2014-C01, FRN, 6,024 %, 25/01/2024	USA	USD	585.813	0,21
600.000	BCC Middle Market CLO LLC, Serie 2018-1A, 144A, FRN, 3,213 %, 20/10/2030	CYM	USD	584.213	0,21
550.729	FNMA, Serie 2013-C01, FRN, 6,874 %, 25/10/2023	USA	USD	566.266	0,21
570.331	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Serie 2004-R9, FRN, 2,644 %, 25/10/2034	USA	USD	564.165	0,21
516.971	FNMA, Serie 2014-C03, FRN, 4,524 %, 25/07/2024	USA	USD	517.873	0,19
500.000	Ares European CLO VIII DAC, Serie 8A, 144A, FRN, 1,6 %, 17/04/2032	IRL	EUR	492.356	0,18
467.076	FNMA, Serie 2016-C06, FRN, 5,874 %, 25/04/2029	USA	USD	483.340	0,18
500.000	AMMC CLO 21 Ltd., Serie 2017-21A, 144A, FRN, 3,386 %, 02/11/2030	CYM	USD	480.686	0,18
456.955	FNMA, Serie 2015-C01, FRN, 5,924 %, 25/02/2025	USA	USD	462.105	0,17
400.000	Adagio CLO VIII DAC, Serie VIII-A, 144A, FRN, 1,65 %, 15/04/2032	IRL	EUR	393.893	0,14
356.850	FNMA, Serie 2014-C02, FRN, 4,224 %, 25/05/2024	USA	USD	357.043	0,13
293.621	Bayfront Infrastructure Capital Pte. Ltd., Serie 2018, Reg. S, FRN 1,826 %, 11/01/2038	SGP	USD	292.715	0,11
277.808	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2015-HQ2, FRN, 4,874 %, 25/05/2025	USA	USD	278.990	0,10
297.070	Commercial Mortgage Trust, Serie 2006-GG7, FRN, 6,214 %, 10/07/2038	USA	USD	237.805	0,09
250.000	Cent CLO 21 Ltd., Serie 2014-21A, 144A, FRN, 4,425 %, 27/07/2030	CYM	USD	226.678	0,08
250.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Serie 2014-1A, 144A, FRN, 3,644 %, 17/04/2031	CYM	USD	218.959	0,08
210.975	FNMA AL1734, FRN, 2,043 %, 01/12/2036	USA	USD	210.561	0,08
192.043	FNMA, Serie 2014-C04, FRN, 6,624 %, 25/11/2024	USA	USD	193.832	0,07
178.216	FNMA AD4757, 4 %, 01/04/2025	USA	USD	180.245	0,07
162.938	FNMA, Serie 2005-122, FRN, 1,974 %, 25/01/2036	USA	USD	161.560	0,06
127.471	FNMA 851580, FRN, 1,998 %, 01/03/2036	USA	USD	126.108	0,05
124.440	FNMA 462032, FRN, 2,265 %, 01/07/2035	USA	USD	124.921	0,05
117.123	FNMA 733520, FRN, 1,828 %, 01/08/2033	USA	USD	116.652	0,04
114.584	Conseco Finance Securitizations Corp., Serie 2002-2, FRN, 7,424 %, 01/03/2033	USA	USD	114.609	0,04
99.896	Structured Asset Investment Loan Trust, Serie 2004-8, FRN, 2,524 %, 25/09/2034	USA	USD	97.523	0,04

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
93.353	FNMA 711476, FRN, 3,38 %, 01/05/2033	USA	USD	92.655	0,03
86.901	FNMA 560911, FRN, 3,012 %, 01/02/2030	USA	USD	85.806	0,03
76.814	FNMA 796705, FRN, 2,06 %, 01/09/2034	USA	USD	78.924	0,03
70.312	FNMA 879152, FRN, 2,006 %, 01/11/2035	USA	USD	71.705	0,03
69.284	FNMA 573828, FRN, 2,395 %, 01/03/2031	USA	USD	68.585	0,03
66.954	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Serie 2001-HE8, FRN, 2,674 %, 25/02/2031	CHE	USD	62.802	0,02
65.756	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Serie 2004-HE6, FRN, 2,304 %, 25/08/2034	USA	USD	59.952	0,02
57.310	FNMA 801337, FRN, 2,051 %, 01/09/2034	USA	USD	58.803	0,02
55.040	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Serie 2003-A, FRN, 2,364 %, 25/03/2028	USA	USD	53.389	0,02
53.698	FNMA 817290, FRN, 2,122 %, 01/06/2035	USA	USD	53.304	0,02
51.401	FNMA 732001, FRN, 2,245 %, 01/09/2033	USA	USD	51.161	0,02
46.794	FNMA 710545, FRN, 2,522 %, 01/06/2033	USA	USD	48.630	0,02
47.551	FNMA 995348, FRN, 2,506 %, 01/03/2038	USA	USD	47.341	0,02
48.589	FNMA 620036, FRN, 1,469 %, 01/11/2032	USA	USD	46.723	0,02
45.244	FNMA 800033, FRN, 1,638 %, 01/12/2034	USA	USD	45.022	0,02
40.091	FNMA 683673, FRN, 2,375 %, 01/07/2033	USA	USD	40.097	0,01
38.075	FNMA 825485, FRN, 2,47 %, 01/08/2035	USA	USD	39.715	0,01
40.625	FNMA 620042, FRN, 1,469 %, 01/10/2032	USA	USD	39.106	0,01
38.723	FNMA AL0354, FRN, 1,683 %, 01/07/2036	USA	USD	38.523	0,01
36.573	FNMA 917697, FRN, 3,075 %, 01/04/2047	USA	USD	36.566	0,01
32.510	FNMA 784140, FRN, 2,974 %, 01/04/2036	USA	USD	32.397	0,01
31.666	FNMA 723653, FRN, 2,84 %, 01/07/2033	USA	USD	31.622	0,01
30.792	FNMA 670347, FRN, 3,583 %, 01/08/2032	USA	USD	30.646	0,01
30.540	FNMA 593889, FRN, 2,163 %, 01/07/2031	USA	USD	30.544	0,01
27.795	FNMA 891332, FRN, 2,248 %, 01/04/2036	USA	USD	28.632	0,01
27.939	FNMA 687722, FRN, 2,327 %, 01/02/2033	USA	USD	27.755	0,01
26.725	FNMA 725970, FRN, 2,836 %, 01/10/2034	USA	USD	26.676	0,01
25.713	FNMA 888516, FRN, 2,257 %, 01/11/2035	USA	USD	26.669	0,01
26.536	FNMA AW0773, FRN, 1,8 %, 01/02/2044	USA	USD	26.356	0,01
24.988	FNMA 844532, FRN, 2,137 %, 01/11/2035	USA	USD	25.989	0,01
24.263	FNMA, Serie 2005-58, FRN, 1,874 %, 25/07/2035	USA	USD	24.178	0,01
24.526	CWABS, Inc., Serie 2004-1, FRN, 2,374 %, 25/03/2034	USA	USD	23.919	0,01
23.456	FNMA 909377, FRN, 2,053 %, 01/02/2037	USA	USD	23.910	0,01
24.059	FNMA 705884, FRN, 2,335 %, 01/04/2032	USA	USD	23.894	0,01
23.728	FNMA 810106, FRN, 2,724 %, 01/03/2035	USA	USD	23.593	0,01
23.202	FNMA 809679, FRN, 2,085 %, 01/02/2035	USA	USD	23.060	0,01
21.139	FNMA AD0479, FRN, 2,404 %, 01/11/2039	USA	USD	21.662	0,01
21.332	FNMA 647903, FRN, 2,052 %, 01/04/2027	USA	USD	21.344	0,01
21.133	FNMA 868220, FRN, 2,613 %, 01/03/2036	USA	USD	20.927	0,01
20.815	FNMA 888715, FRN, 1,824 %, 01/10/2035	USA	USD	20.653	0,01
20.333	FNMA 658500, FRN, 2,268 %, 01/09/2033	USA	USD	20.219	0,01
19.801	FNMA 735642, FRN, 1,524 %, 01/08/2042	USA	USD	20.140	0,01
19.172	FNMA 726774, FRN, 2,05 %, 01/02/2033	USA	USD	18.975	0,01
18.907	FNMA 559800, FRN, 1,724 %, 01/09/2040	USA	USD	18.938	0,01
18.628	FNMA 396512, FRN, 2,602 %, 01/08/2037	USA	USD	18.544	0,01
17.432	FNMA 973151, FRN, 2,405 %, 01/02/2038	USA	USD	17.874	0,01
17.092	FNMA 703694, FRN, 2,84 %, 01/04/2033	USA	USD	16.967	0,01
16.540	FNMA 731491, FRN, 2,385 %, 01/10/2033	USA	USD	16.439	0,01
16.306	FNMA 551023, FRN, 2,394 %, 01/03/2039	USA	USD	16.357	0,01
15.674	FNMA 729175, FRN, 2,863 %, 01/06/2034	USA	USD	16.270	0,01
16.369	FNMA 356022, FRN, 2,389 %, 01/05/2024	USA	USD	16.253	0,01
14.087	FNMA 968557, FRN, 2,408 %, 01/03/2038	USA	USD	13.945	0,01
13.901	FNMA 822203, FRN, 1,96 %, 01/03/2035	USA	USD	13.875	0,01
13.815	FNMA 692208, FRN, 2,523 %, 01/02/2033	USA	USD	13.670	-
13.539	FNMA 578706, FRN, 1,88 %, 01/08/2031	USA	USD	13.524	-
13.604	FNMA 604921, FRN, 2,123 %, 01/10/2032	USA	USD	13.515	-
13.234	FNMA 307678, FRN, 2,309 %, 01/02/2025	USA	USD	13.142	-
11.982	FNMA 826179, FRN, 1,927 %, 01/07/2035	USA	USD	11.941	-
11.947	FNMA 325073, FRN, 2,723 %, 01/10/2025	USA	USD	11.919	-
11.980	FNMA 968562, FRN, 2,383 %, 01/02/2038	USA	USD	11.855	-
11.757	FNMA 544781, FRN, 4,775 %, 01/02/2030	USA	USD	11.789	-
10.937	FNMA 825398, FRN, 2,223 %, 01/07/2035	USA	USD	11.247	-
10.655	FNMA 872506, FRN, 3,274 %, 01/05/2036	USA	USD	10.708	-

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Structured Asset Investment Loan Trust, Serie 2003-BC2,				
10.459	FRN, 6,499 %, 25/04/2033	USA	USD	10.679	—
10.588	FNMA 655009, FRN, 2,29 %, 01/08/2032	USA	USD	10.530	—
10.310	FNMA 888779, FRN, 1,962 %, 01/11/2036	USA	USD	10.518	—
10.344	FNMA 674921, FRN, 2,27 %, 01/02/2031	USA	USD	10.247	—
9.857	FNMA 622667, FRN, 2,125 %, 01/12/2031	USA	USD	9.767	—
9.600	FNMA 545953, FRN, 2,344 %, 01/09/2032	USA	USD	9.540	—
9.134	FNMA 869217, FRN, 2,094 %, 01/02/2036	USA	USD	9.357	—
9.014	FNMA 688682, FRN, 2,702 %, 01/03/2033	USA	USD	8.991	—
8.992	FNMA 705118, FRN, 2,643 %, 01/05/2033	USA	USD	8.890	—
8.254	FNMA 815817, FRN, 2,49 %, 01/02/2035	USA	USD	8.181	—
7.812	FNMA 944510, FRN, 3,048 %, 01/07/2037	USA	USD	8.092	—
7.990	FNMA 925801, FRN, 1,615 %, 01/12/2037	USA	USD	7.916	—
7.578	FNMA 725245, FRN, 2,354 %, 01/02/2034	USA	USD	7.530	—
6.949	FNMA 685555, FRN, 2,165 %, 01/01/2033	USA	USD	6.955	—
6.726	FNMA 920549, FRN, 1,85 %, 01/11/2036	USA	USD	6.701	—
6.524	FNMA 852435, FRN, 2,448 %, 01/02/2036	USA	USD	6.494	—
6.234	FNMA 323484, FRN, 2,388 %, 01/07/2027	USA	USD	6.225	—
6.195	FNMA 910296, FRN, 2,065 %, 01/03/2037	USA	USD	6.161	—
6.139	FNMA 535229, FRN, 2,513 %, 01/02/2030	USA	USD	6.083	—
5.263	FNMA 863729, FRN, 2,393 %, 01/01/2036	USA	USD	5.220	—
5.117	FNMA 908412, FRN, 2,525 %, 01/04/2037	USA	USD	5.086	—
5.090	FNMA 734331, FRN, 1,805 %, 01/07/2033	USA	USD	5.072	—
4.808	FNMA 845069, FRN, 1,874 %, 01/12/2035	USA	USD	4.777	—
4.484	FNMA 675591, FRN, 2,122 %, 01/11/2032	USA	USD	4.447	—
	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust,				
4.679	Serie 2004-HE7, FRN, 2,624 %, 25/10/2034	USA	USD	4.170	—
3.949	FNMA 729066, FRN, 2,215 %, 01/07/2033	USA	USD	3.950	—
3.960	FNMA 806518, FRN, 2,383 %, 01/01/2035	USA	USD	3.923	—
3.947	FNMA 606199, FRN, 2,075 %, 01/09/2031	USA	USD	3.922	—
3.481	FNMA 323930, FRN, 2,723 %, 01/10/2027	USA	USD	3.477	—
3.353	FNMA 791578, FRN, 2,198 %, 01/09/2034	USA	USD	3.331	—
3.214	FNMA 705427, FRN, 2,71 %, 01/04/2033	USA	USD	3.194	—
2.730	FNMA 083490, FRN, 2,625 %, 01/10/2028	USA	USD	2.737	—
2.649	FNMA 404494, FRN, 2,501 %, 01/05/2027	USA	USD	2.626	—
2.497	FNMA 679856, FRN, 1,7 %, 01/10/2032	USA	USD	2.479	—
2.489	FNMA 535228, FRN, 2,488 %, 01/12/2029	USA	USD	2.462	—
2.346	FNMA 748100, FRN, 2,03 %, 01/11/2033	USA	USD	2.328	—
2.078	FNMA 780611, FRN, 3,527 %, 01/06/2034	USA	USD	2.062	—
2.016	FNMA 995608, FRN, 3,441 %, 01/05/2036	USA	USD	2.013	—
1.800	FNMA 735440, FRN, 2,297 %, 01/11/2034	USA	USD	1.798	—
1.753	FNMA 400121, FRN, 2,249 %, 01/09/2027	USA	USD	1.748	—
1.502	FNMA 836133, FRN, 1,768 %, 01/09/2035	USA	USD	1.522	—
1.498	FNMA 821626, FRN, 1,769 %, 01/06/2035	USA	USD	1.496	—
1.481	FNMA 681895, FRN, 2,46 %, 01/04/2033	USA	USD	1.468	—
1.394	FNMA 894571, FRN, 2,812 %, 01/03/2036	USA	USD	1.448	—
1.448	FNMA 655202, FRN, 1,886 %, 01/05/2032	USA	USD	1.434	—
1.225	FNMA 736411, FRN, 2,1 %, 01/08/2033	USA	USD	1.265	—
	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust,				
1.348	Serie 2004-HE7, FRN, 2,384 %, 25/10/2034	USA	USD	1.179	—
947	FNMA 815586, FRN, 2,583 %, 01/03/2035	USA	USD	942	—
774	FNMA 734328, FRN, 1,949 %, 01/06/2033	USA	USD	791	—
	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust, Serie 1998-5, 7,42 %,				
67.680	10/12/2024	USA	USD	771	—
677	FNMA 334439, FRN, 2,432 %, 01/04/2024	USA	USD	676	—
586	FNMA 872502, FRN, 3,442 %, 01/06/2036	USA	USD	607	—
513	FNMA 936591, FRN, 1,775 %, 01/04/2037	USA	USD	521	—
235	FNMA 331477, FRN, 2,205 %, 01/03/2025	USA	USD	234	—
34	FNMA 765993, FRN, 2,171 %, 01/02/2034	USA	USD	34	—
				66.891.962	24,41
	Bonos corporativos				
1.600.000	Wells Fargo & Co., 2,188 %, 30/04/2026	USA	USD	1.498.928	0,54
1.500.000	Exelon Corp., 3,4 %, 15/04/2026	USA	USD	1.457.389	0,52
1.500.000	Bank of America Corp., 2,015 %, 13/02/2026	USA	USD	1.407.709	0,51
1.250.000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	1.227.481	0,45

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
1.200.000	Citigroup, Inc., 4,044 %, 01/06/2024	USA	USD	1.197.324	0,44
1.200.000	Morgan Stanley, 3,737 %, 24/04/2024	USA	USD	1.196.333	0,44
1.200.000	Bank of America Corp., 3,864 %, 23/07/2024	USA	USD	1.195.417	0,44
1.000.000	Energy Transfer Operating LP, 4,25 %, 15/03/2023	USA	USD	999.762	0,36
1.000.000	BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, 09/01/2025	FRA	USD	977.819	0,36
1.000.000	Wells Fargo & Co., 1,654 %, 02/06/2024	USA	USD	977.152	0,36
1.000.000	Morgan Stanley, 2,188 %, 28/04/2026	USA	USD	937.435	0,34
900.000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,875 %, 19/07/2023	KOR	USD	905.854	0,33
900.000	JPMorgan Chase & Co., 3,559 %, 23/04/2024	USA	USD	897.620	0,33
900.000	AT&T, Inc., 3,8 %, 15/02/2027	USA	USD	882.435	0,32
900.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,673 %, 08/03/2024	USA	USD	879.590	0,32
900.000	Bank of America Corp., 3,384 %, 02/04/2026	USA	USD	873.561	0,32
800.000	National Bank of Canada, 3,75 %, 09/06/2025	CAN	USD	794.592	0,29
800.000	Deutsche Bank AG, 2,222 %, 18/09/2024	DEU	USD	771.784	0,28
700.000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	660.100	0,24
700.000	Bank of Nova Scotia (The), 2,951 %, 11/03/2027	CAN	USD	659.093	0,24
630.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875 %, 31/03/2025	USA	USD	645.757	0,24
600.000	Berkshire Hathaway Energy Co., 4,05 %, 15/04/2025	USA	USD	604.424	0,22
600.000	JPMorgan Chase & Co., 3,845 %, 14/06/2025	USA	USD	594.663	0,22
600.000	Citigroup, Inc., 3,29 %, 17/03/2026	USA	USD	580.791	0,21
600.000	Netflix, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2025	USA	USD	573.000	0,21
500.000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,625 %, 01/03/2025	USA	USD	510.559	0,19
500.000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218 %, 28/03/2025	USA	USD	489.266	0,18
500.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	486.305	0,18
500.000	Netflix, Inc., 4,375 %, 15/11/2026	USA	USD	483.065	0,18
500.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 144A, 3,375 %, 24/03/2027	USA	USD	478.979	0,17
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64 %, 24/02/2028	USA	USD	454.156	0,17
500.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A, 1,5 %, 15/01/2027	GBR	USD	444.045	0,16
500.000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	437.006	0,16
400.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,375 %, 15/01/2025	USA	USD	376.542	0,14
400.000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	372.556	0,14
400.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 144A, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	348.876	0,13
400.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	314.286	0,11
400.000	Sands China Ltd., 144A, 2,55 %, 03/08/2027	MAC	USD	291.974	0,11
300.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	290.109	0,11
300.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	286.580	0,10
300.000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	USA	USD	255.275	0,09
300.000	NCL Corp. Ltd., 144A, 5,875 %, 15/03/2026	USA	USD	236.348	0,09
300.000	Melco Resorts Finance Ltd., 144A, 4,875 %, 06/06/2025	HKG	USD	224.628	0,08
200.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4 %, 01/03/2023	USA	USD	198.832	0,07
200.000	Grand Canyon University, 4,125 %, 01/10/2024	USA	USD	191.200	0,07
200.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	EE. UU.	USD	184.460	0,07
200.000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	180.354	0,07
200.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	173.387	0,06
500.000	Diamond Sports Group LLC, Reg. S, 5,375 %, 15/08/2026	USA	USD	125.625	0,05
100.000	Amgen, Inc., 2,2 %, 21/02/2027	USA	USD	91.903	0,03
130.590	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 5,75 %, 15/07/2025	USA	USD	89.611	0,03
100.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	88.472	0,03
78.028	Anagram International, Inc., 144A, 0 %, 15/08/2026	USA	USD	80.663	0,03
41.500	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	39.471	0,01
1.300.000	Mesquite Energy, Inc., 7,75 %, 15/06/2021 ^s	USA	USD	19.500	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1 %, Perpetuo	USA	USD	325	—
				31.640.371	11,55
Bonos gubernamentales y municipales					
3.670.000	New York State Urban Development Corp., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	3.509.789	1,27
377.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/06/2023	JPN	JPY	2.781.457	1,02
	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency, 2,63 %, 01/08/2022	USA	USD	2.215.777	0,81
1.600.000	Colorado Bridge Enterprise, 0,923 %, 31/12/2023	USA	USD	1.544.823	0,56
855.000	Texas State University System, 2,351 %, 15/03/2026	USA	USD	817.991	0,30
625.000	Golden State Tobacco Securitization Corp., 3,85 %, 01/06/2050	USA	USD	564.501	0,21
470.000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256 %, 01/05/2026	USA	USD	447.433	0,16
440.000	Ciudad y condado de Honolulu, 2,233 %, 01/07/2024	USA	USD	429.920	0,16
320.000	Estado de Illinois, 5,1 %, 01/06/2033	USA	USD	322.334	0,12

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
270.000	Metropolitan Transportation Authority, 4 %, 15/11/2045	USA	USD	243.005	0,09
				12.877.030	4,70
	TOTAL BONOS			111.409.363	40,66
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			113.564.744	41,45
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Venta al por menor multilínea				
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. 'D'***	ZAF	ZAR	-	-
				-	-
	TOTAL ACTIVO			-	-
	WARRANTS				
	Petróleo, gas y combustibles				
728	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	-	-
911	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	-	-
1.171	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	-	-
				-	-
	TOTAL WARRANTS			-	-
	BONOS				
	Bonos corporativos				
1.052.491	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	-	-
418.294	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	-	-
				-	-
	TOTAL BONOS			-	-
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			-	-
	TOTAL INVERSIONES			261.533.420	95,46

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automoción					
299.405	Aptiv plc	EE. UU.	USD	26.668.003	0,47
				26.668.003	0,47
Automóviles					
72.906	Tesla, Inc.	EE. UU.	USD	49.096.359	0,87
1.249.210	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USA	USD	32.154.665	0,57
1.483.976	Lucid Group, Inc.	USA	USD	25.465.028	0,45
				106.716.052	1,89
Bebidas					
724.957	Monster Beverage Corp.	EE. UU.	USD	67.203.514	1,19
245.525	Constellation Brands, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	57.222.057	1,01
				124.425.571	2,20
Biotecnología					
2.627.160	Heron Therapeutics, Inc.	EE. UU.	USD	7.329.776	0,13
				7.329.776	0,13
Mercados de capital					
290.736	MSCI, Inc.	EE. UU.	USD	119.826.842	2,12
277.543	S&P Global, Inc.	EE. UU.	USD	93.548.644	1,65
357.839	Intercontinental Exchange, Inc.	EE. UU.	USD	33.651.180	0,59
				247.026.666	4,36
Productos químicos					
272.220	Linde plc	GBR	USD	78.271.416	1,39
				78.271.416	1,39
Servicios y suministros comerciales					
347.047	Republic Services, Inc.	EE. UU.	USD	45.418.041	0,80
				45.418.041	0,80
Servicios públicos eléctricos					
468.299	NextEra Energy, Inc.	EE. UU.	USD	36.274.441	0,64
				36.274.441	0,64
Entretenimiento					
241.303	Walt Disney Co. (The)	EE. UU.	USD	22.779.003	0,40
				22.779.003	0,40
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
565.667	SBA Communications Corp.	EE. UU.	USD	181.041.723	3,20
				181.041.723	3,20
Productos alimenticios					
328.450	Freshpet, Inc.	EE. UU.	USD	17.043.271	0,30
				17.043.271	0,30
Equipos y suministros sanitarios					
788.120	Edwards Lifesciences Corp.	EE. UU.	USD	74.942.331	1,32
356.917	Intuitive Surgical, Inc.	EE. UU.	USD	71.636.811	1,27
3.852.559	Figs, Inc., 'A'	USA	USD	35.096.812	0,62
86.384	IDEXX Laboratories, Inc.	EE. UU.	USD	30.297.460	0,54
376.116	Nevro Corp.	EE. UU.	USD	16.485.164	0,29
				228.458.578	4,04
Proveedores y servicios sanitarios					
352.291	UnitedHealth Group, Inc.	EE. UU.	USD	180.947.226	3,20
687.770	Guardant Health, Inc.	EE. UU.	USD	27.744.642	0,49
				208.691.868	3,69
Tecnología sanitaria					
380.364	Veeva Systems, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	75.327.287	1,33
				75.327.287	1,33
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
61.370	Chipotle Mexican Grill, Inc.	EE. UU.	USD	80.226.546	1,42
677.319	Dutch Bros, Inc. 'A'	USA	USD	21.437.146	0,38
1.185.663	Sweetgreen, Inc. 'A'	USA	USD	13.812.974	0,24
				115.476.666	2,04

Franklin U.S. Opportunities Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Conglomerados industriales					
217.085	Honeywell International, Inc.	EE. UU.	USD	37.731.544	0,67
				37.731.544	0,67
Medios de comunicación y servicios interactivos					
94.540	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	206.027.240	3,64
478.256	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	77.118.780	1,36
457.346	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	15.202.181	0,27
				298.348.201	5,27
Internet y venta directa					
3.722.233	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	395.338.367	6,99
				395.338.367	6,99
Servicios de tecnología informática					
899.854	Mastercard, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	283.885.940	5,02
569.132	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	112.056.399	1,98
196.991	Snowflake, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	27.393.568	0,48
751.650	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	23.481.546	0,41
236.154	Okta, Inc.	EE. UU.	USD	21.348.322	0,38
2.016.554	Marqeta, Inc. 'A'	USA	USD	16.354.253	0,29
139.345	Cloudflare, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	6.096.344	0,11
				490.616.372	8,67
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
597.886	Danaher Corp.	EE. UU.	USD	151.576.059	2,68
405.110	West Pharmaceutical Services, Inc.	EE. UU.	USD	122.493.111	2,17
85.893	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	46.663.949	0,82
150.042	Illumina, Inc.	EE. UU.	USD	27.661.743	0,49
				348.394.862	6,16
Maquinaria					
4.086.778	Proterra, Inc.	USA	USD	18.962.650	0,34
				18.962.650	0,34
Productos farmacéuticos					
1.492.167	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	98.587.474	1,74
536.721	Catalent, Inc.	EE. UU.	USD	57.584.796	1,02
				156.172.270	2,76
Servicios profesionales					
1.545.379	CoStar Group, Inc.	EE. UU.	USD	93.356.345	1,65
360.735	TransUnion	EE. UU.	USD	28.855.193	0,51
1.666.392	Legalzoom.com, Inc.	USA	USD	18.313.648	0,32
				140.525.186	2,48
Carreteras y ferrocarriles					
395.302	Union Pacific Corp.	EE. UU.	USD	84.310.011	1,49
1.145.074	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	23.428.214	0,41
				107.738.225	1,90
Semiconductores y equipos semiconductores					
898.157	NVIDIA Corp.	EE. UU.	USD	136.151.620	2,41
237.318	Monolithic Power Systems, Inc.	EE. UU.	USD	91.139.605	1,61
386.213	Analog Devices, Inc.	EE. UU.	USD	56.421.857	1,00
59.453	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	28.292.494	0,50
398.461	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	USA	USD	16.073.917	0,28
				328.079.493	5,80
Software					
1.232.144	Microsoft Corp.	EE. UU.	USD	316.451.544	5,59
383.400	ServiceNow, Inc.	EE. UU.	USD	182.314.368	3,22
280.471	Intuit, Inc.	EE. UU.	USD	108.104.742	1,91
272.337	Adobe, Inc.	EE. UU.	USD	99.691.682	1,76
273.314	Synopsys, Inc.	EE. UU.	USD	83.005.462	1,47
724.098	Bill.com Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	79.607.334	1,41
363.701	Salesforce, Inc.	USA	USD	60.025.213	1,06
149.317	Roper Technologies, Inc.	EE. UU.	USD	58.927.954	1,04
312.798	Workday, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	43.660.345	0,77
123.677	Paycom Software, Inc.	EE. UU.	USD	34.644.401	0,61
101.891	Tyler Technologies, Inc.	EE. UU.	USD	33.876.720	0,60

Franklin U.S. Opportunities Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
167.388	Atlassian Corp. plc 'A'	EE. UU.	USD	31.368.511	0,55
185.749	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	31.309.851	0,55
791.944	HashiCorp, Inc. 'A'	USA	USD	23.314.831	0,41
943.647	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	21.930.356	0,39
144.556	Monday.com Ltd.	USA	USD	14.912.397	0,26
				<u>1.223.145.711</u>	<u>21,60</u>
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
1.926.602	Apple, Inc.	EE. UU.	USD	263.405.025	4,66
				<u>263.405.025</u>	<u>4,66</u>
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
564.694	NIKE, Inc. 'B'	EE. UU.	USD	57.711.727	1,02
				<u>57.711.727</u>	<u>1,02</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>5.387.117.995</u>	<u>95,20</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			5.387.117.995	95,20
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
214.285	Space Exploration Technologies Corp. 'A'***	USA	USD	14.999.950	0,27
				<u>14.999.950</u>	<u>0,27</u>
	Servicios y suministros comerciales				
553.729	Optoro, Inc. 'E', preferencia**	USA	USD	9.247.385	0,16
				<u>9.247.385</u>	<u>0,16</u>
	Equipos y suministros sanitarios				
55.200	Oddity Tech Ltd.**	ISR	USD	21.440.422	0,38
				<u>21.440.422</u>	<u>0,38</u>
	Proveedores y servicios sanitarios				
504.854	Tempus Labs, Inc. 'F', preferencia**	USA	USD	13.772.109	0,24
134.608	Tempus Labs, Inc. 'G', preferencia**	USA	USD	3.672.024	0,07
				<u>17.444.133</u>	<u>0,31</u>
	Internet y venta directa				
1.260.432	Fanatics Holdings, Inc.**	USA	USD	74.099.374	1,31
				<u>74.099.374</u>	<u>1,31</u>
	Servicios de tecnología informática				
140.950	Databricks, Inc. 'G'***	USA	USD	14.053.542	0,25
17.511	Canva, Inc.**	AUS	USD	9.779.012	0,17
				<u>23.832.554</u>	<u>0,42</u>
	Maquinaria				
354.024	Proterra, Inc., Cuenta de garantía bloqueada**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	Software				
1.182.726	Lacework, Inc. 'D', preferencia**	USA	USD	21.371.462	0,38
2.719.500	Tanium, Inc. 'G', preferencia**	USA	USD	20.505.098	0,36
2.052.000	Talkdesk, Inc. 'C', preferencia**	USA	USD	15.800.607	0,28
17.274	Celonis SE 'D'***	DEU	USD	6.387.752	0,12
332.838	OneTrust LLC**	USA	USD	3.888.779	0,07
6.621	Celonis SE**	DEU	USD	2.448.380	0,04
3.698.772	ClearMotion, Inc. 'D', preferencia**	USA	USD	210.926	—
2.135.940	ClearMotion, Inc. 'C', preferencia**	USA	USD	121.804	—
				<u>70.734.808</u>	<u>1,25</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>231.798.626</u>	<u>4,10</u>
	WARRANTS				
	Software				
186.750	ClearMotion, Inc., 01/02/2049**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>—</u>	<u>—</u>

Franklin U.S. Opportunities Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
BONOS					
Bonos corporativos					
373.500	ClearMotion, Inc., 7 %, 21/12/2022**	USA	USD	507.960	0,01
				<u>507.960</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL BONOS			<u>507.960</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>232.306.586</u>	<u>4,11</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>5.619.424.581</u>	<u>99,31</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Franklin UK Equity Income Fund

(Divisa - GBP)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
21.992	BAE Systems plc	GBR	GBP	182.902	2,29
				182.902	2,29
	Bancos				
10.080	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	104.092	1,31
				104.092	1,31
	Bebidas				
4.900	Diageo plc	GBR	GBP	173.864	2,18
15.863	Britvic plc	GBR	GBP	129.170	1,62
				303.034	3,80
	Mercados de capital				
52.200	Ashmore Group plc	GBR	GBP	116.000	1,45
8.500	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	111.636	1,40
9.700	St. James's Place plc	GBR	GBP	107.218	1,34
5.500	Rathbones Group plc	GBR	GBP	106.810	1,34
15.140	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	104.972	1,32
3.600	Schroders plc	GBR	GBP	96.609	1,21
				643.245	8,06
	Productos químicos				
3.426	Victrex plc	GBR	GBP	61.372	0,77
				61.372	0,77
	Envases y envoltorios				
39.140	DS Smith plc	GBR	GBP	108.897	1,37
				108.897	1,37
	Servicios financieros diversificados				
57.677	M&G plc	GBR	GBP	112.327	1,41
				112.327	1,41
	Servicios públicos eléctricos				
10.646	SSE plc	GBR	GBP	172.597	2,16
				172.597	2,16
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
4.600	Spectris plc	GBR	GBP	125.192	1,57
				125.192	1,57
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
17.500	Land Securities Group plc	GBR	GBP	116.662	1,46
				116.662	1,46
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
51.300	Tesco plc	GBR	GBP	131.341	1,65
				131.341	1,65
	Productos alimenticios				
4.200	Cranswick plc	GBR	GBP	129.205	1,62
7.763	Associated British Foods plc	GBR	GBP	123.052	1,54
				252.257	3,16
	Equipos y suministros sanitarios				
9.506	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	109.208	1,37
				109.208	1,37
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
7.000	Persimmon plc	GBR	GBP	130.833	1,64
5.200	Bellway plc	GBR	GBP	112.314	1,41
				243.147	3,05
	Productos del hogar				
2.884	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	178.191	2,23
				178.191	2,23
	Conglomerados industriales				
3.000	DCC plc	GBR	GBP	153.331	1,92
8.929	Smiths Group plc	GBR	GBP	125.436	1,57
				278.767	3,49

Franklin UK Equity Income Fund (continuación)

(Divisa - GBP)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Seguros					
33.404	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	197.700	2,48
78.800	Legal & General Group plc	GBR	GBP	189.253	2,37
49.000	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	123.554	1,55
				<u>510.507</u>	<u>6,40</u>
Maquinaria					
9.700	IMI plc	GBR	GBP	114.289	1,43
19.420	Bodycote plc	GBR	GBP	102.659	1,29
				<u>216.948</u>	<u>2,72</u>
Medios de comunicación					
15.116	WPP plc	GBR	GBP	125.434	1,57
20.502	Informa plc	GBR	GBP	108.811	1,36
				<u>234.245</u>	<u>2,93</u>
Metales y minería					
4.300	Rio Tinto plc	GBR	GBP	211.191	2,65
6.850	BHP Group Ltd.	GBR	GBP	156.911	1,97
				<u>368.102</u>	<u>4,62</u>
Venta al por menor multilínea					
2.400	Next plc	GBR	GBP	140.850	1,77
				<u>140.850</u>	<u>1,77</u>
Servicios públicos múltiples					
19.200	National Grid plc	GBR	GBP	202.693	2,54
				<u>202.693</u>	<u>2,54</u>
Petróleo, gas y combustibles					
18.600	Shell plc	GBR	GBP	397.926	4,99
84.000	BP plc	GBR	GBP	324.014	4,06
				<u>721.940</u>	<u>9,05</u>
Productos personales					
10.750	Unilever plc	GBR	GBP	402.516	5,05
				<u>402.516</u>	<u>5,05</u>
Productos farmacéuticos					
3.400	AstraZeneca plc	GBR	GBP	368.466	4,62
17.800	GSK plc	GBR	GBP	315.139	3,95
				<u>683.605</u>	<u>8,57</u>
Servicios profesionales					
8.300	RELX plc	GBR	GBP	185.128	2,32
25.000	Pagegroup plc	GBR	GBP	100.592	1,26
				<u>285.720</u>	<u>3,58</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
8.000	Burberry Group plc	GBR	GBP	131.843	1,65
				<u>131.843</u>	<u>1,65</u>
Tabaco					
8.200	British American Tobacco plc	GBR	GBP	288.743	3,62
11.718	Imperial Brands plc	GBR	GBP	215.509	2,70
				<u>504.252</u>	<u>6,32</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
1.200	Ferguson plc	GBR	GBP	110.431	1,39
4.031	Bunzl plc	GBR	GBP	109.975	1,38
				<u>220.406</u>	<u>2,77</u>
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
97.924	Vodafone Group plc	GBR	GBP	125.081	1,57
				<u>125.081</u>	<u>1,57</u>
TOTAL ACTIVO				<u>7.871.939</u>	<u>98,69</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>7.871.939</u>	<u>98,69</u>
TOTAL INVERSIONES				7.871.939	98,69

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton All China Equity Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
9.800	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	81.788	2,68
				81.788	2,68
	Automóviles				
3.000	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	65.160	2,14
15.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	34.355	1,13
				99.515	3,27
	Bancos				
14.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	97.939	3,21
13.000	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	29.152	0,96
				127.091	4,17
	Bebidas				
200	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	61.125	2,01
8.000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	59.783	1,96
1.100	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	40.570	1,33
1.200	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36.254	1,19
				197.732	6,49
	Bioteología				
4.000	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	17.896	0,59
4.300	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CHN	CNY	14.672	0,48
1.100	I-Mab, ADR	CHN	USD	12.430	0,41
7.000	InnoCare Pharma Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	12.022	0,39
800	BeiGene Ltd.	CHN	HKD	10.163	0,33
				67.183	2,20
	Mercados de capital				
18.360	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	69.877	2,29
1.300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	64.293	2,11
				134.170	4,40
	Productos químicos				
7.400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	68.697	2,25
				68.697	2,25
	Materiales de construcción				
57.600	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	113.532	3,73
				113.532	3,73
	Envases y envoltorios				
4.400	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	18.121	0,59
				18.121	0,59
	Equipos eléctricos				
12.600	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	78.863	2,59
800	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	64.042	2,10
11.100	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	52.569	1,73
				195.474	6,42
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
6.900	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	34.870	1,14
				34.870	1,14
	Entretenimiento				
2.500	NetEase, Inc.	CHN	HKD	47.098	1,55
200	Bilibili, Inc., ADR	CHN	USD	5.120	0,17
				52.218	1,72
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
6.500	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	32.938	1,08
				32.938	1,08
	Productos alimenticios				
13.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	65.171	2,14
3.300	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	19.210	0,63
				84.381	2,77

Templeton All China Equity Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Equipos y suministros sanitarios					
800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	37.484	1,23
				37.484	1,23
Proveedores y servicios sanitarios					
6.800	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	45.537	1,49
9.000	New Horizon Health Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	27.162	0,89
				72.699	2,38
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	38.800	1,27
				38.800	1,27
Bienes de consumo doméstico duraderos					
5.400	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	48.839	1,60
9.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	39.863	1,31
				88.702	2,91
Medios de comunicación y servicios interactivos					
4.400	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	199.165	6,54
300	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	44.619	1,46
1.700	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	19.106	0,63
				262.890	8,63
Internet y venta directa					
13.200	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	188.302	6,18
3.559	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	114.681	3,76
3.500	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	87.339	2,87
				390.322	12,81
Servicios de tecnología informática					
900	GDS Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	30.051	0,99
				30.051	0,99
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
8.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	74.123	2,43
3.000	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	40.134	1,32
800	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	9.278	0,30
				123.535	4,05
Maquinaria					
8.400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	82.808	2,72
1.500	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13.837	0,45
				96.645	3,17
Medios de comunicación					
9.000	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	6.029	0,20
				6.029	0,20
Metales y minería					
84.000	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	46.906	1,54
				46.906	1,54
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
5.250	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	8.452	0,28
				8.452	0,28
Semiconductores y equipos semiconductores					
8.400	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	83.951	2,75
8.580	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	63.965	2,10
16.000	Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	58.077	1,91
1.500	Will Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	38.900	1,28
				244.893	8,04
Software					
4.300	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	28.026	0,92
				28.026	0,92
Venta minorista especializada					
3.000	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	104.510	3,43
				104.510	3,43

Templeton All China Equity Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
7.200	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	88.605	2,91
				88.605	2,91
	Infraestructura del transporte				
5.000	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	42.420	1,39
				42.420	1,39
	TOTAL ACTIVO			3.018.679	99,06
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			3.018.679	99,06
	TOTAL INVERSIONES			3.018.679	99,06

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automoción				
4.800	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	112.220	1,47
				112.220	1,47
	Bancos				
14.300	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	305.972	4,01
14.000	HDFC Bank Ltd.	Industriales	INR	239.830	3,14
13.000	ICICI Bank Ltd., ADR	Industriales	USD	230.620	3,02
460.000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	223.993	2,93
6.300	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	181.982	2,38
				1.182.397	15,48
	Bebidas				
32.000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	239.134	3,13
				239.134	3,13
	Productos químicos				
16.500	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	153.176	2,01
300	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	120.064	1,57
				273.240	3,58
	Construcción e ingeniería				
8.000	Larsen & Toubro Ltd.	Industriales	INR	158.606	2,08
				158.606	2,08
	Materiales de construcción				
27.770	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	213.776	2,80
				213.776	2,80
	Servicios de consumo diversificados				
184.000	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	182.131	2,39
				182.131	2,39
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
44.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	161.560	2,12
260	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	108.011	1,42
				269.571	3,54
	Productos alimenticios				
280.000	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	111.959	1,47
				111.959	1,47
	Proveedores y servicios sanitarios				
200.000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	141.781	1,86
1.800	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Industriales	INR	84.225	1,11
				226.006	2,97
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
51.000	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	Industriales	INR	219.935	2,88
40.000	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	164.384	2,16
				384.319	5,04
	Seguros				
30.400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	332.166	4,35
				332.166	4,35
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
7.200	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	325.907	4,27
580	NAVER Corp.	KOR	KRW	108.984	1,43
				434.891	5,70
	Internet y venta directa				
8.388	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	270.285	3,54
17.300	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	246.790	3,23
				517.075	6,77
	Productos Recreativos				
13.000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	111.715	1,46
				111.715	1,46

Templeton Asia Equity Total Return Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
24.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	222.369	2,91
				<u>222.369</u>	<u>2,91</u>
Maquinaria					
18.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	187.957	2,47
7.400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	72.950	0,96
				<u>260.907</u>	<u>3,43</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
32.000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	150.056	1,97
				<u>150.056</u>	<u>1,97</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
23.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	368.674	4,83
3.100	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	220.519	2,89
10.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	219.553	2,88
28.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	134.876	1,77
				<u>943.622</u>	<u>12,37</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
4.600	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	204.391	2,68
				<u>204.391</u>	<u>2,68</u>
TOTAL ACTIVO				<u>6.530.551</u>	<u>85,59</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>6.530.551</u>	<u>85,59</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>6.530.551</u>	<u>85,59</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Asian Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
1.327.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	16.722.570	10,32
21.310.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	15.809.251	9,76
84.600.000	Bonos del Gobierno de China, 2,56 %, 21/10/2023	CHN	CNY	12.696.314	7,83
157.890.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11,75 %, 15/08/2023	IDN	IDR	11.438.984	7,06
850.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,27 %, 08/04/2026	IND	INR	10.803.014	6,67
144.520.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	10.188.333	6,29
12.400.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	9.107.221	5,62
546.700.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	7.145.209	4,41
87.843.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/06/2025	IDN	IDR	6.052.750	3,73
40.000.000	Bonos del Gobierno de China, 2,93 %, 10/12/2022	CHN	CNY	5.999.526	3,70
37.600.000	Bonos del Gobierno de China, 2,64 %, 13/08/2022	CHN	CNY	5.618.309	3,47
32.400.000	Bonos del Gobierno de China, 2,24 %, 05/03/2023	CHN	CNY	4.844.224	2,99
5.600.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 3 %, 01/09/2024	SGP	SGD	4.059.481	2,50
52.821.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	3.737.092	2,31
42.651.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,625 %, 15/05/2023	IDN	IDR	2.900.826	1,79
980.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023	KOR	KRW	751.269	0,46
1.880.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 [§]	LKA	USD	611.593	0,38
789.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	591.620	0,37
650.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	214.359	0,13
400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	129.952	0,08
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	65.654	0,04
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	64.904	0,04
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	64.549	0,04
				129.617.004	79,99
TOTAL BONOS				129.617.004	79,99
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				129.617.004	79,99
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
71.700.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	16.234.545	10,02
23.200.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	5.284.157	3,26
13.410.000	Bank of Thailand, 0,51 %, 24/05/2023	THA	THB	377.773	0,24
				21.896.475	13,52
TOTAL BONOS				21.896.475	13,52
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				21.896.475	13,52
TOTAL INVERSIONES				151.513.479	93,51

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Asian Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automoción				
819.037	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	19.148.400	0,87
				19.148.400	0,87
	Bancos				
10.942.941	ICICI Bank Ltd.	Industriales	INR	98.319.874	4,47
111.852.000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	54.465.205	2,47
2.940.938	HDFC Bank Ltd.	Industriales	INR	50.380.440	2,29
2.190.219	Kotak Mahindra Bank Ltd.	Industriales	INR	46.326.990	2,11
1.512.006	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	32.351.849	1,47
3.880.700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	26.211.736	1,19
				308.056.094	14,00
	Bebidas				
13.662.700	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	40.997.383	1,86
102.055	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	31.190.476	1,42
2.240.825	United Spirits Ltd.	Industriales	INR	21.619.767	0,98
				93.807.626	4,26
	Productos químicos				
86.521	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	34.626.854	1,57
2.960.344	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	27.482.118	1,25
				62.108.972	2,82
	Materiales de construcción				
59.025.200	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	28.278.427	1,29
3.548.228	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	27.314.621	1,24
285.316	UltraTech Cement Ltd.	Industriales	INR	20.342.181	0,92
29.888.600	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	IDN	IDR	19.040.225	0,87
1.608.036	Siam Cement PCL (The)	THA	THB	17.064.895	0,78
				112.040.349	5,10
	Entretenimiento				
162.505	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	10.865.084	0,49
				10.865.084	0,49
	Productos alimenticios				
7.002.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	35.101.890	1,60
				35.101.890	1,60
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
845.000	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	40.982.500	1,86
1.079.700	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	29.637.765	1,35
11.825.914	Minor International PCL	THA	THB	11.427.562	0,52
45.100	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	2.212.648	0,10
				84.260.475	3,83
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
3.948.581	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	35.712.164	1,62
4.748.611	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	Industriales	INR	20.478.157	0,93
				56.190.321	2,55
	Conglomerados industriales				
1.500.555	SM Investments Corp.	PHL	PHP	21.339.226	0,97
				21.339.226	0,97
	Seguros				
11.153.600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	121.869.811	5,54
5.163.473	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	36.055.933	1,64
2.313.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	15.920.845	0,72
				173.846.589	7,90
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
2.355.200	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	106.607.795	4,85
183.585	NAVER Corp.	KOR	KRW	34.496.153	1,57
345.176	Info Edge India Ltd.	Industriales	INR	16.484.385	0,75
				157.588.333	7,17

Templeton Asian Growth Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Internet y venta directa					
7.733.900	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	110.326.422	5,01
2.133.059	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	68.733.209	3,12
2.705.100	Meituan, Reg. S, 144A	CHN	HKD	67.503.418	3,07
76.249	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	8.667.986	0,39
1.109.328	Zomato Ltd.	IND	INR	761.188	0,04
				<u>255.992.223</u>	<u>11,63</u>
Servicios de tecnología informática					
557.030	Tata Consultancy Services Ltd.	Industriales	INR	23.133.927	1,05
				<u>23.133.927</u>	<u>1,05</u>
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
3.831.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	35.495.608	1,61
				<u>35.495.608</u>	<u>1,61</u>
Maquinaria					
3.127.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	32.652.406	1,48
8.713.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	13.876.255	0,63
442.987	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.367.035	0,20
				<u>50.895.696</u>	<u>2,31</u>
Metales y minería					
4.453.920	Hindalco Industries Ltd.	Industriales	INR	19.208.905	0,87
				<u>19.208.905</u>	<u>0,87</u>
Productos farmacéuticos					
4.157.621	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	23.058.557	1,05
				<u>23.058.557</u>	<u>1,05</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
5.284.878	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	23.717.698	1,08
369.303	Godrej Properties Ltd.	Industriales	INR	5.553.183	0,25
				<u>29.270.881</u>	<u>1,33</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
11.886.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	190.524.469	8,66
1.675.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	36.775.031	1,67
3.516.501	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	35.144.631	1,60
433.408	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	30.830.537	1,40
749.880	Will Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	19.446.662	0,88
				<u>312.721.330</u>	<u>14,21</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
4.176.556	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	185.576.087	8,43
				<u>185.576.087</u>	<u>8,43</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
248.839	Titan Co. Ltd.	IND	INR	6.134.098	0,28
				<u>6.134.098</u>	<u>0,28</u>
TOTAL ACTIVO				<u>2.075.840.671</u>	<u>94,33</u>
WARRANTS					
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
332.628	Minor International PCL, 31/07/2023	THA	THB	112.132	0,01
252.338	Minor International PCL, 05/05/2023	THA	THB	39.316	–
228.682	Minor International PCL, 15/02/2024	THA	THB	26.302	–
				<u>177.750</u>	<u>0,01</u>
TOTAL WARRANTS				<u>177.750</u>	<u>0,01</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				2.076.018.421	94,34
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Automóviles					
16.236.300	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	5.356.486	0,24
				<u>5.356.486</u>	<u>0,24</u>

Templeton Asian Growth Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Servicios financieros diversificados				
169.222	Flipkart Pvt. Ltd.**	USA	USD	21.729.491	0,99
				21.729.491	0,99
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
321.940	Hemisphere Properties India Ltd.**	Industriales	INR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			27.085.977	1,23
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
3.249.233	FTIF Templeton China A-Shares Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	26.224.554	1,19
				26.224.554	1,19
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			26.224.554	1,19
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			26.224.554	1,19
	TOTAL INVERSIONES			2.129.328.952	96,76

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automoción				
235.700	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	6.053.082	0,75
				6.053.082	0,75
	Bancos				
24.381.280	Federal Bank Ltd.	Industriales	INR	27.974.412	3,48
4.966.785	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	12.464.600	1,55
				40.439.012	5,03
	Biotecnología				
135.998	Hugel, Inc.	KOR	KRW	11.109.611	1,38
191.353	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	3.345.090	0,42
				14.454.701	1,80
	Productos para la construcción				
86.808.220	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	6.935.991	0,86
				6.935.991	0,86
	Mercados de capital				
210.236	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	4.253.074	0,53
92.895	Tata Investment Corp. Ltd.	Industriales	INR	1.582.661	0,20
				5.835.735	0,73
	Productos químicos				
58.591	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	10.422.663	1,30
				10.422.663	1,30
	Construcción e ingeniería				
1.514.615	Dilip Buildcon Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	3.665.825	0,46
				3.665.825	0,46
	Materiales de construcción				
1.131.914	Dalmia Bharat Ltd.	Industriales	INR	18.477.794	2,30
17.897.600	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	9.817.286	1,22
4.400.804	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.359.892	0,79
				34.654.972	4,31
	Envases y envoltorios				
3.543.447	EPL Ltd.	Industriales	INR	6.709.026	0,83
				6.709.026	0,83
	Servicios de consumo diversificados				
13.780.600	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	13.640.615	1,70
				13.640.615	1,70
	Servicios financieros diversificados				
706.256	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Industriales	INR	41.123.713	5,11
				41.123.713	5,11
	Equipos eléctricos				
140.264	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	6.003.202	0,75
				6.003.202	0,75
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
13.881.800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	24.855.206	3,09
10.114.005	Redington India Ltd.	Industriales	INR	16.135.364	2,01
78.123	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	12.829.345	1,59
5.424.000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	11.289.516	1,41
				65.109.431	8,10
	Entretenimiento				
14.575.500	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	9.096.825	1,13
131.432	Pearl Abyss Corp.	KOR	KRW	5.221.845	0,65
				14.318.670	1,78
	Productos alimenticios				
36.018.500	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	14.402.163	1,79
6.724.900	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	8.892.932	1,11
9.581.796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	8.239.410	1,03
681.974	Tata Consumer Products Ltd.	Industriales	INR	6.119.720	0,76
				37.654.225	4,69

Templeton Asian Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Equipos y suministros sanitarios					
397.282	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	8.918.426	1,11
250.082	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	6.819.606	0,85
				<u>15.738.032</u>	1,96
Proveedores y servicios sanitarios					
114.958	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Industriales	INR	5.379.042	0,67
				<u>5.379.042</u>	0,67
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
575.600	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	14.781.408	1,84
11.258.200	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	9.224.229	1,15
				<u>24.005.637</u>	2,99
Bienes de consumo doméstico duraderos					
214.020	Zinus, Inc.	KOR	KRW	8.115.559	1,01
1.020.710	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	6.054.477	0,75
809.300	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.572.542	0,57
				<u>18.742.578</u>	2,33
Conglomerados industriales					
9.481.700	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	1.102.664	0,14
				<u>1.102.664</u>	0,14
Seguros					
204.270	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	2.029.231	0,25
				<u>2.029.231</u>	0,25
Internet y venta directa					
778.800	momo.com, Inc.	TWN	TWD	16.758.171	2,09
2.809.268	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	10.247.946	1,27
				<u>27.006.117</u>	3,36
Servicios de tecnología informática					
6.772.136	FPT Corp.	VNM	VND	25.121.143	3,12
				<u>25.121.143</u>	3,12
Productos Recreativos					
3.483.700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	29.937.126	3,72
				<u>29.937.126</u>	3,72
Maquinaria					
3.712.449	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	10.220.881	1,27
				<u>10.220.881</u>	1,27
Industria náutica					
46.930.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	18.042.398	2,24
				<u>18.042.398</u>	2,24
Medios de comunicación					
956.900	Affle India Ltd.	Industriales	INR	12.900.883	1,60
10.241.400	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	6.860.373	0,85
				<u>19.761.256</u>	2,45
Metales y minería					
10.567.659	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	10.128.424	1,26
				<u>10.128.424</u>	1,26
Venta al por menor multilínea					
1.484.630	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	15.806.154	1,97
				<u>15.806.154</u>	1,97
Productos personales					
408.012	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	6.321.649	0,79
				<u>6.321.649</u>	0,79
Productos farmacéuticos					
44.522.600	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	14.647.011	1,82
				<u>14.647.011</u>	1,82
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
7.595.810	Vincom Retail JSC	VNM	VND	9.334.764	1,16
				<u>9.334.764</u>	1,16

Templeton Asian Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Semiconductores y equipos semiconductores					
584.644	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	41.731.889	5,19
2.277.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	23.170.812	2,88
3.657.100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	17.616.217	2,19
101.274	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	10.234.347	1,27
117.020	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	8.748.737	1,09
3.247.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	7.873.200	0,98
				<u>109.375.202</u>	<u>13,60</u>
Software					
3.274.116	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	12.344.166	1,54
				<u>12.344.166</u>	<u>1,54</u>
Venta minorista especializada					
7.697.100	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	23.675.043	2,95
				<u>23.675.043</u>	<u>2,95</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
840.296	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	18.395.807	2,29
622.000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	8.713.925	1,08
				<u>27.109.732</u>	<u>3,37</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
19.722.200	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	7.843.869	0,98
				<u>7.843.869</u>	<u>0,98</u>
Infraestructura del transporte					
8.222.840	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	27.514.356	3,42
				<u>27.514.356</u>	<u>3,42</u>
TOTAL ACTIVO				<u>768.207.338</u>	<u>95,56</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>768.207.338</u>	<u>95,56</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>768.207.338</u>	<u>95,56</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton BRIC Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Automóviles				
9.814.500	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.268.331	0,86
				3.268.331	0,86
	Bancos				
3.151.317	ICICI Bank Ltd.	Industriales	INR	28.313.878	7,41
3.338.560	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	21.097.432	5,52
3.159.539	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRL	USD	10.300.097	2,70
1.855.259	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRL	USD	7.940.509	2,08
2.264.453	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.078.024	1,33
231.396	HDFC Bank Ltd.	Industriales	INR	3.963.984	1,04
				76.693.924	20,08
	Mercados de capital				
885.071	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	1.853.446	0,49
51.413	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	923.377	0,24
				2.776.823	0,73
	Productos químicos				
1.601.088	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	14.863.573	3,89
				14.863.573	3,89
	Materiales de construcción				
504.318	ACC Ltd.	Industriales	INR	13.608.706	3,56
9.055.600	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	6.100.915	1,60
1.387.840	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.735.492	0,72
1.098.500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	602.555	0,16
				23.047.668	6,04
	Servicios de consumo diversificados				
14.685	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	298.987	0,08
				298.987	0,08
	Servicios financieros diversificados				
101.154	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Industriales	INR	5.889.972	1,54
				5.889.972	1,54
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
449.998	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1.652.313	0,43
				1.652.313	0,43
	Entretenimiento				
240.809	NetEase, Inc.	CHN	HKD	4.536.693	1,19
845.090	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	4.242.352	1,11
				8.779.045	2,30
	Productos alimenticios				
5.395.000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.639.174	1,21
1.704.100	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.253.483	0,59
				6.892.657	1,80
	Proveedores y servicios sanitarios				
1.082.800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1.797.867	0,47
				1.797.867	0,47
	Seguros				
591.378	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	4.070.574	1,06
				4.070.574	1,06
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
578.794	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	26.199.028	6,86
353.544	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	6.697.210	1,75
				32.896.238	8,61
	Internet y venta directa				
2.119.016	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	30.228.404	7,91
151.254	Prosus NV	CHN	EUR	9.793.780	2,56
833.584	Americanas SA	BRL	BRL	2.139.028	0,56
30.868	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	994.654	0,26
				43.155.866	11,29

Templeton BRIC Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Servicios de tecnología informática					
220.009	Genpact Ltd.	USA	USD	9.319.581	2,44
93.644	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	6.320.034	1,65
128.368	Tata Consultancy Services Ltd.	Industriales	INR	5.331.232	1,40
257.199	Infosys Ltd.	Industriales	INR	4.780.891	1,25
4.134.037	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	4.242.627	1,11
				<u>29.994.365</u>	<u>7,85</u>
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
244.179	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.262.407	0,59
				<u>2.262.407</u>	<u>0,59</u>
Maquinaria					
609.600	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	6.365.496	1,67
17.400	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	98.310	0,03
				<u>6.463.806</u>	<u>1,70</u>
Metales y minería					
818.363	Vale SA	BRL	BRL	11.971.239	3,13
10.761.048	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9.682.937	2,53
				<u>21.654.176</u>	<u>5,66</u>
Petróleo, gas y combustibles					
1.597.709	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRL	BRL	8.526.284	2,23
				<u>8.526.284</u>	<u>2,23</u>
Productos farmacéuticos					
28.592.500	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	9.406.339	2,46
				<u>9.406.339</u>	<u>2,46</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
498.589	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	2.338.013	0,61
1.745.751	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	1.975.994	0,52
				<u>4.314.007</u>	<u>1,13</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
2.065.799	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	33.113.348	8,67
174.921	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	12.485.861	3,27
369.335	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	8.108.840	2,12
				<u>53.708.049</u>	<u>14,06</u>
Software					
1.236.602	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.662.272	1,22
26.184	TOTVS SA	BRL	BRL	116.369	0,03
				<u>4.778.641</u>	<u>1,25</u>
TOTAL ACTIVO				<u>367.191.912</u>	<u>96,11</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Automóviles					
20.760.400	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	6.849.023	1,79
				<u>6.849.023</u>	<u>1,79</u>
Bancos					
3.302.180	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
53.080	VK Co. Ltd., Reg. S, GDR**	RUS	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Petróleo, gas y combustibles					
344.746	LUKOIL PJSC, ADR**	RUS	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>

Templeton BRIC Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Carreteras y ferrocarriles				
612.119	Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR**	RUS	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			6.849.023	1,79
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			6.849.023	1,79
	TOTAL INVERSIONES			374.040.935	97,90

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton China A-Shares Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
84.500	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	705.211	2,65
				705.211	2,65
	Automóviles				
6.100	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	304.567	1,15
				304.567	1,15
	Bancos				
143.200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	904.927	3,40
102.500	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	229.856	0,86
				1.134.783	4,26
	Bebidas				
4.402	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.345.358	5,06
18.300	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	674.941	2,54
13.300	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	401.813	1,51
				2.422.112	9,11
	Bioteología				
188.731	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	258.422	0,97
				258.422	0,97
	Mercados de capital				
196.104	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	746.364	2,81
				746.364	2,81
	Productos químicos				
193.654	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.797.771	6,76
31.100	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	619.140	2,33
				2.416.911	9,09
	Materiales de construcción				
166.000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.277.885	4,81
129.800	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	255.841	0,96
				1.533.726	5,77
	Envases y envoltorios				
139.685	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	575.292	2,16
				575.292	2,16
	Equipos eléctricos				
175.840	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.100.576	4,14
201.200	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	952.874	3,58
10.000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	800.526	3,01
				2.853.976	10,73
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
150.500	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	760.561	2,86
88.461	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	308.903	1,16
				1.069.464	4,02
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
68.120	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	345.190	1,30
				345.190	1,30
	Productos alimenticios				
111.400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	648.479	2,44
				648.479	2,44
	Equipos y suministros sanitarios				
17.900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	838.711	3,16
				838.711	3,16
	Proveedores y servicios sanitarios				
85.548	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	572.879	2,16
				572.879	2,16
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
119.800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.083.508	4,08
161.548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	664.755	2,50

Templeton China A-Shares Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
128.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	529.316	1,99
				2.277.579	8,57
Seguros					
16.842	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	117.699	0,44
				117.699	0,44
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
37.208	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	579.007	2,18
				579.007	2,18
Maquinaria					
93.700	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	923.709	3,47
19.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	175.270	0,66
40.000	Estun Automation Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	146.762	0,55
				1.245.741	4,68
Productos farmacéuticos					
34.360	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	190.564	0,72
				190.564	0,72
Semiconductores y equipos semiconductores					
107.128	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.070.659	4,03
141.735	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.056.651	3,98
16.100	Will Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	417.522	1,57
				2.544.832	9,58
Software					
55.525	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	361.892	1,36
				361.892	1,36
Venta minorista especializada					
36.214	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.261.577	4,75
				1.261.577	4,75
Infraestructura del transporte					
48.600	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	412.318	1,55
				412.318	1,55
TOTAL ACTIVO				25.417.296	95,61
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				25.417.296	95,61
TOTAL INVERSIONES				25.417.296	95,61

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton China Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
259.595	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.166.500	0,51
				2.166.500	0,51
	Componentes de automoción				
2.176.000	Minth Group Ltd.	CHN	HKD	5.961.953	1,41
				5.961.953	1,41
	Automóviles				
420.870	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	9.141.296	2,15
199.400	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8.037.663	1,89
1.670.500	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	3.826.008	0,90
				21.004.967	4,94
	Bancos				
2.852.599	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	19.267.548	4,54
				19.267.548	4,54
	Bebidas				
338.752	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	12.493.851	2,94
886.592	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	6.625.437	1,56
				19.119.288	4,50
	Biotecnología				
583.019	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.608.447	0,62
174.890	I-Mab, ADR	CHN	USD	1.976.257	0,47
150.755	BeiGene Ltd.	CHN	HKD	1.915.083	0,45
948.100	InnoCare Pharma Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.628.275	0,38
				8.128.062	1,92
	Mercados de capital				
178.407	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	8.823.288	2,08
1.814.832	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.907.179	1,63
				15.730.467	3,71
	Productos químicos				
1.043.960	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9.691.519	2,28
				9.691.519	2,28
	Materiales de construcción				
505.000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.887.542	0,92
				3.887.542	0,92
	Equipos eléctricos				
101.992	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.164.729	1,92
1.454.417	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.888.056	1,62
				15.052.785	3,54
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
1.243.578	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.284.496	1,48
201.990	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	3.311.962	0,78
				9.596.458	2,26
	Entretenimiento				
563.633	NetEase, Inc.	CHN	HKD	10.618.499	2,50
125.964	Bilibili, Inc., ADR	CHN	USD	3.224.678	0,76
				13.843.177	3,26
	Productos alimenticios				
987.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	4.947.953	1,17
				4.947.953	1,17
	Proveedores y servicios sanitarios				
395.285	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.647.056	0,62
695.000	New Horizon Health Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.097.482	0,49
				4.744.538	1,11
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
100.752	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	4.886.472	1,15
				4.886.472	1,15

Templeton China Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Bienes de consumo doméstico duraderos					
841.399	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7.609.868	1,79
				7.609.868	1,79
Seguros					
1.632.306	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	11.235.491	2,65
				11.235.491	2,65
Medios de comunicación y servicios interactivos					
698.834	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	31.632.622	7,45
55.805	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	8.299.878	1,96
324.797	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.650.266	0,86
				43.582.766	10,27
Internet y venta directa					
2.150.589	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	30.678.802	7,23
882.857	Meituan, Reg. S, 144A	CHN	HKD	22.030.929	5,19
596.361	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	19.216.442	4,53
				71.926.173	16,95
Servicios de tecnología informática					
149.963	GDS Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	5.007.265	1,18
				5.007.265	1,18
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
1.538.345	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	14.253.326	3,36
761.622	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H', 144A	CHN	HKD	10.188.879	2,40
304.500	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H', 144A	CHN	HKD	3.531.417	0,83
				27.973.622	6,59
Maquinaria					
3.880.367	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.179.842	1,46
				6.179.842	1,46
Medios de comunicación					
2.098.000	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.405.380	0,33
				1.405.380	0,33
Metales y minería					
8.742.298	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	4.881.739	1,15
				4.881.739	1,15
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
1.535.512	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	7.200.414	1,70
571.700	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	2.565.699	0,61
1.371.078	A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.207.182	0,52
				11.973.295	2,83
Semiconductores y equipos semiconductores					
2.474.154	Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	8.980.783	2,12
119.833	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	8.553.680	2,02
178.616	Will Semiconductor Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.632.054	1,09
265.485	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.979.222	0,47
				24.145.739	5,70
Software					
252.157	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	1.643.468	0,39
				1.643.468	0,39
Venta minorista especializada					
206.056	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7.178.313	1,69
				7.178.313	1,69
Textiles, ropa y artículos de lujo					
1.094.705	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	13.471.771	3,18
				13.471.771	3,18
TOTAL ACTIVO				396.243.961	93,38
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				396.243.961	93,38
TOTAL INVERSIONES				396.243.961	93,38

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Eastern Europe Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
481.099	InPost SA	POL	EUR	2.659.971	4,95
				2.659.971	4,95
	Automóviles				
36.830	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	566.498	1,05
				566.498	1,05
	Bancos				
382.030	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	3.636.091	6,76
189.222	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	2.870.260	5,33
126.722	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	2.213.478	4,11
168.986	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	1.977.136	3,67
328.623	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	POL	PLN	1.966.786	3,66
49.240	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	1.330.312	2,47
1.551.989	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	1.328.509	2,47
1.336.829	Alpha Services and Holdings SA	GRC	EUR	1.126.895	2,10
2.250.000	Akbank TAS	TUR	TRY	1.031.759	1,92
2.800.000	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	693.214	1,29
				18.174.440	33,78
	Bebidas				
261.775	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	1.939.054	3,60
951.491	Purcari Wineries plc, Reg. S	MDA	RON	1.746.524	3,25
				3.685.578	6,85
	Productos financieros al consumo				
39.748	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	1.725.865	3,21
				1.725.865	3,21
	Entretenimiento				
140.000	HUUUGE, Inc., Reg. S, 144A	USA	PLN	536.868	1,00
				536.868	1,00
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
24.381	Dino Polska SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	1.659.323	3,08
				1.659.323	3,08
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
303.035	OPAP SA	GRC	EUR	4.159.246	7,73
				4.159.246	7,73
	Seguros				
453.065	Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA	POL	PLN	2.898.289	5,39
				2.898.289	5,39
	Internet y venta directa				
186.356	Allegro.eu SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	955.909	1,78
				955.909	1,78
	Metales y minería				
269.902	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TUR	TRY	418.956	0,78
				418.956	0,78
	Petróleo, gas y combustibles				
281.616	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	5.007.245	9,31
331.000	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	2.443.063	4,54
				7.450.308	13,85
	Productos farmacéuticos				
127.013	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2.193.311	4,08
				2.193.311	4,08
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
793.920	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A/S 'B', Reg. S, 144A	TUR	TRY	2.380.913	4,43
112.605	CCC SA	POL	PLN	1.113.813	2,07

Templeton Eastern Europe Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
224.536	Aksa Akrilik Kimya Sanayii A/S	TUR	TRY	742.806	1,38
				4.237.532	7,88
	TOTAL ACTIVO			51.322.094	95,41
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			51.322.094	95,41
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Bancos				
6.206.527	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
127.259	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR**	RUS	USD	—	—
				—	—
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
66.732	Magnit PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
312.751	VK Co. Ltd., Reg. S, GDR**	RUS	USD	—	—
190.701	Yandex NV 'A'**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Internet y venta directa				
118.000	Ozon Holdings plc, ADR**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Servicios de tecnología informática				
277.949	QIWI plc, ADR**	RUS	USD	—	—
				—	—
	Metales y minería				
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	—	—
				—	—
	Petróleo, gas y combustibles				
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	—	—
				—	—
	Papel y productos forestales				
42.424.822	Segezha Group PJSC, Reg. S, 144A**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Venta minorista especializada				
4.880.413	Detsky Mir PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
432.670	FF Group**	GRC	EUR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			51.322.094	95,41

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
1.586.260.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	236.837.341	9,65
132.920.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Reg. S, 144A, 4 %, 01/03/2023	CHL	CLP	139.752.006	5,69
272.115.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 1 %, 31/07/2035	ECU	USD	131.698.582	5,37
575.682.600.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	123.936.342	5,05
83.930.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	82.629.260	3,37
341.385.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	82.106.106	3,35
1.033.409.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11 %, 15/09/2025	IDN	IDR	79.202.935	3,23
19.765.530.350	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	62.064.559	2,53
895.718.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,625 %, 15/05/2023	IDN	IDR	60.920.548	2,48
283.677.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	55.566.882	2,26
121.057.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 0,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	49.739.979	2,03
393.326.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,25 %, 25/07/2022	GHA	GHS	49.061.316	2,00
58.970.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,25 %, 06/10/2025	EGY	USD	48.401.868	1,97
84.351.000	Bonos del Gobierno de Etiopía, Reg. S, 6,625 %, 11/12/2024	ETH	USD	48.282.512	1,97
67.530.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	47.037.490	1,92
61.310.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	42.105.610	1,72
243.040.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	38.414.021	1,57
522.572.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	36.972.035	1,51
173.889.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	36.807.710	1,50
273.690.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 16,5 %, 06/02/2023	GHA	GHS	32.407.499	1,32
40.550.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	31.220.703	1,27
36.040.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,875 %, 11/06/2025	EGY	USD	30.600.339	1,25
140.230.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	BRL	BRL	25.296.536	1,03
300.223.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	24.228.660	0,99
120.811.100.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	22.885.646	0,93
228.550.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	20.880.797	0,85
29.438.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, FRN, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	19.125.370	0,78
1.605.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	18.351.339	0,75
202.825.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,125 %, 15/05/2024	IDN	IDR	14.349.894	0,59
16.450.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	13.364.646	0,55
56.477.852	Bonos del Gobierno de Argentina, 0,5 %, 09/07/2030	ARG	USD	13.064.425	0,53
116.450.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	12.834.049	0,52
19.880.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	12.817.690	0,52
179.402.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,5 %, 15/04/2026	IDN	IDR	11.831.681	0,48
102.418.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	11.598.299	0,47
60.779.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	11.596.499	0,47
3.090.754.540	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	11.557.755	0,47
4.902.236.400	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	11.473.050	0,47
60.440.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRL	BRL	10.516.680	0,43
17.520.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	10.432.056	0,43
60.480.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	BRL	BRL	10.163.456	0,41
157.302.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	10.127.144	0,41
16.190.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	9.798.075	0,40
78.337.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 20/02/2023	GHA	GHS	9.294.109	0,38
10.180.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	9.186.739	0,37
5.614.002.600	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	6.568.502	0,27
35.445.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	6.338.043	0,26
19.480.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	6.337.144	0,26
9.330.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	5.694.892	0,23
31.650.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2031	BRL	BRL	5.177.613	0,21
6.350.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	4.759.533	0,19
64.860.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11,75 %, 15/08/2023	IDN	IDR	4.699.047	0,19
64.861.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/06/2025	IDN	IDR	4.469.194	0,18
61.050.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	4.303.887	0,18
34.900.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,25 %, 27/11/2023	GHA	GHS	3.920.724	0,16
46.100.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 10 %, 15/09/2024	IDN	IDR	3.407.145	0,14
27.830.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,7 %, 18/03/2024	GHA	GHS	2.981.427	0,12

Templeton Emerging Markets Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
4.130.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	2.716.363	0,11
7.070.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	2.331.570	0,10
4.030.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	2.254.285	0,09
18.560.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 28/11/2022	GHA	GHS	2.249.986	0,09
14.433.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,25 %, 18/12/2023	GHA	GHS	1.615.049	0,07
2.030.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1.218.040	0,05
8.250.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 20,75 %, 16/01/2023	GHA	GHS	1.003.693	0,04
2.388.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	783.909	0,03
2.290.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	743.976	0,03
2.648.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	628.651	0,03
1.780.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	584.212	0,02
1.710.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	551.892	0,02
540.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	310.403	0,01
660.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	214.182	0,01
				<u>1.946.403.600</u>	<u>79,33</u>
	Supranacional				
280.000.000	Banco Interamericano de Desarrollo, 7,5 %, 05/12/2024	SP	MXN	13.154.307	0,54
				<u>13.154.307</u>	<u>0,54</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.959.557.907</u>	<u>79,87</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>1.959.557.907</u>	<u>79,87</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
4.080.512	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN, 0 %, 01/10/2170	JAM	USD	1.907.640	0,08
				<u>1.907.640</u>	<u>0,08</u>
	Bonos corporativos				
2.644.610	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, 8 %, 01/04/2025	JAM	USD	1.865.456	0,07
				<u>1.865.456</u>	<u>0,07</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
4.304.220.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	120.719.846	4,92
82.078.000	FHLB, 0 %, 01/07/2022	USA	USD	82.078.000	3,35
446.150.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 04/08/2022	THA	THB	12.632.967	0,52
446.160.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 01/09/2022	THA	THB	12.627.516	0,52
446.150.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 08/12/2022	THA	THB	12.600.157	0,51
217.140.000	Bank of Thailand, 0,56 %, 23/11/2022	THA	THB	6.153.279	0,25
169.530.000	Bank of Thailand, 0,51 %, 24/05/2023	THA	THB	4.775.827	0,19
149.120.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 2 %, 17/12/2022	THA	THB	4.247.598	0,17
111.540.000	Bank of Thailand, 0,92 %, 23/03/2023	THA	THB	3.157.831	0,13
				<u>258.993.021</u>	<u>10,56</u>
	TOTAL BONOS			<u>262.766.117</u>	<u>10,71</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>262.766.117</u>	<u>10,71</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Venta al por menor multilínea				
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. 'D'***	ZAF	ZAR	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>—</u>	<u>—</u>
	WARRANTS				
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
1.132.334	Corp GEO SAB de CV, 30/12/2027**	MEX	MXN	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>—</u>	<u>—</u>

Templeton Emerging Markets Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
BONOS					
Bonos corporativos					
28.203.583	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	–	–
10.959.170	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022**	ZAF	EUR	–	–
49.076.838	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	–	–
TOTAL BONOS				–	–
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				–	–
TOTAL INVERSIONES				2.222.324.024	90,58

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automoción					
531.373	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	105.167	0,09
48.500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	91.871	0,08
1.585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	40.705	0,04
				237.743	0,21
Automóviles					
595.397	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	265.349	0,23
462.000	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	153.851	0,13
				419.200	0,36
Bancos					
406.572	ICICI Bank Ltd.	Industriales	INR	3.652.959	3,15
258.327	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.632.451	1,41
354.154	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRL	USD	1.154.542	1,00
224.376	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander, ADR	MEX	USD	1.131.977	0,98
252.655	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRL	USD	1.081.363	0,93
174.968	Kasikornbank PCL	THA	THB	747.806	0,64
238.561	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	534.972	0,46
153.997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	270.961	0,23
10.987	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	257.096	0,22
				10.464.127	9,02
Bebidas					
288.700	Thai Beverage PCL	THA	SGD	134.118	0,12
				134.118	0,12
Mercados de capital					
21.943	Tata Investment Corp. Ltd.	Industriales	INR	373.845	0,32
6.724	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	120.763	0,11
39.761	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	83.264	0,07
				577.872	0,50
Productos químicos					
196.082	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.820.312	1,57
4.042	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	719.025	0,62
173	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	69.237	0,06
				2.608.574	2,25
Materiales de construcción					
806.031	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	543.037	0,47
183.360	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	361.410	0,31
6.900	ACC Ltd.	Industriales	INR	186.192	0,16
				1.090.639	0,94
Servicios de consumo diversificados					
1.947	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	39.641	0,03
				39.641	0,03
Servicios financieros diversificados					
9.831	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Industriales	INR	572.437	0,50
				572.437	0,50
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
141.107	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	518.120	0,44
809	Largan Precision Co. Ltd.	TWN	TWD	47.022	0,04
				565.142	0,48
Entretenimiento					
27.641	NetEase, Inc.	CHN	HKD	520.739	0,45
103.215	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	518.139	0,45
				1.038.878	0,90
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
167.465	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	361.137	0,31
				361.137	0,31

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productos alimenticios					
531.100	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	456.694	0,39
173.928	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	230.000	0,20
12.020	M Dias Branco SA	BRL	BRL	59.943	0,05
				<u>746.637</u>	<u>0,64</u>
Proveedores y servicios sanitarios					
209.823	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	185.302	0,16
				<u>185.302</u>	<u>0,16</u>
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
299.891	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	245.711	0,21
				<u>245.711</u>	<u>0,21</u>
Conglomerados industriales					
25.701	LG Corp.	KOR	KRW	1.557.304	1,34
				<u>1.557.304</u>	<u>1,34</u>
Seguros					
20.467	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	996.371	0,86
106.984	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	736.392	0,64
				<u>1.732.763</u>	<u>1,50</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
57.122	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.585.619	2,23
10.085	NAVER Corp.	KOR	KRW	1.895.001	1,63
26.016	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	492.823	0,42
				<u>4.973.443</u>	<u>4,28</u>
Internet y venta directa					
283.982	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	4.051.089	3,49
20.573	Prosus NV	CHN	EUR	1.332.113	1,15
74.729	Americanas SA	BRL	BRL	191.759	0,17
3.117	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	100.439	0,09
416	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	15.693	0,01
				<u>5.691.093</u>	<u>4,91</u>
Servicios de tecnología informática					
27.172	Genpact Ltd.	USA	USD	1.151.006	0,99
14.763	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	996.355	0,86
16.845	Tata Consultancy Services Ltd.	Industriales	INR	699.587	0,60
16.969	Infosys Ltd.	Industriales	INR	315.425	0,27
3.877	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	2.785	—
				<u>3.165.158</u>	<u>2,72</u>
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
6.196	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	202.662	0,18
14.277	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	132.282	0,11
				<u>334.944</u>	<u>0,29</u>
Maquinaria					
69.964	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	730.570	0,63
1.900	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	10.735	0,01
				<u>741.305</u>	<u>0,64</u>
Medios de comunicación					
15.611	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	99.276	0,09
				<u>99.276</u>	<u>0,09</u>
Metales y minería					
74.644	Vale SA	BRL	BRL	1.091.913	0,94
3.950	POSCO Holdings, Inc.	KOR	KRW	709.629	0,61
				<u>1.801.542</u>	<u>1,55</u>
Servicios públicos múltiples					
343.059	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	235.362	0,20
				<u>235.362</u>	<u>0,20</u>
Petróleo, gas y combustibles					
215.667	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRL	BRL	1.150.922	0,99
138.864	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	265.204	0,23
296.200	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	101.740	0,09
				<u>1.517.866</u>	<u>1,31</u>

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productos personales					
21.006	Unilever plc	GBR	GBP	957.292	0,83
				957.292	0,83
Productos farmacéuticos					
25.313	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	458.053	0,40
				458.053	0,40
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
181.500	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	205.438	0,18
34.003	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	159.449	0,14
				364.887	0,32
Semiconductores y equipos semiconductores					
416.399	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	6.674.592	5,76
84.361	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1.852.166	1,60
17.359	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	1.239.085	1,07
				9.765.843	8,43
Software					
98.400	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	370.991	0,32
				370.991	0,32
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
126.636	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	5.626.792	4,85
				5.626.792	4,85
Textiles, ropa y artículos de lujo					
18.293	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	400.472	0,35
				400.472	0,35
Infraestructura del transporte					
135.866	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	96.083	0,08
				96.083	0,08
TOTAL ACTIVO				59.177.627	51,04
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
25.580.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	3.819.235	3,29
23.400.000	Bonos del Gobierno de China, 2,93 %, 10/12/2022	CHN	CNY	3.509.723	3,03
47.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/06/2025	IDN	IDR	3.238.496	2,79
3.015.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	2.968.274	2,56
15.700.000	Bonos del Gobierno de China, 2,64 %, 13/08/2022	CHN	CNY	2.345.942	2,02
181.600.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	2.288.484	1,97
3.761.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 1 %, 31/07/2035	ECU	USD	1.820.254	1,57
6.016.300.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	1.446.973	1,25
19.450.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	1.376.090	1,19
14.100.000.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 14 %, 19/07/2024	UZB	UZS	1.252.797	1,08
1.165.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Reg. S, 144A, 4 %, 01/03/2023	CHL	CLP	1.224.880	1,06
15.198.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,625 %, 15/05/2023	IDN	IDR	1.033.663	0,89
1.250.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023	KOR	KRW	958.252	0,83
1.280.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	879.060	0,76
7.280.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 16,5 %, 06/02/2023	GHA	GHS	862.021	0,74
4.910.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2023	BRL	BRL	831.496	0,72
3.612.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	707.522	0,61
860.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,25 %, 06/10/2025	EGY	USD	705.878	0,61
61.300.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	700.896	0,60
185.231.985	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	692.668	0,60
990.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	689.577	0,59
1.675.500	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 0,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	688.430	0,60
51.300.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	670.476	0,58
800.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	615.945	0,53
1.600.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	520.504	0,45
630.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	511.837	0,44

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
151.996.301	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	477.274	0,41
2.390.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	377.755	0,33
630.000	Bonos del Gobierno de Etiopía, Reg. S, 6,625 %, 11/12/2024	ETH	USD	360.612	0,31
540.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	355.166	0,31
541.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, FRN, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	351.479	0,30
350.000	Export-Import Bank of India, Reg. S, 4 %, 14/01/2023	IND	USD	350.410	0,30
410.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,875 %, 11/06/2025	EGY	USD	243.517	0,30
26.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,33 %, 09/07/2026	IND	INR	342.239	0,30
4.112.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	331.847	0,29
2.717.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 20/02/2023	GHA	GHS	322.352	0,28
3.200.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	292.359	0,25
1.350.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	BRL	BRL	243.531	0,21
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	238.175	0,21
600.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	197.870	0,17
82.910.700	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	194.042	0,17
14.370.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	171.775	0,15
41.755.171	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,3 %, 20/09/2022	ARG	ARS	163.705	0,14
960.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRL	BRL	157.046	0,13
400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 ^s	LKA	USD	129.952	0,11
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	122.077	0,10
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	121.038	0,10
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	120.004	0,10
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	114.964	0,10
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	111.875	0,10
980.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	108.007	0,09
600.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRL	BRL	104.401	0,09
610.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	BRL	BRL	102.508	0,09
24.390.568	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,45 %, 13/08/2023	ARG	ARS	85.661	0,07
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	65.654	0,06
55.556.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	65.002	0,06
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 ^s	LKA	USD	64.904	0,06
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	64.549	0,05
484.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,25 %, 25/07/2022	GHA	GHS	60.372	0,05
357.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	40.428	0,03
270.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 28/11/2022	GHA	GHS	32.731	0,03
260.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,25 %, 27/11/2023	GHA	GHS	29.209	0,03
150.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 18/09/2023	GHA	GHS	17.052	0,01
145.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,3 %, 02/03/2026	GHA	GHS	13.506	0,01
103.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,25 %, 18/12/2023	GHA	GHS	11.526	0,01
80.000	Tesoro de Ghana, 17,25 %, 31/07/2023	GHA	GHS	9.049	0,01
60.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,7 %, 18/03/2024	GHA	GHS	6.428	0,01
50.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 20,75 %, 16/01/2023	GHA	GHS	6.083	0,01
50.000	Tesoro de Ghana, 18,5 %, 02/01/2023	GHA	GHS	6.039	0,01
14.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	3.324	—
11.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	2.368	—
				<u>43.253.838</u>	<u>37,31</u>
	TOTAL BONOS			<u>43.253.838</u>	<u>37,31</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			102.431.465	88,35
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
65.756	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN, 0 %, 01/10/2170	JAM	USD	30.741	0,03
				<u>30.741</u>	<u>0,03</u>
	Bonos corporativos				
42.616	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, 8 %, 01/04/2025	JAM	USD	30.060	0,02
				<u>30.060</u>	<u>0,02</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
86.690.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	2.431.382	2,10
				<u>2.431.382</u>	<u>2,10</u>
	TOTAL BONOS			<u>2.492.183</u>	<u>2,15</u>

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			2.492.183	2,15
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Automóviles				
2.207.800	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	728.371	0,63
				728.371	0,63
	Bancos				
285.516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
7.482	VK Co. Ltd., Reg. S, GDR**	RUS	USD	—	—
25.006	Yandex NV 'A'**	RUS	USD	—	—
				—	—
	Venta al por menor multilínea				
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. 'D'**	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
	Petróleo, gas y combustibles				
23.850	LUKOIL PJSC, ADR**	RUS	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			728.371	0,63
	WARRANTS				
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
8.223	Corp GEO SAB de CV, 30/12/2027**	MEX	MXN	—	—
				—	—
	TOTAL WARRANTS			—	—
	BONOS				
	Bonos corporativos				
180.861	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	—	—
26.638	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022**	ZAF	EUR	—	—
240.940	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	—	—
				—	—
	TOTAL BONOS			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			728.371	0,63
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros diversificados				
688.869	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	3.321.529	2,87
82.430	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	756.219	0,65
				4.077.748	3,52
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			4.077.748	3,52
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			4.077.748	3,52
	TOTAL INVERSIONES			109.729.767	94,65

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Emerging Markets Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automoción				
585.941	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	1.109.913	0,15
5.211.500	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	1.031.439	0,14
37.300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	957.913	0,13
				<u>3.099.265</u>	<u>0,42</u>
	Automóviles				
12.409.598	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	5.530.543	0,77
7.574.700	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.522.454	0,35
				<u>8.052.997</u>	<u>1,12</u>
	Bancos				
4.907.596	ICICI Bank Ltd.	Industriales	INR	44.093.651	6,15
3.278.039	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	20.714.981	2,89
	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple				
2.451.538	Grupo Financiero Santander, ADR	MEX	USD	12.368.009	1,73
3.072.732	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRL	USD	10.017.106	1,40
2.279.474	Kasikornbank PCL	THA	THB	9.742.380	1,36
2.134.362	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRL	USD	9.135.069	1,27
1.934.091	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.337.189	0,60
1.247.679	Banco Bradesco SA, preferencia	BRL	BRL	4.100.365	0,57
130.101	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	3.044.363	0,43
692.000	Itau Unibanco Holding SA, preferencia	BRL	BRL	2.997.428	0,42
1.690.648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	2.974.732	0,41
2.355.454	Habib Bank Ltd.	PAK	PKR	1.051.612	0,15
288.000	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	579.052	0,08
				<u>125.155.937</u>	<u>17,46</u>
	Bebidas				
4.721.398	Thai Beverage PCL	THA	SGD	2.193.365	0,31
				<u>2.193.365</u>	<u>0,31</u>
	Mercados de capital				
64.018	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	1.149.763	0,16
484.198	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	1.013.969	0,14
15.976	XP, Inc.	BRL	BRL	287.334	0,04
				<u>2.451.066</u>	<u>0,34</u>
	Productos químicos				
2.301.642	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	21.367.110	2,98
51.408	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	9.144.890	1,28
4.141	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	1.657.283	0,23
				<u>32.169.283</u>	<u>4,49</u>
	Materiales de construcción				
11.443.000	China Resources Cement Holdings Ltd.	CHN	HKD	7.709.347	1,07
2.360.976	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.653.585	0,65
78.540	ACC Ltd.	Industriales	INR	2.119.353	0,30
				<u>14.482.285</u>	<u>2,02</u>
	Servicios de consumo diversificados				
27.140	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	552.570	0,08
				<u>552.570</u>	<u>0,08</u>
	Servicios financieros diversificados				
118.874	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Industriales	INR	6.921.768	0,96
				<u>6.921.768</u>	<u>0,96</u>
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
1.749.207	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	6.422.778	0,90
11.400	Largan Precision Co. Ltd.	TWN	TWD	662.614	0,09
				<u>7.085.392</u>	<u>0,99</u>
	Entretenimiento				
1.264.806	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	6.349.326	0,89
283.578	NetEase, Inc.	CHN	HKD	5.342.435	0,74
				<u>11.691.761</u>	<u>1,63</u>

Templeton Emerging Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
1.829.208	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	3.944.671	0,55
				<u>3.944.671</u>	<u>0,55</u>
Productos alimenticios					
6.635.300	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.705.711	0,80
2.126.265	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.811.749	0,39
				<u>8.517.460</u>	<u>1,19</u>
Proveedores y servicios sanitarios					
2.483.900	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	2.193.620	0,31
				<u>2.193.620</u>	<u>0,31</u>
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
3.686.812	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	3.020.731	0,42
				<u>3.020.731</u>	<u>0,42</u>
Conglomerados industriales					
330.108	LG Corp.	KOR	KRW	20.002.272	2,79
				<u>20.002.272</u>	<u>2,79</u>
Seguros					
323.666	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	15.756.654	2,20
1.218.109	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	8.384.490	1,17
				<u>24.141.144</u>	<u>3,37</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
637.795	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	28.869.700	4,03
116.394	NAVER Corp.	KOR	KRW	21.870.769	3,05
369.344	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	6.996.510	0,98
				<u>57.736.979</u>	<u>8,06</u>
Internet y venta directa					
3.219.413	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	45.925.900	6,41
249.801	Prosus NV	CHN	EUR	16.174.753	2,26
1.007.691	Americanas SA	BRL	BRL	2.585.798	0,36
26.500	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	999.687	0,14
13.009	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	419.187	0,06
				<u>66.105.325</u>	<u>9,23</u>
Servicios de tecnología informática					
349.103	Genpact Ltd.	USA	USD	14.788.003	2,06
181.071	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	EE. UU.	USD	12.220.482	1,71
200.910	Tata Consultancy Services Ltd.	Industriales	INR	8.343.963	1,16
342.554	Infosys Ltd.	Industriales	INR	6.367.495	0,89
49.548	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	35.589	0,01
				<u>41.755.532</u>	<u>5,83</u>
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
363.717	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.369.970	0,47
96.575	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	3.158.831	0,44
				<u>6.528.801</u>	<u>0,91</u>
Maquinaria					
846.700	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	8.841.315	1,23
27.100	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	153.115	0,02
				<u>8.994.430</u>	<u>1,25</u>
Medios de comunicación					
258.997	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	1.647.059	0,23
				<u>1.647.059</u>	<u>0,23</u>
Metales y minería					
875.935	Vale SA	BRL	BRL	12.813.418	1,79
48.152	POSCO Holdings, Inc.	KOR	KRW	8.650.651	1,21
				<u>21.464.069</u>	<u>3,00</u>
Servicios públicos múltiples					
4.185.647	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	2.871.643	0,40
				<u>2.871.643</u>	<u>0,40</u>

Templeton Emerging Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Petróleo, gas y combustibles					
2.494.851	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRL	BRL	13.313.944	1,86
717.600	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	246.485	0,03
				<u>13.560.429</u>	<u>1,89</u>
Productos personales					
236.303	Unilever plc	GBR	GBP	10.768.874	1,50
				<u>10.768.874</u>	<u>1,50</u>
Productos farmacéuticos					
301.130	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	5.449.113	0,76
				<u>5.449.113</u>	<u>0,76</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
2.584.814	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	2.925.719	0,41
443.660	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	2.080.437	0,29
				<u>5.006.156</u>	<u>0,70</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
4.247.996	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	68.092.477	9,50
1.036.701	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	22.761.022	3,17
202.387	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	14.446.384	2,01
				<u>105.299.883</u>	<u>14,68</u>
Software					
1.161.254	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.378.193	0,61
57.453	TOTVS SA	BRL	BRL	255.337	0,03
				<u>4.633.530</u>	<u>0,64</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
1.422.037	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	63.185.089	8,81
				<u>63.185.089</u>	<u>8,81</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
266.959	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	5.844.281	0,82
				<u>5.844.281</u>	<u>0,82</u>
Infraestructura del transporte					
1.312.188	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	927.960	0,13
				<u>927.960</u>	<u>0,13</u>
TOTAL ACTIVO				<u>697.454.740</u>	<u>97,29</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				697.454.740	97,29
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Automóviles					
26.293.745	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.**	CHN	HKD	8.674.518	1,21
				<u>8.674.518</u>	<u>1,21</u>
Bancos					
3.491.464	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
180.689	VK Co. Ltd., Reg. S, GDR**	RUS	USD	—	—
301.679	Yandex NV 'A'***	RUS	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Petróleo, gas y combustibles					
712.640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	—	—
202.671	LUKOIL PJSC, ADR**	RUS	USD	—	—
82.517	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>

Templeton Emerging Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
55.030	Hemisphere Properties India Ltd.**	Industriales	INR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			8.674.518	1,21
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			8.674.518	1,21
	TOTAL INVERSIONES			706.129.258	98,50

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
4.330.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	646.493	7,87
35.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	441.062	5,37
1.783.400.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	383.941	4,67
500.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023	KOR	KRW	383.301	4,66
375.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	369.188	4,49
290.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Reg. S, 144A, 4 %, 01/03/2023	CHL	CLP	304.906	3,71
406.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	304.433	3,71
2.360.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 20/02/2023	GHA	GHS	279.997	3,41
4.236.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,5 %, 15/04/2026	IDN	IDR	279.367	3,40
3.900.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/06/2025	IDN	IDR	268.726	3,27
3.627.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	256.611	3,12
3.452.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,125 %, 15/05/2024	IDN	IDR	244.230	2,97
19.700.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	235.488	2,87
69.838.807	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	219.297	2,67
834.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	200.584	2,44
2.961.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	190.630	2,32
731.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	154.733	1,88
10.200.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	133.311	1,62
10.100.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	115.482	1,40
730.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	115.381	1,40
420.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	BRL	BRL	75.766	0,92
660.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	74.741	0,91
590.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	65.024	0,79
390.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 28/11/2022	GHA	GHS	47.279	0,58
270.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRL	BRL	44.169	0,54
204.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	39.960	0,49
9.717.329	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	36.338	0,44
14.688.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	34.375	0,42
180.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRL	BRL	31.320	0,38
170.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	BRL	BRL	28.568	0,35
131.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	24.995	0,31
336.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,625 %, 15/05/2023	IDN	IDR	22.852	0,28
10.560.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	12.355	0,15
1.799.282	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,45 %, 13/08/2023	ARG	ARS	6.319	0,08
19.647	Bonos del Gobierno de Argentina, 0,5 %, 09/07/2030	ARG	USD	4.545	0,05
				6.075.767	73,94
TOTAL BONOS				6.075.767	73,94
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				6.075.767	73,94
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
10.990.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	308.235	3,75
1.770.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 04/08/2022	THA	THB	50.118	0,61
1.760.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 01/09/2022	THA	THB	49.813	0,61
1.760.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 08/12/2022	THA	THB	49.706	0,61
680.000	Bank of Thailand, 0,51 %, 24/05/2023	THA	THB	19.156	0,23
440.000	Bank of Thailand, 0,92 %, 23/03/2023	THA	THB	12.457	0,15
				489.485	5,96
TOTAL BONOS				489.485	5,96
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				489.485	5,96
TOTAL INVERSIONES				6.565.252	79,90

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Aerolíneas				
161.280	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	CHE	GBP	3.467.856	0,84
				3.467.856	0,84
	Componentes de automoción				
86.907	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	2.231.885	0,54
174.873	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	34.610	0,01
				2.266.495	0,55
	Bancos				
10.729.698	Federal Bank Ltd.	Industriales	INR	12.310.961	2,98
349.420	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	8.176.428	1,98
1.743.086	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	4.374.433	1,06
127.901	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	1.275.649	0,31
				26.137.471	6,33
	Bebidas				
1.408.900	Embotelladora Andina SA 'A', preferencia	CHL	CLP	2.155.994	0,52
980.967	Embotelladora Andina SA 'B', preferencia	CHL	CLP	1.750.593	0,42
				3.906.587	0,94
	Biotecnología				
55.341	Hugel, Inc.	KOR	KRW	4.520.779	1,10
79.332	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	1.386.822	0,34
				5.907.601	1,44
	Productos para la construcción				
27.322.204	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	2.183.049	0,53
				2.183.049	0,53
	Mercados de capital				
3.080.900	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	5.467.916	1,32
365.918	Georgia Capital plc	GEO	GBP	2.698.874	0,66
74.909	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	1.515.409	0,37
16.752	Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAU	SAR	843.821	0,21
				10.526.020	2,56
	Productos químicos				
30.161	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	5.365.294	1,30
				5.365.294	1,30
	Construcción e ingeniería				
536.089	Dilip Buildcon Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	1.297.497	0,31
				1.297.497	0,31
	Materiales de construcción				
457.872	Dalmia Bharat Ltd.	Industriales	INR	7.474.477	1,81
2.162.988	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.125.877	0,76
3.434.500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	1.883.910	0,46
				12.484.264	3,03
	Envases y envoltorios				
1.716.476	EPL Ltd.	Industriales	INR	3.249.909	0,79
				3.249.909	0,79
	Servicios de consumo diversificados				
5.357.000	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	5.302.583	1,28
806.450	Ser Educativa SA, Reg. S, 144A	BRL	BRL	967.672	0,24
				6.270.255	1,52
	Servicios financieros diversificados				
315.724	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Industriales	INR	18.383.905	4,46
				18.383.905	4,46
	Equipos eléctricos				
39.130	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.674.737	0,41
				1.674.737	0,41
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
5.836.000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	10.449.292	2,53
4.775.925	Redington India Ltd.	Industriales	INR	7.619.266	1,85

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
38.895	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	6.387.330	1,55
2.269.100	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	4.722.906	1,14
40.433	Zepp Health Corp., ADR	CHN	USD	74.801	0,02
				29.253.595	7,09
	Entretenimiento				
6.000.800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	3.745.204	0,91
52.917	Pearl Abyss Corp.	KOR	KRW	2.102.413	0,51
				5.847.617	1,42
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
875.335	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	1.887.652	0,46
				1.887.652	0,46
	Productos alimenticios				
14.642.850	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	5.855.011	1,42
3.744.200	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.951.288	1,20
3.819.000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	3.283.967	0,80
615.700	M Dias Branco SA	BRL	BRL	3.070.442	0,74
295.226	Tata Consumer Products Ltd.	Industriales	INR	2.649.222	0,64
				19.809.930	4,80
	Equipos y suministros sanitarios				
168.085	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	3.773.273	0,91
133.783	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	3.648.193	0,88
				7.421.466	1,79
	Proveedores y servicios sanitarios				
6.144.539	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	5.426.459	1,31
39.338	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2.234.107	0,54
2.222.712	Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S, 144A	EGY	USD	1.671.479	0,40
15.267	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Industriales	INR	714.364	0,17
				10.046.409	2,42
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
232.200	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	5.962.896	1,45
4.637.200	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	3.799.417	0,92
				9.762.313	2,37
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
67.837	Zinus, Inc.	KOR	KRW	2.572.354	0,62
423.904	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	2.514.443	0,61
				5.086.797	1,23
	Conglomerados industriales				
3.381.145	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	393.207	0,10
				393.207	0,10
	Seguros				
106.486	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	1.057.838	0,26
				1.057.838	0,26
	Internet y venta directa				
302.400	momo.com, Inc.	TWN	TWD	6.507.025	1,58
1.228.132	Baozun, Inc. 'A'	CHN	HKD	4.480.110	1,09
				10.987.135	2,67
	Servicios de tecnología informática				
3.064.947	FPT Corp.	VNM	VND	11.369.378	2,76
274.944	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	197.485	0,05
				11.566.863	2,81
	Productos Recreativos				
1.577.200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	13.553.646	3,29
				13.553.646	3,29
	Maquinaria				
1.401.388	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	3.858.213	0,94
308.200	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.741.329	0,42
				5.599.542	1,36

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Industria náutica					
20.162.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	7.751.349	1,88
				7.751.349	1,88
Medios de comunicación					
495.698	Affle India Ltd.	Industriales	INR	6.682.978	1,62
4.038.500	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.705.257	0,66
				9.388.235	2,28
Metales y minería					
1.173.200	Bradespar SA, preferencia	BRL	BRL	5.657.865	1,37
4.093.289	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	3.923.155	0,95
				9.581.020	2,32
Venta al por menor multilínea					
611.360	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	6.508.861	1,58
				6.508.861	1,58
Papel y productos forestales					
2.073.170	Dexco SA	BRL	BRL	3.909.698	0,95
				3.909.698	0,95
Productos personales					
56.255	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	871.603	0,21
				871.603	0,21
Productos farmacéuticos					
392.327	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	7.099.373	1,72
17.278.000	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	5.684.103	1,38
				12.783.476	3,10
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
4.073.091	Vincom Retail JSC	VNM	VND	5.005.568	1,21
648.450	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	BRL	2.228.942	0,54
				7.234.510	1,75
Semiconductores y equipos semiconductores					
231.800	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	16.545.884	4,01
945.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	9.616.345	2,33
1.446.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	6.965.369	1,69
40.786	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	4.121.671	1,00
1.480.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	3.588.647	0,87
47.898	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	3.580.986	0,87
115.504	RFHIC Corp.	KOR	KRW	1.934.184	0,47
				46.353.086	11,24
Software					
1.667.528	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.286.962	1,52
				6.286.962	1,52
Venta minorista especializada					
3.473.600	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	10.684.235	2,59
1.764.200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	4.553.181	1,10
				15.237.416	3,69
Textiles, ropa y artículos de lujo					
316.351	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	6.925.574	1,68
269.600	Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	BRL	3.582.682	0,87
2.496.500	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	2.863.840	0,69
198.680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	2.783.412	0,67
1.187.022	Grendene SA	BRL	BRL	1.594.429	0,39
				17.749.937	4,30
Empresas comerciales y distribuidoras					
5.608.000	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	2.230.401	0,54
				2.230.401	0,54
Infraestructura del transporte					
3.295.150	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	11.025.866	2,67
				11.025.866	2,67

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Suministros de agua				
13.204.574	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	2.124.618	0,52
				2.124.618	0,52
	TOTAL ACTIVO			394.431.988	95,63
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			394.431.988	95,63
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
117.546	VK Co. Ltd., Reg. S, GDR**	RUS	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			394.431.988	95,63

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automoción					
1.704	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	264.587	0,98
				264.587	0,98
Bancos					
180.199	ICICI Bank Ltd.	Industriales	INR	1.619.048	5,96
172.116	Itau Unibanco Holding SA, preferencia	BRL	BRL	745.528	2,75
2.528.436	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	706.106	2,60
5.685	Credicorp Ltd.	PER	USD	681.688	2,51
34.817	HDFC Bank Ltd.	Industriales	INR	596.441	2,20
234.302	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	471.087	1,74
				4.819.898	17,76
Productos para la construcción					
719.339	National Central Cooling Co. PJSC	ARE	AED	536.601	1,98
				536.601	1,98
Mercados de capital					
175.357	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	367.219	1,36
3.973	XP, Inc.	BRL	BRL	71.456	0,26
				438.675	1,62
Productos químicos					
75.670	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	702.476	2,59
1.004	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	401.814	1,48
				1.104.290	4,07
Materiales de construcción					
77.250	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	594.678	2,19
				594.678	2,19
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
262.405	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	963.505	3,55
				963.505	3,55
Productos alimenticios					
104.419	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	523.465	1,93
181.372	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	239.844	0,88
				763.309	2,81
Proveedores y servicios sanitarios					
21.451	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	Industriales	INR	1.003.721	3,70
646.023	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	570.526	2,10
660.662	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	468.346	1,73
				2.042.593	7,53
Productos del hogar					
264.311	Kimberly-Clark de México SAB de CV 'A'	MEX	MXN	357.899	1,32
				357.899	1,32
Seguros					
56.762	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	620.210	2,28
				620.210	2,28
Medios de comunicación y servicios interactivos					
43.735	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.979.659	7,30
3.805	NAVER Corp.	KOR	KRW	714.971	2,63
27.848	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	527.527	1,94
				3.222.157	11,87
Internet y venta directa					
104.207	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	1.486.544	5,48
6.159	Prosus NV	CHN	EUR	398.799	1,47
73.735	Americanas SA	BRL	BRL	189.209	0,70
215.072	Alibaba Health Information Technology Ltd.	CHN	HKD	149.426	0,55
2.082	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	67.088	0,25
				2.291.066	8,45
Servicios de tecnología informática					
46.245	Infosys Ltd.	Industriales	INR	859.616	3,17
				859.616	3,17

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
25.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	231.634	0,85
				231.634	0,85
Maquinaria					
26.491	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	276.621	1,02
				276.621	1,02
Productos farmacéuticos					
1.200.820	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	395.045	1,46
				395.045	1,46
Carreteras y ferrocarriles					
192.288	Rumo SA	BRL	BRL	586.743	2,16
				586.743	2,16
Semiconductores y equipos semiconductores					
142.786	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2.288.762	8,44
9.344	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	666.975	2,46
23.916	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	525.081	1,93
299.194	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	463.613	1,71
				3.944.431	14,54
Software					
93.001	TOTVS SA	BRL	BRL	413.322	1,52
				413.322	1,52
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
41.922	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.862.712	6,87
				1.862.712	6,87
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
1.529.754	Safaricom plc	KEN	KES	323.727	1,19
				323.727	1,19
TOTAL ACTIVO				26.913.319	99,19
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				26.913.319	99,19
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Bancos					
50.579	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
Medios de comunicación y servicios interactivos					
8.517	Yandex NV 'A**	RUS	USD	—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO				—	—
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				—	—
TOTAL INVERSIONES				26.913.319	99,19

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Euroland Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
51.151	Thales SA	FRA	EUR	5.992.813	4,15
14.914	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2.222.446	1,54
79.140	Hensoldt AG	DEU	EUR	1.902.363	1,32
				10.117.622	7,01
Componentes de automoción					
207.608	Valeo	FRA	EUR	3.860.341	2,68
279.452	Brembo SpA	ITA	EUR	2.600.124	1,80
133.773	Faurecia SE	FRA	EUR	2.558.196	1,77
29.941	Continental AG	DEU	EUR	2.005.364	1,39
				11.024.025	7,64
Automóviles					
238.702	Stellantis NV	USA	EUR	2.827.830	1,96
7.337	Ferrari NV	ITA	EUR	1.288.501	0,89
				4.116.331	2,85
Productos para la construcción					
56.815	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	2.342.605	1,62
				2.342.605	1,62
Mercados de capital					
22.901	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	3.669.727	2,55
262.608	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1.926.004	1,33
21.372	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.672.578	1,16
				7.268.309	5,04
Productos químicos					
28.367	Air Liquide SA	FRA	EUR	3.643.570	2,52
				3.643.570	2,52
Servicios y suministros comerciales					
218.158	SPIE SA	FRA	EUR	4.543.099	3,15
				4.543.099	3,15
Construcción e ingeniería					
45.764	Eiffage SA	FRA	EUR	3.950.390	2,74
				3.950.390	2,74
Materiales de construcción					
103.845	CRH plc	IRL	EUR	3.419.598	2,37
				3.419.598	2,37
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
273.808	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5.196.659	3,60
				5.196.659	3,60
Equipos eléctricos					
231.621	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	ESP	EUR	4.167.237	2,89
24.351	Schneider Electric SE	USA	EUR	2.768.794	1,92
				6.936.031	4,81
Entretenimiento					
86.775	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	3.651.955	2,53
				3.651.955	2,53
Productos alimenticios					
168.483	JDE Peet's NV	NLD	EUR	4.577.606	3,17
74.997	Danone SA	FRA	EUR	4.007.821	2,78
				8.585.427	5,95
Proveedores y servicios sanitarios					
19.331	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	924.190	0,64
				924.190	0,64
Conglomerados industriales					
19.370	Siemens AG	DEU	EUR	1.900.060	1,32
				1.900.060	1,32

Templeton Euroland Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Internet y venta directa					
54.691	Prosus NV	CHN	EUR	3.379.399	2,34
				3.379.399	2,34
Servicios de tecnología informática					
95.061	Worldline SA, Reg. S, 144A	FRA	EUR	3.383.480	2,34
				3.383.480	2,34
Maquinaria					
83.480	GEA Group AG	DEU	EUR	2.761.664	1,91
				2.761.664	1,91
Medios de comunicación					
166.067	Metropole Television SA	FRA	EUR	2.349.793	1,63
				2.349.793	1,63
Servicios públicos múltiples					
50.599	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	1.183.596	0,82
105.054	E.ON SE	DEU	EUR	844.389	0,59
				2.027.985	1,41
Petróleo, gas y combustibles					
295.500	Shell plc	NLD	EUR	7.316.666	5,08
125.064	TotalEnergies SE	FRA	EUR	6.281.778	4,35
151.856	Eni SpA	ITA	EUR	1.718.702	1,19
153.646	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	1.715.550	1,19
				17.032.696	11,81
Productos personales					
81.103	Unilever plc	GBR	GBP	3.527.103	2,44
				3.527.103	2,44
Productos farmacéuticos					
64.734	Bayer AG	DEU	EUR	3.688.803	2,56
				3.688.803	2,56
Semiconductores y equipos semiconductores					
11.433	ASML Holding NV	NLD	EUR	5.154.238	3,57
99.672	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	2.313.635	1,60
66.282	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	2.000.260	1,39
10.149	NXP Semiconductors NV	CHN	EUR	1.447.490	1,00
				10.915.623	7,56
Software					
19.503	SAP SE	DEU	EUR	1.696.367	1,18
				1.696.367	1,18
Venta minorista especializada					
65.432	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	1.418.935	0,98
				1.418.935	0,98
Textiles, ropa y artículos de lujo					
7.070	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	4.134.784	2,86
2.943	Kering SA	FRA	EUR	1.455.358	1,01
8.518	Adidas AG	DEU	EUR	1.443.829	1,00
				7.033.971	4,87
TOTAL ACTIVO				136.835.690	94,82
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				136.835.690	94,82
TOTAL INVERSIONES				136.835.690	94,82

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton European Dividend Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
33.922	Thales SA	FRA	EUR	3.974.277	4,27
297.299	BAE Systems plc	GBR	GBP	2.871.800	3,08
2.008.409	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	1.950.133	2,09
				8.796.210	9,44
	Aerolíneas				
71.406	Ryanair Holdings plc	IRL	EUR	805.900	0,86
				805.900	0,86
	Componentes de automoción				
112.103	Valeo	FRA	EUR	2.084.484	2,24
73.581	Faurecia SE	FRA	EUR	1.407.120	1,51
52.340	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	1.364.050	1,46
				4.855.654	5,21
	Automóviles				
164.140	Stellantis NV	USA	EUR	1.944.517	2,09
				1.944.517	2,09
	Bancos				
401.813	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	2.504.458	2,69
4.215.093	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2.069.222	2,22
182.110	ING Groep NV	NLD	EUR	1.711.986	1,84
				6.285.666	6,75
	Mercados de capital				
13.508	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	2.164.564	2,32
				2.164.564	2,32
	Servicios y suministros comerciales				
113.232	SPIE SA	FRA	EUR	2.358.035	2,53
				2.358.035	2,53
	Construcción e ingeniería				
29.285	Eiffage SA	FRA	EUR	2.527.908	2,71
				2.527.908	2,71
	Envases y envoltorios				
41.285	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	1.328.512	1,43
				1.328.512	1,43
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
152.459	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2.893.551	3,11
				2.893.551	3,11
	Entretenimiento				
37.782	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	1.590.068	1,71
				1.590.068	1,71
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
47.056	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	720.361	0,77
				720.361	0,77
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
895.101	Tesco plc	GBR	GBP	2.661.721	2,86
53.883	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	1.338.348	1,44
				4.000.069	4,30
	Productos alimenticios				
99.799	JDE Peet's NV	NLD	EUR	2.711.493	2,91
42.738	Danone SA	FRA	EUR	2.283.908	2,45
				4.995.401	5,36
	Equipos y suministros sanitarios				
173.024	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	2.308.718	2,48
				2.308.718	2,48
	Proveedores y servicios sanitarios				
33.313	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1.592.651	1,71
				1.592.651	1,71

Templeton European Dividend Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Conglomerados industriales					
17.040	Siemens AG	DEU	EUR	1.671.504	1,79
				1.671.504	1,79
Maquinaria					
40.769	Duerr AG	DEU	EUR	902.071	0,97
				902.071	0,97
Medios de comunicación					
93.118	Metropole Television SA	FRA	EUR	1.317.589	1,41
				1.317.589	1,41
Metales y minería					
111.236	Antofagasta plc	CHL	GBP	1.498.713	1,61
				1.498.713	1,61
Servicios públicos múltiples					
161.835	E.ON SE	DEU	EUR	1.300.776	1,40
				1.300.776	1,40
Petróleo, gas y combustibles					
67.509	TotalEnergies SE	FRA	EUR	3.390.877	3,64
135.816	Shell plc	NLD	GBP	3.374.793	3,62
554.373	BP plc	GBR	GBP	2.483.661	2,67
94.979	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	1.060.498	1,14
				10.309.829	11,07
Productos personales					
55.248	Unilever plc	GBR	GBP	2.402.690	2,58
				2.402.690	2,58
Productos farmacéuticos					
23.476	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2.954.946	3,17
131.399	GSK plc	USA	GBP	2.701.969	2,90
6.899	Roche Holding AG	USA	CHF	2.201.257	2,36
12.494	Novartis AG	CHE	CHF	1.010.989	1,09
7.599	Sanofi	FRA	EUR	731.265	0,78
330	Euroapi SA	FRA	EUR	4.968	0,01
				9.605.394	10,31
Servicios profesionales					
53.670	Adecco Group AG	CHE	CHF	1.745.988	1,87
				1.745.988	1,87
Semiconductores y equipos semiconductores					
36.623	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	850.111	0,91
				850.111	0,91
Software					
139.434	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	1.030.222	1,11
				1.030.222	1,11
Venta minorista especializada					
20.811	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	451.300	0,48
				451.300	0,48
Textiles, ropa y artículos de lujo					
5.487	Adidas AG	DEU	EUR	930.064	1,00
				930.064	1,00
Tabaco					
123.918	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2.646.996	2,84
				2.646.996	2,84
Empresas comerciales y distribuidoras					
109.050	Rexel SA	FRA	EUR	1.607.940	1,73
				1.607.940	1,73

Templeton European Dividend Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
987.404	Vodafone Group plc	GBR	GBP	1.464.887	1,57
				<u>1.464.887</u>	<u>1,57</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>88.903.859</u>	<u>95,43</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>88.903.859</u>	<u>95,43</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>88.903.859</u>	<u>95,43</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton European Opportunities Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
55.000	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	8.195.959	6,93
240.000	Hensoldt AG	DEU	EUR	5.769.106	4,88
1.500.000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	1.456.476	1,23
				15.421.541	13,04
	Bebidas				
185.000	Britvic plc	GBR	GBP	1.749.656	1,48
				1.749.656	1,48
	Servicios y suministros comerciales				
800.000	Biffa plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	3.482.539	2,95
				3.482.539	2,95
	Servicios públicos eléctricos				
200.000	SSE plc	GBR	GBP	3.766.026	3,19
				3.766.026	3,19
	Equipos eléctricos				
220.000	SFC Energy AG	DEU	EUR	5.292.999	4,48
175.000	Zaptec A/S	NOR	NOK	595.731	0,50
5.000	Alfen Beheer BV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	438.689	0,37
				6.327.419	5,35
	Entretenimiento				
70.000	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	2.945.974	2,49
				2.945.974	2,49
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
250.000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	3.827.151	3,24
				3.827.151	3,24
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
55.000	Greggs plc	GBR	GBP	1.162.040	0,98
				1.162.040	0,98
	Productos del hogar				
45.000	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	3.229.312	2,73
				3.229.312	2,73
	Internet y venta directa				
60.000	Prosus NV	CHN	EUR	3.707.447	3,14
				3.707.447	3,14
	Servicios de tecnología informática				
850.000	PayPoint plc	GBR	GBP	5.564.510	4,71
130.000	Worldline SA, Reg. S, 144A	FRA	EUR	4.627.054	3,92
				10.191.564	8,63
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
15.000	ICON plc	IRL	USD	3.101.918	2,62
				3.101.918	2,62
	Maquinaria				
400.000	AutoStore Holdings Ltd., 144A	NOR	NOK	553.224	0,47
				553.224	0,47
	Medios de comunicación				
200.000	S4 Capital plc	GBR	GBP	535.408	0,45
				535.408	0,45
	Petróleo, gas y combustibles				
160.000	Shell plc	NLD	EUR	3.961.646	3,35
				3.961.646	3,35
	Productos personales				
75.000	Unilever plc	GBR	GBP	3.261.688	2,76
				3.261.688	2,76
	Productos farmacéuticos				
40.000	AstraZeneca plc	GBR	GBP	5.034.837	4,26

Templeton European Opportunities Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
165.000	GSK plc	USA	GBP	3.392.909	2,87
				8.427.746	7,13
	Servicios profesionales				
700.000	Applus Services SA	ESP	EUR	4.620.000	3,91
				4.620.000	3,91
	Semiconductores y equipos semiconductores				
50.000	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1.160.624	0,98
				1.160.624	0,98
	Software				
475.000	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	3.509.585	2,97
90.000	AVEVA Group plc	GBR	GBP	2.357.403	1,99
				5.866.988	4,96
	Venta minorista especializada				
250.000	WH Smith plc	GBR	GBP	4.100.241	3,47
				4.100.241	3,47
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
400.000	Cherry AG	DEU	EUR	3.324.995	2,81
				3.324.995	2,81
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
9.500.000	Coats Group plc	GBR	GBP	6.885.505	5,83
				6.885.505	5,83
	Tabaco				
325.000	Imperial Brands plc	GBR	GBP	6.942.282	5,87
				6.942.282	5,87
	TOTAL ACTIVO			108.552.934	91,83
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			108.552.934	91,83
	TOTAL INVERSIONES			108.552.934	91,83

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
124.052	Hensoldt AG	DEU	EUR	2.981.955	4,20
19.942	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2.971.706	4,19
2.490.860	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	2.418.586	3,41
				8.372.247	11,80
	Aerolíneas				
729.179	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	915.229	1,29
				915.229	1,29
	Componentes de automoción				
186.038	Brembo SpA	ITA	EUR	1.730.966	2,44
				1.730.966	2,44
	Bancos				
145.144	Commerzbank AG	DEU	EUR	982.696	1,38
				982.696	1,38
	Mercados de capital				
34.106	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	2.669.144	3,76
				2.669.144	3,76
	Servicios y suministros comerciales				
99.952	Loomis AB	SWE	SEK	2.329.861	3,28
148.616	Elis SA	FRA	EUR	1.897.551	2,67
354.463	Biffa plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	1.543.039	2,17
71.536	SPIE SA	FRA	EUR	1.489.724	2,10
				7.260.175	10,22
	Envases y envoltorios				
530.016	DS Smith plc	GBR	GBP	1.712.735	2,41
				1.712.735	2,41
	Equipos eléctricos				
109.607	SFC Energy AG	DEU	EUR	2.637.044	3,71
328.018	Zaptec A/S	NOR	NOK	1.116.632	1,57
10.391	Alfen Beheer BV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	911.683	1,28
				4.665.359	6,56
	Entretenimiento				
51.249	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	2.156.831	3,04
				2.156.831	3,04
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
117.016	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	1.791.351	2,52
				1.791.351	2,52
	Equipos y suministros sanitarios				
162.169	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	2.163.876	3,05
				2.163.876	3,05
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
82.722	Greggs plc	GBR	GBP	1.747.750	2,46
				1.747.750	2,46
	Servicios de tecnología informática				
265.327	PayPoint plc	GBR	GBP	1.736.959	2,45
				1.736.959	2,45
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
18.209	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1.135.118	1,60
				1.135.118	1,60
	Maquinaria				
94.850	Duerr AG	DEU	EUR	2.098.689	2,96
				2.098.689	2,96
	Medios de comunicación				
132.129	Metropole Television SA	FRA	EUR	1.869.582	2,63
				1.869.582	2,63

Templeton European Small-Mid Cap Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Petróleo, gas y combustibles					
286.796	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3.202.250	4,51
				<u>3.202.250</u>	<u>4,51</u>
Productos farmacéuticos					
133.267	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2.301.307	3,24
				<u>2.301.307</u>	<u>3,24</u>
Servicios profesionales					
315.490	Applus Services SA	ESP	EUR	2.082.234	2,93
348.628	Pagegroup plc	GBR	GBP	1.629.263	2,29
				<u>3.711.497</u>	<u>5,22</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
393.654	LSL Property Services plc	GBR	GBP	1.531.672	2,16
				<u>1.531.672</u>	<u>2,16</u>
Software					
356.883	Sage Group plc (The)	GBR	GBP	2.636.866	3,71
72.359	AVEVA Group plc	GBR	GBP	1.895.326	2,67
				<u>4.532.192</u>	<u>6,38</u>
Venta minorista especializada					
166.443	WH Smith plc	GBR	GBP	2.729.825	3,84
154.595	JUMBO SA	GRC	EUR	2.147.746	3,03
26.083	Fnac Darty SA	FRA	EUR	1.058.778	1,49
				<u>5.936.349</u>	<u>8,36</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
2.571.210	Coats Group plc	GBR	GBP	1.863.587	2,63
				<u>1.863.587</u>	<u>2,63</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
91.994	Rexel SA	FRA	EUR	1.356.450	1,91
				<u>1.356.450</u>	<u>1,91</u>
Infraestructura del transporte					
276.720	James Fisher & Sons plc	GBR	GBP	939.349	1,32
				<u>939.349</u>	<u>1,32</u>
TOTAL ACTIVO				<u>68.383.360</u>	<u>96,30</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>68.383.360</u>	<u>96,30</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>68.383.360</u>	<u>96,30</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Frontier Markets Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Bancos				
13.818.993	Ahli United Bank BSC	BHR	KWD	12.064.812	4,77
11.000.656	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	11.460.498	4,53
7.194.390	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	11.003.377	4,35
9.691.628	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	8.425.481	3,33
123.262	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	5.237.987	2,07
477.658	Saudi British Bank (The)	SAU	SAR	5.188.180	2,05
486.375	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	4.850.968	1,92
286.840	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	4.559.415	1,80
2.246.770	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	4.517.353	1,78
140.100	Bancolombia SA, ADR	COL	USD	4.319.283	1,71
8.064.956	BRAC Bank Ltd.	BGD	BDT	3.580.590	1,42
396.062	Banco Davivienda SA, preferencia	COL	COP	3.215.153	1,27
3.203.304	Islandsbanki HF	ISL	ISK	2.904.394	1,15
1.536.358	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	2.876.827	1,14
2.212.381	Arion Banki HF, Reg. S, 144A	ISL	ISK	2.640.116	1,04
7.714.810	KCB Group plc	KEN	KES	2.529.070	1,00
106.236	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2.485.922	0,98
850.189	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	1.683.872	0,66
				93.543.298	36,97
	Productos para la construcción				
1.808.372	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	4.479.714	1,77
				4.479.714	1,77
	Mercados de capital				
43.994	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	5.275.321	2,08
90.178	Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAU	SAR	4.542.392	1,79
				9.817.713	3,87
	Productos financieros al consumo				
107.545	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	4.893.297	1,93
				4.893.297	1,93
	Servicios de consumo diversificados				
6.766.213	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	4.049.529	1,60
306.640	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	3.096.050	1,22
				7.145.579	2,82
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
15.223.300	Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHL	PHP	5.863.970	2,32
				5.863.970	2,32
	Equipos y servicios energéticos				
2.856.689	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	2.647.180	1,05
				2.647.180	1,05
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
14.828	Label Vie	MAR	MAD	6.612.133	2,61
7.043.370	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	3.855.337	1,52
65.240	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	2.813.313	1,11
2.786.370	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	2.552.400	1,01
88.139	InRetail Peru Corp., Reg. S, 144A	PER	USD	2.269.579	0,90
				18.102.762	7,15
	Productos alimenticios				
15.213.500	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	6.083.188	2,40
870.280	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	2.701.893	1,07
				8.785.081	3,47
	Proveedores y servicios sanitarios				
52.849	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	3.001.431	1,19
				3.001.431	1,19
	Productores independientes de energía y electricidad renovable				
1.331.250	AC Energy Corp.	PHL	PHP	194.677	0,08
				194.677	0,08
	Conglomerados industriales				
443.750	Ayala Corp.	PHL	PHP	4.844.416	1,91
				4.844.416	1,91

Templeton Frontier Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Internet y venta directa					
9.240	Jahez International Co.	SAU	SAR	2.240.694	0,89
57.009.200	Bukalapak.com PT Tbk.	IDN	IDR	1.082.728	0,43
				<u>3.323.422</u>	<u>1,32</u>
Servicios de tecnología informática					
4.892.475	FPT Corp.	VNM	VND	18.148.567	7,17
4.991.168	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	3.585.018	1,42
17.414.393	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	3.288.356	1,30
56.243	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	2.970.684	1,17
12.100	Globant SA	USA	USD	2.105.400	0,83
680.969	Network International Holdings plc, Reg. S, 144A	ARE	GBP	1.564.788	0,62
				<u>31.662.813</u>	<u>12,51</u>
Maquinaria					
593.218	Marel HF, Reg. S	ISL	ISK	2.715.166	1,07
				<u>2.715.166</u>	<u>1,07</u>
Metales y minería					
6.567.506	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	6.294.534	2,48
				<u>6.294.534</u>	<u>2,48</u>
Servicios públicos múltiples					
6.498.969	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	4.458.741	1,76
				<u>4.458.741</u>	<u>1,76</u>
Petróleo, gas y combustibles					
83.000	SEPLAT Energy plc, Reg. S, 144A	NGA	NGN	99.276	0,04
				<u>99.276</u>	<u>0,04</u>
Productos farmacéuticos					
1.230.072	Beximco Pharmaceuticals Ltd.	BGD	BDT	2.034.439	0,80
				<u>2.034.439</u>	<u>0,80</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
3.154.445	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	4.477.881	1,77
2.121.440	Vincom Retail JSC	VNM	VND	2.607.114	1,03
				<u>7.084.995</u>	<u>2,80</u>
Venta minorista especializada					
3.530.744	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	10.860.001	4,29
8.823.472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	3.816.769	1,51
947.833	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	2.582.920	1,02
				<u>17.259.690</u>	<u>6,82</u>
Infraestructura del transporte					
2.108.275	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	7.054.476	2,79
				<u>7.054.476</u>	<u>2,79</u>
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
12.983.500	Safaricom plc	KEN	KES	2.747.569	1,09
378.100	Airtel Africa plc, Reg. S, 144A	NGA	NGN	602.594	0,24
				<u>3.350.163</u>	<u>1,33</u>
				<u>248.656.833</u>	<u>98,25</u>
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Mercados de capital					
7.995.878	TECOM Group PJSC**	ARE	AED	5.812.255	2,30
				<u>5.812.255</u>	<u>2,30</u>
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				<u>5.812.255</u>	<u>2,30</u>
TOTAL INVERSIONES				254.469.088	100,55

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Balanced Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
39.408	FedEx Corp.	USA	USD	8.934.188	1,87
				8.934.188	1,87
	Componentes de automoción				
98.422	Continental AG	DEU	EUR	6.907.788	1,45
				6.907.788	1,45
	Automóviles				
240.555	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	5.798.977	1,21
49.755	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	3.856.854	0,81
				9.655.831	2,02
	Bancos				
187.000	Citigroup, Inc.	USA	USD	8.600.130	1,80
185.729	Wells Fargo & Co.	EE. UU.	USD	7.275.005	1,52
830.270	Standard Chartered plc	GBR	GBP	6.267.008	1,31
				22.142.143	4,63
	Productos químicos				
177.820	DuPont de Nemours, Inc.	EE. UU.	USD	9.883.236	2,07
47.687	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	4.170.705	0,87
				14.053.941	2,94
	Equipos de comunicaciones				
26.426	F5 Networks, Inc.	EE. UU.	USD	4.044.235	0,85
				4.044.235	0,85
	Productos financieros al consumo				
40.524	American Express Co.	EE. UU.	USD	5.617.437	1,18
				5.617.437	1,18
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
287.851	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5.724.870	1,20
				5.724.870	1,20
	Productos alimenticios				
141.449	Danone SA	FRA	EUR	7.921.075	1,66
				7.921.075	1,66
	Equipos y suministros sanitarios				
82.723	Medtronic plc	EE. UU.	USD	7.424.389	1,56
54.164	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	5.690.470	1,19
				13.114.859	2,75
	Proveedores y servicios sanitarios				
161.324	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	8.432.405	1,77
118.221	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	5.922.721	1,24
23.576	HCA Healthcare, Inc.	EE. UU.	USD	3.962.183	0,83
				18.317.309	3,84
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
57.472	Sony Group Corp.	JPN	JPY	4.686.368	0,98
				4.686.368	0,98
	Conglomerados industriales				
115.111	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	5.474.829	1,15
52.485	Siemens AG	DEU	EUR	5.395.016	1,13
737.661	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	5.004.261	1,05
				15.874.106	3,33
	Seguros				
466.752	Prudential plc	HKG	GBP	5.805.084	1,22
404.307	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	4.417.660	0,92
				10.222.744	2,14
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
45.913	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	7.403.471	1,55
2.496	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	5.439.433	1,14
				12.842.904	2,69

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Internet y venta directa					
63.347	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	7.201.287	1,51
3.463	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	6.056.752	1,27
54.633	Prosus NV	CHN	EUR	3.537.517	0,74
				<u>16.795.556</u>	<u>3,52</u>
Servicios de tecnología informática					
87.621	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	8.032.217	1,68
148.540	DXC Technology Co.	USA	USD	4.502.247	0,94
31.266	International Business Machines Corp.	USA	USD	4.414.447	0,92
				<u>16.948.911</u>	<u>3,54</u>
Maquinaria					
69.549	Stanley Black & Decker, Inc.	EE. UU.	USD	7.292.908	1,53
229.500	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	5.109.375	1,07
57.411	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	EE. UU.	USD	4.712.295	0,99
28.015	FANUC Corp.	JPN	JPY	4.390.243	0,92
				<u>21.504.821</u>	<u>4,51</u>
Medios de comunicación					
226.242	Paramount Global 'B'	USA	USD	5.583.653	1,17
130.023	Comcast Corp. 'A'	EE. UU.	USD	5.102.102	1,07
				<u>10.685.755</u>	<u>2,24</u>
Petróleo, gas y combustibles					
414.083	Shell plc	NLD	GBP	10.782.101	2,26
1.704.523	BP plc	GBR	GBP	8.002.264	1,68
				<u>18.784.365</u>	<u>3,94</u>
Productos farmacéuticos					
114.078	Bayer AG	DEU	EUR	6.812.002	1,43
214.098	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3.874.221	0,81
				<u>10.686.223</u>	<u>2,24</u>
Servicios profesionales					
269.198	Adecco Group AG	CHE	CHF	9.177.013	1,92
				<u>9.177.013</u>	<u>1,92</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
31.702	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	4.692.847	0,98
286.301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	4.589.210	0,96
154.235	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	3.751.668	0,79
				<u>13.033.725</u>	<u>2,73</u>
Software					
308.088	NCR Corp.	EE. UU.	USD	9.584.618	2,01
				<u>9.584.618</u>	<u>2,01</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
157.599	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	7.002.565	1,47
4.138.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	3.888.486	0,82
				<u>10.891.051</u>	<u>2,29</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
238.052	Tapestry, Inc.	USA	USD	7.265.347	1,52
34.266	Adidas AG	DEU	EUR	6.086.413	1,27
137.680	Skechers USA, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	4.898.654	1,03
				<u>18.250.414</u>	<u>3,82</u>
TOTAL ACTIVO				<u>316.402.250</u>	<u>66,29</u>
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
112.000.000	Bonos del Gobierno de China, 2,64 %, 13/08/2022	CHN	CNY	16.735.387	3,51
966.300.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,59 %, 11/01/2026	IND	INR	12.412.507	2,60
12.837.100.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	9.523.460	2,00
8.734.200.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	6.471.758	1,36
397.700.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,27 %, 08/04/2026	IND	INR	5.054.540	1,06
22.007.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	4.737.797	0,99
4.050.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023	KOR	KRW	3.104.735	0,65

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
3.990.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,87 %, 02/02/2023	KOR	KRW	3.069.520	0,64
224.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,22 %, 15/06/2025	IND	INR	2.708.847	0,57
11.873.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	2.513.201	0,53
3.232.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	2.423.468	0,51
2.930.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,25 %, 10/12/2022	KOR	KRW	2.263.733	0,47
4.119.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 1 %, 31/07/2035	ECU	USD	1.993.519	0,42
2.452.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,875 %, 10/03/2024	KOR	KRW	1.856.405	0,39
2.060.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 4,5 %, 01/04/2056	PAN	USD	1.639.986	0,34
2.004.400.000	Bonos del Gobierno de Corea, 3 %, 10/09/2024	KOR	KRW	1.537.989	0,32
7.970.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	1.520.658	0,32
1.947.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 2,25 %, 10/09/2023	KOR	KRW	1.494.915	0,31
8.590.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2025	BRL	BRL	1.213.921	0,25
1.870.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	1.167.039	0,24
1.290.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	993.211	0,21
1.440.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	988.943	0,21
3.893.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	936.301	0,20
2.174.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 0,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	893.255	0,19
1.170.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	814.954	0,17
1.194.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	775.722	0,16
3.747.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	733.965	0,15
1.110.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	715.676	0,15
3.810.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2027	BRL	BRL	662.947	0,14
800.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	649.952	0,13
1.070.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	637.118	0,13
4.180.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	624.097	0,13
1.600.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	520.504	0,11
800.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	484.154	0,10
124.363.533	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	465.053	0,10
750.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	457.789	0,10
2.394.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	453.503	0,10
2.515.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	449.716	0,09
70.840.935	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,3 %, 20/09/2022	ARG	ARS	277.738	0,06
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	263.086	0,06
83.075.593	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	260.861	0,05
450.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	251.719	0,05
94.771.900	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	221.801	0,05
600.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	197.870	0,04
1.200.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	189.668	0,04
400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 ^s	LKA	USD	129.952	0,03
690.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	BRL	BRL	124.471	0,03
34.278.027	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,45 %, 13/08/2023	ARG	ARS	120.387	0,02
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	120.004	0,03
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	114.964	0,02
91.823.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	107.435	0,02
1.070.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	97.758	0,02
1.070.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	86.351	0,02
480.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRL	BRL	78.523	0,02
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	65.654	0,02
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 ^s	LKA	USD	64.904	0,01
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	64.549	0,01
310.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	BRL	BRL	52.094	0,01
360.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	39.676	0,01
230.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	26.046	–
110.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 16,5 %, 06/02/2023	GHA	GHS	13.025	–
				98.668.781	20,67
	Supranacional				
92.000.000	Banco Interamericano de Desarrollo, 7,5 %, 05/12/2024	SP	MXN	4.322.130	0,91
				4.322.130	0,91
	TOTAL BONOS			102.990.911	21,58
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			419.393.161	87,87

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
175.390.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	4.855.017	1,02
3.170.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 24/01/2023	SGP	SGD	2.253.390	0,47
3.010.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 19/08/2022	SGP	SGD	2.160.539	0,45
55.530.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 2,4 %, 17/12/2023	THA	THB	1.596.747	0,33
13.900.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	416.101	0,09
				<u>11.281.794</u>	<u>2,36</u>
	TOTAL BONOS			<u>11.281.794</u>	<u>2,36</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>11.281.794</u>	<u>2,36</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>430.674.955</u>	<u>90,23</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
27.480.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	5.136.745	10,23
6.580.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	4.658.367	9,28
290.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,17 %, 08/01/2028	IND	INR	3.485.365	6,94
47.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9 %, 15/03/2029	IDN	IDR	3.317.769	6,61
47.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,25 %, 15/05/2029	IDN	IDR	3.206.373	6,39
4.200.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	2.969.808	5,92
3.000.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	2.735.170	5,45
8.273.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	1.495.543	2,98
2.100.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	1.471.849	2,93
2.420.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1.291.812	2,57
1.620.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023	KOR	KRW	1.185.126	2,36
76.900.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	877.221	1,75
13.910.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,125 %, 15/05/2028	IDN	IDR	872.321	1,74
8.470.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	652.303	1,30
53.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,59 %, 11/01/2026	IND	INR	649.686	1,30
198.580.484	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	595.048	1,18
6.575.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	573.247	1,14
1.600.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 [§]	LKA	USD	496.712	0,99
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	471.869	0,94
460.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	337.979	0,67
65.209.140	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	232.701	0,46
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	199.411	0,40
600.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	188.825	0,38
164.323.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	183.473	0,37
220.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	157.423	0,31
200.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	155.061	0,31
55.745.900	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	124.502	0,25
400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	124.012	0,25
96.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 3 %, 10/09/2024	KOR	KRW	70.294	0,14
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	62.653	0,12
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	61.937	0,12
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	61.598	0,12
27.800.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	5.711	0,01
50.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,3 %, 02/03/2026	GHA	GHS	4.444	0,01
12.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	2.424	0,01
4.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	918	—
				38.115.700	75,93
	Supranacional				
48.000.000	Banco Interamericano de Desarrollo, 7,5 %, 05/12/2024	SP	MXN	2.151.946	4,29
				2.151.946	4,29
	TOTAL BONOS			40.267.646	80,22
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			40.267.646	80,22
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
25.760.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	680.475	1,35
19.710.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	496.746	0,99
16.620.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	444.831	0,89
				1.622.052	3,23
	TOTAL BONOS			1.622.052	3,23
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.622.052	3,23
	TOTAL INVERSIONES			41.889.698	83,45

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023					
456.680.000.000		KOR	KRW	350.091.454	8,70
3.341.330.000	Bonos del Gobierno de Suecia, Reg. S, 144A, 1,5 %, 13/11/2023	SWE	SEK	326.129.534	8,10
287.060.000.000	Tesoro coreano, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	215.247.741	5,35
2.026.661.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	206.463.482	5,13
1.180.020.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2025	BRL	BRL	166.757.963	4,14
1.966.208.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	138.613.210	3,44
913.350.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	136.368.178	3,39
1.395.206.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11 %, 15/09/2025	IDN	IDR	106.931.922	2,66
7.795.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,13 %, 21/09/2022	IND	INR	99.208.193	2,47
104.980.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,87 %, 02/02/2023	KOR	KRW	80.761.465	2,01
	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	68.202.446	1,69
1.014.130.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,5 %, 15/04/2026	IDN	IDR	66.882.546	1,66
249.258.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	59.948.749	1,49
572.291.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 2 %, 24/05/2023	NOR	NOK	57.923.807	1,44
44.335.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,125 %, 31/01/2023	GBR	GBP	53.502.729	1,33
3.937.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	49.613.230	1,23
12.508.973.617	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	46.776.814	1,16
3.512.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,59 %, 11/01/2026	IND	INR	45.113.034	1,12
605.645.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	42.849.460	1,07
460.080.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	42.033.853	1,05
189.821.800.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	40.865.956	1,01
53.238.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	38.609.427	0,96
434.920.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	35.099.005	0,87
177.938.600.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	33.707.498	0,84
208.180.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	32.904.176	0,82
10.232.482.585	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	32.130.406	0,80
174.840.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2027	BRL	BRL	30.422.508	0,76
129.408.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	27.392.257	0,68
516.490.000	Bonos mexicanos, 10 %, 05/12/2024	MEX	MXN	26.029.883	0,65
383.402.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	24.683.522	0,61
112.699.700.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	22.075.709	0,55
27.830.000.000	Tesoro coreano, 1,25 %, 10/12/2022	KOR	KRW	21.501.605	0,53
87.981.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	16.786.580	0,42
145.300.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	16.013.631	0,40
1.023.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 6,84 %, 19/12/2022	IND	INR	13.021.178	0,32
1.066.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,22 %, 15/06/2025	IND	INR	12.891.209	0,32
15.209.800.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	11.269.966	0,28
132.795.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11,75 %, 15/08/2023	IDN	IDR	9.620.874	0,24
126.260.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 10 %, 15/09/2024	IDN	IDR	9.331.586	0,23
726.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,27 %, 08/04/2026	IND	INR	9.227.045	0,23
7.882.350.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	9.222.516	0,23
3.933.778.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	9.206.499	0,23
47.290.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	8.456.088	0,21
121.683.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/06/2025	IDN	IDR	8.384.467	0,21
533.900.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	6.382.080	0,16
274.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	3.591.556	0,09
4.346.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	1.031.766	0,03
2.728.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 4,375 %, 21/03/2023	COL	COP	628.081	0,01
1.120.000	Tesoro de Ghana, 17,6 %, 20/02/2023	GHA	GHS	132.880	–
870.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,3 %, 02/03/2026	GHA	GHS	81.034	–
250.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 28/11/2022	GHA	GHS	30.307	–
				2.870.151.105	71,32
Supranacional					
1.800.600.000	Banco Interamericano de Desarrollo, 7,5 %, 05/12/2024	SP	MXN	84.591.592	2,10
				84.591.592	2,10
TOTAL BONOS				2.954.742.697	73,42
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				2.954.742.697	73,42

Templeton Global Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
310.000.000	FHLB, 0 %, 01/07/2022	USA	USD	310.000.000	7,70
147.920.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 24/01/2023	SGP	SGD	105.148.713	2,61
123.310.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 19/08/2022	SGP	SGD	88.510.346	2,20
1.751.630.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	48.487.336	1,21
34.265.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 24/10/2022	GBR	GBP	41.500.815	1,03
1.340.460.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	35.401.443	0,88
27.770.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 11/07/2022	GBR	GBP	33.788.276	0,84
1.131.440.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	31.733.337	0,79
22.550.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 01/08/2022	GBR	GBP	27.420.603	0,68
14.160.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 25/07/2022	GBR	GBP	17.221.868	0,43
21.060.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 12/08/2022	SGP	SGD	15.122.848	0,38
				<u>754.335.585</u>	<u>18,75</u>
	TOTAL BONOS			<u>754.335.585</u>	<u>18,75</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>754.335.585</u>	<u>18,75</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>3.709.078.282</u>	<u>92,17</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Climate Change Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automoción					
1.708.896	Faurecia SE	FRA	EUR	32.679.924	3,36
				32.679.924	3,36
Automóviles					
1.898.800	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	27.952.828	2,88
986.600	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	22.696.469	2,33
				50.649.297	5,21
Bancos					
3.920.201	Standard Chartered plc	GBR	GBP	28.237.704	2,91
2.857.977	ING Groep NV	NLD	EUR	26.867.373	2,76
				55.105.077	5,67
Productos para la construcción					
631.553	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	26.040.297	2,68
334.700	Owens Corning	EE. UU.	USD	23.734.667	2,44
				49.774.964	5,12
Productos químicos					
96.350	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	36.797.909	3,78
137.300	Albemarle Corp.	EE. UU.	USD	27.381.387	2,82
467.900	KH Neochem Co. Ltd.	JPN	JPY	8.186.247	0,84
1.099.000	Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd.	TWN	TWD	4.672.204	0,48
				77.037.747	7,92
Servicios y suministros comerciales					
991.990	SPIE SA	FRA	EUR	20.658.006	2,12
				20.658.006	2,12
Construcción e ingeniería					
4.380.679	Cadeler A/S	HKG	NOK	13.820.516	1,42
				13.820.516	1,42
Envases y envoltorios					
457.839	Crown Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	40.270.085	4,14
622.500	Sealed Air Corp.	EE. UU.	USD	34.288.292	3,53
6.641.922	DS Smith plc	GBR	GBP	21.463.225	2,21
1.813.743	BillerudKorsnas AB	SWE	SEK	20.295.028	2,09
301.131	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	9.690.113	1,00
				126.006.743	12,97
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
612.900	Verizon Communications, Inc.	EE. UU.	USD	29.682.867	3,05
				29.682.867	3,05
Servicios públicos eléctricos					
801.563	SSE plc	GBR	GBP	15.093.537	1,55
				15.093.537	1,55
Equipos eléctricos					
1.284.244	Prysmian SpA	ITA	EUR	33.667.572	3,46
998.815	Signify NV, Reg. S, 144A	USA	EUR	31.443.487	3,23
2.078.208	Array Technologies, Inc.	EE. UU.	USD	21.835.166	2,25
921.723	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	18.702.253	1,92
132.852	Schneider Electric SE	USA	EUR	15.105.736	1,55
2.821.231	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	11.176.622	1,15
				131.930.836	13,56
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
44.533	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	17.654.584	1,82
				17.654.584	1,82
Productos alimenticios					
2.188.292	Kaveri Seed Co. Ltd.	Industriales	INR	13.496.394	1,39
				13.496.394	1,39
Heavy Electrical Equipment					
1.242.384	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	19.538.591	2,01
				19.538.591	2,01

Templeton Global Climate Change Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
80.881.192	NHPC Ltd.	Industriales	INR	30.128.556	3,10
1.328.722	Azure Power Global Ltd.	Industriales	USD	14.455.035	1,48
				44.583.591	4,58
Conglomerados industriales					
167.127	Siemens AG	DEU	EUR	16.393.979	1,68
				16.393.979	1,68
Medios de comunicación y servicios interactivos					
15.100	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	31.402.641	3,23
				31.402.641	3,23
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
101.100	PerkinElmer, Inc.	EE. UU.	USD	13.721.197	1,41
				13.721.197	1,41
Maquinaria					
552.133	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	ITA	EUR	7.425.472	0,77
				7.425.472	0,77
Metales y minería					
613.400	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	18.145.382	1,87
978.139	Antofagasta plc	CHL	GBP	13.178.728	1,35
				31.324.110	3,22
Servicios públicos múltiples					
2.804.528	E.ON SE	DEU	EUR	22.541.869	2,32
961.404	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	22.488.856	2,31
				45.030.725	4,63
Productos farmacéuticos					
126.970	AstraZeneca plc	GBR	GBP	15.981.830	1,64
				15.981.830	1,64
Semiconductores y equipos semiconductores					
345.100	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	26.922.346	2,77
980.696	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	22.764.392	2,34
340.248	First Solar, Inc.	EE. UU.	USD	22.121.478	2,27
379.805	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	11.461.764	1,18
				83.269.980	8,56
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
201.639	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	8.549.844	0,88
				8.549.844	0,88
TOTAL ACTIVO				950.812.452	97,77
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				950.812.452	97,77
TOTAL INVERSIONES				950.812.452	97,77

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Equity Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
5.691	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	888.680	1,51
				888.680	1,51
Transporte aéreo y logística					
3.764	FedEx Corp.	USA	USD	853.336	1,45
				853.336	1,45
Bancos					
13.482	JPMorgan Chase & Co.	EE. UU.	USD	1.518.208	2,58
20.534	Citigroup, Inc.	USA	USD	944.359	1,60
21.215	Wells Fargo & Co.	EE. UU.	USD	830.992	1,41
				3.293.559	5,59
Bebidas					
25.385	Keurig Dr Pepper, Inc.	USA	USD	898.375	1,52
				898.375	1,52
Biotecnología					
10.797	AbbVie, Inc.	EE. UU.	USD	1.653.669	2,81
				1.653.669	2,81
Productos químicos					
24.885	DuPont de Nemours, Inc.	EE. UU.	USD	1.383.108	2,35
				1.383.108	2,35
Equipos de comunicaciones					
17.984	Ciena Corp.	EE. UU.	USD	821.869	1,39
				821.869	1,39
Construcción e ingeniería					
7.642	Quanta Services, Inc.	USA	USD	957.848	1,63
				957.848	1,63
Productos financieros al consumo					
9.556	American Express Co.	EE. UU.	USD	1.324.653	2,25
				1.324.653	2,25
Envases y envoltorios					
5.679	Crown Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	523.433	0,89
				523.433	0,89
Servicios financieros diversificados					
1.982	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	EE. UU.	USD	541.126	0,92
				541.126	0,92
Servicios públicos eléctricos					
9.110	Southern Co. (The)	EE. UU.	USD	649.634	1,10
6.714	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	644.141	1,09
				1.293.775	2,19
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
17.466	Walmart, Inc.	EE. UU.	USD	2.123.516	3,60
				2.123.516	3,60
Productos alimenticios					
27.313	Danone SA	FRA	EUR	1.529.515	2,59
				1.529.515	2,59
Equipos y suministros sanitarios					
13.414	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	1.409.275	2,39
65.667	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	918.188	1,56
9.322	Medtronic plc	EE. UU.	USD	836.649	1,42
				3.164.112	5,37
Proveedores y servicios sanitarios					
3.196	UnitedHealth Group, Inc.	EE. UU.	USD	1.641.561	2,79
27.230	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	1.423.312	2,42
4.709	HCA Healthcare, Inc.	EE. UU.	USD	791.395	1,34
15.180	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	760.499	1,29
				4.616.767	7,84

Templeton Global Equity Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
16.353	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	793.120	1,35
				793.120	1,35
Conglomerados industriales					
22.172	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1.054.529	1,79
				1.054.529	1,79
Seguros					
100.748	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	1.100.823	1,87
				1.100.823	1,87
Medios de comunicación y servicios interactivos					
660	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	1.438.312	2,44
7.983	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.287.259	2,18
				2.725.571	4,62
Internet y venta directa					
17.640	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	1.873.544	3,18
5.657	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	643.088	1,09
				2.516.632	4,27
Servicios de tecnología informática					
351.088	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	684.596	1,16
22.139	DXC Technology Co.	USA	USD	671.033	1,14
				1.355.629	2,30
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
4.112	ICON plc	IRL	USD	891.070	1,51
8.063	Gerresheimer AG	DEU	EUR	526.710	0,90
				1.417.780	2,41
Maquinaria					
4.853	Stanley Black & Decker, Inc.	EE. UU.	USD	508.886	0,86
				508.886	0,86
Venta al por menor multilínea					
2.797	Dollar General Corp.	USA	USD	686.496	1,16
4.013	Dollar Tree, Inc.	EE. UU.	USD	625.426	1,06
				1.311.922	2,22
Petróleo, gas y combustibles					
59.889	Shell plc	GBR	GBP	1.559.420	2,65
328.875	BP plc	GBR	GBP	1.543.977	2,62
				3.103.397	5,27
Productos farmacéuticos					
12.433	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.639.914	2,78
23.420	Bayer AG	DEU	EUR	1.398.491	2,37
29.346	GSK plc	USA	GBP	632.349	1,07
				3.670.754	6,22
Semiconductores y equipos semiconductores					
86.978	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.394.198	2,36
4.014	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	594.192	1,01
23.276	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	566.174	0,96
1.544	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	503.859	0,85
				3.058.423	5,18
Software					
18.729	NCR Corp.	EE. UU.	USD	582.659	0,99
				582.659	0,99
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
18.395	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	817.341	1,39
697.325	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	655.278	1,11
				1.472.619	2,50
Textiles, ropa y artículos de lujo					
3.183	Adidas AG	DEU	EUR	565.372	0,96
				565.372	0,96

Templeton Global Equity Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	Tabaco				
113.327	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2.536.718	4,30
				<u>2.536.718</u>	<u>4,30</u>
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
6.801	T-Mobile US, Inc.	EE. UU.	USD	915.007	1,55
				<u>915.007</u>	<u>1,55</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>54.557.182</u>	<u>92,56</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>54.557.182</u>	<u>92,56</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>54.557.182</u>	<u>92,56</u>

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automoción				
817.649	Faurecia SE	FRA	EUR	16.385.215	2,99
110.410	Continental AG	DEU	EUR	7.749.171	1,41
				24.134.386	4,40
	Automóviles				
567.400	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	13.678.119	2,49
				13.678.119	2,49
	Bancos				
21.905.384	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	11.268.615	2,06
361.600	Bank of America Corp.	USA	USD	11.256.608	2,05
				22.525.223	4,11
	Bioteología				
134.000	AbbVie, Inc.	EE. UU.	USD	20.523.440	3,74
				20.523.440	3,74
	Productos químicos				
230.700	DuPont de Nemours, Inc.	EE. UU.	USD	12.822.306	2,34
				12.822.306	2,34
	Equipos de comunicaciones				
45.600	F5 Networks, Inc.	EE. UU.	USD	6.978.624	1,27
				6.978.624	1,27
	Materiales de construcción				
225.466	CRH plc	IRL	EUR	7.780.193	1,42
				7.780.193	1,42
	Productos financieros al consumo				
77.500	American Express Co.	EE. UU.	USD	10.743.050	1,96
				10.743.050	1,96
	Envases y envoltorios				
225.000	Crown Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	20.738.250	3,78
				20.738.250	3,78
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
560.270	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	11.142.823	2,03
				11.142.823	2,03
	Equipos eléctricos				
481.255	Signify NV, Reg. S, 144A	USA	EUR	15.875.987	2,90
				15.875.987	2,90
	Entretenimiento				
174.250	Walt Disney Co. (The)	EE. UU.	USD	16.449.200	3,00
				16.449.200	3,00
	Equipos y suministros sanitarios				
153.700	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	16.147.722	2,95
				16.147.722	2,95
	Proveedores y servicios sanitarios				
31.100	UnitedHealth Group, Inc.	EE. UU.	USD	15.973.893	2,91
287.775	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	14.417.159	2,63
76.300	HCA Healthcare, Inc.	EE. UU.	USD	12.822.978	2,34
				43.214.030	7,88
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
152.700	Sony Group Corp.	JPN	JPY	12.451.426	2,27
				12.451.426	2,27
	Conglomerados industriales				
399.500	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	19.000.741	3,47
				19.000.741	3,47
	Seguros				
1.090.600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	11.916.441	2,17
				11.916.441	2,17

Templeton Global Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Internet y venta directa					
6.744	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	11.795.189	2,15
				11.795.189	2,15
Servicios de tecnología informática					
469.500	DXC Technology Co.	USA	USD	14.230.545	2,60
				14.230.545	2,60
Maquinaria					
160.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	EE. UU.	USD	13.132.800	2,40
				13.132.800	2,40
Medios de comunicación					
520.760	Comcast Corp. 'A'	EE. UU.	USD	20.434.622	3,73
426.200	Paramount Global 'B'	USA	USD	10.518.616	1,92
				30.953.238	5,65
Metales y minería					
292.500	Freeport-McMoRan, Inc.	EE. UU.	USD	8.558.550	1,56
				8.558.550	1,56
Venta al por menor multilínea					
77.700	Dollar Tree, Inc.	EE. UU.	USD	12.109.545	2,21
				12.109.545	2,21
Servicios públicos múltiples					
1.240.657	E.ON SE	DEU	EUR	10.449.649	1,91
				10.449.649	1,91
Petróleo, gas y combustibles					
617.822	Shell plc	GBR	GBP	16.087.160	2,93
3.118.708	BP plc	GBR	GBP	14.641.472	2,67
278.744	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	9.204.827	1,68
				39.933.459	7,28
Productos farmacéuticos					
120.934	AstraZeneca plc	GBR	GBP	15.951.210	2,91
				15.951.210	2,91
Servicios profesionales					
349.712	Adecco Group AG	CHE	CHF	11.921.750	2,18
				11.921.750	2,18
Semiconductores y equipos semiconductores					
615.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	9.858.030	1,80
401.346	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	9.762.486	1,78
144.300	Micron Technology, Inc.	EE. UU.	USD	7.976.904	1,46
46.700	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	6.913.001	1,26
				34.510.421	6,30
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
361.238	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	16.050.816	2,93
				16.050.816	2,93
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
108.300	T-Mobile US, Inc.	EE. UU.	USD	14.570.682	2,66
				14.570.682	2,66
TOTAL ACTIVO				520.289.815	94,92
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				520.289.815	94,92
TOTAL INVERSIONES				520.289.815	94,92

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global High Yield Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Metales y minería					
164.566	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	180.329	0,22
				180.329	0,22
Petróleo, gas y combustibles					
8.905	Civitas Resources, Inc.	USA	USD	465.642	0,56
175	Amplify Energy Corp.	EE. UU.	USD	1.145	—
28	California Resources Corp.	EE. UU.	USD	1.078	—
				467.865	0,56
				648.194	0,78
TOTAL ACTIVO					
WARRANTS					
Petróleo, gas y combustibles					
64	California Resources Corp., 27/10/2024	EE. UU.	USD	657	—
				657	—
				657	—
TOTAL WARRANTS					
BONOS					
Bonos corporativos					
800.000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	919.990	1,11
600.000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375 %, 01/03/2025	FRA	USD	564.870	0,68
500.000	Radian Group, Inc., 6,625 %, 15/03/2025	USA	USD	489.045	0,59
500.000	InterGen NV, 144A, 7 %, 30/06/2023	NLD	USD	482.080	0,58
500.000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	468.358	0,56
500.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	363.205	0,44
400.000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	360.216	0,43
400.000	Dana, Inc., 5,625 %, 15/06/2028	USA	USD	345.022	0,41
342.271	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 0 %, 08/03/2026	ZAF	USD	344.838	0,41
300.000	HCA, Inc., 5,375 %, 01/09/2026	USA	USD	297.987	0,36
300.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	284.202	0,34
300.000	Murphy Oil USA, Inc., 4,75 %, 15/09/2029	USA	USD	270.572	0,33
300.000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	263.036	0,32
300.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	239.064	0,29
300.000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	213.496	0,26
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2028	GBR	USD	180.710	0,22
200.000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	179.109	0,22
200.000	B&G Foods, Inc., 5,25 %, 15/09/2027	USA	USD	173.244	0,21
200.000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	162.447	0,19
200.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	161.168	0,19
100.000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 01/09/2030	USA	USD	103.182	0,12
100.000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	94.622	0,11
				6.960.463	8,37
Bonos gubernamentales y municipales					
335.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	3.830.342	4,61
21.210.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	3.166.769	3,81
44.536.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/06/2025	IDN	IDR	3.068.717	3,69
191.100.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	2.408.201	2,90
3.906.500	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 1 %, 31/07/2035	ECU	USD	1.890.673	2,28
1.365.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	1.343.846	1,62
1.155.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Reg. S, 144A, 4 %, 01/03/2023	CHL	CLP	1.214.366	1,46
1.300.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	892.795	1,08
9.900.000.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 14 %, 19/07/2024	UZB	UZS	879.624	1,06
3.803.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	818.732	0,98
181.297.954	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	677.956	0,82
5.430.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 16,5 %, 06/02/2023	GHA	GHS	642.964	0,77
850.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	592.061	0,71
159.381.050	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	500.463	0,60
1.132.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 0,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	465.117	0,56
600.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	461.959	0,56

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
6.150.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 10 %, 15/09/2024	IDN	IDR	454.532	0,55
696.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	452.179	0,54
540.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,25 %, 06/10/2025	EGY	USD	443.225	0,53
4.610.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	421.179	0,51
2.890.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2025	BRL	BRL	408.409	0,49
500.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	406.220	0,49
600.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	357.262	0,43
2.250.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	355.627	0,43
5.385.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,5 %, 15/04/2026	IDN	IDR	355.144	0,43
4.320.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	348.634	0,42
85.063.442	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,3 %, 20/09/2022	ARG	ARS	333.499	0,40
2.586.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,25 %, 25/07/2022	GHA	GHS	322.563	0,39
4.537.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	320.993	0,39
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	263.086	0,32
800.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	260.252	0,31
2.274.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	257.519	0,31
1.300.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	BRL	BRL	234.511	0,28
300.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	224.860	0,27
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	223.750	0,27
1.052.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	222.681	0,27
1.540.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	169.725	0,20
500.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	164.892	0,20
900.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRL	BRL	147.231	0,18
220.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	141.846	0,17
724.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	138.138	0,17
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	122.077	0,15
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	121.039	0,15
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	120.004	0,14
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	114.964	0,14
1.499.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,125 %, 15/05/2024	IDN	IDR	106.055	0,13
560.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRL	BRL	97.441	0,12
40.641.300	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	95.116	0,12
560.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	BRL	BRL	94.106	0,11
409.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	80.115	0,10
900.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11 %, 15/09/2025	IDN	IDR	68.978	0,08
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	65.654	0,08
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	64.549	0,08
790.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	55.693	0,07
41.954.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	49.087	0,06
511.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,625 %, 15/05/2023	IDN	IDR	34.755	0,04
9.715.915	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,45 %, 13/08/2023	ARG	ARS	34.123	0,04
180.000	Tesoro de Ghana, 17,25 %, 31/07/2023	GHA	GHS	20.360	0,02
175.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,25 %, 18/12/2023	GHA	GHS	19.582	0,02
130.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 16,25 %, 07/04/2025	GHA	GHS	12.301	0,02
100.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 20,75 %, 16/01/2023	GHA	GHS	12.166	0,02
100.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,3 %, 02/03/2026	GHA	GHS	9.314	0,01
60.000	Tesoro de Ghana, 18,5 %, 02/01/2023	GHA	GHS	7.247	0,01
27.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	6.410	0,01
50.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 28/11/2022	GHA	GHS	6.061	0,01
50.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 20/02/2023	GHA	GHS	5.932	0,01
87.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	5.601	0,01
17.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 4,375 %, 21/03/2023	COL	COP	3.914	–
50.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 10,25 %, 15/07/2022	IDN	IDR	3.366	–
				31.718.552	38,21
	TOTAL BONOS			38.679.015	46,58
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			39.327.866	47,36

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Maquinaria				
14.398	Birch Permian Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	307.757	0,37
1.847	Birch Permian Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	39.710	0,05
				<u>347.467</u>	<u>0,42</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>347.467</u>	<u>0,42</u>
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
11.675	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN, 0 %, 01/10/2170	JAM	USD	5.458	—
				<u>5.458</u>	<u>—</u>
	Bonos corporativos				
689.984	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 28/02/2025	USA	USD	682.101	0,82
700.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	676.921	0,82
700.000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	588.742	0,71
600.000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	572.442	0,69
600.000	Manitowoc Co., Inc. (The), 144A, 9 %, 01/04/2026	USA	USD	559.440	0,67
600.000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375 %, 15/01/2028	CAN	USD	525.522	0,63
600.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,25 %, 15/04/2025	USA	USD	524.685	0,63
600.000	Cheniere Energy Partners LP, 4 %, 01/03/2031	USA	USD	511.575	0,62
500.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,625 %, 01/06/2028 ^s	USA	USD	490.756	0,59
500.000	Hanesbrands, Inc., 144A, 4,625 %, 15/05/2024	USA	USD	490.353	0,59
500.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	461.150	0,56
500.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	460.058	0,55
500.000	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625 %, 01/06/2028	USA	USD	454.130	0,55
500.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	450.673	0,54
500.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	447.960	0,54
500.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5 %, 01/10/2029	USA	USD	447.337	0,54
500.000	Standard Industries, Inc., 144A, 5 %, 15/02/2027	USA	USD	446.988	0,54
600.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	430.653	0,52
500.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	428.515	0,52
400.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,75 %, 15/04/2025	USA	USD	389.802	0,47
400.000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	382.062	0,46
400.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	376.924	0,45
400.000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	365.360	0,44
400.000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	363.220	0,44
500.000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	362.855	0,44
400.000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	356.581	0,43
400.000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2029	USA	USD	336.063	0,40
400.000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875 %, 15/11/2025	USA	USD	336.052	0,40
400.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	333.393	0,40
400.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	332.282	0,40
400.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	331.827	0,40
400.000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9 %, 01/07/2028	USA	USD	316.522	0,38
400.000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875 %, 15/09/2028	USA	USD	316.478	0,38
600.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	310.707	0,37
300.000	Occidental Petroleum Corp., 6,45 %, 15/09/2036	USA	USD	308.226	0,37
400.000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 4,625 %, 01/08/2029	USA	USD	300.550	0,36
400.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	298.534	0,36
400.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	298.160	0,36
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, 31/01/2025	ISR	USD	293.224	0,35
300.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	291.000	0,35
300.000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5 %, 01/08/2027	USA	USD	289.809	0,35
400.000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	288.039	0,35
300.000	Oxford Finance LLC, 144A, 6,375 %, 01/02/2027	USA	USD	287.814	0,35
300.000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	285.377	0,34
300.000	Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027	USA	USD	280.971	0,34
300.000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	280.737	0,34
300.000	Prestige Brands, Inc., 144A, 5,125 %, 15/01/2028	USA	USD	279.499	0,34

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
300.000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25 %, 01/04/2025	USA	USD	276.923	0,33
300.000	Teneft Healthcare Corp., 144A, 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	276.750	0,33
300.000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	274.078	0,33
300.000	Spectrum Brands, Inc., 144A, 5,5 %, 15/07/2030	USA	USD	270.502	0,33
300.000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625 %, 01/08/2026	USA	USD	266.802	0,32
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	263.967	0,32
265.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 5,875 %, 15/08/2023	USA	USD	262.693	0,32
300.000	Summit Materials LLC, 144A, 5,25 %, 15/01/2029	USA	USD	262.281	0,32
300.000	Iliad Holding SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	261.435	0,32
400.000	Talen Energy Supply LLC, 6,5 %, 01/06/2025 ^s	USA	USD	255.982	0,31
300.000	Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A, 4,375 %, 15/10/2029	USA	USD	255.650	0,31
300.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	254.014	0,31
300.000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	253.902	0,31
300.000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	EE. UU.	USD	249.927	0,30
300.000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	249.521	0,30
300.000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	248.000	0,30
300.000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	244.038	0,29
300.000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	240.490	0,29
300.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	239.985	0,29
300.000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	238.376	0,29
300.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	232.769	0,28
300.000	Fertitta Entertainment, Inc., 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	231.114	0,28
300.000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	227.240	0,27
300.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	222.685	0,27
300.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	221.925	0,27
300.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	219.043	0,26
300.000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,625 %, 01/09/2029	USA	USD	214.044	0,26
300.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	211.903	0,26
200.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 6,625 %, 15/07/2025	USA	USD	201.269	0,24
200.000	Netflix, Inc., 5,875 %, 15/11/2028	USA	USD	196.042	0,24
200.000	DKT Finance ApS, 144A, 9,375 %, 17/06/2023	DNK	USD	194.000	0,23
200.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	193.423	0,23
200.000	HAT Holdings I LLC, 144A, 6 %, 15/04/2025	USA	USD	191.865	0,23
200.000	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, 01/11/2027	USA	USD	191.495	0,23
200.000	Netflix, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2025	USA	USD	191.000	0,23
200.000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	190.876	0,23
200.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5 %, 01/02/2026	USA	USD	190.840	0,23
200.000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	189.359	0,23
200.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	EE. UU.	USD	189.079	0,23
200.000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	USA	USD	187.087	0,23
200.000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 8 %, 01/04/2029	USA	USD	186.126	0,22
200.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 30/04/2025	USA	USD	185.285	0,22
200.000	Tenet Healthcare Corp., 144A, 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	185.112	0,22
200.000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	184.000	0,22
200.000	Lithia Motors, Inc., 144A, 4,625 %, 15/12/2027	USA	USD	183.663	0,22
200.000	Cheniere Energy, Inc., 4,625 %, 15/10/2028	USA	USD	180.757	0,22
200.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	178.010	0,21
200.000	Organon & Co., 144A, 4,125 %, 30/04/2028	USA	USD	177.745	0,21
200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	175.356	0,21
200.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	173.709	0,21
200.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A, 5,25 %, 01/06/2029	USA	USD	173.337	0,21
200.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	171.552	0,21
200.000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625 %, 15/12/2025	USA	USD	170.258	0,20
200.000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2030	USA	USD	169.092	0,20
200.000	LSF11 A5 HoldCo LLC, 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	168.778	0,20
180.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	168.387	0,20
200.000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	168.086	0,20
200.000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375 %, 01/08/2028	USA	USD	167.913	0,20
200.000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 6,125 %, 15/03/2032	USA	USD	167.434	0,20
200.000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	166.727	0,20
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	165.974	0,20

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
200.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	165.374	0,20
200.000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	164.884	0,20
200.000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375 %, 30/04/2029	CAN	USD	163.673	0,20
200.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25 %, 01/02/2031	USA	USD	163.555	0,20
200.000	Condor Merger Sub, Inc., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	163.146	0,20
200.000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	161.957	0,19
200.000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	160.087	0,19
200.000	Oscar AcquisitionCo LLC, 144A, 9,5 %, 15/04/2030	USA	USD	158.858	0,19
200.000	American Finance Trust, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	157.354	0,19
200.000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,875 %, 15/12/2027	USA	USD	156.266	0,19
200.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	154.969	0,19
151.936	Martin Midstream Partners LP, 144A, 10 %, 29/02/2024	USA	USD	152.719	0,18
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	152.344	0,18
200.000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	151.097	0,18
200.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 5,5 %, 01/03/2030	USA	USD	147.519	0,18
200.000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	144.934	0,17
200.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	144.406	0,17
200.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	143.153	0,17
200.000	Gap, Inc. (The), 144A, 3,625 %, 01/10/2029	USA	USD	140.809	0,17
150.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	140.190	0,17
200.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	132.402	0,16
130.000	Devon Energy Corp., 4,5 %, 15/01/2030	USA	USD	122.934	0,15
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	122.508	0,15
100.000	PBF Holding Co. LLC, 144A, 9,25 %, 15/05/2025	USA	USD	104.688	0,13
100.000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	99.832	0,12
100.000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	97.828	0,12
100.000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	96.659	0,12
100.000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	95.886	0,12
100.000	Earthstone Energy Holdings LLC, 144A, 8 %, 15/04/2027	USA	USD	94.766	0,11
100.000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	89.929	0,11
100.000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	89.839	0,11
100.000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	89.551	0,11
100.000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	89.181	0,11
100.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	88.472	0,11
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	87.745	0,11
100.000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	86.809	0,10
100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	86.375	0,10
113.000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5 %, 01/04/2027	USA	USD	86.236	0,10
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	85.750	0,10
100.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	85.630	0,10
100.000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	85.512	0,10
100.000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	85.298	0,10
100.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	85.170	0,10
100.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125 %, 15/08/2027	USA	USD	84.697	0,10
100.000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	84.126	0,10
100.000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 5,875 %, 15/03/2030	USA	USD	84.080	0,10
100.000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	83.002	0,10
100.000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	82.635	0,10
100.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	80.914	0,10
100.000	Diamond BC BV, 144A, 4,625 %, 10/01/2029	USA	USD	80.108	0,10
100.000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 5,25 %, 30/09/2028	USA	USD	79.980	0,10
100.000	Kontoor Brands, Inc., 144A, 4,125 %, 15/11/2029	USA	USD	79.581	0,10
100.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/01/2032	USA	USD	79.407	0,10
100.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	79.059	0,10
100.000	Cheniere Energy Partners LP, 144A, 3,25 %, 31/01/2032	USA	USD	78.970	0,10
100.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	78.799	0,09
300.000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026	USA	USD	75.375	0,09
100.000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375 %, 15/01/2031	USA	USD	73.955	0,09
100.000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	70.106	0,08
100.000	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 30/09/2029	USA	USD	69.597	0,08
68.312	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S, 8 %, 01/04/2025	JAM	USD	48.186	0,06
39.013	Anagram International, Inc., 144A, 0 %, 15/08/2026	USA	USD	40.331	0,05

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
145.000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027	USA	USD	30.089	0,04
28.000	Weatherford International Ltd., 144A, 11 %, 01/12/2024	USA	USD	28.250	0,03
200.000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625 %, 15/08/2027	USA	USD	25.000	0,03
129.000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028	USA	USD	10.320	0,01
378.867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024 [§]	EE. UU.	USD	1.932	—
				<u>38.346.537</u>	<u>46,18</u>
Bonos gubernamentales y municipales					
54.560.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	1.530.237	1,85
5.630.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 04/08/2022	THA	THB	159.416	0,19
5.630.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 01/09/2022	THA	THB	159.344	0,19
5.630.000	Letras del Tesoro tailandés, 0 %, 08/12/2022	THA	THB	159.002	0,19
5.170.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	143.112	0,17
3.970.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	104.848	0,13
2.140.000	Bank of Thailand, 0,51 %, 24/05/2023	THA	THB	60.286	0,07
1.410.000	Bank of Thailand, 0,92 %, 23/03/2023	THA	THB	39.919	0,05
				<u>2.356.164</u>	<u>2,84</u>
TOTAL BONOS				<u>40.708.159</u>	<u>49,02</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				<u>41.055.626</u>	<u>49,44</u>
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Venta al por menor multilínea					
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. 'D'***	ZAF	ZAR	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL ACTIVO				<u>—</u>	<u>—</u>
WARRANTS					
Petróleo, gas y combustibles					
364	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	—	—
455	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	—	—
585	Battalion Oil Corp., 08/10/2022**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Papel y productos forestales					
204	Verso Corp., 25/07/2023**	USA	USD	1.744	—
				<u>1.744</u>	<u>—</u>
TOTAL WARRANTS				<u>1.744</u>	<u>—</u>
BONOS					
Bonos corporativos					
800.000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8 %, 01/06/2022** [§]	USA	USD	240	—
701.661	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	—	—
278.863	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	—	—
				<u>240</u>	<u>—</u>
TOTAL BONOS				<u>240</u>	<u>—</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				<u>1.984</u>	<u>—</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>80.385.476</u>	<u>96,80</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
13.528	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2.112.470	1,02
9.200	General Dynamics Corp.	USA	USD	2.035.500	0,98
				4.147.970	2,00
Transporte aéreo y logística					
14.400	FedEx Corp.	USA	USD	3.264.624	1,57
				3.264.624	1,57
Aerolíneas					
86.445	Ryanair Holdings plc	IRL	EUR	1.022.365	0,49
28.200	Southwest Airlines Co.	EE. UU.	USD	1.018.584	0,49
				2.040.949	0,98
Componentes de automoción					
12.210	Continental AG	DEU	EUR	856.964	0,41
				856.964	0,41
Automóviles					
84.500	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	2.037.013	0,98
				2.037.013	0,98
Bebidas					
50.079	Diageo plc	GBR	GBP	2.162.693	1,04
43.400	Keurig Dr Pepper, Inc.	USA	USD	1.535.926	0,74
				3.698.619	1,78
Mercados de capital					
9.928	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	1.667.097	0,81
69.545	Allfunds Group plc	GBR	EUR	534.484	0,26
				2.201.581	1,07
Productos químicos					
25.300	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	2.212.738	1,07
32.100	DuPont de Nemours, Inc.	EE. UU.	USD	1.784.118	0,86
				3.996.856	1,93
Equipos de comunicaciones					
19.700	F5 Networks, Inc.	EE. UU.	USD	3.014.888	1,45
				3.014.888	1,45
Productos financieros al consumo					
11.200	American Express Co.	EE. UU.	USD	1.552.544	0,75
				1.552.544	0,75
Envases y envoltorios					
38.800	International Paper Co.	USA	USD	1.623.004	0,78
				1.623.004	0,78
Servicios financieros diversificados					
9.260	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	EE. UU.	USD	2.528.165	1,22
				2.528.165	1,22
Equipos eléctricos					
114.000	Array Technologies, Inc.	EE. UU.	USD	1.255.140	0,60
				1.255.140	0,60
Equipos y servicios energéticos					
106.109	SBM Offshore NV	NLD	EUR	1.437.037	0,69
				1.437.037	0,69
Entretenimiento					
20.700	Walt Disney Co. (The)	EE. UU.	USD	1.954.080	0,94
				1.954.080	0,94
Equipos y suministros sanitarios					
21.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	2.206.260	1,06
13.200	Medtronic plc	EE. UU.	USD	1.184.700	0,57
10.800	LivaNova plc	EE. UU.	USD	674.676	0,33
				4.065.636	1,96

Templeton Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Proveedores y servicios sanitarios					
6.330	UnitedHealth Group, Inc.	EE. UU.	USD	3.251.278	1,57
6.200	HCA Healthcare, Inc.	EE. UU.	USD	1.041.972	0,50
				<u>4.293.250</u>	<u>2,07</u>
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
80.507	Compass Group plc	GBR	GBP	1.652.649	0,80
				<u>1.652.649</u>	<u>0,80</u>
Conglomerados industriales					
54.900	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	2.611.115	1,26
				<u>2.611.115</u>	<u>1,26</u>
Seguros					
328.400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	3.588.262	1,73
35.026	NN Group NV	NLD	EUR	1.586.353	0,77
123.934	Prudential plc	HKG	GBP	1.541.391	0,74
13.000	Prudential plc	HKG	HKD	158.335	0,08
				<u>6.874.341</u>	<u>3,32</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
1.296	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	2.824.321	1,36
7.287	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.175.029	0,57
				<u>3.999.350</u>	<u>1,93</u>
Internet y venta directa					
207.500	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	2.960.050	1,42
26.460	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	2.810.317	1,35
1.442	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	2.522.043	1,22
66.585	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 144A	GBR	EUR	1.046.229	0,50
22.400	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	160.384	0,08
				<u>9.499.023</u>	<u>4,57</u>
Servicios de tecnología informática					
90.500	DXC Technology Co.	USA	USD	2.743.055	1,32
17.150	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	960.254	0,46
72.200	Sabre Corp.	USA	USD	420.926	0,20
				<u>4.124.235</u>	<u>1,98</u>
Maquinaria					
26.500	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	EE. UU.	USD	2.175.120	1,05
21.700	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	1.345.310	0,65
				<u>3.520.430</u>	<u>1,70</u>
Medios de comunicación					
75.400	Comcast Corp. 'A'	EE. UU.	USD	2.958.696	1,43
225.181	Informa plc	GBR	GBP	1.454.568	0,70
47.200	Paramount Global 'B'	USA	USD	1.164.896	0,56
				<u>5.578.160</u>	<u>2,69</u>
Metales y minería					
19.200	Freeport-McMoRan, Inc.	EE. UU.	USD	561.792	0,27
				<u>561.792</u>	<u>0,27</u>
Venta al por menor multilínea					
70.300	Seria Co. Ltd.	JPN	JPY	1.249.639	0,60
				<u>1.249.639</u>	<u>0,60</u>
Petróleo, gas y combustibles					
30.600	Marathon Petroleum Corp.	EE. UU.	USD	2.515.626	1,21
				<u>2.515.626</u>	<u>1,21</u>
Productos farmacéuticos					
16.879	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2.226.342	1,07
				<u>2.226.342</u>	<u>1,07</u>
Servicios profesionales					
44.392	Adecco Group AG	CHE	CHF	1.513.332	0,73
				<u>1.513.332</u>	<u>0,73</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
227.700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	3.649.876	1,76
7.270	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1.076.178	0,52

Templeton Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
13.300	Micron Technology, Inc.	EE. UU.	USD	735.224	0,35
				5.461.278	2,63
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
60.867	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	2.704.491	1,30
				2.704.491	1,30
	Ahorro y financiación de hipotecas				
152.079	Housing Development Finance Corp. Ltd.	Industriales	INR	4.207.926	2,03
				4.207.926	2,03
	Tabaco				
68.114	Imperial Brands plc	GBR	GBP	1.524.668	0,73
				1.524.668	0,73
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
23.100	T-Mobile US, Inc.	EE. UU.	USD	3.107.874	1,50
				3.107.874	1,50
	TOTAL ACTIVO			106.900.591	51,50
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
107.560.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	6.924.741	3,34
8.350.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	6.109.271	2,94
6.319.000.000	Tesoro coreano, 3,375 %, 10/09/2023	KOR	KRW	4.915.653	2,37
5.705.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	4.277.811	2,06
5.680.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	4.208.695	2,03
25.450.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	3.799.825	1,83
26.300.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2025	BRL	BRL	3.716.661	1,79
13.394.600.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	2.883.668	1,39
47.940.000	Bonos mexicanos, 8 %, 05/09/2024	MEX	MXN	2.320.124	1,12
170.100.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	2.223.157	1,07
2.787.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,875 %, 10/03/2024	KOR	KRW	2.110.033	1,02
1.377.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,125 %, 31/01/2023	GBR	GBP	1.661.740	0,80
8.990.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2027	BRL	BRL	1.564.278	0,75
23.606.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,5 %, 15/04/2026	IDN	IDR	1.556.832	0,75
	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	1.516.133	0,73
1.540.000.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2023	BRL	BRL	1.315.829	0,63
103.500.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	1.304.285	0,63
2.590.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 1 %, 31/07/2035	ECU	USD	1.253.512	0,60
13.190.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	1.205.065	0,58
5.804.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	1.136.892	0,55
89.100.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,27 %, 08/04/2026	IND	INR	1.132.410	0,55
5.261.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	1.113.615	0,54
82.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,59 %, 11/01/2026	IND	INR	1.063.599	0,51
282.022.378	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,4 %, 25/03/2023	ARG	ARS	1.054.612	0,51
1.580.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	956.205	0,46
9.750.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	786.847	0,38
4.970.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	785.540	0,38
1.053.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	684.116	0,33
880.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	677.539	0,33
3.475.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	663.022	0,32
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	640.818	0,31
194.255.795	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	609.971	0,29
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	604.354	0,29
234.802.100	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	549.524	0,27
800.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	476.350	0,23
4.310.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	475.009	0,23
3.760.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,25 %, 25/07/2022	GHA	GHS	469.002	0,23
1.913.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	460.093	0,22
410.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	333.101	0,16
1.000.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	325.315	0,16
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	314.804	0,15
420.000		DOM	USD	314.804	0,15
6.000.000	Bonos mexicanos, 8 %, 07/12/2023	MEX	MXN	292.678	0,14

Templeton Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
440.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	283.691	0,13
1.446.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	273.921	0,13
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	263.086	0,13
223.026.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	260.945	0,13
1.330.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2025	BRL	BRL	239.923	0,12
1.340.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	239.610	0,11
67.418.478	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,45 %, 13/08/2023	ARG	ARS	236.779	0,11
59.177.410	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,3 %, 20/09/2022	ARG	ARS	232.010	0,11
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	223.750	0,11
600.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	197.870	0,10
2.870.000	Bonos mexicanos, 10 %, 05/12/2024	MEX	MXN	144.641	0,07
11.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	141.054	0,07
400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 ^s	LKA	USD	129.952	0,06
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	122.077	0,06
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	120.004	0,06
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	114.964	0,05
830.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	93.993	0,04
670.000	Tesoro de Ghana, 17,25 %, 31/07/2023	GHA	GHS	75.785	0,04
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	65.654	0,03
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 ^s	LKA	USD	64.904	0,03
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	64.549	0,03
300.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 20,75 %, 16/01/2023	GHA	GHS	36.498	0,02
270.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,25 %, 18/12/2023	GHA	GHS	30.213	0,01
180.000	Tesoro de Ghana, 18,5 %, 02/01/2023	GHA	GHS	21.741	0,01
35.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 0,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	14.381	0,01
56.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	13.295	0,01
36.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 4,375 %, 21/03/2023	COL	COP	8.289	–
25.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	8.205	–
50.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 20/02/2023	GHA	GHS	5.932	–
50.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,3 %, 02/03/2026	GHA	GHS	4.657	–
				74.205.102	35,75
	TOTAL BONOS			74.205.102	35,75
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			181.105.693	87,25
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
5.540.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 19/08/2022	SGP	SGD	3.976.541	1,92
2.370.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 24/01/2023	SGP	SGD	1.684.711	0,81
1.069.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 24/10/2022	GBR	GBP	1.294.743	0,62
45.250.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	1.195.049	0,57
870.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 11/07/2022	GBR	GBP	1.058.545	0,51
700.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 01/08/2022	GBR	GBP	851.194	0,41
1.000.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 09/08/2022	SGP	SGD	718.210	0,35
440.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 25/07/2022	GBR	GBP	535.143	0,26
330.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 12/08/2022	SGP	SGD	236.968	0,11
				11.551.104	5,56
	TOTAL BONOS			11.551.104	5,56
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			11.551.104	5,56
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Venta al por menor multilínea				
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. 'D'***	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	TOTAL ACTIVO			–	–

Templeton Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
BONOS					
Bonos corporativos					
192.224	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	-	-
426.322	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022**	ZAF	EUR	-	-
147.229	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	-	-
TOTAL BONOS				-	-
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				-	-
TOTAL INVERSIONES				192.656.797	92,81

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
61.600	RADA Electronic Industries Ltd.	ISR	USD	569.184	0,59
11.700	Spirit AeroSystems Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	342.810	0,36
15.869	Montana Aerospace AG, Reg. S, 144A	DEU	CHF	245.466	0,26
				<u>1.157.460</u>	<u>1,21</u>
Aerolíneas					
115.000	Wheels Up Experience, Inc.	USA	USD	224.250	0,23
				<u>224.250</u>	<u>0,23</u>
Componentes de automoción					
8.430	LCl Industries	EE. UU.	USD	943.148	0,98
149.823	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	883.758	0,92
7.000	Lear Corp.	EE. UU.	USD	881.230	0,92
10.860	Patrick Industries, Inc.	EE. UU.	USD	562.982	0,59
44.916	Brembo SpA	ITA	EUR	437.933	0,46
				<u>3.709.051</u>	<u>3,87</u>
Automóviles					
9.930	Winnebago Industries, Inc.	EE. UU.	USD	482.201	0,50
				<u>482.201</u>	<u>0,50</u>
Bancos					
146.090	Huntington Bancshares, Inc.	EE. UU.	USD	1.757.463	1,83
18.040	Texas Capital Bancshares, Inc.	EE. UU.	USD	949.626	0,99
43.418	Canadian Western Bank	CAN	CAD	878.007	0,92
140.660	BNK Financial Group, Inc.	KOR	KRW	735.151	0,77
122.704	DGB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	725.709	0,76
				<u>5.045.956</u>	<u>5,27</u>
Bebidas					
20.400	MGP Ingredients, Inc.	EE. UU.	USD	2.041.836	2,13
				<u>2.041.836</u>	<u>2,13</u>
Productos para la construcción					
73.500	Bunka Shutter Co. Ltd.	JPN	JPY	540.621	0,56
				<u>540.621</u>	<u>0,56</u>
Mercados de capital					
47.686	AllianceBernstein Holding LP	EE. UU.	USD	1.982.784	2,07
582.173	Man Group plc	GBR	GBP	1.776.926	1,86
34.409	Janus Henderson Group plc	USA	USD	808.955	0,84
21.999	Flow Traders, Reg. S, 144A	NLD	EUR	631.121	0,66
32.322	flatexDEGIRO AG	DEU	EUR	308.954	0,32
				<u>5.508.740</u>	<u>5,75</u>
Servicios y suministros comerciales					
33.400	MillerKnoll, Inc.	USA	USD	877.418	0,92
57.400	BrightView Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	688.800	0,72
26.700	Deluxe Corp.	EE. UU.	USD	578.589	0,60
327.550	Johnson Service Group plc	GBR	GBP	397.006	0,41
				<u>2.541.813</u>	<u>2,65</u>
Equipos de comunicaciones					
77.300	VTech Holdings Ltd.	HKG	HKD	608.736	0,64
				<u>608.736</u>	<u>0,64</u>
Envases y envoltorios					
64.910	TriMas Corp.	EE. UU.	USD	1.797.358	1,88
17.900	Crown Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	1.649.843	1,72
41.404	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1.647.027	1,72
26.200	Sealed Air Corp.	EE. UU.	USD	1.512.264	1,58
36.789	BillerudKorsnas AB	SWE	SEK	431.372	0,45
				<u>7.037.864</u>	<u>7,35</u>
Servicios de consumo diversificados					
148.700	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	1.066.179	1,11
				<u>1.066.179</u>	<u>1,11</u>

Templeton Global Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Servicios financieros diversificados					
17.400	Voya Financial, Inc.	EE. UU.	USD	1.035.822	1,08
				1.035.822	1,08
Equipos eléctricos					
31.400	Idec Corp.	JPN	JPY	648.374	0,68
				648.374	0,68
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
86.560	Knowles Corp.	EE. UU.	USD	1.500.085	1,57
302.000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	1.133.270	1,18
53.175	Barco NV	BEL	EUR	1.121.358	1,17
37.664	Jenoptik AG	DEU	EUR	847.151	0,88
12.009	Landis+Gyr Group AG	CHE	CHF	630.345	0,66
24.876	Oxford Instruments plc	GBR	GBP	605.158	0,63
				5.837.367	6,09
Venta al por menor de alimentos y productos básicos					
19.600	North West Co., Inc. (The)	CAN	CAD	506.902	0,53
				506.902	0,53
Productos alimenticios					
448.400	Camil Alimentos SA	BRL	BRL	843.047	0,88
14.200	Freshpet, Inc.	EE. UU.	USD	736.838	0,77
86.000	M Dias Branco SA	BRL	BRL	428.875	0,45
				2.008.760	2,10
Equipos y suministros sanitarios					
20.000	Integer Holdings Corp.	EE. UU.	USD	1.413.200	1,48
14.600	LivaNova plc	EE. UU.	USD	912.062	0,95
17.000	Avanos Medical, Inc.	USA	USD	464.780	0,48
				2.790.042	2,91
Proveedores y servicios sanitarios					
22.600	Acadia Healthcare Co., Inc.	USA	USD	1.528.438	1,60
66.991	Fagron	BEL	EUR	1.085.833	1,14
				2.614.271	2,74
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
16.094	Greggs plc	GBR	GBP	356.322	0,37
				356.322	0,37
Bienes de consumo doméstico duraderos					
60.900	Sonos, Inc.	EE. UU.	USD	1.098.636	1,15
74.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWN	TWD	730.521	0,76
				1.829.157	1,91
Internet y venta directa					
45.300	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	324.348	0,34
44.300	RealReal, Inc. (The)	USA	USD	110.307	0,11
37.200	ThredUp, Inc. 'A'	USA	USD	93.000	0,10
				527.655	0,55
Servicios de tecnología informática					
141.200	Sabre Corp.	USA	USD	823.196	0,86
2.833	Adesso SE	DEU	EUR	435.850	0,45
				1.259.046	1,31
Productos Recreativos					
192.669	Technogym SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	1.259.752	1,32
137.000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1.177.307	1,23
44.052	Thule Group AB, Reg. S, 144A	SWE	SEK	1.089.700	1,14
109.000	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	881.256	0,92
				4.408.015	4,61
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
4.564	ICON plc	IRL	USD	989.019	1,03
1.455	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	931.963	0,97
14.157	Gerresheimer AG	DEU	EUR	924.796	0,97
				2.845.778	2,97

Templeton Global Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Maquinaria					
46.440	Hillenbrand, Inc.	EE. UU.	USD	1.902.182	1,99
15.530	Alamo Group, Inc.	EE. UU.	USD	1.808.158	1,89
4.306	Bucher Industries AG	CHE	CHF	1.503.233	1,57
36.394	Interpump Group SpA	ITA	EUR	1.393.401	1,45
98.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	1.028.546	1,07
1.588	Rational AG	DEU	EUR	925.744	0,97
4.700	Middleby Corp. (The)	USA	USD	589.192	0,61
20.100	Miller Industries, Inc.	USA	USD	455.667	0,48
				<u>9.606.123</u>	<u>10,03</u>
Productos farmacéuticos					
65.000	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1.461.695	1,53
39.009	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	705.889	0,74
				<u>2.167.584</u>	<u>2,27</u>
Servicios profesionales					
48.900	Meitec Corp.	JPN	JPY	788.163	0,82
32.700	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	656.301	0,69
5.500	ManpowerGroup, Inc.	EE. UU.	USD	420.255	0,44
18.900	en Japan, Inc.	JPN	JPY	247.649	0,26
				<u>2.112.368</u>	<u>2,21</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
8.640	Jones Lang LaSalle, Inc.	EE. UU.	USD	1.510.790	1,58
				<u>1.510.790</u>	<u>1,58</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
1.146.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1.544.546	1,61
				<u>1.544.546</u>	<u>1,61</u>
Software					
53.500	NCR Corp.	EE. UU.	USD	1.664.385	1,74
				<u>1.664.385</u>	<u>1,74</u>
Venta minorista especializada					
138.300	IDOM, Inc.	JPN	JPY	762.950	0,80
33.415	Matas A/S	DNK	DKK	348.867	0,36
				<u>1.111.817</u>	<u>1,16</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
548.580	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1.367.805	1,43
12.130	Logitech International SA	CHE	USD	631.488	0,66
102.000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	569.111	0,60
				<u>2.568.404</u>	<u>2,69</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
49.400	Skechers USA, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	1.757.652	1,84
92.200	Asics Corp.	JPN	JPY	1.669.646	1,74
21.920	Columbia Sportswear Co.	EE. UU.	USD	1.569.034	1,64
86.200	Levi Strauss & Co. 'A'	EE. UU.	USD	1.406.784	1,47
24.560	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	1.109.236	1,16
20.500	Canada Goose Holdings, Inc.	CAN	CAD	369.802	0,38
				<u>7.882.154</u>	<u>8,23</u>
Ahorro y financiación de hipotecas					
61.780	TrustCo Bank Corp.	EE. UU.	USD	1.905.295	1,99
				<u>1.905.295</u>	<u>1,99</u>
TOTAL ACTIVO				<u>88.705.684</u>	<u>92,63</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>88.705.684</u>	<u>92,63</u>

Templeton Global Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Petróleo, gas y combustibles				
896.000	Sakari Resources Ltd.**	IDN	SGD	109.181	0,12
				<u>109.181</u>	<u>0,12</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>109.181</u>	<u>0,12</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			109.181	0,12
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros diversificados				
30.482	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	1.458.086	1,52
				<u>1.458.086</u>	<u>1,52</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>1.458.086</u>	<u>1,52</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			1.458.086	1,52
	TOTAL INVERSIONES			<u>90.272.951</u>	<u>94,27</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Total Return Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
349.010.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	261.700.042	8,60
234.650.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023	KOR	KRW	179.882.981	5,92
209.877.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	155.701.466	5,12
998.940.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	149.147.235	4,90
979.210.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2025	BRL	BRL	138.379.913	4,55
1.827.051.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,5 %, 15/04/2026	IDN	IDR	120.495.224	3,96
1.628.070.000	Bonos mexicanos, 10 %, 05/12/2024	MEX	MXN	82.050.903	2,70
167.279.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 1 %, 31/07/2035	ECU	USD	80.959.915	2,66
368.965.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	79.432.959	2,61
1.001.606.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	64.483.660	2,12
268.108.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	64.482.341	2,12
1.250.844.000	Bonos mexicanos, 8 %, 07/12/2023	MEX	MXN	61.015.729	2,00
18.403.663.001	Tesoro argentino, BONCER, FRN, 1,5 %, 25/03/2024	ARG	ARS	57.788.241	1,90
557.544.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	56.799.078	1,87
320.780.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2027	BRL	BRL	55.816.359	1,84
44.622.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,125 %, 31/01/2023	GBR	GBP	53.849.075	1,77
552.580.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19 %, 02/11/2026	GHA	GHS	50.484.843	1,66
605.567.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 11 %, 15/09/2025	IDN	IDR	46.412.102	1,52
526.174.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 15/03/2032	GHA	GHS	42.463.404	1,40
65.179.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, FRN, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	42.345.693	1,39
3.056.100.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,27 %, 08/04/2026	IND	INR	38.841.284	1,28
490.560.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	34.583.369	1,14
139.207.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	29.466.447	0,97
276.900.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	27.244.337	0,89
36.210.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	25.221.790	0,83
32.870.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	22.573.991	0,74
34.470.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	22.224.636	0,73
35.670.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	21.239.238	0,70
125.710.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	19.869.267	0,65
24.380.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	18.770.919	0,62
142.780.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,25 %, 25/07/2022	GHA	GHS	17.809.590	0,58
158.840.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,75 %, 25/03/2024	GHA	GHS	17.505.886	0,58
28.050.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	16.975.664	0,56
79.137.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	15.099.164	0,50
12.346.297.100	Bonos del Gobierno de Argentina, 15,5 %, 17/10/2026	ARG	ARS	14.445.428	0,48
62.418.665	Bonos del Gobierno de Argentina, 0,5 %, 09/07/2030	ARG	USD	14.438.651	0,47
4.007.841.900	Bonos del Gobierno de Argentina, 16 %, 17/10/2023	ARG	ARS	9.379.835	0,31
14.740.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	8.997.075	0,29
10.750.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	8.733.735	0,29
39.334.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	7.704.776	0,25
42.460.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	7.592.419	0,25
501.900.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	5.999.562	0,20
14.591.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 0,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	5.995.159	0,20
9.620.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	5.381.197	0,18
7.150.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	5.359.160	0,18
16.280.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	5.296.134	0,17
5.820.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	5.252.143	0,17
6.160.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	4.051.524	0,13
18.860.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	3.572.712	0,12
258.200.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	3.374.598	0,11
201.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,59 %, 11/01/2026	IND	INR	2.581.925	0,08
10.539.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2.502.021	0,08
19.340.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 20,75 %, 16/01/2023	GHA	GHS	2.352.900	0,08
3.760.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	2.161.323	0,07
5.880.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	1.939.128	0,06
2.960.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1.776.059	0,06
6.616.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 4,375 %, 21/03/2023	COL	COP	1.523.234	0,05

Templeton Global Total Return Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
10.090.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 28/11/2022	GHA	GHS	1.223.188	0,04
7.220.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,3 %, 02/03/2026	GHA	GHS	672.489	0,02
1.968.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	646.036	0,02
1.890.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	614.023	0,02
1.400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	451.842	0,02
540.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	175.240	0,01
1.290.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 17,6 %, 20/02/2023	GHA	GHS	153.049	0,01
418.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	137.191	—
				<u>2.305.600.501</u>	<u>75,80</u>
	Supranacional				
490.784.000	Banco Interamericano de Desarrollo, 7,5 %, 05/12/2024	SP	MXN	23.056.870	0,76
				<u>23.056.870</u>	<u>0,76</u>
	TOTAL BONOS			<u>2.328.657.371</u>	<u>76,56</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>2.328.657.371</u>	<u>76,56</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
204.320.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 19/08/2022	SGP	SGD	146.658.292	4,82
99.000.000	FHLB, 0 %, 01/07/2022	USA	USD	99.000.000	3,25
2.910.130.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	80.556.083	2,65
96.650.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 24/01/2023	SGP	SGD	68.703.509	2,26
34.491.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 24/10/2022	GBR	GBP	41.774.540	1,37
27.950.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 11/07/2022	GBR	GBP	34.007.285	1,12
22.700.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 01/08/2022	GBR	GBP	27.603.002	0,91
911.610.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	24.075.548	0,79
769.440.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	21.580.374	0,71
14.260.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 25/07/2022	GBR	GBP	17.343.491	0,57
544.470.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 2,4 %, 17/12/2023	THA	THB	15.656.056	0,52
136.800.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	4.095.149	0,13
				<u>581.053.329</u>	<u>19,10</u>
	TOTAL BONOS			<u>581.053.329</u>	<u>19,10</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>581.053.329</u>	<u>19,10</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Venta al por menor multilínea				
610.224.365	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'***	ZAF	ZAR	—	—
63.241.285	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'***	ZAF	ZAR	—	—
3.015.384	K2016470219 South Africa Ltd. 'D'***	ZAF	ZAR	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>—</u>	<u>—</u>
	BONOS				
	Bonos corporativos				
52.099.726	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	—	—
5.167.298	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022**	ZAF	EUR	—	—
21.564.710	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**	ZAF	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL BONOS			<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>2.909.710.700</u>	<u>95,66</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Global Total Return II Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
4.380.000	Bonos del Gobierno de Suecia, Reg. S, 144A, 1,5 %, 13/11/2023	SWE	SEK	427.509	5,04
540.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 3,375 %, 10/09/2023	KOR	KRW	420.075	4,95
467.600.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,25 %, 10/12/2022	KOR	KRW	361.270	4,26
2.300.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2025	BRL	BRL	325.031	3,83
3.190.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	324.977	3,83
390.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,905 %, 02/04/2023	KOR	KRW	298.975	3,53
1.950.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/07/2024	BRL	BRL	291.146	3,43
480.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	285.810	3,37
4.070.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,5 %, 15/04/2026	IDN	IDR	268.419	3,17
3.410.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	240.397	2,83
310.000.000	Bonos de estabilización monetaria de Corea, 0,87 %, 02/02/2023	KOR	KRW	238.484	2,81
2.120.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 2 %, 24/05/2023	NOR	NOK	214.574	2,53
247.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	185.209	2,18
2.583.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2024	IDN	IDR	182.748	2,16
220.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	169.385	2,00
751.400.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	161.766	1,91
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	160.205	1,89
230.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10%, 01/01/2027	BRL	BRL	137.462	1,62
554.200.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10 %, 24/07/2024	COL	COP	133.290	1,57
583.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	123.406	1,46
990.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 16,5 %, 06/02/2023	GHA	GHS	117.225	1,38
239.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 1 %, 31/07/2035	ECU	USD	115.671	1,36
9.400.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,15 %, 09/11/2025	IND	INR	112.365	1,33
470.000	Letras do Tesouro Nacional de Brasil, 0 %, 01/01/2024	BRL	BRL	74.286	0,88
364.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	69.450	0,82
55.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,125 %, 31/01/2023	GBR	GBP	66.373	0,78
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	65.654	0,77
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	65.063	0,77
4.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 8,2 %, 24/09/2025	IND	INR	62.734	0,74
95.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 5 %, 31/07/2030	ECU	USD	61.720	0,73
530.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	52.147	0,62
71.000.000	Bonos del Gobierno de Corea, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	51.491	0,61
270.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2025	BRL	BRL	48.706	0,57
240.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	47.011	0,55
850.000	Bonos mexicanos, 6,75 %, 09/03/2023	MEX	MXN	41.557	0,49
325.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,85 %, 28/09/2023	GHA	GHS	36.804	0,44
200.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRL	BRL	32.718	0,39
227.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 18,25 %, 25/07/2022	GHA	GHS	28.315	0,33
222.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 19,25 %, 18/12/2023	GHA	GHS	24.842	0,29
130.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	24.626	0,29
129.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	23.067	0,27
120.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2029	BRL	BRL	20.166	0,24
33.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 0,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	13.559	0,16
				6.205.688	73,18
TOTAL BONOS				6.205.688	73,18
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				6.205.688	73,18
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
430.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 19/08/2022	SGP	SGD	308.649	3,64
230.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 24/01/2023	SGP	SGD	163.495	1,93
4.890.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	135.362	1,59
3.750.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	99.037	1,17
3.140.000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	88.067	1,04
35.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 24/10/2022	GBR	GBP	42.391	0,50
30.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 11/07/2022	GBR	GBP	36.501	0,43
40.000	Letras del Tesoro singapurense, 0 %, 12/08/2022	SGP	SGD	28.723	0,34
20.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 25/07/2022	GBR	GBP	24.325	0,29

Templeton Global Total Return II Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
10.000	Letras del Tesoro de Reino Unido, 0 % 01/08/2022	GBR	GBP	12.160	0,14
				938.710	11,07
	TOTAL BONOS			938.710	11,07
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			938.710	11,07
	TOTAL INVERSIONES			7.144.398	84,25

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Growth (Euro) Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
12.190.921	BAE Systems plc	GBR	GBP	117.759.839	1,84
89.834.167	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	87.227.557	1,36
				204.987.396	3,20
	Aerolíneas				
42.408.948	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	53.229.564	0,83
				53.229.564	0,83
	Componentes de automoción				
671.349	Lear Corp.	EE. UU.	USD	80.652.857	1,26
1.144.706	Continental AG	DEU	EUR	76.669.207	1,20
				157.322.064	2,46
	Automóviles				
3.131.988	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	72.050.546	1,13
779.000	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	8.221.425	0,13
				80.271.971	1,26
	Bancos				
1.824.536	Bank of America Corp.	USA	USD	54.201.553	0,85
74.228.964	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	36.439.570	0,57
				90.641.123	1,42
	Bebidas				
2.959.053	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	152.059.546	2,38
386.523	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	68.188.711	1,06
				220.248.257	3,44
	Biotecnología				
1.335.565	AbbVie, Inc.	EE. UU.	USD	195.204.831	3,05
				195.204.831	3,05
	Productos químicos				
2.259.366	DuPont de Nemours, Inc.	EE. UU.	USD	119.835.449	1,87
437.057	Albemarle Corp.	EE. UU.	USD	87.161.156	1,36
				206.996.605	3,23
	Productos financieros al consumo				
564.108	American Express Co.	EE. UU.	USD	74.622.248	1,17
				74.622.248	1,17
	Envases y envoltorios				
997.768	Crown Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	87.760.550	1,37
				87.760.550	1,37
	Servicios públicos eléctricos				
1.110.438	Southern Co. (The)	EE. UU.	USD	75.565.738	1,18
				75.565.738	1,18
	Equipos eléctricos				
193.852	Schneider Electric SE	USA	EUR	22.041.648	0,34
				22.041.648	0,34
	Entretenimiento				
1.526.537	Walt Disney Co. (The)	EE. UU.	USD	137.517.987	2,15
				137.517.987	2,15
	Productos alimenticios				
2.223.694	Danone SA	FRA	EUR	118.833.657	1,86
				118.833.657	1,86
	Equipos y suministros sanitarios				
1.692.707	Medtronic plc	EE. UU.	USD	144.976.103	2,27
1.133.473	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	113.639.353	1,78
				258.615.456	4,05
	Proveedores y servicios sanitarios				
245.616	UnitedHealth Group, Inc.	EE. UU.	USD	120.389.112	1,88
730.570	HCA Healthcare, Inc.	EE. UU.	USD	117.167.286	1,83
2.149.509	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	102.765.197	1,60
				340.321.595	5,31

Templeton Growth (Euro) Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
1.098.577	Starbucks Corp.	EE. UU.	USD	80.084.264	1,25
3.872.052	Compass Group plc	GBR	GBP	75.852.232	1,19
821.225	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	57.922.265	0,91
				<u>213.858.761</u>	<u>3,35</u>
Bienes de consumo doméstico duraderos					
1.377.471	Sony Group Corp.	JPN	JPY	107.187.135	1,67
				<u>107.187.135</u>	<u>1,67</u>
Conglomerados industriales					
1.789.890	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	81.238.191	1,27
429.178	Honeywell International, Inc.	EE. UU.	USD	71.185.639	1,11
				<u>152.423.830</u>	<u>2,38</u>
Seguros					
12.562.277	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	130.987.428	2,05
				<u>130.987.428</u>	<u>2,05</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
31.441	Alphabet, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	65.386.121	1,02
				<u>65.386.121</u>	<u>1,02</u>
Internet y venta directa					
70.985	Booking Holdings, Inc.	EE. UU.	USD	118.477.011	1,85
2.774.042	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 144A	GBR	EUR	41.595.222	0,65
187.860	Amazon.com, Inc.	EE. UU.	USD	19.040.568	0,30
2.491.881	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	17.026.308	0,27
				<u>196.139.109</u>	<u>3,07</u>
Servicios de tecnología informática					
4.464.889	DXC Technology Co.	USA	USD	129.144.757	2,02
538.779	Visa, Inc. 'A'	EE. UU.	USD	101.231.225	1,58
602.523	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	71.933.003	1,12
				<u>302.308.985</u>	<u>4,72</u>
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
109.981	ICON plc	IRL	USD	22.743.471	0,35
				<u>22.743.471</u>	<u>0,35</u>
Maquinaria					
1.342.334	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	EE. UU.	USD	105.142.455	1,64
4.455.693	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	94.663.043	1,48
				<u>199.805.498</u>	<u>3,12</u>
Medios de comunicación					
2.390.003	Comcast Corp. 'A'	EE. UU.	USD	89.496.823	1,40
3.397.804	Paramount Global 'B'	USA	USD	80.024.626	1,25
				<u>169.521.449</u>	<u>2,65</u>
Venta al por menor multilínea					
978.984	Dollar Tree, Inc.	EE. UU.	USD	145.600.403	2,27
				<u>145.600.403</u>	<u>2,27</u>
Servicios públicos múltiples					
4.684.801	E.ON SE	DEU	EUR	37.654.883	0,59
				<u>37.654.883</u>	<u>0,59</u>
Petróleo, gas y combustibles					
31.631.695	BP plc	GBR	GBP	141.713.967	2,21
1.512.515	Marathon Petroleum Corp.	EE. UU.	USD	118.660.046	1,85
3.050.377	Shell plc	GBR	GBP	75.796.596	1,18
				<u>336.170.609</u>	<u>5,24</u>
Productos personales					
3.244.347	Unilever plc	GBR	EUR	140.616.917	2,20
				<u>140.616.917</u>	<u>2,20</u>
Productos farmacéuticos					
7.812.653	GSK plc	USA	GBP	160.652.274	2,51
945.954	Johnson & Johnson	EE. UU.	USD	160.240.768	2,50
1.265.145	AstraZeneca plc	GBR	GBP	159.244.962	2,49
415.420	Roche Holding AG	USA	CHF	132.547.640	2,07

Templeton Growth (Euro) Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
764.580	Bayer AG	DEU	EUR	43.568.838	0,68
				656.254.482	10,25
	Servicios profesionales				
1.225.580	Adecco Group AG	CHE	CHF	39.870.467	0,62
				39.870.467	0,62
	Semiconductores y equipos semiconductores				
3.383.503	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	78.539.514	1,23
507.794	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	71.732.750	1,12
879.339	Micron Technology, Inc.	EE. UU.	USD	46.387.882	0,73
459.585	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	35.853.684	0,56
				232.513.830	3,64
	Venta minorista especializada				
2.426.446	TJX Cos., Inc. (The)	EE. UU.	USD	129.322.468	2,02
800.381	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	72.671.535	1,13
				201.994.003	3,15
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
3.342.038	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	141.708.207	2,21
				141.708.207	2,21
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
1.004.299	T-Mobile US, Inc.	EE. UU.	USD	128.942.067	2,01
				128.942.067	2,01
	TOTAL ACTIVO			5.945.868.345	92,88
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			5.945.868.345	92,88
	TOTAL INVERSIONES			5.945.868.345	92,88

Programa de inversiones, 30 de junio de 2022

Templeton Latin America Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Bancos				
5.056.849	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	28.206.835	4,14
16.563.983	Itausa SA, preferencia	BRL	BRL	26.395.020	3,88
6.889.841	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRL	USD	22.460.882	3,30
896.965	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	20.988.981	3,09
4.275.431	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRL	USD	18.298.845	2,69
76.670	Credicorp Ltd.	PER	USD	9.193.500	1,35
				<u>125.544.063</u>	<u>18,45</u>
	Bebidas				
3.918.300	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	26.452.527	3,89
6.942.756	Ambev SA	BRL	BRL	17.775.748	2,61
4.122.168	Embotelladora Andina SA 'A', preferencia	CHL	CLP	6.308.020	0,93
				<u>50.536.295</u>	<u>7,43</u>
	Mercados de capital				
17.358.842	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	30.808.102	4,53
10.756.590	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	BRL	22.525.599	3,31
359.599	XP, Inc. 'A'	BRL	USD	6.458.398	0,95
				<u>59.792.099</u>	<u>8,79</u>
	Productos químicos				
134.957	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B', preferencia	CHL	CLP	11.250.706	1,65
				<u>11.250.706</u>	<u>1,65</u>
	Servicios de consumo diversificados				
1.708.100	Ser Educacional SA, Reg. S, 144A	BRL	BRL	2.049.576	0,30
				<u>2.049.576</u>	<u>0,30</u>
	Servicios públicos eléctricos				
7.739.568	Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	BRL	68.320.317	10,04
				<u>68.320.317</u>	<u>10,04</u>
	Equipos y servicios energéticos				
241.785	Tenaris SA, ADR	USA	USD	6.211.457	0,91
				<u>6.211.457</u>	<u>0,91</u>
	Venta al por menor de alimentos y productos básicos				
6.699.683	Wal-Mart de México SAB de CV	MEX	MXN	23.097.932	3,39
4.417.886	Atacadao SA	BRL	BRL	14.071.529	2,07
				<u>37.169.461</u>	<u>5,46</u>
	Proveedores y servicios sanitarios				
1.213.367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S, 144A	BRL	BRL	6.718.646	0,99
5.419.117	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S, 144A	BRL	BRL	5.663.788	0,83
				<u>12.382.434</u>	<u>1,82</u>
	Productos del hogar				
13.248.569	Kimberly-Clark de México SAB de CV 'A'	MEX	MXN	17.939.662	2,63
				<u>17.939.662</u>	<u>2,63</u>
	Internet y venta directa				
3.709.858	Americanas SA	BRL	BRL	9.519.726	1,40
				<u>9.519.726</u>	<u>1,40</u>
	Metales y minería				
3.554.183	Vale SA	BRL	BRL	51.991.564	7,64
8.563.878	Grupo Mexico SAB de CV 'B',	MEX	MXN	35.461.466	5,21
				<u>87.453.030</u>	<u>12,85</u>
	Petróleo, gas y combustibles				
11.316.905	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRL	BRL	60.393.442	8,87
				<u>60.393.442</u>	<u>8,87</u>
	Papel y productos forestales				
3.340.712	Dexco SA	BRL	BRL	6.300.099	0,92
				<u>6.300.099</u>	<u>0,92</u>
	Productos personales				
2.447.782	Natura & Co. Holding SA	BRL	BRL	6.276.484	0,92
				<u>6.276.484</u>	<u>0,92</u>

Templeton Latin America Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa de transacciones	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Carreteras y ferrocarriles					
5.864.276	Rumo SA	BRL	BRL	17.894.126	2,63
1.707.637	Localiza Rent a Car SA	BRL	BRL	17.100.188	2,51
				<u>34.994.314</u>	<u>5,14</u>
Software					
4.534.287	TOTVS SA	BRL	BRL	20.151.616	2,96
				<u>20.151.616</u>	<u>2,96</u>
Venta minorista especializada					
2.914.701	Vibra Energia SA	BRL	BRL	9.305.970	1,37
				<u>9.305.970</u>	<u>1,37</u>
Infraestructura del transporte					
707.547	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9.854.862	1,45
3.993.225	CCR SA	BRL	BRL	9.560.179	1,40
				<u>19.415.041</u>	<u>2,85</u>
Suministros de agua					
25.207.469	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	4.055.885	0,60
				<u>4.055.885</u>	<u>0,60</u>
TOTAL ACTIVO				<u>649.061.677</u>	<u>95,36</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>649.061.677</u>	<u>95,36</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>649.061.677</u>	<u>95,36</u>

Información adicional (sin auditar)

Gestores de inversiones

EDINBURGH PARTNERS LIMITED
27-31 Melville Street,
Edimburgo EH3 7JF, Reino Unido

FRANKLIN ADVISERS, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906, EE. UU.

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC
101 John F. Kennedy Parkway
Short Hills, NJ 07078-2789, EE. UU.

FRANKLIN TEMPLETON FUND MANAGEMENT LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street
Londres, EC4N 6HL
Reino Unido

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC
280 Park Avenue,
Nueva York, NY 10017, EE. UU.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street
Londres EC4N 6HL, Reino Unido

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.
Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,
São Paulo 04538-133, Brasil

FRANKLIN TEMPLETON (ASIA) LIMITED
17/F, Chater House
8 Connaught Road Central
Hong Kong

FRANKLIN TEMPLETON CORP.
200 King Street West, Suite 1500,
Toronto, Ontario M5H 3T4, Canadá

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
300 Atlantic Street, 12th Floor
Stamford, CT 06901, EE. UU.

CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC
1290 East Main Street
Stamford, CT 06902, EE. UU.

JENNISON ASSOCIATES LLC
466 Lexington Avenue
Nueva York, NY 10017, EE. UU.

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP
280 Congress Street
Boston, MA 02210, EE. UU.

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.
1350 Avenue of the Americas, 21st Floor
Nueva York, NY 10019, EE. UU.

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC
30 Rockefeller Plaza
Nueva York, NY 10112, EE. UU.

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.
One Financial Center, 27th Floor
Boston, MA 02111, EE. UU.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.
40 Highland Avenue
Rowayton, CT 06853, EE. UU.

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED
21 Knightsbridge
Londres SW1X 7LY, Reino Unido

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC
53 Forest Avenue
Old Greenwich, CT 06870, EE. UU.

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC
9 West 57th Street, Suite 4800
Nueva York, NY 10019, EE. UU.

BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P. (anteriormente llamada
HALCYON ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP)
477 Madison Avenue, 8th Floor
Nueva York, NY 10022, EE. UU.

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD
3 Phillip Street, #10-04 Royal Group Building
Singapur 228577

BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP
77 Grosvenor Street, Londres, W1K 3JR
Reino Unido

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC
10 East 53rd Street, 19th Floor, Nueva York
NY 10022, EE. UU.

BRIGADE CAPITAL MANAGEMENT, LP,
399 Park Avenue, 16th Floor,
Nueva York, NY 10022, EE. UU.

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C.
3 River Road, 2nd Floor, Cos Cob,
CT 06807, EE. UU.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS
INFORMACIÓN ADICIONAL (SIN AUDITAR)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,
Dubai International Financial Centre,
P.O. Box 506613, Dubái, Emiratos Árabes Unidos

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

7 Temasek Boulevard
38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759
Lyford Cay, Nassau, Bahamas

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street
Fort Lauderdale, FL 33301, EE. UU.

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC

1735 Market Street, Suite 1800
Filadelfia, PA 19103
EE. UU.

BENEFIT STREET PARTNERS L.L.C.,

9 West 57th Street, Suite 4920, Nueva York,
NY 10019, EE. UU.

Cambios en la estructura de los Gestores de Inversiones de la Sociedad durante el ejercicio objeto de análisis

Gestores de Inversiones (continuación)

Con efecto a partir del 1 de julio de 2021

La estructura de gestión de Templeton China Fund pasó de ser una estructura de gestión única con Templeton Asset Management Limited a una estructura de cogestión de inversiones con Templeton Asset Management Limited y Franklin Templeton Investment Management Limited.

Se ha añadido Franklin Templeton Investment Management Limited a la estructura de gestión de Templeton China A-Shares Fund, junto con Templeton Asset Management Limited y Templeton Investment Counsel LLC.

Con efecto a partir del 30 de julio de 2021

La estructura de gestión de Templeton Eastern Europe cambió cuando se nombró a Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS") gestor de inversiones principal en sustitución de Franklin Templeton Investments (Asia) Limited. FTIS, por su parte, ha nombrado a Franklin Templeton Investments (Asia) Limited subgestor de inversiones junto con Franklin Templeton Investments (ME) Limited.

Con efecto a partir del 31 de agosto de 2021

La estructura de gestión de Franklin Japan Fund pasó de ser una estructura de gestión única con Edinburgh Partners Limited a una estructura de cogestión con Edinburgh Partners Limited, Franklin Templeton Investments (Asia) Limited y Templeton Asset Management Limited.

Con efecto a partir del 30 de septiembre de 2021

Edinburgh Partners Limited se retiró de la estructura de gestión de Franklin Japan Fund en la que Franklin Templeton Investments (Asia) Limited y Templeton Asset Management Limited actúan como cogestores de inversiones.

Con efecto a partir del 1 de octubre de 2021

Benefit Street Partners L.L.C. ha sido nombrado subgestor de inversiones adicional de Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Con efecto a partir del 15 de octubre de 2021

La estructura de gestión de Templeton Eastern Europe Fund cambió tras la supresión de Franklin Templeton Investments (Asia) Limited y Franklin Templeton Investments (ME) Limited como subgestores de inversiones, y FTIS siguió siendo el gestor de inversiones.

Con efecto a partir del 1 de diciembre de 2021

La estructura de gestión de Templeton Eastern Europe Fund cambió tras la supresión de Franklin Templeton Investments (Asia) Limited y Franklin Templeton Investments (ME) Limited como subgestores de inversiones, y FTIS siguió siendo el gestor de inversiones.

Con efecto a partir del 20 de enero de 2022

La estructura de gestión de Templeton Global Climate Change Fund cambió debido a que Franklin Templeton Investments Corp. se convirtió en el único gestor principal de inversiones y a que Templeton Global Advisors Limited y Franklin Templeton Investment Management Limited actúan como subgestores de inversiones.

Con efecto a partir del 1 de marzo de 2022

La estructura de gestión de Templeton China Fund cambió tras la supresión de Franklin Templeton Investment Management Limited como gestor de inversiones. Templeton Asset Management Limited sigue siendo el único gestor de inversiones.

La estructura de gestión de Templeton China A-Shares Fund cambió tras la supresión de Franklin Templeton Investment Management Limited como gestor de inversiones. Templeton Asset Management Limited y Templeton Investment Counsel LLC siguen siendo cogestores de inversiones.

La estructura de gestión de Templeton All China Equity Fund cambió tras la supresión de Franklin Templeton Investment Management Limited como gestor de inversiones. Templeton Asset Management Limited y Templeton Investment Counsel LLC siguen siendo cogestores de inversiones.

Con efecto a partir del 11 de abril de 2022

La estructura de gestión de Templeton Global Income Fund cambió tras la sustitución de Templeton Global Advisors Limited por Templeton Investment Counsel, LLC. Por tanto, Franklin Advisers, Inc. y Templeton Investment Counsel, LLC son cogestores de inversiones.

La estructura de gestión de Templeton Global Balanced Fund cambió con la sustitución de Templeton Asset Management Limited por Templeton Investment Counsel, LLC. Franklin Advisers, Inc. y Templeton Investment Counsel, LLC son, por tanto, cogestores de inversión.

La estructura de gestión de Templeton Global Equity Income Fund cambió tras la sustitución de Templeton Asset Management Limited por Templeton Investment Counsel LLC como único gestor inversiones.

Con efecto a partir del 30 de abril de 2022

Chilton Investment Company, LLC, que actúa como subgestor de inversiones de Franklin K2 Alternative Strategies Fund, pasó a denominarse Chilton Investment Company, Inc.

Gestores de Inversiones (continuación)

Gestores de inversiones por Fondo a 30 de junio de 2022

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Disruptive Commerce Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Balanced Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Conservative Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Dynamic Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Emerging 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

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro High Yield Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short-Term Money Market Fund (Cerrado el 7 de julio de 2021)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Corporate Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin European Total Return Fund

Cogestores de inversiones

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

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Subgestores de Inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT LLC

Franklin Global Growth Fund (anteriormente, Franklin World Perspectives Fund)

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Managed Income Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Cogestores de Inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

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

Gestor de inversiones principal
K2/D&S MANAGEMENT CO., INC
Subgestores de Inversiones
CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC
JENNISON ASSOCIATES LLC
WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP
P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC
LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.
GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.
PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED
ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC
APOLLO SA MANAGEMENT, LLC
BARDIN HILL INVESTMENT PARTNERS L.P. (anteriormente llamada
HALCYON ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP)
BLUEBAY ASSET MANAGEMENT LLP
ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC
ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C
RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD
BENEFIT STREET PARTNERS L.L.C

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

Gestor de inversiones principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Subgestor de Inversiones
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund

Cogestores de inversiones
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Gestor de inversiones principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Subgestor de Inversiones
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Growth Fund

Cogestores de inversiones
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Moderate Fund

Cogestores de inversiones
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Gestor de inversiones principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Subgestor de Inversiones
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Systematic Style Premia Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin UK Equity Income Fund

FRANKLIN TEMPLETON FUND MANAGEMENT LIMITED

Templeton All China Equity Fund

Cogestores de inversiones
 TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
 TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Bond Fund

Gestor de inversiones principal
 FRANKLIN ADVISERS, INC.
 Subgestor de Inversiones
 TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Cogestores de inversiones
 TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.
 FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton BRIC Fund

Gestor de inversiones principal
 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
 Subgestor de Inversiones
 TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton China A-Shares Fund

Cogestores de inversiones
 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 Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Gestor de inversiones principal
 FRANKLIN ADVISERS, INC.
 Subgestor de Inversiones
 TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Emerging Markets Fund

Cogestores de inversiones
 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

Cogestores de inversiones
 TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.
 FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Cogestores de inversiones
 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 (anteriormente, Franklin European Growth Fund)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Gestor de inversiones principal
 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
 Subgestor de Inversiones
 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Balanced Fund

Cogestores de inversiones
 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

Gestor de inversiones principal
 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.
 Subgestor de Inversiones
 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
 TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

Templeton Global Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Cogestores de inversiones
 FRANKLIN ADVISERS, INC.
 TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Smaller Companies Fund

Gestor de inversiones principal
 TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC
 Subgestor de Inversiones
 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Total Return II Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Latin America Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltd.

Método de cálculo de la exposición al riesgo

Exposición global usando el método de valor en riesgo (VaR)

Fondo	Riesgo de mercado	Limite	Uso del límite del VaR reglamentario			Cartera de referencia	Tipo de modelo	Intervalo de confianza	Periodo de tenencia	Periodo de observación	Apalancamiento*
			Mínimo	Máximo	Promedio						
Franklin Diversified Balanced Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	28,80 %	46,17 %	35,28 %	S/D	Simulación Monte Carlo (MSCI Barra)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	56,83 %
Franklin Diversified Conservative Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	14,15 %	24,40 %	17,81 %	S/D	Simulación Monte Carlo (MSCI Barra)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	62,44 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	40,40 %	59,59 %	49,21 %	S/D	Simulación Monte Carlo (MSCI Barra)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	56,72 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	6,00 %	9,90 %	8,01 %	S/D	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	187,03 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	3,12 %	5,70 %	4,74 %	S/D	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	23,87 %
Franklin Global Managed Income Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	32,32 %	47,64 %	37,94 %	S/D	Simulación Monte Carlo (MSCI Barra)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	14,62 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	28,07 %	48,84 %	38,32 %	S/D	Simulación Monte Carlo (MSCI Barra)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	49,94 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	15,59 %	33,36 %	14,48 %	S/D	Simulación Monte Carlo (Hedgemark)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	214,06 %

Método de cálculo de la exposición al riesgo (continuación)

Exposición global usando el método de valor en riesgo (VaR) (continuación)

Fondo	Riesgo de mercado	Límite	Uso del límite del VaR reglamentario			Cartera de referencia	Tipo de modelo	Intervalo de confianza	Periodo de tenencia	Periodo de observación	Apalancamiento*
			Mínimo	Máximo	Promedio						
Franklin Strategic Income Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	35,66 %	53,56 %	44,49 %	US High Yield (10 %), US Mortgage-Backed (10 %), US Government (10 %), US Credit Corporates (10 %), US Commercial Mortgage-Backed (5 %), Global Treasury ex-US (10 %), US Dollar Emerging Markets Sovereign (10 %), Emerging Market Local Currency Government (10 %) y Global High Yield (25 %).	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	29,58 %
Franklin Systematic Style Premia Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	15,68 %	56,80 %	22,46 %	S/D	Simulación Monte Carlo (MSCI Barra)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	214,64 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	VaRabsoluto	20 % (o 0,2 veces)	6,35 %	6,70 %	4,30 %	S/D	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	57,99 %
Templeton Asian Bond Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	49,06 %	50,67 %	46,27 %	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Broad Diversified Asia Index (100 %)	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	35,95 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	74,90 %	83,46 %	72,64 %	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (50 %) y J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (50 %).	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	60,94 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	39,02 %	45,64 %	41,84 %	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (100 %)	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	48,70 %

Método de cálculo de la exposición al riesgo (continuación)

Exposición global usando el método de valor en riesgo (VaR) (continuación)

Fondo	Riesgo de mercado	Límite	Uso del límite del VaR reglamentario			Cartera de referencia	Tipo de modelo	Intervalo de confianza	Periodo de tenencia	Periodo de observación	Apalancamiento*
			Mínimo	Máximo	Promedio						
Templeton Global Bond Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	44,01 %	57,52 %	51,74 %	J.P. Morgan Government Bond Index Broad (JGBI Broad) (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) y J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %).	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	89,81 %
Templeton Global High Yield Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	56,08 %	61,38 %	57,93 %	J.P. Morgan Global High Yield Index (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) y J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %).	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	28,64 %
Templeton Global Income Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	51,48 %	69,70 %	59,11 %	MSCI All Country World Index (50 %), el Bloomberg Barclays Multiverse Index (25 %), el Bloomberg Barclays Global High-Yield Index (12,5 %), el J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (6,25 %) y el J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (6,25 %).	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	43,39 %

Método de cálculo de la exposición al riesgo (continuación)

Exposición global usando el método de valor en riesgo (VaR) (continuación)

Fondo	Riesgo de mercado	Límite	Uso del límite del VaR reglamentario			Cartera de referencia	Tipo de modelo	Intervalo de confianza	Periodo de tenencia	Periodo de observación	Apalancamiento*
			Mínimo	Máximo	Promedio						
Templeton Global Total Return Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	66,90 %	89,12 %	81,12 %	Bloomberg Barclays Multiverse Index (50 %), Bloomberg Barclays Global High-Yield Index (25 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5 %) y J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (12,5 %)	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	114,93 %
Templeton Global Total Return II Fund	VaR relativo	200 % (o el doble)	61,33 %	82,23 %	73,59 %	Bloomberg Barclays Multiverse Index (50 %), Bloomberg Barclays Global High-Yield Index (25 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5 %) y J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (12,5 %)	Simulación Monte Carlo (Bloomberg PORT)	Percentil 99	20 días	1 de julio de 2021 a 30 de junio de 2022	57,73 %

* El método de cálculo del nivel de apalancamiento empleado se basa en la suma de los enfoques teóricos conforme a la Circular 11/512 de la CSSF.

Transacciones de financiación de valores (SFT) y swaps de rentabilidad total (TRS)

La Sociedad participa en transacciones de financiación de valores (de conformidad con el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, las transacciones de financiación de valores incluyen operaciones de recompra, préstamos de valores o materias primas, transacciones de compra con pacto de reventa o transacciones de venta con pacto de recompra, así como transacciones de préstamo marginales) a través de su exposición a operaciones de préstamo de valores y contratos de swaps de rentabilidad total durante el año, de conformidad con el Artículo 13 del Reglamento. A continuación, se detallan las operaciones de préstamo de valores y los swaps de rentabilidad total.

Datos generales

Fondo	Divisa del fondo	Préstamo de valores			Total de préstamos de valores y TRS en % de activos netos
		Valor de mercado de los valores en préstamo	% del valor de mercado de valores en préstamo	Volumen bruto de TRS ¹	
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	12.403.652	0,77	–	0,74
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	319.946	0,19	379.921	0,37
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	4.154	–	414.360	0,35
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	361.639	0,28	233.885	0,42
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	–	–	29.419	0,09
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	565.940	0,47	244.379	0,62
Franklin Global Real Estate Fund	USD	1.431.297	1,09	–	1,09
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	9.903.377	2,68	–	2,58
Franklin Japan Fund	JPY	42.270.689	0,48	–	0,64
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	697.675	0,04
Franklin MENA Fund	USD	316.957	0,47	–	0,47
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	2.194.523	0,43
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	–	–	322.207	3,51
Franklin Technology Fund	USD	41.430.518	0,58	–	0,56
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	1.026.886	0,37
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	50.237.730	0,89	–	0,89
Templeton Asian Growth Fund	USD	477.778	0,02	–	0,02
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	2.381.272	0,31	–	0,30
Templeton BRIC Fund	USD	2.052.406	0,55	–	0,54
Templeton China Fund	USD	280.108	0,07	–	0,07
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	1.327.950	2,59	–	2,47
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	7.432	0,01	–	0,01
Templeton Emerging Markets Fund	USD	474.832	0,07	–	0,07
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	3.711.112	0,94	–	0,90
Templeton European Opportunities Fund	EUR	4.173.096	3,84	–	3,53
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	2.852.584	4,22	–	4,02
Templeton Global Fund	USD	1.257.193	0,24	–	0,23
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	4.125.086	4,57	–	4,31
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	50.506.492	0,85	–	0,79

⁽¹⁾ valor absoluto de la plusvalía/(minusvalía) latente

Datos concentrados

Préstamos de valores, los diez mayores emisores de garantía

Fondo	Divisa del fondo	Emisor	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Gobierno de Finlandia	349.424
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Gobierno de Finlandia	4.536
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Gobierno de Finlandia	394.958
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Gobierno de Finlandia	620.298
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Gobierno de Finlandia	1.524.621
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Austria	5.173
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Bélgica	880

Préstamos de valores, los diez mayores emisores de garantía (continuación)

Fondo	Divisa del fondo	Emisor	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Francia	1.282.204
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Suiza	337.854
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Finlandia	221.955
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Canadá	619.245
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de los Países Bajos	8.312.592
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	14
Franklin Japan Fund	JPY	Gobierno de Finlandia	324.720
Franklin MENA Fund	USD	Gobierno de Finlandia	327.093
Templeton Asian Growth Fund	USD	Gobierno de los Países Bajos	504.480
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Austria	6.638
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Bélgica	830
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Francia	1.209.545
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Suiza	433.548
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Canadá	794.642
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de los Países Bajos	128.283
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	13
Templeton BRIC Fund	USD	Gobierno de Bélgica	1.551
Templeton BRIC Fund	USD	Gobierno de Francia	2.261.404
Templeton BRIC Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	25
Templeton China Fund	USD	Gobierno de Finlandia	296.828
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	1.558.387
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Gobierno de Finlandia	7.669
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Gobierno de Finlandia	490.016
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Bélgica	802
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Francia	1.169.821
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Finlandia	2.836.566
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	13
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Austria	1.494
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	448
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Francia	652.732
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Suiza	97.602
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Finlandia	1.527
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Canadá	178.891
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de los Países Bajos	3.829.731
Templeton European Opportunities Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	7
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Austria	4.039
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	296
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Francia	431.389
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Suiza	263.820
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Canadá	483.550
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de los Países Bajos	2.063.255
Templeton European Small-Mid Cap Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	5
Templeton Global Fund	USD	Gobierno de Bélgica	993
Templeton Global Fund	USD	Gobierno de Francia	1.448.130
Templeton Global Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	16
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Austria	9.374
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Bélgica	1.478
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Francia	2.155.823
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Suiza	612.282
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Finlandia	552.495
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Canadá	1.122.239
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	24
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Gobierno de Austria	135.147
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	10.653
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Gobierno de Francia	15.533.780
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Gobierno de Suiza	8.827.239
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	7.155.276
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Gobierno de Canadá	16.179.263
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Gobierno de los Países Bajos	10.557.479
Templeton Growth (Euro) Fund	USD	Gobierno de los Estados Unidos de América	170

Si se presentan menos de 10 emisores significa que hay menos de 10 emisores disponibles.

Swaps de rentabilidad total, los diez mayores emisores de garantía

Fondo	Divisa del fondo	Emisor	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Tesoro estadounidense	483.985

Si se presentan menos de 10 emisores significa que hay menos de 10 emisores disponibles.

La tabla anterior no incluye la garantía recibida en efectivo.

Préstamos de valores, las diez mayores contrapartes

Todas las contrapartes de préstamo de valores se muestran en la Nota 14.

Swaps de rentabilidad total, las diez mayores contrapartes

Fondo	Divisa del fondo	Contrapartes	Volumen bruto de TRS ¹ en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	379.921
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	414.360
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	233.885
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Barclays	29.419
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	244.379
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	16.200
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	267.038
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Morgan Stanley	365.255
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citigroup	5.964
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barclays	43.218
Franklin Strategic Income Fund	USD	BNP Paribas	209.317
Franklin Strategic Income Fund	USD	Barclays	1.985.206
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	Morgan Stanley	322.207
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	BNP Paribas	287.664
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Barclays	739.222

⁽¹⁾ valor absoluto de la plusvalía/(minusvalía) latente

Si se presentan menos de 10 contrapartes significa que hay menos de 10 contrapartes disponibles.

Datos sobre operaciones agregadas

Préstamo de valores, tipo y calidad de la garantía

Fondo	Divisa del fondo	Tipo de garantía	Vencimiento	Divisa de la garantía	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	349.424
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	4.536
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	394.958
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	620.298
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	1.524.621
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	605.142
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CHF	337.854
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	9.822.804
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	14
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	14.103
Franklin Japan Fund	JPY	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	324.720
Franklin MENA Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	327.093
Templeton Asian Growth Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	504.480
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	776.544
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CHF	433.548
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	1.345.296
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	13
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	18.098
Templeton BRIC Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	2.262.955
Templeton BRIC Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	25
Templeton China Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	296.828
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	1.558.387
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	7.669

Préstamo de valores, tipo y calidad de la garantía (continuación)

Fondo	Divisa del fondo	Tipo de garantía	Vencimiento	Divisa de la garantía	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	490.016
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	4.007.189
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	13
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	174.817
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CHF	97.602
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	4.485.932
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	7
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	4.074
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	472.537
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CHF	263.820
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	2.498.979
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	5
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	11.013
Templeton Global Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	1.449.123
Templeton Global Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	16
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	1.096.681
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CHF	612.282
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	2.719.170
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	24
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	25.558
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	15.810.789
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CHF	8.827.239
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	26.237.059
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	7.155.276
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	170
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	368.474

Las garantías recibidas por los Fondos con respecto a los préstamos de valores a la fecha de presentación de los estados financieros se presentan en forma de títulos de deuda con una calificación crediticia de categoría de inversión.

Préstamo de valores, plazo de vencimiento y país de constitución

Fondo	Divisa del fondo	Vencimiento	País de constitución de la Contraparte	Volumen bruto de préstamo de valores en la divisa del Fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	vencimiento abierto	Reino Unido	198.000
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	12.205.652
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	319.946
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	4.154
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	361.639
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	vencimiento abierto	Reino Unido	565.940
Franklin Global Real Estate Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	1.431.297
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	9.903.377
Franklin Japan Fund	JPY	vencimiento abierto	Reino Unido	42.270.689
Franklin MENA Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	316.957
Franklin Technology Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	41.430.518
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	vencimiento abierto	Reino Unido	12.451.110
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	37.786.620
Templeton Asian Growth Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	477.778
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	2.381.272
Templeton BRIC Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	2.052.406
Templeton China Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	280.108
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	1.327.950
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	7.432
Templeton Emerging Markets Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	474.832
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	3.711.112
Templeton European Opportunities Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	4.173.096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	2.852.584
Templeton Global Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	1.257.193
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	4.125.086
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	50.506.492

Todos los Fondos que participan en préstamos de valores utilizan la liquidación y la compensación bilateral con sus respectivas contrapartes.

Swaps de rentabilidad total, tipo de garantía y plazo de vencimiento

Fondo	Divisa del fondo	Tipo de garantía	Vencimiento	Divisa de la garantía	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Efectivo	vencimiento abierto	EUR	251.000
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Efectivo	vencimiento abierto	EUR	351.000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Efectivo	vencimiento abierto	EUR	330.000
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities					
Hard Currency Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	870.000
Franklin European Total Return Fund	EUR	Efectivo	vencimiento abierto	EUR	470.000
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	820.000
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	850.000
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Efectivo	vencimiento abierto	EUR	(145500)
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	5.810.000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Bonos soberanos	1-3 meses	USD	121.864
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	USD	362.121
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	150.000
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	330.000
Templeton Asian Bond Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	20.000
Templeton Global Bond Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	41.690.664
Templeton Global Bond Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	USD	5.758.998
Templeton Global Total Return Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	11.640.000
Templeton Latin America Fund	USD	Efectivo	vencimiento abierto	USD	490.000

Los importes de garantías presentados anteriormente incluyen garantías recibidas en derivados extrabursátiles (OTC) distintos de los swaps de rentabilidad total. Las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) celebradas por cada uno de los Fondos en virtud del acuerdo marco ISDA se deducen conjuntamente con fines de garantía. Por consiguiente, las declaraciones de garantías proporcionadas anteriormente se refieren a todas las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) y no únicamente a los swaps de rentabilidad total.

Swaps de rentabilidad total, plazo de vencimiento y país de constitución

Fondo	Divisa del fondo	Vencimiento	País de constitución de la Contraparte	Volumen bruto de TRS ¹ en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	3-12 meses	Francia	379.921
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3-12 meses	Francia	414.360
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	3-12 meses	Francia	233.885
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	1-3 meses	Reino Unido	29.419
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	3-12 meses	Francia	244.379
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3-12 meses	Estados Unidos de América	654.457
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3-12 meses	Reino Unido	43.218
Franklin Strategic Income Fund	USD	1-3 meses	Reino Unido	1.985.206
Franklin Strategic Income Fund	USD	3-12 meses	Reino Unido	209.317
Franklin Systematic Style Premia Fund	USD	1-4 semanas	Estados Unidos de América	322.207
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	1-3 meses	Reino Unido	861.635
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	3-12 meses	Reino Unido	165.251

⁽¹⁾ valor absoluto de la plusvalía/(minusvalía) latente

Todos los Fondos que participan en contratos de swaps de rentabilidad total utilizan la liquidación y la compensación bilateral con sus respectivas contrapartes.

Datos sobre la reutilización de garantías

Las garantías recibidas en relación con préstamos de valores y swaps de rentabilidad total no pueden venderse, reinvertirse ni pignorar.

Custodia de garantías

Goldman Sachs o J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo, custodian todas las garantías recibidas en relación con préstamos de valores. En la fecha de presentación del informe, no se había otorgado ninguna garantía con relación a transacciones de préstamo de valores.

J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo, custodia todas las garantías recibidas en relación con swaps de rentabilidad total. Franklin Global Multi-Asset Income Fund concedió una garantía de 145.500 EUR en relación con contratos de swaps de rentabilidad total con el depositario, J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo, en la fecha del informe.

Datos sobre rentabilidad

Los ingresos totales obtenidos del programa de préstamo de valores se detallan en la Nota 14.
La rentabilidad de los contratos de swaps de rentabilidad total se ha acumulado en los Fondos.

Garantía

La siguiente tabla muestra las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022 para reducir el riesgo de contraparte asociado a los derivados extrabursátiles (OTC).

Fondo	Contraparte	Divisa de la garantía	Efectivo mantenido como garantía	Bonos soberanos mantenidos como garantía
Franklin Diversified Balanced Fund	Societe Generale	EUR	251.000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Societe Generale	EUR	351.000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Societe Generale	EUR	330.000	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Barclays	USD	450.000	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	Citibank	USD	420.000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	470.000	–
Franklin Global Convertible Securities Fund	J.P. Morgan	USD	820.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Bank of America	USD	720.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Deutsche Bank	USD	20.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	110.000	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Morgan Stanley	EUR	(249500)	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Societe Generale	EUR	104.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Barclays	USD	1.150.000	41.640
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Citigroup	USD	70.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	4.580.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	10.000	442.345
Franklin Systematic Style Premia Fund	Morgan Stanley	USD	150.000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	J.P. Morgan	USD	330.000	–
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	20.000	–
Templeton Global Bond Fund	Bank of America	USD	5.840.000	–
Templeton Global Bond Fund	Barclays	USD	7.039.664	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	EUR	8.021.000	–
Templeton Global Bond Fund	Deutsche Bank	USD	4.020.000	–
Templeton Global Bond Fund	Goldman Sachs	USD	7.800.000	–
Templeton Global Bond Fund	HSBC	USD	2.730.000	5.758.998
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	510.000	–
Templeton Global Bond Fund	Standard Chartered	USD	1.860.000	–
Templeton Global Bond Fund	UBS	USD	3.870.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Barclays	USD	2.580.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	1.310.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Standard Chartered	USD	5.100.000	–
Templeton Global Total Return Fund	UBS	USD	2.650.000	–
Templeton Latin America Fund	J.P. Morgan	USD	490.000	–

Títulos en dificultades

De acuerdo con la definición que figura en el folleto, se entenderá que los títulos en dificultades incluyen los títulos en mora y los títulos que reciben una calificación de CCC o inferior por parte de al menos dos agencias de calificación, o, en caso de que no tengan ningún tipo de calificación, su equivalente y tengan un diferencial de crédito superior a 1.000 puntos básicos. Sin embargo, con respecto a los títulos que tienen un diferencial de crédito superior a 1.000 puntos básicos (independientemente de su calificación crediticia), el Gestor de inversiones realizará análisis y verificaciones adicionales basados, principalmente, en la evolución del diferencial de crédito de los títulos y en la calificación realizada por otras agencias crediticias con el fin de evaluar si dichos títulos se deberían volver a calificar como títulos en dificultades. Este procedimiento se describe de forma más detallada en el proceso de gestión del riesgo de la Sociedad Gestora.

A continuación, indicamos la exposición a títulos en dificultades a 30 de junio de 2022:

Fondo	Exposición en porcentaje de activos netos
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	5,28
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	5,49
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	2,35
Franklin Euro High Yield Fund	1,69
Franklin Global Aggregate Bond Fund	0,43
Franklin Global Convertible Securities Fund	2,21
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	0,68
Franklin Global Income Fund	0,66
Franklin Global Managed Income Fund	0,67
Franklin High Yield Fund	1,80
Franklin Income Fund	5,29
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	2,65
Franklin Strategic Income Fund	1,17
Franklin U.S. Low Duration Fund	0,09
Templeton Emerging Markets Bond Fund	5,60
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	1,53
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	3,64
Templeton Global Balanced Fund	0,25
Templeton Global Bond (Euro) Fund	1,94
Templeton Global Bond Fund	2,23
Templeton Global High Yield Fund	3,66
Templeton Global Income Fund	1,10
Templeton Global Total Return Fund	2,26

Índice de rotación de la cartera

El ratio de rotación de la cartera, expresado en forma de porcentaje, es igual al total de compras y ventas de valores deducido del valor total de las suscripciones y los reembolsos, respecto al patrimonio neto medio del Fondo correspondiente al periodo. En realidad se trata de una medida de la frecuencia con que un Fondo compra o vende valores.

El cálculo del ratio de rotación de la cartera no es aplicable a los Fondos de reserva líquida y del mercado monetario, ya que se trata de inversiones a corto plazo para las cuales no resulta pertinente la aplicación de esta ratio.

Fondo	Índice de rotación de la cartera
Franklin Biotechnology Discovery Fund	(14,64) %
Franklin Disruptive Commerce Fund	111,04 %
Franklin Diversified Balanced Fund	8,25 %
Franklin Diversified Conservative Fund	14,23 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	6,86 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	42,69 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	17,15 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	33,72 %
Franklin Euro Government Bond Fund	4,22 %
Franklin Euro High Yield Fund	59,71 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	(66,93) %
Franklin European Corporate Bond Fund	69,23 %
Franklin European Total Return Fund	(30,38) %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	110,66 %
Franklin Genomic Advancements Fund	51,32 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	43,28 %
Franklin Global Convertible Securities Fund	15,84 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	29,82 %

Fondo	Índice de rotación de la cartera
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	102,22 %
Franklin Global Growth Fund	(16,04) %
Franklin Global Income Fund	75,58 %
Franklin Global Managed Income Fund	22,12 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	8,95 %
Franklin Global Real Estate Fund	(16,04) %
Franklin Gold and Precious Metals Fund	(97,41) %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	25,22 %
Franklin High Yield Fund	22,33 %
Franklin Income Fund	15,70 %
Franklin India Fund	(6,45) %
Franklin Innovation Fund	23,08 %
Franklin Intelligent Machines Fund	21,23 %
Franklin Japan Fund	52,88 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	163,80 %
Franklin MENA Fund	36,00 %
Franklin Mutual European Fund	35,87 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund	74,87 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund	80,96 %
Franklin Natural Resources Fund	(190,38) %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	88,62 %
Franklin NextStep Conservative Fund	43,52 %
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	86,16 %
Franklin NextStep Growth Fund	44,33 %
Franklin NextStep Moderate Fund	44,98 %
Franklin NextStep Stable Growth Fund	83,71 %
Franklin Strategic Income Fund	42,78 %
Franklin Systematic Style Premia Fund	232,80 %
Franklin Technology Fund	(40,89) %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	S/D
Franklin U.S. Government Fund	29,46 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	(23,17) %
Franklin U.S. Opportunities Fund	(29,97) %
Franklin UK Equity Income Fund	20,35 %
Templeton All China Equity Fund	3,74 %
Templeton Asia Equity Total Return Fund	192,28 %
Templeton Asian Bond Fund	63,11 %
Templeton Asian Growth Fund	25,33 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund	(69,39) %
Templeton BRIC Fund	14,54 %
Templeton China A-Shares Fund	29,99 %
Templeton China Fund	(51,67) %
Templeton Eastern Europe Fund	(35,28) %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	32,97 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	40,66 %
Templeton Emerging Markets Fund	(48,78) %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	71,38 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	22,74 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	9,98 %
Templeton Euroland Fund	72,05 %
Templeton European Dividend Fund	51,61 %
Templeton European Opportunities Fund	190,10 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund	89,67 %
Templeton Frontier Markets Fund	46,57 %
Templeton Global Balanced Fund	100,03 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund	117,53 %
Templeton Global Bond Fund	121,33 %
Templeton Global Climate Change Fund	30,74 %
Templeton Global Equity Income Fund	122,11 %
Templeton Global Fund	81,22 %
Templeton Global High Yield Fund	(23,25) %
Templeton Global Income Fund	78,96 %
Templeton Global Smaller Companies Fund	(1,06) %
Templeton Global Total Return Fund	113,16 %
Templeton Global Total Return II Fund	149,71 %
Templeton Growth (Euro) Fund	78,87 %
Templeton Latin America Fund	(18,96) %

Presentación de informes periódicos de Franklin Templeton Investment Funds (la “Sociedad”)

Transparencia de la promoción de las características ambientales y sociales y las inversiones sostenibles en informes periódicos

El Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad, (**SFDR**) exige que la Sociedad incluya una descripción en sus informes periódicos de la medida en que cualquier Fondo clasificado en virtud del artículo 8 del SFDR (un “**Fondo del artículo 8**”) y el Artículo 9 del SFDR (un “**Fondo del artículo 9**”) ha cumplido con sus características ambientales y sociales o sus objetivos de inversión sostenible.

El SFDR también faculta a la Autoridad Bancaria Europea, la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación y la Autoridad Europea de Valores y Mercados (en conjunto, “**AES**”) para elaborar proyectos de normas técnicas de regulación (“**RTS**”) para especificar la información y el formato de presentación en los informes periódicos. En la fecha del presente informe, las RTS no se han aprobado totalmente y su entrada en vigor se retrasará al 1 de enero de 2023.

Dado que las RTS no están en vigor, la siguiente información se ha elaborado en relación con el Fondo en ausencia de un conjunto común de requisitos sobre la presentación de informes y la divulgación de información en materia de sostenibilidad que entrarán en vigor cuando estas normas se ultimen y también lo hagan.

Los Fondos de la Sociedad sujetos a los artículos 8 y 9 del SFDR durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022 son los siguientes:

Artículo 8:

- Franklin Biotechnology Discovery Fund
- Franklin Euro Government Bond Fund
- Franklin Euro High Yield Fund
- Franklin Euro Short Duration Bond Fund
- Franklin European Corporate Bond Fund
- Franklin European Total Return Fund
- Franklin Global Aggregate Bond Fund
- Franklin Innovation Fund
- Franklin K2 Alternative Strategies Fund
- Franklin Technology Fund
- Franklin U.S. Opportunities Fund
- Templeton Asian Bond Fund
- Templeton Emerging Markets Bond Fund
- Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund
- Templeton Global Bond (Euro) Fund
- Templeton Global Bond Fund

Artículo 9:

- Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
- Templeton Global Climate Change Fund

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Dado que el Gestor de inversiones considera que los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) pueden tener un efecto importante en el valor empresarial actual y futuro de una empresa, los aspectos ESG son una parte esencial del proceso de investigación fundamental de las inversiones y de adopción de decisiones. El Gestor de inversiones utiliza una metodología ESG vinculante y propia que se aplica al menos al 90 % de la cartera del Fondo para determinar el perfil de una sociedad en lo que se refiere a las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza relevantes. El Gestor de inversiones evalúa las sociedades en las que el Fondo podría invertir («universo de inversión del Fondo») y les asigna una calificación ESG basándose en indicadores cuantitativos y cualitativos como la asequibilidad/precio de los medicamentos, diversidad de género e inclusión, satisfacción de los empleados, así como impacto ambiental/emisiones de gases de efecto invernadero. La calificación asignada a los emisores por el Gestor de inversiones basándose en la metodología ESG propia comprende cuatro categorías: AAA (el mejor de su clase/muy bueno), AA (bueno), A (aceptable) y B (necesita mejorar). El enfoque ESG del Gestor de inversiones abarca también un diálogo periódico con las empresas, el control de las cuestiones ESG esenciales y el voto por delegación. Las sociedades calificadas como «B» o aquellas que no se califiquen porque no reúnan los criterios fundamentales del Gestor de inversiones se excluyen de la cartera del Fondo.

El Fondo también aplica determinadas exclusiones ESG y no invertirá en sociedades que, de acuerdo con el análisis del Gestor de inversiones:

- Incumplan de manera grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (sin una perspectiva positiva);
- Generen más de un 10 % de los ingresos mediante de la producción o distribución de armas;
- Participen en la producción, distribución o comercio al por mayor de componentes específicos o clave de armas prohibidas¹ (p. ej., minas antipersona, armas biológicas y químicas y munición de racimo);
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos superiores al 5 %;
- Obtengan más del 10 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico o la generación de energía a partir del carbón.

Además, el Fondo no invertirá en emisores soberanos que tengan una calificación inadecuada de conformidad con el Freedom House Index².

Como consecuencia de la metodología ESG y las exclusiones mencionadas, la media ponderada de la puntuación ESG básica de la cartera del Fondo es superior a la puntuación ESG básica media del universo de inversión del Fondo. Las calificaciones ESG de cada sociedad de la cartera se revisarán y actualizarán al menos anualmente.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN EURO GOVERNMENT BOND FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG) propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. La metodología de calificación ESG se aplica a al menos 90 % de la cartera del Fondo.

En cuanto a los emisores de bonos del Estado, emisores paraestatales y organismos gubernamentales, el Fondo utiliza una combinación de datos para determinar el “desempeño en la transición climática” (es decir, la medida en que un emisor responde a la amenaza del cambio climático, por ejemplo, mediante el uso de una combinación de descarbonización de productos y servicios, la creación de una estructura con bajas emisiones o emisiones nulas y la reducción o eliminación de la dependencia de combustibles fósiles, incluidos los ingresos generados a partir de este tipo de combustibles), entre los que se incluyen la trayectoria de emisiones directas con respecto a sus homólogos, el estado de la transición hacia unas emisiones bajas de carbono, la gestión de los riesgos relacionados con el clima, la calificación medioambiental general, la gestión de los recursos energéticos, la gestión de las externalidades medioambientales y el riesgo relacionado con la seguridad energética.

El equipo de gestión de inversiones emplea esta información para determinar el “desempeño en la transición climática” de cada emisor, y el Fondo no puede invertir en aquellos emisores que, según este parámetro, se considere que tienen los peores rendimientos. Se trata de una limitación vinculante, la cual se aplica mediante restricciones de cumplimiento a los emisores que se consideran rezagados, así como un proceso continuo que incluye una evaluación trimestral para cualquier cambio de condición. Como consecuencia, el Fondo excluye de su cartera a los emisores cuya calificación se encuentre en el 20 % más bajo de su universo de inversión.

Además, el Fondo no puede invertir en bonos soberanos emitidos por países que tengan una calificación insuficiente según el Freedom House Index, ni en aquellos con una calificación ESG de CCC según el MSCI.

¹ a) Armas según i) la Convención sobre la Prohibición del Empleo, Almacenamiento, Producción y Transferencia de Minas Antipersonal y sobre Su Destrucción y ii) la Convención sobre las municiones en racimo, y b) armas clasificadas como B o C de conformidad con el Protocolo de Ginebra de 1994.
El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

² <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN EURO HIGH YIELD FUND

El Fondo utiliza una metodología propia de calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG) para evaluar los valores que podrían ser inversiones del Fondo (el «universo de inversión» del Fondo) y aplica determinadas restricciones que se describen a continuación. La metodología de calificación ESG se aplica al 100 % de los emisores presentes en la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta.

Los factores ESG también son un componente esencial del proceso de búsqueda de créditos corporativos del Fondo, que combina el análisis de crédito fundamental *bottom-up* con una revisión de los factores ESG significativos a fin de obtener una evaluación integral de los puntos fuertes y débiles del crédito, y de sus posibles riesgos. Los analistas de los Gestores de inversiones pueden trabajar con emisores con determinados problemas en materia de emisiones de carbono para mejorar la gestión de riesgos que se aplican en esas esferas.

En la cartera³, el Fondo no deberá invertir en emisores que:

- Violan de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, como:
 - La protección de los derechos humanos internacionales
 - La no complicidad en las violaciones de los derechos humanos
 - El respeto de la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva
 - La erradicación del trabajo forzoso
 - La abolición del trabajo infantil
 - La eliminación de la discriminación en materia de empleo y ocupación
 - El principio preventivo en el tratamiento de los problemas medioambientales y el enfoque de los desafíos medioambientales
 - El fomento de una mayor conciencia y responsabilidad ambientales
 - El desarrollo y la divulgación o difusión de las tecnologías inocuas para el medioambiente
 - Trabajar o luchar contra la corrupción en todas sus formas
- Fabriquen armas nucleares o controvertidas, como minas antipersonal, armas biológicas y químicas, o fabriquen componentes para su uso en ese tipo de armas;
- Produzcan armas convencionales, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen el umbral de los Gestores de inversiones (5 %);
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen los umbrales de los Gestores de inversiones (5 %);
- Se adhieran a la lista definida de sociedades de juegos de azar, determinada de acuerdo con la política específica de este sector;
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
- Tengan una calificación ESG de CCC según el MSCI;
- Estén identificadas en rojo según las controversias sociales. Esta identificación se debe al subpilar con la calificación más baja (clientes, derechos humanos y comunidad, y derechos laborales y cadena de suministro) del pilar social.

Como consecuencia de la metodología ESG y las exclusiones mencionadas, la media ponderada de la puntuación ESG básica de la cartera del Fondo es superior a la puntuación ESG básica media del universo de inversión del Fondo. Las calificaciones ESG de cada sociedad de la cartera se revisarán y actualizarán al menos anualmente.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

³ Se admite un colchón del 5 % para inversiones en empresas que no cumplan estos

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN EURO SHORT DURATION BOND FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG) propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. La metodología de calificación ESG se aplica a al menos el 90 % de los emisores presentes en la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta.

En cuanto a los emisores corporativos, el Fondo utiliza una combinación de datos externos e internos para determinar el “desempeño con respecto a la transición climática” (es decir, la medida en que un emisor responde a la amenaza del cambio climático, por ejemplo, mediante el uso de una combinación de descarbonización de productos y servicios, la creación de una estructura con bajas emisiones o emisiones nulas y la reducción o eliminación de la dependencia de combustibles fósiles, incluidos los ingresos generados a partir de este tipo de combustibles), entre los que se incluyen la trayectoria de emisiones directas con respecto a sus homólogos, la descarbonización de la cartera de productos y servicios y la evaluación de oportunidades en energía y tecnología limpias.

En cuanto a los emisores de bonos del Estado, el Fondo utiliza una combinación de datos para determinar el “desempeño en la transición climática”, entre los que se incluyen la exposición de los emisores al riesgo medioambiental y la gestión de este riesgo. Se incluyen datos relacionados con la gestión de recursos energéticos, la conservación de recursos, la gestión de recursos hídricos, el desempeño ambiental, la gestión de las externalidades medioambientales, el riesgo relacionado con la seguridad energética, los recursos minerales y de tierras productivos y la vulnerabilidad a las externalidades y los fenómenos medioambientales. El Fondo no puede invertir en bonos soberanos emitidos por países que tengan una calificación insuficiente según el Freedom House Index, ni en aquellos con una calificación ESG de CCC según el MSCI.

Los factores ESG también son un componente esencial del proceso de búsqueda de créditos corporativos del Fondo, que combina el análisis de crédito fundamental *bottom-up* con una revisión de los factores ESG significativos a fin de obtener una evaluación integral de los puntos fuertes y débiles del crédito, y de sus posibles riesgos. Los Gestores de inversiones pueden trabajar con emisores con determinados problemas en materia de emisiones de carbono, agua y aguas residuales para mejorar la gestión de riesgos que aplican en esas esferas.

En la cartera³, el Fondo no deberá invertir en empresas que:

- Violan de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, como:
 - La protección de los derechos humanos internacionales
 - La no complicidad en las violaciones de los derechos humanos
 - El respeto de la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva
 - La erradicación del trabajo forzoso
 - La abolición del trabajo infantil
 - La eliminación de la discriminación en materia de empleo y ocupación
 - El principio preventivo en el tratamiento de los problemas medioambientales y el enfoque de los desafíos medioambientales
 - El fomento de una mayor conciencia y responsabilidad ambientales
 - El desarrollo y la divulgación o difusión de las tecnologías inocuas para el medioambiente
 - Trabajar o luchar contra la corrupción en todas sus formas

³ Se admite un colchón del 5 % para inversiones en empresas que no cumplan estos

- Una calificación insuficiente según el Freedom House Index relativo a los emisores soberanos (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>).
- Fabriquen equipos militares o armas controvertidas, aquellas que se consideran indiscriminadas, o fabriquen componentes para su uso en esa clase de armas.
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen los umbrales de los Gestores de inversiones (5 %).
- Obtengan una cantidad inaceptable de sus ingresos a partir de los combustibles fósiles más contaminantes.
- No cumplan con el umbral de los Gestores de inversiones con respecto al uso de combustibles fósiles con menores emisiones de carbono.
- Superen nuestros niveles de tolerancia a los combustibles fósiles para generar electricidad.
- Tenga una calificación ESG de CCC.

Como consecuencia, el Fondo emplea un enfoque selectivo para excluir de su cartera a los emisores cuya calificación se encuentre en el 20 % más bajo de su universo de inversión.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN EUROPEAN CORPORATE BOND FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG) propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. La metodología de calificación ESG se aplica a toda la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta.

El Fondo utiliza una combinación de datos externos e internos para determinar el «desempeño con respecto a la transición climática» (es decir, la medida en que un emisor responde a la amenaza del cambio climático, por ejemplo, mediante el uso de una combinación de descarbonización de productos y servicios, la creación de una estructura con bajas emisiones o sin emisiones y la reducción o eliminación de la dependencia de combustibles fósiles, incluidos los ingresos generados a partir de este tipo de combustibles). Entre otras cosas, esto abarca la trayectoria de emisiones directas con respecto a sus homólogos, el estado de la transición hacia unas emisiones bajas de carbono, la gestión de los riesgos relacionados con el clima, la calificación medioambiental general, la gestión de los recursos energéticos, la gestión de las externalidades medioambientales y el riesgo relacionado con la seguridad energética.

El Fondo no puede invertir en aquellos emisores que ofrezcan los peores rendimientos con respecto a este parámetro. Se trata de una limitación vinculante, la cual se aplica mediante restricciones de cumplimiento a los emisores que se consideran rezagados. Como consecuencia, el Fondo excluye de su cartera a los emisores cuya calificación se encuentre en el 20 % más bajo de su universo de inversión.

Los factores ESG también son un componente esencial del proceso de búsqueda de créditos corporativos del Fondo, que combina el análisis de crédito fundamental *bottom-up* con una revisión de los factores ESG significativos a fin de obtener una evaluación integral de los puntos fuertes y débiles del crédito, y de sus posibles riesgos. Los analistas de los Gestores de inversiones pueden trabajar con emisores con determinados problemas en materia de emisiones de carbono, agua y aguas residuales para mejorar la gestión de riesgos que aplican en esas esferas.

En la cartera³, el Fondo no deberá invertir en emisores que:

- Violan de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, como:
 - La protección de los derechos humanos internacionales
 - La no complicidad en las violaciones de los derechos humanos
 - El respeto de la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva
 - La erradicación del trabajo forzoso
 - La abolición del trabajo infantil
 - La eliminación de la discriminación en materia de empleo y ocupación
 - El principio preventivo en el tratamiento de los problemas medioambientales y el enfoque de los desafíos medioambientales
 - El fomento de una mayor conciencia y responsabilidad ambientales
 - El desarrollo y la divulgación o difusión de las tecnologías inocuas para el medioambiente
 - Trabajar o luchar contra la corrupción en todas sus formas
- Fabriquen equipos militares o armas controvertidas, aquellas que se consideran indiscriminadas, o fabriquen componentes para su uso en esa clase de armas;
- Produzcan armas convencionales, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen el umbral de los Gestores de inversiones (5 %);
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen los umbrales de los Gestores de inversiones (5 %);
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de los juegos de azar o el entretenimiento para adultos.
- Obtengan una cantidad inaceptable de sus ingresos a partir de los combustibles fósiles más contaminantes;
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
- No utilicen suficientes fuentes de energía con menores emisiones de carbono;
- Superen nuestros niveles de tolerancia a los combustibles fósiles para generar electricidad;
- Tenga una calificación ESG de CCC según el MSCI.

Las calificaciones ESG de cada sociedad de la cartera se revisarán y actualizarán al menos anualmente.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG) propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. La metodología de calificación ESG se aplica a al menos el 90 % de los emisores presentes en la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta.

En cuanto a los emisores corporativos, el Fondo utiliza una combinación de datos externos e internos para determinar el “desempeño con respecto a la transición climática” (es decir, la medida en que un emisor responde a la amenaza del cambio climático, por ejemplo, mediante el uso de una combinación de descarbonización de productos y servicios, la creación de una estructura con bajas emisiones o emisiones nulas y la reducción o eliminación de la dependencia de combustibles fósiles, incluidos

³ Se admite un colchón del 5 % para inversiones en empresas que no cumplan estos criterios.

los ingresos generados a partir de este tipo de combustibles), entre los que se incluyen la trayectoria de emisiones directas con respecto a sus homólogos, la descarbonización de la cartera de productos y servicios y la evaluación de oportunidades en energía y tecnología limpias.

En cuanto a los gobiernos y los emisores relacionados con los gobiernos, el Fondo utiliza una combinación de datos para determinar el “desempeño en la transición climática”, entre los que se incluyen la exposición de los emisores al riesgo medioambiental y la gestión de este riesgo. Se incluyen datos relacionados con la gestión de recursos energéticos, la conservación de recursos, la gestión de recursos hídricos, el desempeño ambiental, la gestión de las externalidades medioambientales, el riesgo relacionado con la seguridad energética, los recursos minerales y de tierras productivos y la vulnerabilidad a las externalidades y los fenómenos medioambientales. El Fondo no puede invertir en bonos soberanos emitidos por países que tengan una calificación insuficiente según el Freedom House Index, ni en aquellos con una calificación ESG de CCC según el MSCI.

Los factores ESG también son un componente esencial del proceso de búsqueda de créditos corporativos del Fondo, que combina el análisis de crédito fundamental *bottom-up* con una revisión de los factores ESG significativos a fin de obtener una evaluación integral de los puntos fuertes y débiles del crédito, y de sus posibles riesgos. Los Gestores de inversiones pueden trabajar con emisores con determinados problemas en materia de emisiones de carbono, agua y aguas residuales para mejorar la gestión de riesgos que aplican en esas esferas.

En la cartera⁴, el Fondo no deberá invertir en emisores que:

- Violan de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, como:
 - La protección de los derechos humanos internacionales
 - La no complicidad en las violaciones de los derechos humanos
 - El respeto de la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva
 - La erradicación del trabajo forzoso
 - La abolición del trabajo infantil
 - La eliminación de la discriminación en materia de empleo y ocupación
 - El principio preventivo en el tratamiento de los problemas medioambientales y el enfoque de los desafíos medioambientales
 - El fomento de una mayor conciencia y responsabilidad ambientales
 - El desarrollo y la divulgación o difusión de las tecnologías inocuas para el medioambiente
 - Trabajar o luchar contra la corrupción en todas sus formas
- Una calificación insuficiente según el Freedom House Index relativo a los emisores soberanos (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>).
- Fabriquen equipos militares o armas controvertidas, aquellas que se consideran indiscriminadas, o fabriquen componentes para su uso en esa clase de armas.
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen los umbrales de los Gestores de inversiones (5 %).
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de los juegos de azar o el entretenimiento para adultos.
- Obtengan una cantidad inaceptable de sus ingresos a partir de los combustibles fósiles más contaminantes.
- No cumplan con el umbral de los Gestores de inversiones con respecto al uso de combustibles fósiles con menores emisiones de carbono.
- Superen nuestros niveles de tolerancia a los combustibles fósiles para generar electricidad.
- Tenga una calificación ESG de CCC.

Como consecuencia, el Fondo emplea un enfoque selectivo para excluir de su cartera a los emisores cuya calificación se encuentre en el 20 % más bajo de su universo de inversión.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que

⁴Se admite un colchón del 5 % para inversiones en empresas que no cumplan estos criterios.

las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG) propia con el objetivo de evitar invertir en emisores que se están quedando atrás en la transición para respaldar una economía con bajas emisiones de carbono. La metodología de calificación ESG se aplica a toda la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta.

El Fondo utiliza una combinación de datos externos e internos para determinar el «desempeño con respecto a la transición climática» de todos los emisores gubernamentales, vinculados con el gobierno y corporativos (es decir, la medida en que un emisor responde a la amenaza del cambio climático, por ejemplo, mediante el uso de una combinación de descarbonización de productos y servicios, la creación de una estructura con bajas emisiones o sin emisiones y la reducción o eliminación de la dependencia de combustibles fósiles, incluidos los ingresos generados a partir de este tipo de combustibles). Entre otras cosas, esto abarca la trayectoria de emisiones directas con respecto a sus homólogos, el estado de la transición hacia unas emisiones bajas de carbono, la gestión de los riesgos relacionados con el clima, la calificación medioambiental general, la gestión de los recursos energéticos, la gestión de las externalidades medioambientales y el riesgo relacionado con la seguridad energética.

El Fondo no puede invertir en aquellos emisores que ofrezcan los peores rendimientos con respecto a este parámetro. Se trata de una limitación vinculante, la cual se aplica mediante restricciones de cumplimiento a los emisores que se consideran rezagados. Como consecuencia, el Fondo excluye de su cartera a los emisores cuya calificación se encuentre en el 20 % más bajo de su universo de inversión.

Además, el Fondo no puede invertir en bonos soberanos emitidos por países que tengan una calificación insuficiente según el Freedom House Index.

Los factores ESG también son un componente esencial del proceso de investigación del Fondo, que combina el análisis de crédito fundamental *bottom-up* con una revisión de los factores ESG significativos a fin de obtener una evaluación integral de los puntos fuertes y débiles del crédito, y de sus posibles riesgos. Los analistas de los Gestores de inversiones pueden trabajar con emisores con determinados problemas en materia de emisiones de carbono, agua y aguas residuales para mejorar la gestión de riesgos que aplican en esas esferas.

En la cartera⁵, el Fondo no deberá invertir en emisores que:

- Violan de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, como:
 - La protección de los derechos humanos internacionales
 - La no complicidad en las violaciones de los derechos humanos
 - El respeto de la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva
 - La erradicación del trabajo forzoso
 - La abolición del trabajo infantil
 - La eliminación de la discriminación en materia de empleo y ocupación
 - El principio preventivo en el tratamiento de los problemas medioambientales y el enfoque de los desafíos medioambientales
 - El fomento de una mayor conciencia y responsabilidad ambientales
 - El desarrollo y la divulgación o difusión de las tecnologías inocuas para el medioambiente
 - Trabajar o luchar contra la corrupción en todas sus formas
- Una calificación insuficiente según el Freedom House Index relativo a los emisores soberanos (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>);
- Fabriquen equipos militares o armas controvertidas, aquellas que se consideran indiscriminadas, o fabriquen componentes para su uso en esa clase de armas;

⁵Se admite un colchón del 5 % para inversiones en empresas que no cumplan estos criterios.

- Produzcan armas convencionales, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen el umbral de los Gestores de inversiones (5 %);
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos que superen los umbrales de los Gestores de inversiones (5 %);
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de los juegos de azar o el entretenimiento para adultos.
- Obtengan una cantidad inaceptable de sus ingresos a partir de los combustibles fósiles más contaminantes;
- No cumplan con el umbral de los Gestores de inversiones con respecto al uso de combustibles fósiles con menores emisiones de carbono;
- Superen nuestros niveles de tolerancia a los combustibles fósiles para generar electricidad;
- Tenga una calificación ESG de CCC según el MSCI.

Las calificaciones ESG de cada sociedad de la cartera se revisarán y actualizarán al menos anualmente.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN INNOVATION FUND

Dado que el Gestor de inversiones considera que los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) pueden tener un efecto importante en el valor empresarial actual y futuro de una empresa, los aspectos ESG son una parte esencial del análisis fundamental ascendente (*bottom-up*). El Gestor de inversiones utiliza una metodología ESG vinculante y propia que se aplica al menos al 90 % de la cartera del Fondo para determinar el perfil de una sociedad en lo que se refiere a las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza relevantes. El Gestor de inversiones evalúa las sociedades en las que el Fondo podría invertir (el «universo de inversión del Fondo») y les asigna una calificación ESG global basándose en indicadores cuantitativos y cualitativos como la seguridad de los datos, la diversidad de género e inclusión, así como el riesgo climático/emisiones de gases de efecto invernadero/huella de carbono. La calificación asignada a los emisores por el Gestor de inversiones basándose en la metodología ESG propia comprende cuatro categorías: AAA (el mejor de su clase/muy bueno), AA (bueno), A (aceptable) y B (necesita mejorar). El enfoque ESG del Gestor de inversiones abarca también un diálogo periódico con las empresas, el control de las cuestiones ESG esenciales y el voto por delegación. Las sociedades calificadas como «B» o aquellas que no se califican porque no reúnan los criterios fundamentales del Gestor de inversiones se excluyen de la cartera del Fondo.

El Fondo también aplica determinadas exclusiones ESG y no invertirá en sociedades que, de acuerdo con el análisis del Gestor de inversiones:

- Incumplan de manera grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (sin una perspectiva positiva);
- Generen más de un 10 % de los ingresos mediante de la producción o distribución de armas;
- Participen en la producción, distribución o comercio al por mayor de componentes específicos o clave de armas prohibidas⁶ (p. ej., minas antipersona, armas biológicas y químicas y munición de racimo);

⁶ a) Armas según i) la Convención sobre la Prohibición del Empleo, Almacenamiento, Producción y Transferencia de Minas Antipersonal y sobre Su Destrucción y ii) la Convención sobre las municiones en racimo, y b) armas clasificadas como B o C de conformidad con la Convención sobre las Armas Biológicas y la Convención sobre las Armas Químicas de las Naciones Unidas, respectivamente.

- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos superiores al 5 %;
- Obtengan más del 10 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico o la generación de energía a partir del carbón.

Además, el Fondo no invertirá en emisores soberanos que tengan una calificación inadecuada de conformidad con el Freedom House Index⁷.

Como consecuencia de la metodología ESG y las exclusiones mencionadas, la media ponderada de la puntuación ESG básica de la cartera del Fondo es superior a la puntuación ESG básica media del universo de inversión del Fondo. Las calificaciones ESG de cada sociedad de la cartera se revisarán y actualizarán al menos anualmente.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND

A través de estas estrategias alternativas, el Fondo trata de promover características ambientales (correspondientes a la letra E, relacionadas con el cambio climático, el capital natural, la contaminación y los residuos) y sociales (letra S, relacionadas con el capital humano, la responsabilidad del producto o la oposición de las partes interesadas).

En cuanto a la cartera, el Gestor de inversiones calcula una calificación ESG mensual para el Fondo, basándose en la media ponderada de la calificación ESG del MSCI de las tenencias subyacentes de cada estrategia de inversión. El Fondo tiene como objetivo una calificación ESG media ponderada mayor que la calificación ESG media del MSCI del universo de inversión o una calificación ESG del MSCI de 5,25, la que sea superior. El universo de inversión se define como todos los emisores que cuentan con una calificación ESG del MSCI actual. Las tenencias sin una calificación ESG del MSCI atribuida no contribuyen a la calificación ESG del Fondo ni a su universo de inversión. Si la calificación ESG del Fondo cae por debajo del umbral mínimo de ESG descrito anteriormente, el Gestor de inversiones reequilibrará la cartera en 90 días. Se puede obtener más información sobre la metodología de clasificación ESG del MSCI en <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

En lo que se refiere a los Cogestores de inversiones, el Gestor de inversiones realiza una valoración ESG de los Cogestores de inversiones designados aplicando una metodología propia de calificación ESG a cada uno de ellos, así como un examen de la integración de las inversiones de los Cogestores de inversiones y la importancia que revisten para el desempeño de la inversión los factores ambientales y sociales, así como una evaluación de las posibles áreas de desarrollo y las futuras iniciativas de los Cogestores de inversiones. Basándose en esta evaluación cualitativa, el Gestor de inversiones califica a los Cogestores de inversiones en lo que se refiere al respeto del cumplimiento, la integración de las inversiones y el impulso. La evaluación ESG de los Cogestores de inversiones se supervisa en las reuniones trimestrales y las visitas anuales de diligencia debida operativa. Además, el Gestor de inversiones examina las afiliaciones de los Cogestores de inversiones en relación con las cuestiones ESG (p. ej., su calidad de signatarios de los Principios para la Inversión Responsable), así como las capacidades internas en este ámbito.

El Gestor de inversiones supervisa las tendencias de los factores ESG de la cartera, empezando por las posiciones individuales y extendiendo a continuación el examen a cada Cogestor de inversiones que las posea, para evaluar qué posiciones y Cogestores de inversiones están repercutiendo en la puntuación ESG global del Fondo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

⁷ <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de "no causar un perjuicio significativo" estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN TECHNOLOGY FUND

Dado que el Gestor de inversiones considera que los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son especialmente relevantes para la inversión en el sector tecnológico y pueden contribuir a la creación de valor para los accionistas, los aspectos ESG son una parte esencial del proceso de investigación fundamental de las inversiones. En este contexto, el Gestor de inversiones utiliza una metodología ESG vinculante y propia que se aplica al menos al 90 % de la cartera del Fondo para determinar el perfil de una sociedad en lo que se refiere a las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza relevantes. El Gestor de inversiones evalúa las sociedades en las que el Fondo podría invertir (el «universo de inversión del Fondo») y les asigna una calificación ESG global basándose en indicadores cuantitativos y cualitativos como la ciberseguridad y la privacidad de los datos, el uso de materiales controvertidos, el apoyo del capital humano, la diversidad y la inclusión, así como el impacto ambiental (emisiones de carbono, residuos electrónicos o uso del agua). La calificación asignada a los emisores por el Gestor de inversiones basándose en la metodología ESG propia comprende cuatro categorías: AAA (el mejor de su clase/muy bueno), AA (bueno), A (aceptable) y B (necesita mejorar). El enfoque ESG del Gestor de inversiones abarca también un diálogo periódico con las empresas, el control de las cuestiones ESG esenciales y el voto por delegación. Las sociedades calificadas como «B» o aquellas que no se califiquen porque no reúnan los criterios fundamentales del Gestor de inversiones se excluyen de la cartera del Fondo.

El Fondo también aplica determinadas exclusiones ESG y no invertirá en sociedades que, de acuerdo con el análisis del Gestor de inversiones:

- Incumplan de manera grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (sin una perspectiva positiva);
- Generen más de un 10 % de los ingresos mediante de la producción o distribución de armas;
- Participen en la producción, distribución o comercio al por mayor de componentes específicos o clave de armas prohibidas⁸ (p. ej., minas antipersona, armas biológicas y químicas y munición de racimo);
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos superiores al 5 %;
- Obtengan más del 10 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico o la generación de energía a partir del carbón.

Además, el Fondo no invertirá en emisores soberanos que tengan una calificación inadecuada de conformidad con el Freedom House Index⁹.

Como consecuencia de la metodología ESG y las exclusiones mencionadas, la media ponderada de la puntuación ESG básica de la cartera del Fondo es superior a la puntuación ESG básica media del universo de inversión del Fondo. Las calificaciones ESG de cada sociedad de la cartera se revisarán y actualizarán al menos anualmente.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

⁸ a) Armas según i) la Convención sobre la Prohibición del Empleo, Almacenamiento, Producción y Transferencia de Minas Antipersonal y sobre Su Destrucción y ii) la Convención sobre las municiones en racimo, y b) armas clasificadas como B o C de conformidad con la Convención sobre las Armas Biológicas y la Convención sobre las Armas Químicas de las Naciones Unidas, respectivamente.

⁹ <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND

Además de la solidez de la dirección y de los informes financieros saneados, el Gestor de inversiones también considera que los aspectos ESG son una parte esencial del proceso de investigación fundamental de las inversiones y de adopción de decisiones. En este contexto, el Gestor de inversiones utiliza una metodología ESG vinculante y propia que se aplica al menos al 90 % de la cartera del Fondo para determinar el perfil de una sociedad en lo que se refiere a las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza relevantes. El Gestor de inversiones evalúa las sociedades en las que el Fondo podría invertir (el «universo de inversión del Fondo») y les asigna una calificación ESG global basándose en indicadores cuantitativos y cualitativos como la salud y la seguridad, la seguridad de los datos, la diversidad y la inclusión, así como el impacto ambiental (medido según las emisiones de gases de efecto invernadero y huella de carbono). La calificación asignada a los emisores por el Gestor de inversiones basándose en la metodología ESG propia comprende cuatro categorías: AAA (el mejor de su clase/muy bueno), AA (bueno), A (aceptable) y B (necesita mejorar). El enfoque ESG del Gestor de inversiones abarca también un diálogo periódico con las empresas, el control de las cuestiones ESG esenciales y el voto por delegación. Las sociedades calificadas como «B» o aquellas que no se califiquen porque no reúnan los criterios fundamentales del Gestor de inversiones se excluyen de la cartera del Fondo.

El Fondo también aplica determinadas exclusiones ESG y no invertirá en sociedades que, de acuerdo con el análisis del Gestor de inversiones:

- Incumplan de manera grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (sin una perspectiva positiva);
- Generen más de un 10 % de los ingresos mediante de la producción o distribución de armas;
- Participen en la producción, distribución o comercio al por mayor de componentes específicos o clave de armas prohibidas¹⁰ (p. ej., minas antipersona, armas biológicas y químicas y munición de racimo);
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos superiores al 5 %;
- Obtengan más del 10 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico o la generación de energía a partir del carbón.

Además, el Fondo no invertirá en emisores soberanos que tengan una calificación inadecuada de conformidad con el Freedom House Index¹¹.

Como consecuencia de la metodología ESG y las exclusiones mencionadas, la media ponderada de la calificación ESG básica de la cartera del Fondo es superior a la calificación ESG básica media del universo de inversión del Fondo. Las calificaciones ESG de cada sociedad de la cartera se revisarán y actualizarán al menos anualmente.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones

¹⁰ a) Armas según i) la Convención sobre la Prohibición del Empleo, Almacenamiento, Producción y Transferencia de Minas Antipersonal y sobre Su Destrucción y ii) la Convención sobre las municiones en racimo, y b) armas clasificadas como B o C de conformidad con la Convención sobre las Armas Biológicas y la Convención sobre las Armas Químicas de las Naciones Unidas, respectivamente.

¹¹ <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>

subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

TEMPLETON ASIAN BOND FUND

En lo que se refiere a los emisores soberanos, el Fondo emplea una metodología de calificación propia basada en factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) para evaluar a los países que emitan bonos soberanos y formen parte de las inversiones existentes o potenciales del Fondo. La metodología del Gestor de inversiones no solo recoge la calificación ESG actual de un país en diferentes subcategorías, sino cualquier mejora o deterioro en las prácticas ESG de ese país. El Gestor de inversiones considera que esta doble prueba representa en mejor medida el valor de las inversiones de un país y promueve los aspectos ESG mediante la inversión en países que se espera que mejoren en este ámbito.

La metodología ESG se aplica al 100 % de las posiciones en deuda soberana de la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta. Como paso inicial de esta metodología, el Gestor de inversiones califica a cada país que emite deuda soberana en la que el Fondo podría invertir en una escala del 0 a 100 (siendo 100 la puntuación más alta) en diversas subcategorías ESG que, según el criterio del Gestor de inversiones, tienen una repercusión importante en las condiciones macroeconómicas.

Dentro de las subcategorías ESG, la metodología emplea clasificaciones de referencia de un conjunto de proveedores de índices globales reconocidos. A continuación, el equipo del Gestor de inversiones utiliza un análisis prospectivo interno para superponerlo a las puntuaciones de referencia actuales con el fin de evaluar las previsiones del Gestor de inversiones de que los países mejoren o empeoren en cada una de las subcategorías.

Las puntuaciones previstas antes de saber cómo cambiará la situación a medio plazo se señalan como parte del proceso de investigación. Se da preferencia a los países con calificaciones de ESG más altas o neutrales a la hora de mejorar las calificaciones de ESG.

En relación con los emisores corporativos, el Fondo utiliza calificaciones ESG conformes con los proveedores externos (MSCI) y actualiza dichas calificaciones para adaptarlas a una escala de 0 a 100 (siendo 100 la más alta). La metodología ESG se aplica al 100 % de las posiciones en deuda corporativa de la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta.

La calificación ESG básica media ponderada de los emisores soberanos y corporativos de la cartera del Fondo es superior a la calificación ESG básica media de su universo de inversión.

El Gestor de inversiones supervisa a los países y emisores corporativos que i) están por debajo del umbral ESG mínimo (el 20 % más bajo de los países con una calificación ESG y el 20 % más bajo de los emisores corporativos con una calificación ESG, respectivamente) y ii) en el caso de los emisores soberanos, presentan un empeoramiento significativo en las puntuaciones previstas, con el objetivo de evaluar la posible desinversión de los bonos soberanos emitidos por países que no demuestran ninguna mejora a lo largo del tiempo. Cuando la disposición de una posición existente no sea factible debido a las restricciones legales o normativas o a las circunstancias excepcionales del mercado, el equipo de inversión tratará de reducir la posición tan pronto como sea razonablemente viable o legalmente posible, según el caso. Los países o emisores corporativos que están sujetos a sanciones económicas internacionales, incluidas las sanciones impuestas por las Naciones Unidas, la Unión Europea o la Oficina de Control de Activos Extranjeros de Estados Unidos, quedan excluidos del universo de inversión del Fondo.

Los países y emisores corporativos del universo de inversión del Fondo, las subcategorías ESG, las ponderaciones ambientales, sociales y de gobernanza y los índices de referencia globales empleados para la calificación se revisan al menos dos veces al año y pueden variar con el tiempo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que

puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de "no causar un perjuicio significativo" estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND

En lo que se refiere a los emisores soberanos, el Fondo emplea una metodología de calificación propia basada en factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) para evaluar a los países que emitan bonos soberanos y formen parte de las inversiones existentes o potenciales del Fondo. La metodología del Gestor de inversiones no solo recoge la calificación ESG actual de un país en diferentes subcategorías, sino cualquier mejora o deterioro en las prácticas ESG de ese país. El Gestor de inversiones considera que esta doble prueba representa en mejor medida el valor de las inversiones de un país y promueve los aspectos ESG mediante la inversión en países que se espera que mejoren en este ámbito.

La metodología ESG se aplica al 100 % de las posiciones en deuda soberana de la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta. Como paso inicial de esta metodología, el Gestor de inversiones califica a cada país que emite deuda soberana en la que el Fondo podría invertir en una escala del 0 a 100 (siendo 100 la puntuación más alta) en diversas subcategorías ESG que, según el criterio del Gestor de inversiones, tienen una repercusión importante en las condiciones macroeconómicas.

Dentro de las subcategorías ESG, la metodología emplea clasificaciones de referencia de un conjunto de proveedores de índices globales reconocidos. A continuación, el equipo del Gestor de inversiones utiliza un análisis prospectivo interno para superponerlo a las puntuaciones de referencia actuales con el fin de evaluar las previsiones del Gestor de inversiones de que los países mejoren o empeoren en cada una de las subcategorías.

Las puntuaciones previstas antes de saber cómo cambiará la situación a medio plazo se señalan como parte del proceso de investigación. Se da preferencia a los países con calificaciones de ESG más altas o neutrales a la hora de mejorar las calificaciones de ESG.

En relación con los emisores corporativos, el Fondo utiliza calificaciones ESG conformes con los proveedores externos (MSCI) y actualiza dichas calificaciones para adaptarlas a una escala de 0 a 100 (siendo 100 la más alta). La metodología ESG se aplica al 100 % de las posiciones en deuda corporativa de la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta.

La calificación ESG básica media ponderada de los emisores soberanos y corporativos de la cartera del Fondo es superior a la calificación ESG básica media de su universo de inversión.

El Gestor de inversiones supervisa a los países y emisores corporativos que i) están por debajo del umbral ESG mínimo (el 20 % más bajo de los países con una calificación ESG y el 20 % más bajo de los emisores corporativos con una calificación ESG, respectivamente) y ii) en el caso de los emisores soberanos, presentan un empeoramiento significativo en las puntuaciones previstas, con el objetivo de evaluar la posible desinversión de los bonos soberanos emitidos por países que no demuestran ninguna mejora a lo largo del tiempo. Cuando la disposición de una posición existente no sea factible debido a las restricciones legales o normativas o a las circunstancias excepcionales del mercado, el equipo de inversión tratará de reducir la posición tan pronto como sea razonablemente viable o legalmente posible, según el caso. Los países o emisores corporativos que están sujetos a sanciones económicas internacionales, incluidas las sanciones impuestas por las Naciones Unidas, la Unión Europea o la Oficina de Control de Activos Extranjeros de Estados Unidos, quedan excluidos del universo de inversión del Fondo.

Los países y emisores corporativos del universo de inversión del Fondo, las subcategorías ESG, las ponderaciones ambientales, sociales y de gobernanza y los índices de referencia globales empleados para la calificación se revisan al menos dos veces al año y pueden variar con el tiempo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

TEMPLETON EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación propia basada en factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) para evaluar a los países que emitan bonos soberanos y formen parte de las inversiones existentes o potenciales del Fondo. La metodología del Gestor de inversiones no solo recoge la calificación ESG actual de un país en diferentes subcategorías, sino cualquier mejora o deterioro en las prácticas ESG de ese país. El Gestor de inversiones considera que esta doble prueba representa en mejor medida el valor de las inversiones de un país y promueve los aspectos ESG mediante la inversión en países que se espera que mejoren en este ámbito.

La metodología ESG se aplica al 100 % de las posiciones en deuda soberana de la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta. En la fase inicial de su metodología, el Gestor de inversiones evalúa a los países que emiten deuda soberana y pueden constituir inversiones potenciales para el Fondo (el “universo de inversión” del Fondo). Cada país del universo de inversión del Fondo se califica en una escala del 0 al 100 (según la cual el 100 es la puntuación más alta) en diferentes subcategorías ESG que el Gestor de inversiones considera que tienen una repercusión importante en las condiciones macroeconómicas.

Dentro de las subcategorías ESG, la metodología emplea clasificaciones de referencia de un conjunto de proveedores de índices globales reconocidos. A continuación, el equipo del Gestor de inversiones utiliza un análisis prospectivo interno para superponerlo a las puntuaciones de referencia actuales con el fin de evaluar las previsiones del Gestor de inversiones de que los países mejoren o empeoren en cada una de las subcategorías.

El Fondo no puede invertir en los países que ofrezcan los peores rendimientos con respecto a este parámetro. Se trata de una limitación vinculante, la cual se aplica mediante restricciones de cumplimiento a los emisores soberanos que se consideran rezagados. Como consecuencia, el Fondo excluye de su cartera a los bonos soberanos de países cuya calificación se encuentre en el 20 % más bajo de su universo de inversión.

Las puntuaciones previstas antes de saber cómo cambiará la situación a medio plazo se señalan como parte del proceso de investigación. Se da preferencia a los países con calificaciones de ESG más altas o neutrales a la hora de mejorar las calificaciones de ESG. La calificación ESG básica media ponderada de los emisores de la cartera del Fondo es superior a la calificación ESG básica media de su universo de inversión, excluido el 20 % más bajo.

El Gestor de inversiones invierte en bonos soberanos de países que, en el momento de la compra: 1) superan el umbral ESG mínimo del Gestor de inversiones (es decir, se encuentran en el 80 % más alto de los países con una calificación ESG según el sistema de valoración propio del Gestor de inversiones); y 2) presentan unas perspectivas de calificaciones ESG neutrales o de mejora si no se encuentran entre el 50 % más alto de los países con una calificación ESG según el sistema de valoración propio del Gestor de inversiones. En caso de que un país ya no cumpla los criterios anteriores, el Gestor de inversiones evaluará la posible desinversión si no se prevén mejoras con el tiempo. Cuando la disposición de una posición existente no sea factible debido a las restricciones legales o normativas o a las circunstancias excepcionales del mercado, el equipo de inversión tratará de reducir la posición tan pronto como sea razonablemente viable o legalmente posible, según el caso. Los países que están sujetos a sanciones económicas internacionales, incluidas las sanciones impuestas por las Naciones Unidas, la Unión Europea o la Oficina de Control de Activos Extranjeros de Estados Unidos, quedan excluidos del universo de inversión del Fondo.

Los países del universo de inversión del Fondo, las subcategorías ESG, las ponderaciones ambientales, sociales y de gobernanza y los índices de referencia globales empleados para la calificación se revisan al menos dos veces al año y pueden variar con el tiempo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

TEMPLETON GLOBAL BOND (EURO) FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación propia basada en factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) para evaluar a los países que emitan bonos soberanos y formen parte de las inversiones existentes o potenciales del Fondo. La metodología del Gestor de inversiones no solo recoge la calificación ESG actual de un país en diferentes subcategorías, sino cualquier mejora o deterioro en las prácticas ESG de ese país. El Gestor de inversiones considera que esta doble prueba representa en mejor medida el valor de las inversiones de un país y promueve los aspectos ESG mediante la inversión en países que se espera que mejoren en este ámbito.

La metodología ESG se aplica al 100 % de las posiciones en deuda soberana de la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta. En la fase inicial de su metodología, el Gestor de inversiones evalúa a los países que emiten deuda soberana y pueden constituir inversiones potenciales para el Fondo (el “universo de inversión del Fondo”). Cada país del universo de inversión del Fondo se califica en una escala del 0 al 100 (según la cual el 100 es la puntuación más alta) en diferentes subcategorías ESG que el Gestor de inversiones considera que tienen una repercusión importante en las condiciones macroeconómicas.

Dentro de las subcategorías ESG, la metodología emplea clasificaciones de referencia de un conjunto de proveedores de índices globales reconocidos. A continuación, el equipo del Gestor de inversiones utiliza un análisis prospectivo interno para superponerlo a las puntuaciones de referencia actuales con el fin de evaluar las previsiones del Gestor de inversiones de que los países mejoren o empeoren en cada una de las subcategorías.

Las puntuaciones previstas antes de saber cómo cambiará la situación a medio plazo se señalan como parte del proceso de investigación. Se da preferencia a los países con calificaciones de ESG más altas o neutrales a la hora de mejorar las calificaciones de ESG. La calificación ESG básica media ponderada de los emisores de la cartera del Fondo es superior a la calificación ESG básica media de su universo de inversión.

El Gestor de inversiones supervisa a los países que i) están por debajo del umbral ESG mínimo (el 20 % más bajo de los países con una calificación ESG) y ii) presentan un empeoramiento significativo en las puntuaciones previstas, con el objetivo de evaluar la posible desinversión de los bonos soberanos emitidos por países que no demuestran ninguna mejora a lo largo del tiempo. Cuando la disposición de una posición existente no sea factible debido a las restricciones legales o normativas o a las circunstancias excepcionales del mercado, el equipo de inversión tratará de reducir la posición tan pronto como sea razonablemente viable o legalmente posible, según el caso. Los países que están sujetos a sanciones económicas internacionales, incluidas las sanciones impuestas por las Naciones Unidas, la Unión Europea o la Oficina de Control de Activos Extranjeros de Estados Unidos quedan excluidos del universo de inversión.

Los países del universo de inversión del Fondo, las subcategorías ESG, las ponderaciones ambientales, sociales y de gobernanza y los índices de referencia globales empleados para la calificación se revisan al menos dos veces al año y pueden variar con el tiempo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

TEMPLETON GLOBAL BOND FUND

El Fondo emplea una metodología de calificación propia basada en factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) para evaluar a los países que emitan bonos soberanos y formen parte de las inversiones existentes o potenciales del Fondo. La metodología del Gestor de inversiones no solo recoge la calificación ESG actual de un país en diferentes subcategorías, sino cualquier mejora o deterioro en las prácticas ESG de ese país. El Gestor de inversiones considera que esta doble prueba representa en mejor medida el valor de las inversiones de un país y promueve los aspectos ESG mediante la inversión en países que se espera que mejoren en este ámbito.

La metodología ESG se aplica al 100 % de las posiciones en deuda soberana de la cartera del Fondo y es obligatoria para la construcción de esta. En la fase inicial de su metodología, el Gestor de inversiones evalúa a los países que emiten deuda soberana y pueden constituir inversiones potenciales para el Fondo (el “universo de inversión del Fondo”). Cada país del universo de inversión del Fondo se califica en una escala del 0 al 100 (según la cual el 100 es la puntuación más alta) en diferentes subcategorías ESG que el Gestor de inversiones considera que tienen una repercusión importante en las condiciones macroeconómicas.

Dentro de las subcategorías ESG, la metodología emplea clasificaciones de referencia de un conjunto de proveedores de índices globales reconocidos. A continuación, el equipo del Gestor de inversiones utiliza un análisis prospectivo interno para superponerlo a las puntuaciones de referencia actuales con el fin de evaluar las previsiones del Gestor de inversiones de que los países mejoren o empeoren en cada una de las subcategorías.

Las puntuaciones previstas antes de saber cómo cambiará la situación a medio plazo se señalan como parte del proceso de investigación. Se da preferencia a los países con calificaciones de ESG más altas o neutrales a la hora de mejorar las calificaciones de ESG. La calificación ESG básica media ponderada de los emisores de la cartera del Fondo es superior a la calificación ESG básica media de su universo de inversión.

El Gestor de inversiones supervisa a los países que i) están por debajo del umbral ESG mínimo (el 20 % más bajo de los países con una calificación ESG) y ii) presentan un empeoramiento significativo en las puntuaciones previstas, con el objetivo de evaluar la posible desinversión de los bonos soberanos emitidos por países que no demuestran ninguna mejora a lo largo del tiempo. Cuando la disposición de una posición existente no sea factible debido a las restricciones legales o normativas o a las circunstancias excepcionales del mercado, el equipo de inversión tratará de reducir la posición tan pronto como sea razonablemente viable o legalmente posible, según el caso. Los países que están sujetos a sanciones económicas internacionales, incluidas las sanciones impuestas por las Naciones Unidas, la Unión Europea o la Oficina de Control de Activos Extranjeros de Estados Unidos quedan excluidos del universo de inversión.

Los países del universo de inversión del Fondo, las subcategorías ESG, las ponderaciones ambientales, sociales y de gobernanza y los índices de referencia globales empleados para la calificación se revisan al menos dos veces al año y pueden variar con el tiempo.

El Fondo ha cumplido las características ESG que promueve a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG, el Fondo promueve las características ambientales, sociales y de gobernanza. Si bien el Fondo no se compromete a realizar inversiones en actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía que contribuyan a la consecución de los objetivos de mitigación del cambio climático y adaptación a este, no se puede descartar que las inversiones subyacentes del Fondo puedan incluir accidentalmente inversiones cuya finalidad sea tener un impacto positivo sobre el medio ambiente a través de un enfoque centrado en la mitigación del cambio climático y la adaptación a este y que puedan estar adaptadas a la taxonomía, aunque no necesariamente. Los inversores deben tener en cuenta que el principio de “no causar un perjuicio significativo” estipulado en el Reglamento sobre la taxonomía se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes del Fondo que no se consideren actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento sobre la taxonomía.

TEMPLETON EMERGING MARKETS SUSTAINABILITY FUND

Objetivos de inversión

El Fondo cuenta con un objetivo de inversión consistente en la revalorización del capital y reorientación de este hacia la sostenibilidad a través de la inversión en empresas que demuestran su contribución sostenible positiva.

Política de inversión

El Fondo trata de alcanzar su objetivo a través de una política consistente en invertir principalmente en una cartera diversificada de valores de renta variable de empresas ubicadas en países en desarrollo o emergentes, o que tengan sus principales actividades comerciales en esos países y que demuestren criterios de sostenibilidad favorables o en proceso de mejora, según lo establecido en la metodología de calificación ESG vinculante de los Gestores de inversiones que se describe a continuación. El objetivo del Fondo es invertir en empresas que obtengan una parte significativa de sus ingresos o beneficios de economías emergentes, que mantengan una parte significativa de sus activos en dichas economías o que estén vinculados a activos o divisas de países emergentes.

Los aspectos sobre sostenibilidad son una parte esencial y necesaria de la filosofía de inversión de cada sociedad. Los factores ESG son una forma de medir la sostenibilidad, y esta evaluación de las empresas se lleva a cabo junto con un análisis financiero y económico convencional. El Fondo lleva a cabo una evaluación ESG rigurosa y exhaustiva basada en tres elementos sobre cada empresa: i) la adecuación de los productos o servicios a los ámbitos de resultados ambientales o sociales positivos; ii) la intencionalidad de mantener o mejorar la huella ESG del modelo operativo de la sociedad; y iii) el potencial de transición para la mejora a través de la implicación de los Gestores de inversiones como titulares activos. Todas las empresas en las que invierte el Fondo se someten a esta evaluación ESG y los Gestores de inversiones asignan una calificación interna general a cada empresa antes de llevar a cabo la inversión. El Fondo solo invertirá en empresas que hayan obtenido una calificación mínima de A en esta evaluación ESG interna y excluirá a aquellas con una calificación de BBB o inferior. Debido al enfoque bottom-up y de alta convicción adoptado, normalmente, el Fondo asignará una ponderación más alta a las empresas con una calificación de AA o AAA según esta evaluación. A continuación, se describen de manera detallada los tres elementos esenciales de esta evaluación ESG, así como las exclusiones ESG adicionales que aplica el Fondo, con lo que normalmente se filtra el universo de inversión al menos un 20 %.

- **Adecuación:** los Gestores de inversiones buscan empresas cuyos productos o servicios contribuyan en uno o más de los ámbitos de resultados sociales y ambientales positivos vinculados a los ODS de las Naciones Unidas.

- Los seis ámbitos de resultados positivos son: i) las necesidades básicas (bienes y servicios conocidos por contribuir de manera significativa al desarrollo), ii) el bienestar (mejora de la salud, la educación, la justicia y la igualdad de oportunidades para todos), iii) el trabajo digno (creación de condiciones laborales y puestos de trabajo seguros y socialmente inclusivos para todos), iv) los ecosistemas saludables (conservación de entornos y mares ecológicamente sanos para las personas y la naturaleza), v) la estabilidad climática (soluciones para frenar el aumento de la temperatura del planeta) y vi) la seguridad de los recursos (conservación de los recursos naturales a través del uso eficiente y circular).
- **Intencionalidad:** los Gestores de inversiones evaluarán en qué medida las prácticas de una empresa están destinadas a mejorar o mantener la huella ESG de su modelo operativo. Los Gestores de inversiones llevan a cabo una evaluación ESG basada en la importancia relativa para asignar una calificación. A continuación, se proporcionan ejemplos de elementos ESG que se pueden tener en cuenta al evaluar una empresa:
 - Entre los aspectos ambientales se pueden incluir la eficiencia de los recursos, la gestión de las emisiones de carbono, la prevención de la producción de desechos y el reciclaje, así como la prevención y el control de la contaminación.
 - Entre los aspectos sociales se pueden incluir las normas laborales, los salarios justos, la diversidad y el equilibrio de género, las prácticas de salud y seguridad y la seguridad de los productos.
 - Entre los aspectos de gobernanza se pueden incluir las prácticas de contabilidad adecuadas, la adecuación de los intereses, la eficacia del consejo, la asignación de capital, los derechos de los accionistas y la calidad de la divulgación.
- **Transición:** los Gestores de inversiones evaluarán las posibilidades de mejora en los dos ámbitos anteriormente mencionados a través de su implicación como titulares activos. Se trata de compromisos específicos con metas y objetivos concretos basados en el margen de mejora.

El Fondo también aplica determinadas exclusiones ESG y no invertirá en sociedades que, de acuerdo con el análisis de los Gestores de inversiones:

- Violen de manera reiterada y grave los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- Fabriquen armas nucleares o controvertidas, como minas antipersona, armas biológicas y químicas, municiones de uranio empobrecido y bombas de racimo, o fabriquen componentes para su uso en ese tipo de armas. También quedarán excluidas las empresas que obtengan más del 5 % de sus ingresos de cualquier otro tipo de arma.
- Produzcan tabaco o productos tabaqueros, o posean unos ingresos derivados de este tipo de productos superiores al 5 %.
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de la extracción de carbón térmico o la extracción no convencional de petróleo y gas.
- Obtengan más del 5 % de sus ingresos de los juegos de azar o el entretenimiento para adultos.
- Empresas que figuren como excluidas en la lista de exclusión de Norges Bank Investment Management (NBIM).

Para determinar la consecución del objetivo de inversión en materia de sostenibilidad del Fondo, este medirá la exposición de la cartera a empresas que contribuyen en ámbitos de resultados sociales y ambientales positivos, entre los que se incluyen las necesidades básicas, el bienestar, el trabajo digno, los ecosistemas saludables, la estabilidad climática, la seguridad de los recursos y la exposición subyacente a los ODS de las Naciones Unidas. Asimismo, los Gestores de inversiones pueden realizar comparaciones con estos resultados a través de los parámetros pertinentes, si dispone de ellos, como el número de personas o el porcentaje de la población que se beneficia de artículos de primera necesidad, de los avances principales, de los niveles de vida y de la creación de empleo, así como la cantidad o el parámetro que mide la conservación de la energía, la reducción de las emisiones de carbono y la calidad y la conservación de los recursos naturales.

Como forma de gestión bottom-up fundamental, el análisis sobre inversiones se lleva a cabo principalmente de manera interna aprovechando el papel fundamental que desempeñan los analistas y los gestores de carteras de Franklin Templeton en una amplia gama de estrategias mundiales, regionales y nacionales para desarrollar ideas de inversión para esta estrategia. Los Gestores de inversiones no solo tratan de aplicar su filosofía de sostenibilidad en los análisis, sino que también intentan defenderla durante la construcción y el mantenimiento de las carteras, lo cual implica trabajar de manera activa con las empresas en las que invierte para vigilar y promover las prácticas responsables que respaldan los resultados en materia social y ambiental. Los Gestores de inversiones buscan empresas que lleven a cabo una buena gestión o que la mejoren de acuerdo con el interés de los accionistas, y la evaluación de la gobernanza del Gestor de inversiones incluye el diálogo periódico con las empresas, la supervisión de las cuestiones ESG importantes y el voto por delegación.

El Fondo ha cumplido sus objetivos sostenibles a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG y su objetivo de inversión sostenible, el Fondo pretende realizar una o más inversiones que contribuyan a los objetivos de mitigación del cambio climático y de adaptación a este. Según se describe en la política de inversión del Fondo, sus valores de renta variable se evalúan y se miden según su capacidad para contribuir a ofrecer soluciones a los objetivos mencionados. El Gestor de inversiones llevará a cabo el proceso y la evaluación, y estos se basarán en el análisis con respecto a los criterios técnicos de selección de la UE aplicables a las actividades económicas sostenibles, lo que garantiza que las actividades aptas cumplen con los criterios, así como que no causan un perjuicio significativo a los demás objetivos sobre la taxonomía, al tiempo que se garantiza el cumplimiento de unas garantías sociales mínimas. Dado que el Fondo se centra en invertir en mercados emergentes, además de recurrir a los principales proveedores de datos ESG, el equipo de inversión también se pondrá en contacto, cuando sea necesario, con las sociedades en las que invierte para obtener directamente información relevante relacionada con los criterios ESG, como parte del compromiso de hacer todo lo posible para obtener datos que permitan cumplir con el proceso de los criterios técnicos de selección.

No obstante, en la fecha de publicación del presente Folleto, todavía no es posible comprometerse con la adaptación mínima del Fondo al Reglamento sobre la taxonomía, dado que el Gestor de inversiones no puede especificar la proporción exacta de las inversiones subyacentes del Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles, incluidas las actividades facilitadoras o de transición, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía. Sin embargo, se espera que al menos una baja proporción de las inversiones se destine a actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía (incluidas las inversiones en actividades facilitadoras y de transición).

El Gestor de inversiones examina de manera activa esta situación y, cuando se disponga de más datos adecuados, suficientemente fiables, oportunos y verificables sobre las inversiones del Fondo y de los criterios técnicos pertinentes, se realizará una nueva evaluación y el presente Folleto se actualizará en consecuencia para revelar con exactitud hasta qué punto las inversiones del Fondo se destinan a actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía, incluidas las inversiones en actividades facilitadoras y de transición seleccionadas para el Fondo.

Además, de acuerdo con su metodología ESG, el Fondo puede poseer inversiones sostenibles que se espera que contribuyan a otros objetivos medioambientales, como el uso sostenible y la protección de los recursos hídricos y marinos y la transición hacia una economía circular. En el futuro, se espera que se establezcan criterios técnicos de selección según el Reglamento sobre la taxonomía para determinar las condiciones en las que se considere que una actividad económica contribuye de manera sustancial a la consecución de estos objetivos. Estos criterios no están disponibles en la actualidad, por lo que, aunque estas inversiones se consideran “inversiones sostenibles” según el SFDR, no pueden considerarse actualmente inversiones medioambientalmente sostenibles en el sentido de los términos actuales del Reglamento sobre la taxonomía.

TEMPLETON GLOBAL CLIMATE CHANGE FUND

Objetivos de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es contribuir a la mitigación del cambio climático y a la adaptación a este en virtud del Acuerdo de París sobre el Cambio Climático, así como conseguir la revalorización del capital.

Índice propuesto/instrumento alternativo de medición

El índice propuesto por el Fondo para medir el objetivo de inversión sostenible es el MSCI ACWI Climate Change Index, que pretende alcanzar una intensidad de carbono de al menos el 30 % por debajo del índice general del mercado e incluye una autodescarbonización anual de al menos el 7 % de media para adaptarse a la trayectoria de limitar el aumento de la temperatura mundial a 1,5 grados planteada por el Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático. El índice aplica excepciones y ponderaciones ajustadas al índice matriz del mercado general, el MSCI All Country World Index, con el objetivo de cumplir con los requisitos de los índices de referencia de transición climática de la UE. Con el fin de alcanzar los objetivos en materia de calentamiento global a largo plazo del Acuerdo de París sobre el Cambio Climático, el Fondo busca la descarbonización, en primer lugar, mediante la inversión en soluciones que reduzcan las emisiones de gases de efecto invernadero y, en segundo lugar, mediante la inversión en empresas que se comprometen a adaptar su propia trayectoria de autodescarbonización al escenario de 1,5 grados.

Política de inversión

El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en valores de renta variable de empresas globales que ofrecen soluciones para mitigar el cambio climático y adaptarse a él, o que intentan que sus modelos de negocio sean más resistentes a los riesgos a largo plazo relacionados con el cambio climático y el agotamiento de los recursos. En nuestra opinión, esas empresas están mejor preparadas desde el punto de vista financiero y competitivo para llevar a cabo una transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono y recursos más limitados. El Gestor de inversiones recurre a un análisis en profundidad para seleccionar valores de renta variable que considera que están infravalorados, sobre la base de factores tales como sus previsiones de ganancias a largo plazo y el valor de sus activos comerciales.

El Fondo trata de lograr objetivo de mitigación del cambio climático y adaptación a él invirtiendo en empresas que reduzcan las emisiones, mejoren el uso eficiente de los recursos y limiten las consecuencias físicas del cambio climático para adaptar la huella de carbono de la cartera del Fondo al histórico Acuerdo de París sobre el Clima firmado en diciembre de 2015. Las empresas que pueden verse favorecidas desde el punto de vista financiero y competitivo por la transición a una economía mundial baja en emisiones de carbono se pueden agrupar en tres categorías generales:

- **Proveedores de soluciones:** (>50 % de los activos netos del Fondo) empresas que obtienen más del 50 % de sus ingresos (o un parámetro alternativo como los activos) de productos y servicios que reducen, ya sea de manera directa o indirecta, las emisiones mundiales, mejoran la eficiencia de los recursos y ofrecen protección frente a las consecuencias físicas del cambio climático. Las actividades ligadas a las soluciones suelen estar asociadas a uno de los temas siguientes: energía renovable, eficiencia energética, gestión del agua y los desechos, transporte sostenible y silvicultura y agricultura sostenibles. Los factores en los que se basa la selección de valores incluyen las perspectivas del Gestor de inversiones respecto al porcentaje de ingresos y beneficios de las soluciones, el impacto neto de una empresa en las emisiones de gases de efecto invernadero y el uso de los recursos, y su gobernanza de las oportunidades derivadas de la transición a unas emisiones bajas.
- **Empresas en transición:** (<50 % de los activos netos del Fondo) empresas que cuentan con unas emisiones y una intensidad de recursos de moderadas a altas y realizan los mayores esfuerzos en el sector para reducirlas. Estas empresas tendrán una intensidad de carbono prevista inferior a la media como consecuencia de las reducciones históricas de las emisiones de gases de efecto invernadero y de los objetivos de reducción cuantitativa, o tendrán unos ingresos de soluciones previstos superiores a la media. Los factores en los que se basa la selección de valores abarcan la perspectiva del Gestor de inversiones sobre la capacidad de una empresa de lograr unas emisiones de carbono y una intensidad de recursos que se adapten a los objetivos en materia de calentamiento global a largo plazo del Acuerdo de París sobre el Cambio Climático, la calidad de la divulgación de las emisiones de gases de efecto invernadero y la exposición a soluciones de mitigación del cambio climático y adaptación a él, así como la gobernanza que haga la empresa de los riesgos y las oportunidades derivados de la transición a unas emisiones bajas.
- **Empresas resistentes:** (<50 % de los activos netos) empresas con unas emisiones de carbono y una intensidad de recursos relativamente bajas. Estas empresas tendrán las emisiones de carbono o la intensidad de recursos en la mitad inferior del universo general de las inversiones globales. Los factores en los que se basa la selección de valores son los mismos que para las empresas en transición.

Para medir la consecución del objetivo de inversión sostenible del Fondo, este medirá la exposición a proveedores de soluciones de mitigación del cambio climático y adaptación a él, la parte de la cartera con un aumento de los ingresos por soluciones y que informan sobre el carbono evitado, la generación de energía renovable, el porcentaje de empresas con objetivos cuantitativos de reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero y el objetivo de reducción medio ponderado, la trayectoria de la huella de carbono de la cartera, la exposición a combustibles fósiles, la exposición a empresas con productos y operaciones con altas emisiones de carbono y la parte de la cartera con una mejora de la huella de carbono.

El Fondo trata de invertir en empresas que sepan administrar correctamente su repercusión en el desarrollo social y ambiental. Se toman en consideración las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) junto con las medidas financieras tradicionales, para identificar a los administradores responsables y eficaces del capital y ofrecer una visión más integral del valor, el riesgo y la posible rentabilidad sostenible de una inversión a largo plazo. El marco interno de evaluación ESG aplicado a todas las empresas se ve respaldado por los diferentes proveedores externos de datos y análisis ESG, incluidos Carbon Disclosure Project (CDP), MSCI y Sustainalytics. Las cuestiones ESG evaluadas incluirán elementos 1) ambientales: la forma en la que una empresa gestiona su repercusión en el medio ambiente (consumo de energía, cambio climático, residuos, contaminación, conservación de recursos naturales, etc.); 2) sociales: la forma en la que una empresa gestiona las relaciones con sus empleados, proveedores, clientes y las comunidades en las que opera (derechos humanos, normas laborales, compromiso de

los empleados, relaciones comunitarias, protección y privacidad de los datos, género y diversidad); y 3) de gobernanza: la forma en la que se estructura la supervisión de una empresa para garantizar la gestión responsable y eficaz (liderazgo de la empresa, grado de independencia de los directores, remuneración del personal ejecutivo, auditorías independientes y controles internos, derechos de los accionistas, etc.). El enfoque de ESG del Gestor de inversiones también incluye el diálogo periódico con las empresas, el control de las cuestiones ESG esenciales y el voto de los representantes.

El Fondo no invertirá en productores de combustibles fósiles, productores de armas controvertidas (es decir, minas antipersona, armas nucleares, armas biológicas y químicas, y bombas de racimo) ni en empresas que obtengan el 5 % o más de sus beneficios del tabaco, la producción de armas convencionales o energía nuclear. El Fondo no invertirá en empresas que violen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las normas internacionales sobre derechos humanos, los derechos laborales, la normativa de medioambiente y las leyes anticorrupción, según el análisis del Gestor de inversiones.

El Fondo ha cumplido sus objetivos sostenibles a través de la puesta en práctica de los procesos indicados anteriormente.

Reglamento sobre la taxonomía

Conforme a su metodología ESG y su objetivo de inversión sostenible, el Fondo pretende realizar una o más inversiones que contribuyan a los objetivos de mitigación del cambio climático y de adaptación a este. Según se describe en la política de inversión del Fondo, sus valores de renta variable se evalúan y se miden según su capacidad para contribuir a ofrecer soluciones al cambio climático. El Gestor de inversiones llevará a cabo esta evaluación mediante el uso de información empresarial para evaluar a cada sociedad en busca de actividades potencialmente aptas, la cuantificación de los ingresos procedentes de estas actividades y la aplicación de los pasos de evaluación técnica de las condiciones de contribución sustancial, perjuicio significativo y garantías sociales mínimas. Para subsanar las deficiencias en la información, el Gestor de inversiones complementa esta evaluación con lo siguiente:

Evaluación de los criterios de “no causar un perjuicio significativo” mediante el uso de los datos disponibles de proveedores de datos ESG seleccionados.

El análisis del apalancamiento disponible de proveedores de datos ESG seleccionados para ayudar a evaluar el cumplimiento de los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de los derechos humanos y laborales cubiertos en las garantías sociales mínimas.

En caso de que no existan datos disponibles de proveedores de datos ESG, de acuerdo con el compromiso del Gestor de inversiones de hacer todo lo posible, tratará de ponerse en contacto con las sociedades para subsanar la falta de información necesaria para evaluar el cumplimiento.

No obstante, en la fecha de publicación del presente Folleto, todavía no es posible comprometerse con la adaptación mínima del Fondo al Reglamento sobre la taxonomía, dado que el Gestor de inversiones no puede especificar la proporción exacta de las inversiones subyacentes del Fondo que tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles, incluidas las actividades facilitadoras o de transición, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía. Sin embargo, se espera que al menos una baja proporción de las inversiones se destine a actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía (incluidas las inversiones en actividades facilitadoras y de transición).

El Gestor de inversiones está examinando de manera activa esta situación y, cuando se disponga de datos adecuados, suficientemente fiables, oportunos y verificables sobre las inversiones del Fondo y de los criterios técnicos pertinentes, se realizará una nueva evaluación y el presente Folleto se actualizará en consecuencia para revelar con exactitud hasta qué punto las inversiones del Fondo se destinan a actividades medioambientalmente sostenibles adaptadas a la taxonomía, incluidas las inversiones en actividades facilitadoras y de transición seleccionadas para el Fondo.

Además, de acuerdo con su metodología ESG, el Fondo puede poseer inversiones sostenibles que se espera que contribuyan a otros objetivos medioambientales, como el uso sostenible y la protección de los recursos hídricos y marinos y la transición hacia una economía circular. En el futuro, se espera que se establezcan criterios técnicos de selección según el Reglamento sobre la taxonomía para determinar las condiciones en las que se considere que una actividad económica contribuye de manera sustancial a la consecución de estos objetivos. Estos criterios no están disponibles en la actualidad, por lo que, aunque estas inversiones se consideran “inversiones sostenibles” según el SFDR, no pueden considerarse actualmente inversiones medioambientalmente sostenibles en el sentido de los términos actuales del Reglamento sobre la taxonomía.

Otros subfondos de la Sociedad:

Las inversiones subyacentes al resto de subfondos de la Sociedad no tienen en cuenta los criterios de la UE aplicables a las actividades económicas ambientalmente sostenibles, incluidas las actividades facilitadoras o de transición, en el sentido del Reglamento sobre la taxonomía.

Remuneración

Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS"), como sociedad gestora con licencia de OICVM (la "Sociedad Gestora") tiene una política de remuneración (la "Política") aplicable a todos los fondos OICVM (cada uno de ellos un "OICVM" y, en conjunto, los "OICVM") gestionados por la Sociedad. La Política ha sido diseñada para desincentivar la asunción de riesgos excesiva e integra criterios de riesgo específicos para las unidades de negocios que cubre en sus sistemas de gestión de rentabilidad. La política tiene una estructura de gobierno orientada a prevenir conflictos de intereses internos.

Existen determinados procedimientos establecidos para la creación, la actualización, la revisión y la aprobación de la Política, así como para su divulgación y su aplicación. En este proceso participan tanto el equipo directivo superior como los departamentos de recursos humanos y de cumplimiento, entre otros, al mismo tiempo que el equipo directivo superior y el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora son los encargados de aprobar la Política.

Se define una remuneración fija como salario básico junto con otros beneficios, como pueden ser las contribuciones de pensiones, las primas de seguros de vida o las primas de seguros médicos privados. Los niveles de remuneración fija se establecen en función de la complejidad del trabajo, del grado de responsabilidad, del desempeño y de los datos de referencia del mercado. Estos niveles se revisan con regularidad.

La remuneración variable puede adoptar la forma de pluses anuales, bonificaciones a largo plazo mediante la adjudicación de acciones por desempeño o pagos de incentivos por ventas. Los niveles de remuneración variable se fijan en función del desempeño general de la empresa y de la unidad de negocio, así como del desempeño personal.

La Política está íntegramente disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora. La información cuantitativa pertinente al Franklin Templeton Investment Funds se describe a continuación.

Importe total pagado por FTIS y sus delegaciones en concepto de remuneración fija durante el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2021 ^{*, **, ***}	€ 28.166.979
Importe total pagado por FTIS y sus delegaciones en concepto de remuneración variable durante el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2021 ^{*, **, ***}	€ 14.275.292
Número de empleados de FTIS y en sus filiales a 30 de septiembre de 2021	480
Importe total pagado por FTIS y sus delegaciones a los directivos superiores en concepto de retribución durante el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2021 ^{*, **, ***}	€ 18.690.772
Importe total pagado por FTIS y sus delegaciones a otros miembros del personal con un efecto significativo en el perfil del OICVM durante el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2021 ^{*, **, ***}	€ 7.894.469

* El importe total de indemnización pagado por FTIS se ha asignado a UCITS en función de su participación proporcional del promedio de los activos netos a final de mes de los fondos gestionados por FTIS para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021.

** El importe total de indemnización pagado por las filiales de FTIS se ha asignado a UCITS en función de su participación proporcional del promedio de los activos netos a final de mes de los fondos gestionados por las filiales de FTIS para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021.

*** Las delegaciones son entidades de gestión de inversiones que están sujetas a unos requisitos normativos tan efectivos como los que figuran en el artículo 69 3) a) de la Directiva relativa a los OICVM.

Informe anual auditado e informes semestrales sin auditar

Los informes anuales auditados y los informes semestrales sin auditar estarán disponibles en el sitio web local de Franklin Templeton, www.franklintempleton.lu, o podrán obtenerse de manera gratuita previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad y de la Sociedad Gestora. Dichos informes únicamente se distribuirán entre los accionistas registrados en aquellos países en los que la normativa local así lo exija. La versión completa de los informes anuales auditados y sin auditar está disponible en el domicilio social de la Sociedad.

Directorio de oficinas de Franklin Templeton

Puede obtenerse información adicional referente a los Fondos Franklin Templeton Investment Funds en las siguientes oficinas de Franklin Templeton:

EUROPA

Bélgica

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Sucursal en Bélgica

28, avenue Marnix, 1000 Bruselas

Bélgica

Tel.: +32 2 289 62 00 Fax: +32 2 289 62 19

www.franklintempleton.be

Francia

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Sucursal en Francia

55, avenue Hoche

F-75008 París, Francia

Tel.: +33 (0)1 40 73 86 00 Fax: +33 (0)1 40 73 86 10

www.franklintempleton.fr

Alemania y Austria

Franklin Templeton International Services GmbH

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstraße. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt am Main, Alemania

Tel.: +49 (0) 69 272 23 0 Fax: +49 (0) 69 272 23 120

Teléfono gratuito en Alemania: 08 00 0 73 80 02

Teléfono gratuito en Austria: 08 00 29 59 11

www.franklintempleton.de

www.franklintempleton.at

Italia

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Sucursal en Italia

Corso Italia n.1

20122 Milán, Italia

Tel.: +39 02 854 591 Fax: +39 02 854 59222

Teléfono gratuito en Italia: 800 915 919

www.franklintempleton.it

Luxemburgo

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo

B.P. 169, L-2011 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

Tel.: +352 46 66 67 1 Fax: +352 46 66 76

www.franklintempleton.lu

Países Bajos

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Nederlands bijkantoor

World Trade Center Amsterdam

H-Toren, 5e verdieping

Zuidplein 36

1077 XV Ámsterdam, Países Bajos

Tel.: +31 (0) 20 575 2890 Fax: +31 (0) 20 575 2892

Teléfono gratuito en los Países Bajos: 0800 256 8049

www.franklintempleton.nl

Polonia

Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A.

Rondo 1, 26th Floor

Rondo ONZ 1

Varsovia 00-124, Polonia

Tel.: +48 22 337 13 50 Fax: +48 22 337 13 70

www.franklintempleton.pl

Rumanía

**Franklin Templeton Investment Management UK –
sucursal en Bucarest**

Premium Point, 7th-8th Floor, Buzesti Street 78-80,

1st District, Bucarest 011017, Rumanía

Línea CDS: + 40 21 200 96 28, Internacional: + 40 21 200 96 00

Número de fax: + 40 21 200 96 31/32

Correo electrónico: BucharestCDS@franklintempleton.de

www.franklintempleton.ro

España y Portugal

Franklin Templeton Investment Management Limited

Sucursal en España

José Ortega y Gasset, 29-6º

28006 Madrid, España

Tel.: +34 91 426 3600 Fax: +34 91 577 1857

www.franklintempleton.com.es

www.franklintempleton.com.pt

Suecia

Franklin Templeton Investment Management Limited

Blasieholmmsgatan 5

SE-111 48 Estocolmo, Suecia

Tel.: +46 8 545 012 30 Fax: +46 8 545 012 39

www.franklintempletonnordic.com

Suiza

Franklin Templeton Switzerland Ltd

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zúrich, Suiza

Tel.: +41 (0)44 217 81 81 Fax: +41 (0) 44 217 81 82

www.franklintempleton.ch

Reino Unido

Franklin Templeton Investment Management Limited

Cannon Place, 78 Cannon Street
Londres EC4N 6HL, Reino Unido
Tel.: +44 (0) 20 7073 8500 Fax: +44 (0) 20 7073 8700
Teléfono gratuito en el Reino Unido: 0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

Franklin Templeton Investment Management Limited

5 Morrison Street, Edimburgo, EH3 8BH
Tel.: +44 (0)131 242 4000 Fax: +44 (0)131 242 4440
Teléfono gratuito en el Reino Unido: 0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

ORIENTE MEDIO Y ÁFRICA

Sudáfrica

Franklin Templeton Investments SA (Pty) Ltd.

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Ciudad del Cabo, 7700
Sudáfrica
Tel.: +27 21 831 7400 Fax: +27 21 831 7422
www.franklintempleton.co.za

Emiratos Árabes Unidos

Franklin Templeton Investments (ME) Limited

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Centre
P.O. Box 506613
Dubái, Emiratos Árabes Unidos
Tel.: +971 (4) 428 4100 Fax: +971 (4) 428 4140
www.franklintempletonme.com

ASIA

Hong Kong

Franklin Templeton Investment (Asia) Limited

17/F Chater House, No. 8 Connaught Road Central
Hong Kong
Tel.: 852 2877 7733 Fax: 852 2877 5401
www.franklintempleton.com.hk

Singapur

Templeton Asset Management Ltd

7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987
Tel.: (65) 6241 2662 Fax: (65) 6332 2295
www.franklintempleton.com.sg

Taiwán

Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SINOAM) Inc.*

8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Taipéi, Taiwán, República de China
Tel.: 886 2 2781 0088 Fax: 886 2 2781 7788
www.franklintempleton.com.tw

**Agente principal designado en Taiwán para la oferta y venta al público de FTIF en Taiwán.*

NORTEAMÉRICA

EE. UU.

Franklin Templeton

100 Fountain Parkway
St. Petersburg, FL 33716
Tel.: 1 800 239 3894 Fax: 727 299 8736
Email: stpcds@templeton.com

SUDAMÉRICA

Argentina

Templeton Asset Management Ltd

Ingeniero Butty 220, 11th Floor
(C1001 AFB) Buenos Aires, Argentina
Tel.: 54 11 4313 0848 Fax: 54 11 4313 0885



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Tel.: +352 (46) 66-67-1
Fax: +352 (46) 66-76