

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. September 2023



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS

société d'investissement à capital variable

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen von Franklin Templeton Opportunities Funds (die „Gesellschaft“) dar. Zeichnungen erfolgen immer auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und seiner Nachträge, des Basisinformationsblatts („KID“) oder der Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), sofern erhältlich, des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und des letzten verfügbaren ungeprüften Halbjahresberichts, sofern dieser schon veröffentlicht wurde.

Inhalt

Allgemeine Informationen	6
Bericht der Anlageverwalter	7
Wertentwicklungsübersicht	9
Nettovermögensaufstellung	10
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	12
Statistische Informationen	14
Erläuterungen zum Abschluss	15
Wertpapieraufstellung zum	25
Franklin ESG-Focused Balanced Fund.....	25
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund.....	32
Franklin Green Target Income 2024 Fund.....	34
Franklin Target Income 2024 Fund.....	37
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund.....	39
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund.....	43
Wichtige Fondsinformationen	45
Niederlassungen von Franklin Templeton	47

Allgemeine Informationen

Stand: 30. September 2023

Société d'investissement à capital variable

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
(unter der Nr. B 212 724 beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen)

VERWALTUNGSRAT:

Vorsitzende

Caroline Carroll

Director

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6HL, Großbritannien

Verwaltungsratsmitglieder

A. Craig Blair

Verwaltungsratsmitglied

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

William Jackson

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

2 St Clair Terrace,

Edinburgh EH10 5NW, Schottland

Vereinigtes Königreich

Hans-J. Wisser

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Kalberstucksweg 37, 61350 Bad Homburg

Deutschland

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

EINGETRAGENER HAUPTSITZ:

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER:

FRANKLIN ADVISERS INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906

USA

FRANKLIN TEMPLETON AUSTRALIA LIMITED

120 Collins Street, Level 47

Melbourne VIC 3000

Australien

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

London EC4N 6HL, Großbritannien

VERWAHR- UND VERWALTUNGSSTELLE:

J.P. MORGAN SE, Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Centre

6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE:

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER:

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER:

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme

2, Place Winston Churchill,

L-1340 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Bericht der Anlageverwalter

Für das Geschäftshalbjahr zum 30. September 2023

In dem sechsmonatigen Berichtszeitraum warfen europäische und US-Anleiheindizes sehr negative Renditen ab, während globale Aktien trotz eines Rückgangs im dritten Quartal insgesamt zulegten.

Nach der Bekämpfung der Turbulenzen im Finanzsektor zu Beginn des zweiten Quartals konzentrierten sich die Zentralbanken wieder auf die hartnäckige Kerninflation. In Europa sorgte die anhaltend hohe Inflation dafür, dass die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im Mai und Juni um jeweils 25 Basispunkte (Bp.) anhub und ihren Einlagensatz auf 3,50 % erhöhte. Im Juni lag die Kerninflation im Euroraum mit 5,4 % im Jahresvergleich nur leicht unter dem Niveau von 5,7 % im März und immer noch deutlich über dem Ziel der Zentralbank von 2 %. Die begleitenden Stellungnahmen zur Juni-Sitzung machten deutlich, dass keine Aussetzung der Zinsanhebungen geplant war und dass mindestens eine weitere Anhebung notwendig sein würde. Die Wirtschaftsmeldungen aus der Region verhiessen nichts Gutes, denn die revidierten Daten zeigten, dass der Euroraum in eine technische Rezession eingetreten ist.

In den Vereinigten Staaten (USA) ergaben die Inflationsdaten ein uneinheitliches Bild. Die Gesamtinflationsrate ging im März gegenüber dem Vorjahr zurück, während die Kerninflationsrate anstieg. Die im April veröffentlichten Daten zeigen, dass das US-Bruttoinlandsprodukt (BIP) im ersten Quartal 2023 mit einer geschätzten annualisierten Rate von 1,1 % gestiegen ist. Damit ist es schwächer als im Vorquartal, in dem der Wert noch 2,6 % betragen hatte. Anfang Mai hat die US-Notenbank (Fed) den Leitzins wie erwartet um 25 Basispunkte auf eine Spanne von 5,00 bis 5,25 % angehoben. Die begleitenden Äußerungen der politischen Entscheidungsträger schienen auf ein Ende des Zinsanhebungszyklus hinzudeuten. Danach wiesen die Konjunkturdaten allerdings auf eine überraschend stabile US-Wirtschaft hin, sodass die Erwartungen auf mindestens eine weitere Zinserhöhung durch die Fed noch vor dem Herbst gestiegen sind. Nichtsdestotrotz ließ die Fed die Zinsen im Juni zum ersten Mal seit über einem Jahr unverändert, obwohl sie signalisierte, dass sie für zwei weitere Zinsanhebungen im Jahr 2023 offen ist.

Die EZB hat auf ihrer Juli-Sitzung die Zinssätze um weitere 25 Basispunkte erhöht. Im Gegensatz zu ihren bisherigen Prognosen erklärte die Bank jedoch, dass ihre nächste Entscheidung von den Daten abhängen würde, wobei EZB-Präsidentin Christine Lagarde eine Zinssenkung definitiv ausschloss. Die Wirtschaftslage im Euroraum hat sich unterdessen leicht verbessert, und die vorläufigen Daten für das BIP-Wachstum im zweiten Quartal lagen bei 0,3 % im Vergleich zum Vorquartal (q/q). Das Wachstum fiel in den einzelnen Ländern unterschiedlich aus: In Deutschland stagnierte die Wirtschaft, während sie in Frankreich um 0,4 % im Quartalsvergleich zulegte. Einer Schnellschätzung zufolge ging die Gesamtinflation im Euroraum im Juli im Jahresvergleich erneut zurück und lag bei 5,3 %. Die Kerninflation – ohne die volatilen Lebensmittel- und Energiepreise – verharrte jedoch unverändert bei 5,5 %.

Nach ihrer Pause im Juni erhöhte auch die Fed ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf ein Zielband von 5,25 % bis 5,50 % und damit auf den höchsten Stand seit mehr als 22 Jahren. In der Erklärung nach der Sitzung bekräftigten die Entscheidungsträger erneut ihre Ausrichtung an den Daten, und es blieb unklar, ob dies der letzte Schritt im Straffungszyklus der Fed sein würde. Unterdessen erwies sich die US-Wirtschaft weiterhin als widerstandsfähig: In einer Vorabveröffentlichung des US Bureau of Economic Analysis wird geschätzt, dass das BIP im zweiten Quartal mit einer annualisierten Rate von 2,4 % gewachsen ist, nach einem Anstieg von 2 % im ersten Quartal 2023. Der Gesamtverbraucherpreisindex (VPI) ist im Juni deutlich auf 3,0 % im Jahresvergleich gesunken und hat damit den niedrigsten Stand seit März 2021 erreicht. Die Kerninflation war ebenfalls rückläufig, blieb aber mit einem Wert von 4,8 % im Jahresvergleich hartnäckiger.

Im August fand keine Sitzung der EZB statt, aber es gab mehrere Veröffentlichungen von Daten, die für die Zinsentscheidung der Bank im September relevant waren. Einer Schnellschätzung zufolge betrug die Gesamtinflation im Euroraum im August unverändert zum Vormonat 5,3 % im Jahresvergleich. Dagegen sank die Kernrate, die die volatilen Lebensmittel- und Energiepreise ausklammert, von 5,5 % auf 5,3 %. Der Arbeitsmarkt war weiterhin angespannt, denn die Arbeitslosenquote blieb im Juli auf ihrem Rekordtief von 6,4 %. Im Gegensatz dazu erreichte der HCOB Flash Eurozone Composite Purchasing Managers' Index (PMI) mit 47 ein 33-Monats-Tief, und der Abschwung breitete sich von der verarbeitenden Industrie auch auf den Dienstleistungssektor aus.

In den USA war der Fed-Vorsitzende Jerome Powell auf dem Wirtschaftssymposium in Jackson Hole als Redner zu Gast. Er bekräftigte die Datenausrichtung der Zentralbank, wies aber auch darauf hin, dass eine weitere Straffung der Geldpolitik gerechtfertigt sein könnte, wenn sich die Wirtschaft nicht wie erwartet abkühlt. Er führte aus, dass die Inflation nur dann zu ihrem 2 %-Ziel zurückkehren kann, wenn das Wachstum eine Zeit lang unter dem Trend liegt. Unterdessen blieb die US-Wirtschaft stabil. Die Arbeitslosenquote verharrte bei 3,5 % und der S&P Global Flash US Composite PMI befand sich weiterhin im expansiven Bereich, wenngleich sich der Anstieg abschwächte. Der Gesamt-VPI stieg im Juli gegenüber dem Vormonat um 3,2 % im Jahresvergleich, während die Kerninflation leicht auf 4,7 % im Jahresvergleich fiel.

Im September beschloss die EZB die 10. Zinsanhebung in Folge und erhöhte den Einlagensatz um 25 Basispunkte auf ein Rekordhoch von 4,00 %. In der begleitenden Erklärung hieß es, dass dieses geldpolitische Niveau, wenn es lange genug beibehalten werde, eine „baldige Rückkehr der Inflation“ zu ihrem 2 %-Ziel bewirken würde. Dennoch schloss EZB-Präsidentin Lagarde eine weitere Anhebung in diesem Jahr nicht aus. Einer Schnellschätzung zufolge fiel die Gesamtinflation im Euroraum im September mit 4,3 % im Jahresvergleich auf den niedrigsten Stand seit Ende 2021. Die Kernrate – ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise – sank von 5,3 % im Vormonat auf 4,5 % im Jahresvergleich. Das Wirtschaftsklima in der Region war schlecht, was am HCOB Flash Eurozone Composite PMI abzulesen ist, der den vierten Monat in Folge im kontraktiven Bereich lag.

Die Fed hat ihr Zielband für die Fed Funds Rate im September unverändert bei 5,25 % bis 5,50 % belassen. Laut den Prognosen der Mitglieder des Offenmarktausschusses (Federal Open Markets Committee, FOMC) bezüglich des angemessenen Leitzinses bis zum Ende des Jahres ist eine weitere Zinsanhebung immer noch wahrscheinlich. Der Fed-Vorsitzende Jerome Powell sagte, dass der Offenmarktausschuss weitere Belege für eine nachhaltige Rückkehr der Inflation zu seinem Ziel sehen müsse, bevor er offiziell ein Ende des Straffungszyklus ankündige. In der Tat blieb die Inflation recht stabil, wobei der Verbraucherpreisindex im August mit einem Anstieg von 3,7 % im Jahresvergleich den größten Anstieg seit Jahresbeginn verzeichnete. Die Kerninflation ging dagegen auf 4,3 % im Jahresvergleich zurück.

Sowohl die Ungewissheit über das Ende der geldpolitischen Lockerung als auch die hartnäckige Inflation haben die globalen Anleihen- und Aktienmärkte in den letzten sechs Monaten belastet. Die globalen Anleihenmärkte verzeichneten sowohl im zweiten als auch im dritten Quartal des Jahres negative Renditen. Die Renditen der richtungsweisenden 10-jährigen US-Staatsanleihe waren weiterhin extrem volatil. Insgesamt stiegen sie jedoch um mehr als 100 Bp. und diejenigen der richtungsweisenden 10-jährigen deutschen Bundesanleihe um über 50 Bp. in dem Sechsmonatszeitraum.

Die globalen Aktien legten im zweiten Quartal 2023 zu, da die Sorgen um den Bankensektor nachließen, das Problem der US-Schuldenobergrenze gelöst wurde, die Gewinne vieler Unternehmen im ersten Quartal die Konsensschätzungen übertrafen und es von den Anlegern gut aufgenommen wurde, dass mehrere Zentralbanken ihr Tempo verlangsamten oder ihre Zinserhöhungen aussetzten. Es besteht jedoch weiterhin die Sorge, dass die anhaltende Inflation in Verbindung mit robusten Arbeitsmärkten in vielen Regionen dazu führen könnte, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik weiter straffen und somit dem Wirtschaftswachstum schaden. Obwohl die globalen Aktien im Juli weiter anzogen, gaben sie sowohl im August als auch im September nach und beendeten das dritte Quartal insgesamt mit einem Minus. Allgemein niedrigere Inflationsraten und ein robustes Wirtschaftswachstum in den wichtigsten Industrieländern sowie der Optimismus der Anleger über ein mögliches Ende der Zinsanhebungen durch die Zentralbanken haben die globalen Aktien zu Beginn des dritten Quartals beflügelt. Die Risikobereitschaft der Anleger erhielt jedoch einen Dämpfer, als immer klarer wurde, dass wichtige Zentralbanken wie die Fed die Zinsen länger hoch halten wollen.

DIE ANLAGEVERWALTER

Oktober 2023

Wertentwicklungsübersicht

Prozentuale Veränderung zum 30. September 2023

	Referenz- Anteilsklasse	Auflegungs- datum	1 Monat %	3 Monate %	6 Monate %	1 Jahr %	Seit Auflegung %
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	A (acc) EUR	15. Juli 21	-1,9	-0,4	1,8	6,4	-7,0
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	E1 (acc) EUR	17. Feb. 20	–	1,3	2,3	9,2	1,0
Franklin Green Target Income 2024 Fund	A (acc) EUR	10. Mai 19	0,3	1,6	3,1	5,2	-0,2
Franklin Target Income 2024 Fund	A (acc) EUR	5. Apr. 19	0,4	1,8	2,9	5,1	0,2
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	D4 (acc) EUR	28. Juli 22	-1,1	-0,5	-0,2	3,3	-4,7
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	E (acc) USD	16. Sep. 20	0,1	-0,2	-0,4	4,9	1,1

Die Wertentwicklung basiert auf den Nettoinventarwerten, die am letzten Geschäftstag des Berichtsjahres berechnet wurden. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktpreise der Anlagen am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums wider. Die Wertentwicklung basiert auf der Veränderung des Nettoinventarwerts je Anteil. Die Wertentwicklung im bisherigen Jahresverlauf bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 30. September 2023.

Die in dieser Tabelle angegebene Wertentwicklung ist die Wertentwicklung der Referenz-Anteilsklasse in der Basiswährung des Fonds.

Informationen zu anderen Anteilsklassen sind auf Anfrage erhältlich. Der vorliegende Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen dar. Zeichnungen müssen auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und ggf. seines Nachtrags, der jeweils relevanten Basisinformationsblätter („KID“) oder Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), einer Kopie des jüngsten verfügbaren geprüften Jahresberichts sowie des jüngsten ungeprüften Halbjahresberichts, falls dieser später veröffentlicht wurde, vorgenommen werden. Der Preis der Anteile sowie die damit erwirtschafteten Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Währungsschwankungen können sich auf den Wert der Anlagen auswirken.

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton und JPMorgan

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2023

	Gesamt	Franklin ESG- Focused Balanced Fund	Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
AKTIVA			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b))	831.619.102	22.176.742	20.409.272
Barmittel	19.556.540	496.716	1.650.692
Termineinlagen (Anmerkung 3)	300.000	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	3.091	3.091	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	10.772.122	128.399	214.239
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	459.215	139.440	–
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	34.553	34.553	–
Sonstige Forderungen	109.134	6.910	4.449
AKTIVA INSGESAMT	862.853.757	22.985.851	22.278.652
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	588.254	–	588.254
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.648.277	–	–
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 7)	192.327	9.390	4.448
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	484.044	12	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(e), 6)	3.248	–	–
Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	819.551	2.082	6.195
PASSIVA INSGESAMT	4.735.701	11.484	598.897
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	858.118.056	22.974.367	21.679.755
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN			
31. März 2023	923.586.950	20.131.880	22.592.175
31. März 2022	1.077.247.039	19.335.555	25.184.551
31. März 2021	1.249.729.915	–	27.946.583

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2023

Franklin Green Target Income 2024 Fund	Franklin Target Income 2024 Fund	Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(USD)
275.081.846	325.588.262	35.932.673	161.149.315
5.106.875	10.765.524	482.097	1.114.961
–	–	300.000	–
–	–	–	–
4.094.184	4.332.207	286.957	1.814.299
165.664	152.884	1.227	–
–	–	–	–
34.388	47.562	4.164	12.328
284.482.957	340.886.439	37.007.118	164.090.903
–	–	–	–
30.835	584.402	326.895	1.803.736
58.417	69.860	18.182	33.862
195	241	434.925	51.455
–	–	3.248	–
234.683	400.423	44.283	139.429
324.130	1.054.926	827.533	2.028.482
284.158.827	339.831.513	36.179.585	162.062.421
296.878.265	355.006.833	38.646.840	206.423.439
356.889.064	422.771.970	–	267.656.659
408.991.789	495.690.864	–	348.381.940

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

	Gesamt (EUR)	Franklin ESG- Focused Balanced Fund (EUR)	Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	923.586.950	20.131.880	22.592.175
Anpassung aus der Währungsumrechnung	4.923.910	-	-
	928.510.860	20.131.880	22.592.175
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(g))	254.747	116.699	-
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(g))	15.807.220	145.772	378.862
Bankzinsen (Anmerkung 2(g))	205.729	4.552	14.584
Sonstige Erträge	8.891	709	-
ERTRÄGE INSGESAMT	16.276.587	267.732	393.446
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren (Anmerkung 7)	1.209.419	52.564	27.693
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	460.720	21.183	11.077
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6.606	133	158
Kapitalabgabe (Anmerkung 10)	221.006	3.293	5.556
Depotbankgebühren	38.186	1.040	866
Prüfungsgebühren	39.325	7.696	6.199
Druck- und Veröffentlichungskosten	82.987	2.251	2.264
Administrations- und Servicegebühren (Anmerkung 11)	2.098.826	9.606	27.239
Sonstige Gebühren (Anmerkung 13)	146.418	6.504	4.227
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.303.493	104.270	85.279
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 12)	-494.091	-21.939	-19.268
NETTOAUFWENDUNGEN	3.809.402	82.331	66.011
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	12.467.185	185.401	327.435
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	-24.468.045	-384.933	-321.546
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	-295.773	70.657	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	132.849	-48.012	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	6.090	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	-12.338	1.348	-
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	-12.170.032	-175.539	5.889
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/(-wertverlustes) aus:			
Anlagen	32.184.449	492.539	496.750
Devisentermingeschäfte	-923.536	226.873	-
Finanzterminkontrakten	-22.547	57.037	-
Optionskontrakten	4.845	-	-
Devisengeschäfte	42.970	522	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	19.116.149	601.432	502.639
KAPITALBEWEGUNG			
Ausgabe von Anteilen	2.682.667	2.637.286	18.419
Rücknahme von Anteilen	-79.502.858	-136.001	-1.087.114
Ertragsausgleich (Anmerkung 16)	-587.528	15.942	-6.980
	-77.407.719	2.517.227	-1.075.675
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-12.101.234	-276.172	-339.384
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-89.508.953	2.241.055	-1.415.059
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	858.118.056	22.974.367	21.679.755

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

Franklin Green Target Income 2024 Fund (EUR)	Franklin Target Income 2024 Fund (EUR)	Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund (EUR)	Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund (USD)
296.878.265	355.006.833	38.646.840	206.423.439
–	–	–	–
296.878.265	355.006.833	38.646.840	206.423.439
–	–	138.048	–
5.098.344	6.452.309	567.515	3.345.422
80.234	72.416	9.230	26.127
–	–	8.182	–
5.178.578	6.524.725	722.975	3.371.549
362.712	429.509	113.651	236.062
145.085	171.803	22.257	94.424
2.151	2.529	176	1.542
72.553	86.288	9.467	46.357
12.791	17.265	1.047	5.473
8.730	8.499	990	7.623
26.564	31.166	3.351	18.386
446.811	1.244.133	147.747	236.062
49.305	51.067	6.405	30.564
1.126.702	2.042.259	305.091	676.493
-172.065	-196.756	-24.743	-62.713
954.637	1.845.503	280.348	613.780
4.223.941	4.679.222	442.627	2.757.769
-7.547.151	-14.086.011	-243.258	-1.992.977
-364.398	-391.748	624.927	-248.665
–	–	180.861	–
–	–	6.090	–
-22.905	-2.318	11.455	87
-3.710.513	-9.800.855	1.022.702	516.214
13.107.213	19.682.258	-35.146	-1.648.349
35.212	-5.293	-969.489	-222.899
–	–	-79.584	–
–	–	4.845	–
59.849	-19.520	2.100	20
9.491.761	9.856.590	-54.572	-1.355.014
–	–	–	28.504
-22.059.277	-17.241.489	-1.732.532	-39.376.940
-151.922	-120.004	-13.696	-328.650
-22.211.199	-17.361.493	-1.746.228	-39.677.086
–	-7.670.417	-666.455	-3.328.918
-22.211.199	-25.031.910	-2.412.683	-43.006.004
284.158.827	339.831.513	36.179.585	162.062.421

Statistische Informationen

	Gesamt- kostenquote 30. September 2023 (s. Anmerkung 17)	Im Umlauf- befindliche Anteile am 30. September 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil am 30. September 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil am 31. März 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil am 31. März 2022
Franklin ESG-Focused Balanced Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,25 %	225.447,127	9,30	9,14	9,88
A (Ydis) EUR	1,25 %	233.058,270	9,07	9,08	9,88
A (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	1,25 %	259.508,845	9,48	9,40	9,93
I (Ydis) EUR	0,60 %	780.348,720	9,20	9,18	9,92
I (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,60 %	259.503,125	9,61	9,50	9,97
R (acc) EUR	0,35 %	266.145,956	9,49	9,29	9,94
W (Ydis) EUR	0,65 %	218.750,000	9,20	9,18	9,92
W (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,65 %	259.503,125	9,60	9,49	9,97
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund – EUR					
E (Ydis) EUR	1,30 %	8.408,138	100,52	99,28	103,21
E1 (acc) EUR	0,65 %	3.142,211	100,99	98,76	101,08
E1 (Ydis) EUR	0,65 %	154.326,223	95,70	95,01	98,95
WE (acc) EUR	0,35 %	1.090,750	101,89	99,48	101,73
WE (Ydis) EUR	0,35 %	58.723,278	95,99	95,34	99,22
Franklin Green Target Income 2024 Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,30 %	77.802,320	99,77	96,76	103,98
A (Ydis) EUR	1,30 %	178.797,933	97,14	94,21	102,00
A1 (acc) EUR	0,75 %	85.538,967	102,21	98,86	105,65
A1 (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,75 %	1.442,000	111,20	106,55	110,81
A1 (Ydis) CZK-H1 (abgesichert)	0,75 %	406.135,724	1.034,76	983,73	1.008,47
A1 (Ydis) EUR	0,75 %	1.332.353,456	97,66	94,46	102,29
A1 (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,75 %	309,331	106,49	102,09	107,52
D1 (Ydis) EUR	1,30 %	10.869,500	93,19	90,38	97,87
W (acc) EUR	0,35 %	496.664,297	104,02	100,41	106,88
W (Ydis) EUR	0,35 %	498.191,467	98,06	94,65	102,52
W (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,35 %	12.064,905	107,41	102,71	108,15
Franklin Target Income 2024 Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,30 %	310.645,288	100,14	97,31	105,20
A (Ydis) EUR	1,30 %	627.225,037	92,18	91,59	101,03
A1 (acc) EUR	0,75 %	3.850,000	102,65	99,47	106,94
A1 (Ydis) CZK-H1 (abgesichert)	0,75 %	431.664,266	1.030,70	1.007,36	1.051,50
A1 (Ydis) EUR	0,75 %	990.760,318	92,37	92,08	101,56
D1 (Ydis) EUR	1,30 %	1.336.753,648	92,18	91,59	101,03
W (acc) EUR	0,35 %	66.813,335	104,50	101,07	108,23
W (Ydis) EUR	0,35 %	114.075,973	92,52	92,44	101,96
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund - EUR					
D4 (acc) EUR	1,48 %	89.511,187	95,34	95,51	–
D4 (Ydis) EUR	1,48 %	296.758,662	93,16	95,48	–
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund - USD					
E (acc) USD	0,65 %	123.260,907	101,11	101,52	100,75
E (Qdis) SGD-H1 (abgesichert)	0,65 %	202.289,929	89,04	91,92	95,42
E (Qdis) USD	0,65 %	1.505.240,759	90,63	92,69	95,60

Erläuterungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft

Franklin Templeton Opportunities Funds („FTOF“ oder die „Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil 1 des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und erfüllt die Voraussetzungen für eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable). Die Gesellschaft wurde am 15. Februar 2017 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet. Zum Datum dieses Berichts werden Anteile an 6 Teilfonds der Gesellschaft angeboten (die „Fonds“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, zukünftig die Auflegung weiterer Fonds zu genehmigen, die andere Anlageziele verfolgen.

Zweck der Gesellschaft ist es, den Anlegern eine Auswahl an Fonds zu bieten, die weltweit in eine breite Palette übertragbarer Wertpapiere und anderer qualifizierter Anlagen investieren und dabei eine große Bandbreite an Anlagezielen verfolgen, darunter Kapitalwachstum und Erträge. Das allgemeine Ziel der Gesellschaft ist es, durch Diversifikation das Anlagerisiko so gering wie möglich zu halten und den Anlegern die Vorteile eines Portfolios zu bieten, das Franklin Templeton gemäß erfolgreichen und bewährten Methoden zur Anlagenauswahl verwaltet.

Schließung von Fonds:

Der Franklin Multi Bond 2022 Fund wurde am 3. Oktober 2022 geschlossen. Der übrig gebliebene Betrag der Kontokorrentkredite beläuft sich am 30. September 2023 auf 381 EUR. Etwaige weitere Liquidationskosten, in denen diese Kontokorrentkredite berücksichtigt sind, werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde nach den im Großherzogtum Luxemburg für Investmentfonds geltenden Vorschriften nach dem Fortführungsprinzip aufgestellt.

(b) Wertpapieranlagen

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der an der Börse oder dem Markt, an der/dem diese Wertpapiere normalerweise vorwiegend gehandelt werden, zuletzt notiert wurde, und Wertpapiere, die im Freiverkehr gehandelt werden, werden in einer Weise bewertet, die der Bewertung notierter Wertpapiere möglichst nahe kommt.

Wertpapiere, die weder an einer Börse notiert sind noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Falls dieser letzte verfügbare Kurs nicht ihrem Marktwert entspricht, werden sie umsichtig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis des vernünftigerweise zu erwartenden Verkaufspreises bewertet.

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Prospekts kann eine marktgerechte Bewertung eingeführt werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft vor Market-Timing-Praktiken zu schützen, wenn durch Market-Timing versucht wird, von Verzögerungen zu profitieren, die zwischen der Wertänderung der Portfoliobestände eines Fonds und dem Nettoinventarwert je Fondsanteil von Fonds, die in erheblichem Umfang in ausländischen Wertpapieren investiert sind, auftreten können, weil bestimmte ausländische Märkte einige Stunden vor den Märkten in den USA schließen, und von Fonds, die in erheblichem Umfang in Small-Cap-Wertpapieren oder hochverzinslichen Schuldverschreibungen („Junk-Bonds“) oder anderen Anlageformen investiert sind, die unter Umständen nicht häufig gehandelt werden.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 30. September 2023 waren folgende Fonds von der marktgerechten Bewertung betroffen:

- Franklin ESG-Focused Balanced Fund
- Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

Die Gesellschaft hat Verfahren zur Ermittlung des Marktwerts einzelner Wertpapiere und anderer Anlagen, für die keine leicht erhältlichen Marktkurse vorliegen oder deren Kurse möglicherweise nicht zuverlässig sind, eingeführt. Unter diesen Umständen wird der Kurs der Anlagen unter Verwendung der eingeführten Verfahren angepasst, wie vom Verwaltungsrat oder unter dessen Federführung festgelegt.

Während des Berichtszeitraums wurden die Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren, die für Anlagezwecke gehalten werden, nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

In diesem Berichtsjahr wurden Agios und Disagios über den Zeitraum bis zur Fälligkeit ergebniswirksam verbucht.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Für hypotheckenbesicherte Wertpapiere und ähnliche Anlagen mit festgelegten Schuldenrückzahlungsterminen verbucht die Gesellschaft auf Basis der Erfahrungen aus der Vergangenheit Schätzwerte für die zu erwartenden Rückzahlungen. Diese Schätzwerte werden als Erhöhung oder Verminderung der entsprechenden Anlagen verbucht, wie im Verzeichnis der Anlagen offengelegt, und beim entsprechenden unrealisierten Wertzuwachs/Wertverlust aus Anlagen berücksichtigt, der unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen ist. Zum 30. September 2023 war die Gesellschaft jedoch nicht engagiert.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

Am 24. Februar 2022 marschierte Russland in das Staatsgebiet der Ukraine ein. Die aktuelle politische und finanzielle Unsicherheit in Bezug auf Russland und die Ukraine haben die Marktvolatilität und das wirtschaftliche Risiko einer Anlage in Wertpapiere dieser Länder und anderer betroffener Länder in der Region erhöht. Aufgrund der Sanktionen, der Maßnahmen der Regierungen, der Entwicklungen in der Ukraine selbst und anderer Umstände beobachtet der Anlageverwalter die Auswirkungen auf die Bewertung und Liquidität sehr genau und wird bei Bedarf Maßnahmen gemäß den Bewertungsrichtlinien und -verfahren der Fonds ergreifen. Zum 30. September 2023 besteht jedoch kein wesentliches Engagement.

(c) Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden zu dem Terminkurs bewertet, der zum Datum der „Nettovermögensaufstellung“ für den verbleibenden Berichtszeitraum bis zur Fälligkeit anwendbar ist. Die Gewinne oder Verluste aus Devisentermingeschäften werden in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen.

(d) Finanzterminkontrakte

Die Gesellschaft kann Finanzterminkontrakte abschließen, um von Marktveränderungen zu profitieren. Ein Finanzterminkontrakt ist eine zwischen zwei Parteien getroffene Vereinbarung, ein Wertpapier zu einem künftigen Zeitpunkt zu einem bestimmten Preis zu kaufen bzw. zu verkaufen. Die erforderlichen Einschusszahlungen, die in bar oder in Form von Wertpapieren zu leisten sind, werden von einem Broker auf einem Sonderkonto verwahrt. Je nach den Wertschwankungen der zugrundeliegenden Wertpapiere erhält oder zahlt die Gesellschaft nachfolgende Zahlungen, die als „Schwankungsmarge“ bezeichnet werden. Diese Schwankungsmarge wird bis zur Glattstellung des Kontrakts zunächst als unrealisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Nach der Glattstellung wird sie dann als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Die realisierten und unrealisierten Gewinne und Verluste sind in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ aufgeführt.

(e) Optionskontrakte

Optionen sind Verträge, die den Inhaber berechtigen, eine bestimmte Anzahl von Aktien oder Anteilen eines bestimmten Wertpapiers jederzeit vor dem im Kontrakt angegebenen Verfalltag zu einem bestimmten Preis zu kaufen bzw. verkaufen. Gekaufte Optionen werden als Anlagen verbucht; verkaufte Optionen werden als Passiva verbucht. Wenn die Ausübung einer Option eine Barregulierung zur Folge hat, wird die Differenz zwischen der Prämie (ursprünglicher Optionswert) und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Werden bei der Ausübung einer Option Wertpapiere erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten bzw. der Verkaufserlös um den Betrag der Prämie bereinigt. Wird eine Option glattgestellt, wird die Differenz zwischen der Prämie und den Glattstellungskosten der Position als realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn für verkaufte Optionen bzw. als realisierter Verlust für gekaufte Optionen verbucht. Ab diesem Geschäftsjahr wurde die Rechnungslegungspolitik in Bezug auf die Optionsprämie dahingehend geändert, dass die Optionsprämien aus dem Schreiben (Verkauf) von Kaufoptionen nicht mehr als Kapitalgewinne, sondern als Einkommen behandelt werden. Wäre diese Politik im vorangegangenen Halbjahr konsequent angewendet worden, wäre der Betrag der Kapitalgewinne, der in das Einkommen hätte umgebucht werden müssen, nicht von nennenswerter Bedeutung gewesen.

Zu den Risiken gehören u. a. Kursveränderungen der zugrunde liegenden Wertpapiere, die Möglichkeit der Illiquidität des Optionsmarkts bzw. das Unvermögen des Kontrahenten, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen.

Das Unternehmen verkauft Optionen auf Wertpapiere, Futures und Zinsswaps („Swaptions“). Diese Optionen werden in bar abgerechnet und setzen die Gesellschaft einem unbegrenzten Verlustrisiko aus. Das Unternehmen unterliegt jedoch nicht dem Kreditrisiko aus verkauften Optionen, da die Gegenpartei durch Zahlung der Prämie zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses bereits ihrer Verpflichtung nachgekommen ist.

Die Marktwerte werden in der Nettovermögensaufstellung unter „Optionskontrakte zum Marktwert“ ausgewiesen.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(f) Fremdwährungsgeschäfte**

Transaktionen, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet.

Aktiva und Passiva, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem zum Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Die Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Berichtsjahr berücksichtigt.

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der Euro. Zum 30. September 2023 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

AUD	1,6444	GBP	0,8666	SEK	11,5503
CAD	1,4360	HKD	8,2786	SGD	1,4454
CHF	0,9678	ILS	4,0288	USD	1,0572
CZK	24,3949	JPY	157,9827		
DKK	7,4581	NOK	11,3096		

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 19.

(g) Erträge

Dividenden werden am Ex-Dividendtag ergebniswirksam verbucht. Zinserträge laufen täglich auf und umfassen gegebenenfalls die Amortisierung von Aufschlägen und die Zuschreibung von Abschlägen. Bankzinsen werden den Fonds bei Erhalt gutgeschrieben.

(h) Gründungskosten

Die mit der Auflegung neuer Fonds verbundenen Gründungskosten werden zum Zeitpunkt ihres Anfalls als Aufwand verbucht.

(i) Swing-Pricing

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Fonds kann zurückgehen, wenn Anleger Anteile des Fonds zu einem Preis kaufen, verkaufen und/oder umtauschen, der den mit den Portfoliotransaktionen dieses Fonds, die die Anlageverwalter zur Regelung der Zu- oder Abflüsse von Barmitteln vornimmt, verbundenen Handelskosten nicht Rechnung trägt.

Zum Ausgleich dieses Verwässerungseffekts und zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber kann die Gesellschaft im Rahmen ihrer Bewertungsstrategie einen Swing-Pricing-Mechanismus verwenden.

Der Fonds wendet einen Swing-Pricing-Mechanismus an, wenn die gesamte geschätzte Kapitalaktivität (Summe der geschätzten Zuflüsse und Abflüsse) auf Fondsebene über eine festgelegte Grenze hinausgeht, die in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Fonds für den Bewertungstag angegeben wird. Die Fonds können einen vollumfänglichen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden, bei dem die Grenze auf Null gesetzt wird, oder einen teilweisen Swing-Pricing-Mechanismus, bei dem die Grenze über Null liegt.

Diese Anpassung erhöht normalerweise den Nettoinventarwert je Anteil, wenn es Nettomittelzuflüsse in den Fonds gibt, und sie reduziert den Nettoinventarwert je Anteil, wenn es Nettomittelabflüsse gibt. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse eines Fonds wird separat berechnet, eine Anpassung wird sich jedoch prozentual in gleichem Maße auf den Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse eines Fonds auswirken. Das Swing-Pricing berücksichtigt nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Anlegertransaktion.

Mit den Anpassungen soll den voraussichtlichen Preisen, zu denen der Fonds Vermögenswerte kauft und verkauft, sowie den geschätzten Transaktionskosten Rechnung getragen werden. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds infolge der Anwendung von Swing-Pricing eventuell nicht die tatsächliche Wertentwicklung des Portfolios widerspiegelt.

Der Umfang der Anpassungsauswirkung wird von Faktoren wie dem Transaktionsvolumen, den Kauf- oder Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen und der zur Berechnung des Wertes dieser zugrunde liegenden Anlagen des Fonds verwendeten Bewertungsmethode bestimmt.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(i) Swing-Pricing (Fortsetzung)

Der Swing-Pricing-Mechanismus kann bei allen Fonds der Gesellschaft angewendet werden. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Gesellschaft regelmäßig neu festgelegt, um eine Annäherung an die aktuellen Handels- und sonstigen Kosten zu bieten. Diese Anpassung kann von Fonds zu Fonds unterschiedlich ausfallen und wird unter normalen Marktbedingungen höchstens 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil betragen. Der Verwaltungsrat kann unter außergewöhnlichen Umständen, im Fall ungewöhnlich starker Handelsaktivität, und wenn dies im besten Interesse der Anteilinhaber liegt, eine Anhebung dieser Grenze genehmigen.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihre Befugnisse zur Umsetzung und periodischen Überprüfung der operativen Entscheidungen im Zusammenhang mit Swing-Pricing an das Swing Pricing Oversight Committee. Dieser Ausschuss ist verantwortlich für Entscheidungen hinsichtlich Swing-Pricing und die laufende Genehmigung von Swing-Faktoren, die die Grundlage für feste Anweisungen bilden.

Die Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz erhältlich.

Bei bestimmten Anteilsklassen hat die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf dem NIW ohne Swing-Pricing basiert.

Im Falle eines Swing-Pricing-Ereignisses am letzten Tag des Berichtszeitraums bleibt die Swing-Pricing-Anpassung in dem in der „Nettovermögensaufstellung“ angegebenen Nettovermögen unberücksichtigt; der in den „Statistikdaten“ angegebene Nettoinventarwert je Anteil am letzten Tag des halbjährlichen Berichtszeitraums würde die Swing-Pricing-Anpassung jedoch berücksichtigen. Zum 30. September 2023 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil der folgenden Fonds:

- Franklin ESG-Focused Balanced Fund
- Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

Anmerkung 3 - Termineinlagen

Zum 30. September 2023 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds-Kontrahent		Termineinlagen in Fondswährung
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund		
Royal Bank of Canada	EUR	300.000

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2023 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
DKK	50.400	EUR	6.770	11. Okt. 2023	-12
EUR	935.637	DKK	6.964.000	11. Okt. 2023	1.828
EUR	653.936	GBP	564.000	11. Okt. 2023	3.290
NOK	13.965.000	EUR	1.200.304	11. Okt. 2023	34.324
					<u>39.430</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	7.522.941	EUR	7.012.664	13. Okt. 2023	99.998
					<u>99.998</u>
					<u>139.428</u>

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Barclays	1.816
J.P. Morgan	137.612
	139.428

Franklin Green Target Income 2024 Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
CZK	420.936.738	EUR	17.096.471
EUR	59.535	CZK	1.458.359
EUR	152.334	USD	161.115
USD	1.641.662	EUR	1.530.306
			165.469

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	165.469
	165.469

Franklin Target Income 2024 Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
CZK	444.982.444	EUR	18.072.260
EUR	51.672	CZK	1.267.514
			152.643

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	152.643
	152.643

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	8.486.428	USD	9.442.000
USD	213.000	EUR	200.028
			-433.698

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Barclays	-433.698
	-433.698

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
SGD	18.158.697	USD	13.339.624
			-51.455

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-51.455
	-51.455

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. September 2023 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
(6)	Euro-BTP, 07.12.2023	J.P. Morgan	EUR	-658.380	34.553
					34.553

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. September 2023 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

Kauf/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Engagement EUR	Markt- wert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Aktienoption							
Verkauf	Amazon.com, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 150,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-2	24.048	-17	405
Verkauf	Broadcom, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 1.060,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-1	78.564	-	844
Verkauf	CVS Health Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 85,00, Nov. 2023	J.P. Morgan	USD	-5	33.021	-43	302
Verkauf	Fidelity National Information Services, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 70,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-6	31.368	-	408
Verkauf	Ford Motor Co., Kaufoption, Ausübungspreis 17,00, Nov. 2023	J.P. Morgan	USD	-28	32.894	-26	228
Verkauf	Freeport-McMoRan, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 50,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-8	28.218	-15	653
Verkauf	General Motors Co., Kaufoption, Ausübungspreis 44,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-10	31.186	-14	367
Verkauf	Intel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 42,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-15	50.440	-43	801
Verkauf	Microchip Technology, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 105,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-4	29.531	-	563
Verkauf	Microsoft Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 375,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-1	29.867	-2	402
Verkauf	Northrop Grumman Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 490,00, Nov. 2023	J.P. Morgan	USD	-1	41.637	-189	391
Verkauf	Pfizer, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 40,00, Nov. 2023	J.P. Morgan	USD	-21	65.888	-79	968
Verkauf	RTX Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 75,00, Nov. 2023	J.P. Morgan	USD	-7	47.653	-2.814	-2.243
Verkauf	Target Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 155,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-2	20.918	-6	321
Verkauf	US Bancorp, Kaufoption, Ausübungspreis 45,00, Okt. 2023	J.P. Morgan	USD	-12	37.526	-	435
						-3.248	4.845
						-3.248	4.845

Anmerkung 7 – Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Gesellschaft eine monatliche Verwaltungsgebühr, die einem bestimmten Jahresprozentsatz (wie nachfolgend näher beschrieben) des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der einzelnen Fonds während des Berichtszeitraums entspricht. Die Anlageverwalter werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der von der Gesellschaft erhaltenen Anlageverwaltungsgebühr vergütet. Zum 30. September 2023 gelten für die einzelnen Fonds die folgenden Prozentsätze.

	Klassen A, A1,		Klasse D4	Klasse I	Klasse R	Klassen W und WE
	E und E1	Klasse D1				
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	0,70 %	–	–	0,45 %	bis zu 0,20 %	0,45 %
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	0,25 %	–	–	–	–	0,25 %
Franklin Green Target Income 2024 Fund	0,25 %	0,25 %	–	–	–	0,25 %
Franklin Target Income 2024 Fund	0,25 %	0,25 %	–	–	–	0,25 %
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	–	–	0,60 %	–	–	–
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	bis zu 0,25 %	–	–	–	–	–

Wenn Fonds in andere Fonds von Franklin Templeton investieren, wird auf den investierten Betrag keine Verwaltungsgebühr erhoben. Der Franklin Target Income 2024 Fund investiert in einen Zielfonds, der von Franklin Templeton („verbundene Partei“) verwaltet wird. Der von der verbundenen Partei verwaltete Zielfonds trägt die folgende Verwaltungsgebühr:

Von der verbundenen Partei verwalteter Zielfonds	Verwaltungsgebühr
FTIF – Franklin Gulf Wealth Bond Fund – Y (Ydis) EUR-H1	0,00 %

Anmerkung 8 – Ausgleichsprovisionen

Um die beste Ausführung zu erhalten, können die Anlageverwalter an Broker-Dealer Brokerprovisionen im Hinblick auf Wertpapiertransaktionen der Gesellschaft bezahlen, um diese für erbrachte Researchdienste sowie Dienstleistungen zu entschädigen, die diese Broker-Dealer bei der Ausführung von Aufträgen erbracht haben.

Der Erhalt von Investmentresearch und Informationen sowie damit verbundenen Dienstleistungen ermöglicht den Anlageverwaltern, ihr eigenes Research und ihre eigenen Analysen zu ergänzen, und verschafft ihnen einen Einblick in die Ansichten und Informationen von Mitarbeitern und Analysten anderer Firmen.

Diese Dienstleistungen umfassen nicht: Reisen, Unterbringung, Bewirtung, allgemeine administrative Güter und Dienstleistungen, allgemeine Büroausstattung oder Räumlichkeiten, Mitgliedsbeiträge, Angestelltegehälter sowie direkt von den Anlageverwaltern gezahlte Geldbeträge.

Anmerkung 9 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Einige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind gleichzeitig leitende Angestellte und/oder Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft. Sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs und zu normalen Geschäftsbedingungen eingegangen.

Die Verwaltungsgebühren, die die Gesellschaft an die Anlageverwalter zahlt, werden in Anmerkung 7 zu diesem Jahresbericht näher erläutert.

Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

In dem zum 30. September 2023 endenden Berichtszeitraum musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Kosten für Unterhaltung und Service im Zusammenhang mit Franklin Templeton Investment Services S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Gesellschaft tragen.

Anmerkung 10 – Besteuerung

Gemäß dem derzeit gültigen Steuerrecht sowie der gängigen Praxis unterliegt die Gesellschaft im Großherzogtum Luxemburg keinerlei Steuern auf Erträge oder realisierte oder unrealisierte Gewinne.

Die Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer in Höhe von 0,05 % p.a., die auf den Nettoinventarwert jedes Fonds am Ende jedes Quartals berechnet wird und vierteljährlich zu entrichten ist. Diese Steuer gilt nicht für den Anteil am Vermögen eines Fonds, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist, auf die bereits eine solche Steuer erhoben wurde. Für Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, kann ein verringerter Steuersatz von 0,01 % gelten.

Anmerkung 10 – Besteuerung (Fortsetzung)

Die erzielten Anlageerträge oder realisierten Kapitalgewinne der Gesellschaft unterliegen möglicherweise in den Ursprungsländern einer Steuer. Für alle Verbindlichkeiten im Hinblick auf Steuern, die auf unrealisierte Kapitalgewinne aus Anlagen zu zahlen sind, werden Rückstellungen gebildet, sobald mit hinreichender Sicherheit feststeht, dass diese Verbindlichkeiten entstehen werden.

Im Großherzogtum Luxemburg werden auf die Emission von Anteilen an der Gesellschaft keine Stempelgebühren oder sonstigen Steuern erhoben.

Die Gesellschaft ist umsatzsteuerlich im Großherzogtum Luxemburg registriert und muss im Einklang mit den geltenden Gesetzen eine Umsatzsteuererklärung abgeben.

Anmerkung 11 – Anteilsklassen

Anteile der Klasse A: Diese Anteile werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von je nach Anteilsklasse bis zu 3,00 % des gesamten investierten Betrags. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,95 % p. a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt.

Anteile der Klasse A1: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von bis zu 3,00 % des gesamten investierten Betrags, der je nach Vermögensklasse variiert. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,40 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt.

Anteile der Klasse D1: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten. Es werden eine Administrationsgebühr von bis zu 0,75 % p.a. des geltenden durchschnittlichen Nettoinventarwerts und eine Servicegebühr von 0,20 % p.a. des geltenden durchschnittlichen Nettoinventarwerts berechnet. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Die Hauptvertriebsgesellschaft behält eine bedingte Rücknahmegebühr von bis zu 3,00 % ein, die bei Rücknahmen innerhalb von fünf Jahren nach Kauf anfällt.

Anteile der Klasse D4: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten. Es werden eine Administrationsgebühr von bis zu 0,45 % p.a. des geltenden durchschnittlichen Nettoinventarwerts und eine Servicegebühr von 0,33 % p.a. des geltenden durchschnittlichen Nettoinventarwerts berechnet. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Die Hauptvertriebsgesellschaft behält eine bedingte Rücknahmegebühr von bis zu 2,00 % ein, die bei Rücknahmen innerhalb von sechs Jahren nach Kauf anfällt.

Anteile der Klasse E: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von bis zu 2,00 % des gesamten investierten Betrags, der je nach Vermögensklasse variiert. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,95 % p. a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Für Rücknahmen innerhalb von fünf Jahren nach dem Kauf wird ein Rücknahmeabschlag von bis zu 1,00 % erhoben.

Anteile der Klasse E1: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von bis zu 2,00 % des gesamten investierten Betrags, der je nach Vermögensklasse variiert. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,30 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Für Rücknahmen innerhalb von fünf Jahren nach dem Kauf wird ein Rücknahmeabschlag von bis zu 1,00 % erhoben.

Anteile der Klasse I: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten und unterliegen weder einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr noch einer Administrations- oder Servicegebühr. Intermediäre oder Vertriebsstellen, die Anteile der Klasse I vertreiben, können eigene Vertriebsgebühren erheben, diese sollten aber nicht 3,00 % übersteigen. Anteile der Klasse I werden institutionellen Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse I werden kein Ausgabeaufschlag und kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Anteile der Klasse R: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten und unterliegen weder einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr noch einer Administrations- oder Servicegebühr. Intermediäre oder Vertriebsstellen, die Anteile der Klasse R vertreiben, können eigene Vertriebsgebühren erheben, diese sollten aber nicht 3,00 % übersteigen. Anteile der Klasse R können nur unter bestimmten, eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Anmerkung 11 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse W: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten und unterliegen weder einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr noch einer Administrations- oder Servicegebühr. Intermediäre oder Vertriebsstellen, die Anteile der Klasse W vertreiben, können eigene Vertriebsgebühren erheben, diese sollten aber nicht 1,50 % übersteigen. Anteile der Klasse W können nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft und im Nachtrag näher beschrieben wird. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse W werden kein Ausgabeaufschlag und kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Anteile der Klasse WE: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten und unterliegen weder einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr noch einer Administrations- oder Servicegebühr. Intermediäre oder Vertriebsstellen, die Anteile der Klasse WE vertreiben, können eigene Vertriebsgebühren erheben, diese sollten aber nicht 2,00 % übersteigen. Anteile der Klasse WE können nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft und im Nachtrag näher beschrieben wird. Es kann ein Rücknahmeabschlag von bis zu 1,00 % auf Rücknahmen erhoben werden.

Thesaurierende Anteile (acc): Diese Anteile schütten keine Dividenden aus, aber der ihnen zuzuweisende Ertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. Alle anderen Bedingungen entsprechen denen, die für ausschüttende Anteilsklassen gelten.

Ausschüttende Anteile: Diese haben möglicherweise unterschiedliche Intervalle. (Ydis) Anteilsklassen schütten jährlich aus und (Qdis) Anteilsklassen vierteljährlich.

Abgesicherte Anteilsklassen: Um das Risiko von Wechselkursschwankungen und Ertragsschwankungen zu reduzieren, bietet die Gesellschaft H1-Anteilsklassen an. Dabei wird das Basiswährungsrisiko der abgesicherten Anteilsklasse gegenüber einer bestimmten alternativen Währung abgesichert.

Anmerkung 12 – Rückerstattung von Aufwendungen

Das Aufwandsniveau wird täglich berechnet und mit dem Grenzwert verglichen. Wenn das Aufwandsniveau diesen übersteigt, wird die Differenz als Aufwandsreduzierung („Waiver Fees“) verbucht. Die Waiver Fees werden monatlich von den Gebühren abgezogen, die Franklin Templeton International Services S.à r.l. erhält.

Der Betrag der Waiver Fees wird unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Rückerstattung von Aufwendungen“ ausgewiesen.

Anmerkung 13 – Sonstige Aufwendungen

Zu den sonstigen Ausgaben gehören vor allem Registrierungs- und Anmeldegebühren, Rechtsberatungsgebühren, Zahlstellengebühren und Steuerabgaben.

Anmerkung 14 – Aufstellung der Veränderungen im Anlagenportfolio

Auf Wunsch erhalten Sie am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bzw. bei der deutschen und österreichischen Informationsstelle, Franklin Templeton Investment Services GmbH, Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a. M., sowie den Zahlstellen einen kostenlosen Bericht, in dem für jeden Fonds sämtliche Kauf- und Verkaufstransaktionen während des Geschäftsjahres aufgelistet sind.

Anmerkung 15 – Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die beim Erwerb und Verkauf von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten entstehen. Hierzu gehören unter anderem Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Broker und Händler gezahlt werden. Im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Name des Fonds	Währung	Betrag*
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	EUR	3.642
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	EUR	–
Franklin Green Target Income 2024 Fund	EUR	–
Franklin Target Income 2024 Fund	EUR	–
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	EUR	1.888
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	USD	–

* Bei Schuldtiteln und Derivaten können die Transaktionskosten nicht separat vom Kaufpreis des Wertpapiers identifiziert und daher nicht separat offengelegt werden.

Anmerkung 16 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „Ertragsausgleich“ bekannt ist und nach der derjenige Teil der Erlöse aus Anteilsverkäufen sowie der Kosten von Anteilsrücknahmen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag der nicht ausgeschütteten Nettoerträge aus Finanzanlagen am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird, was unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Ertragsausgleich“ ausgewiesen wird. Das bedeutet, dass der einbehaltene Nettoanlageertrag je Anteil durch den Verkauf bzw. die Rücknahme von Anteilen nicht verändert wird. In Bezug auf jeden Fonds, der nur thesaurierende Anteile ausgibt, behält sich der Verwaltungsrat und/oder die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, keine Ausgleichung vorzunehmen.

Anmerkung 17 – Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER), die in Prozent ausgedrückt wird, spiegelt wider, in welchem Verhältnis die annualisierten Gesamtkosten der einzelnen Anteilsklassen zum durchschnittlichen Nettovermögen der einzelnen Anteilsklassen im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 stehen. Die Gesamtkosten umfassen die Verwaltungsgebühren, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren sowie sonstige Kosten, wie unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ zusammenfassend angegeben.

Für die im Laufe des Berichtszeitraums aufgelegten Anteilsklassen wurde die Gesamtkostenquote annualisiert.

Anmerkung 18 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Mit Wirkung zum 3. Februar 2023 nahm die Gesellschaft, zusammen mit anderen in Europa und den Vereinigten Staaten eingetragenen Investmentfonds, die von Franklin Templeton Investments verwaltet werden (einzeln „der Kreditnehmer“; gemeinsam „die Kreditnehmer“), eine gemeinsame, syndizierte, vorrangige unbesicherte Kreditlinie in der Gesamthöhe von 2.675 Millionen USD auf (weltweite Kreditlinie), um für die Kreditnehmer eine Geldquelle zu schaffen, aus der sie vorübergehend und in Notfällen schöpfen können, wozu auch die Fähigkeit zählt, künftige unvorhergesehene oder ungewöhnlich große Rücknahmeanträge bedienen zu können.

Gemäß den Bedingungen der weltweiten Kreditlinie hat die Gesellschaft, zusätzlich zu den Zinsen für jeden seitens der Gesellschaft aufgenommenen Kreditbetrag und anderen seitens der Gesellschaft entstandenen Kosten, ihren Anteil an den Gebühren und Kosten zu tragen, die im Zusammenhang mit der Einführung und Aufrechterhaltung der weltweiten Kreditlinie entstehen, und zwar auf der Grundlage ihres relativen Anteils am Gesamtvermögen aller Kreditnehmer, einschließlich einer jährlichen Bereitstellungsgebühr, die auf dem Anteil des nicht genutzten Teils dieser weltweiten Kreditlinie beruht.

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 19 – Abkürzungen

Länder

AUS	Australien	ESP	Spanien	ISL	Island	NOR	Norwegen
AUT	Österreich	EST	Estland	ISR	Israel	POL	Polen
BEL	Belgien	FIN	Finnland	ITA	Italien	PRT	Portugal
CAN	Kanada	FRA	Frankreich	JPN	Japan	ROU	Rumänien
CHE	Schweiz	GBR	Vereinigtes Königreich	KOR	Südkorea	SGP	Singapur
CHN	China	GRC	Griechenland	LTU	Litauen	SP	Supranational
CYP	Zypern	HKG	Hongkong	LUX	Luxemburg	SVK	Slowakei
CZE	Tschechische Republik	HRV	Kroatien	LVA	Lettland	SWE	Schweden
DEU	Deutschland	IDN	Indonesien	MEX	Mexiko	USA	Vereinigte Staaten von Amerika
DNK	Dänemark	IND	Indien	MKD	Mazedonien	ZAF	Südafrika
EGY	Ägypten	IRL	Irland	NLD	Niederlande		

Währungen

AUD	Australischer Dollar	DKK	Dänische Krone	ILS	Israelischer Schekel	SGD	Singapur-Dollar
CAD	Kanadischer Dollar	EUR	Euro	JPY	Japanischer Yen	USD	US-Dollar
CHF	Schweizer Franken	GBP	Britisches Pfund	NOK	Norwegische Krone		
CZK	Tschechische Krone	HKD	Hongkong-Dollar	SEK	Schwedische Krone		

Anmerkung 20 – Ereignisse nach dem Stichtag

Seit dem Ende des Berichtszeitraums sind keine Ereignisse eingetreten.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Fondsver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht & Logistik				
329	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	35.673	0,15
46	FedEx Corp.	USA	USD	11.527	0,05
219	Deutsche Post AG	DEU	EUR	8.405	0,04
				55.605	0,24
	Fahrzeugkomponenten				
400	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	14.744	0,07
320	BorgWarner, Inc.	USA	USD	12.220	0,05
				26.964	0,12
	Automobile				
449	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	43.134	0,19
1.200	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	12.770	0,06
500	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	12.433	0,05
318	General Motors Co.	USA	USD	9.917	0,04
108	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugspapier	DEU	EUR	9.508	0,04
				87.762	0,38
	Banken				
2.230	BNP Paribas SA	FRA	EUR	134.119	0,58
3.749	UniCredit SpA	ITA	EUR	84.488	0,37
32.608	Intesa Sanpaolo SpA	ITA	EUR	78.994	0,34
10.132	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	77.557	0,34
1.609	Societe Generale SA	FRA	EUR	36.826	0,16
2.100	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	33.726	0,15
1.313	Credit Agricole SA	FRA	EUR	15.269	0,07
229	KBC Group NV	BEL	EUR	13.485	0,06
1.446	Bank Hapoalim BM	ISR	ILS	12.197	0,05
1.020	Commerzbank AG	DEU	EUR	10.949	0,05
5.861	Barclays plc	GBR	GBP	10.685	0,05
2.858	Banco Santander SA	ESP	EUR	10.294	0,04
19.114	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	9.715	0,04
233	Citigroup, Inc.	USA	USD	9.065	0,04
657	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	8.782	0,04
				546.151	2,38
	Getränke				
939	PepsiCo, Inc.	USA	USD	150.496	0,65
429	Coca-Cola Europacific Partners plc	GBR	USD	25.354	0,11
500	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	17.667	0,08
254	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	13.450	0,06
410	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	10.603	0,05
				217.570	0,95
	Biotechnologie				
2.545	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	180.403	0,78
15	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	11.676	0,05
32	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10.526	0,05
43	Biogen, Inc.	USA	USD	10.453	0,05
69	AbbVie, Inc.	USA	USD	9.729	0,04
				222.787	0,97
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.434	Amazon.com, Inc.	USA	USD	172.427	0,75
580	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	18.566	0,08
159	Next plc	GBR	GBP	13.338	0,06
				204.331	0,89
	Baumaterialien				
400	Trane Technologies plc	USA	USD	76.773	0,34
201	Owens Corning	USA	USD	25.935	0,11
196	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	11.095	0,05
				113.803	0,50
	Kapitalmärkte				
6.400	UBS Group AG	CHE	CHF	149.108	0,65
1.647	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	66.444	0,29
749	State Street Corp.	USA	USD	47.439	0,21

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Fondsver- mögens
1.918	3i Group plc	GBR	GBP	45.662	0,20
2.672	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	27.776	0,12
2.300	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	12.546	0,06
33	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	10.100	0,04
29	S&P Global, Inc.	USA	USD	10.024	0,04
15	BlackRock, Inc.	USA	USD	9.173	0,04
148	Julius Baer Group Ltd.	CHE	CHF	8.960	0,04
				387.232	1,69
	Chemikalien				
400	Linde plc	USA	USD	140.882	0,61
200	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	12.406	0,05
119	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	10.660	0,05
64	Ecolab, Inc.	USA	USD	10.255	0,05
38	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	10.186	0,05
91	Solvay SA	BEL	EUR	9.512	0,04
136	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	9.274	0,04
300	Mitsui Chemicals, Inc.	JPN	JPY	7.352	0,03
				210.527	0,92
	Gewerbliche Dienstleistungen & Versorgung				
2.810	Brambles Ltd.	AUS	AUD	24.416	0,11
500	TOPPAN Holdings, Inc.	JPN	JPY	11.314	0,05
78	Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	10.514	0,04
400	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPN	JPY	9.844	0,04
				56.088	0,24
	Kommunikationsausrüstung				
2.674	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	135.976	0,59
				135.976	0,59
	Baumaterialien				
529	CRH plc	USA	GBP	27.586	0,12
				27.586	0,12
	Basiskonsumgüter – Distribution u. Einzelhandel				
1.419	Kroger Co. (The)	USA	USD	60.064	0,26
2.060	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	58.726	0,26
526	Jerónimo Martins SGPS SA	PRT	EUR	11.173	0,05
3.404	J Sainsbury plc	GBR	GBP	9.915	0,04
83	Target Corp.	USA	USD	8.681	0,04
				148.559	0,65
	Behältnisse u. Verpackungen				
508	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	15.962	0,07
384	SIG Group AG	CHE	CHF	8.948	0,04
				24.910	0,11
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
1.007	Pearson plc	GBR	GBP	10.049	0,04
				10.049	0,04
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
52	Swisscom AG	CHE	CHF	29.205	0,13
2.713	Telefonica SA	ESP	EUR	10.483	0,04
6.780	BT Group plc	GBR	GBP	9.107	0,04
419	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	8.313	0,04
				57.108	0,25
	Stromversorger				
1.972	SSE plc	GBR	GBP	36.550	0,16
849	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	12.633	0,05
400	Hydro One Ltd., Reg. S, 144A	CAN	CAD	9.632	0,04
1.323	Terna - Rete Elettrica Nazionale	ITA	EUR	9.412	0,04
153	Eversource Energy	USA	USD	8.416	0,04
				76.643	0,33
	Elektronikgeräte				
299	Eaton Corp. plc	USA	USD	60.320	0,26
1.254	ABB Ltd.	CHE	CHF	42.335	0,19
79	Schneider Electric SE	USA	EUR	12.314	0,05
1.000	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	11.687	0,05
109	Legrand SA	FRA	EUR	9.473	0,04
				136.129	0,59

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Fondsver- mögens
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
300	TDK Corp.	JPN	JPY	10.491	0,05
65	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	8.135	0,03
400	Yokogawa Electric Corp.	JPN	JPY	7.303	0,03
				25.929	0,11
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
438	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	14.633	0,06
329	Halliburton Co.	USA	USD	12.604	0,06
				27.237	0,12
Unterhaltung					
1.100	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	43.237	0,19
378	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	43.049	0,19
300	Capcom Co. Ltd.	JPN	JPY	10.213	0,04
				96.499	0,42
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
1.978	Goodman Group	AUS	AUD	25.641	0,11
115	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	18.681	0,08
214	Iron Mountain, Inc.	USA	USD	12.034	0,05
4.972	Stockland	AUS	AUD	11.770	0,05
228	Unibail-Rodamco-Westfield	FRA	EUR	10.605	0,05
8.219	Mirvac Group	AUS	AUD	10.566	0,05
2.255	Dexus	AUS	AUD	9.942	0,04
90	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	9.197	0,04
228	Ventas, Inc.	USA	USD	9.086	0,04
				117.522	0,51
Finanzdienstleistungen					
751	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	281.242	1,22
2.300	ORIX Corp.	JPN	JPY	40.624	0,18
785	Equitable Holdings, Inc.	USA	USD	21.080	0,09
				342.946	1,49
Lebensmittel					
1.051	General Mills, Inc.	USA	USD	63.615	0,28
303	Hershey Co. (The)	USA	USD	57.344	0,25
				120.959	0,53
Gasversorger					
2.317	Snam SpA	ITA	EUR	10.283	0,04
				10.283	0,04
Bodentransport					
160	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	28.531	0,12
348	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	15.139	0,07
100	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	10.243	0,05
330	CSX Corp.	USA	USD	9.598	0,04
2.500	MTR Corp. Ltd.	HKG	HKD	9.342	0,04
				72.853	0,32
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
1.230	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	80.604	0,35
168	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	69.487	0,30
105	Sonova Holding AG	CHE	CHF	23.505	0,10
98	Abbott Laboratories	USA	USD	8.978	0,04
271	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USA	USD	8.756	0,04
				191.330	0,83
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
425	Elevance Health, Inc.	USA	USD	175.041	0,76
542	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	44.510	0,19
28	Humana, Inc.	USA	USD	12.886	0,06
45	Cigna Group (The)	USA	USD	12.177	0,05
167	CVS Health Corp.	USA	USD	11.029	0,05
				255.643	1,11
Hotels, Restaurants & Freizeitzentren					
307	McDonald's Corp.	USA	USD	76.500	0,33
422	Yum! Brands, Inc.	USA	USD	49.872	0,22
6	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	17.503	0,08
103	Sodexo SA	FRA	EUR	10.029	0,04

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Fondsver- mögens
5	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	8.664	0,04
				162.568	0,71
	Langlebige Haushaltsgüter				
1.300	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	24.473	0,11
1.000	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	10.678	0,04
95	DR Horton, Inc.	USA	USD	9.657	0,04
				44.808	0,19
	Haushaltsartikel				
1.676	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	112.732	0,49
126	Henkel AG & Co. KGaA Vorzugspapier	DEU	EUR	8.487	0,04
				121.219	0,53
	Versicherungen				
286	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	DEU	EUR	105.352	0,46
3.800	Manulife Financial Corp.	CAN	CAD	65.680	0,29
1.000	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	46.149	0,20
179	Allianz SE	DEU	EUR	40.291	0,18
2.074	Assicurazioni Generali SpA	ITA	EUR	40.043	0,17
506	Principal Financial Group, Inc.	USA	USD	34.494	0,15
286	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	19.183	0,08
1.295	Suncorp Group Ltd.	AUS	AUD	10.913	0,05
25	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	10.820	0,05
2.182	Aviva plc	GBR	GBP	9.768	0,04
231	Ageas SA/NV	BEL	EUR	8.999	0,04
200	Sompo Holdings, Inc.	JPN	JPY	8.108	0,03
				399.800	1,74
	Interaktive Medien & Dienstleistungen				
3.091	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	382.603	1,66
1.100	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	137.188	0,60
1.471	Auto Trader Group plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	10.454	0,05
				530.245	2,31
	IT-Dienste				
598	Accenture plc 'A'	USA	USD	173.715	0,76
500	NEC Corp.	JPN	JPY	26.118	0,11
83	International Business Machines Corp.	USA	USD	11.015	0,05
61	Capgemini SE	FRA	EUR	10.068	0,04
100	CGI, Inc.	CAN	CAD	9.323	0,04
				230.239	1,00
	Freizeitprodukte				
159	Hasbro, Inc.	USA	USD	9.947	0,04
				9.947	0,04
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
598	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	63.250	0,27
44	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	46.117	0,20
28	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	9.938	0,04
239	QIAGEN NV	USA	EUR	9.121	0,04
34	Waters Corp.	USA	USD	8.819	0,04
17	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	8.139	0,04
				145.384	0,63
	Maschinen				
2.974	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	57.944	0,25
1.800	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	45.923	0,20
2.983	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	32.999	0,14
368	Xylem, Inc.	USA	USD	31.686	0,14
2.129	CNH Industrial NV	GBR	EUR	24.446	0,11
886	Atlas Copco AB 'A'	SWE	SEK	11.256	0,05
47	Cummins, Inc.	USA	USD	10.157	0,04
540	SKF AB 'B'	SWE	SEK	8.480	0,04
370	Volvo AB 'A'	SWE	SEK	7.268	0,03
				230.159	1,00
	Seetransport				
7	AP Moller - Maersk A/S 'A'	DNK	DKK	11.718	0,05
400	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPN	JPY	10.397	0,05
				22.115	0,10

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Fondsver- mögens
Medien					
821	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	22.257	0,10
261	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	10.947	0,05
548	News Corp. 'A'	USA	USD	10.398	0,05
1.164	Informa plc	GBR	GBP	10.053	0,04
1.163	Vivendi SE	FRA	EUR	9.634	0,04
				<u>63.289</u>	<u>0,28</u>
Metalle u. Bergbau					
928	BlueScope Steel Ltd.	AUS	AUD	10.869	0,05
42	Reliance Steel & Aluminum Co.	USA	USD	10.418	0,04
1.562	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	9.245	0,04
733	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	9.216	0,04
				<u>39.748</u>	<u>0,17</u>
Multi-Versorger					
4.553	E.ON SE	DEU	EUR	50.928	0,22
11.570	Centrica plc	GBR	GBP	20.583	0,09
				<u>71.511</u>	<u>0,31</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
911	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	130.411	0,57
757	Valero Energy Corp.	USA	USD	101.470	0,44
807	Phillips 66	USA	USD	91.715	0,40
499	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	78.334	0,34
294	OMV AG	AUT	EUR	13.282	0,06
903	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	12.651	0,05
154	ONEOK, Inc.	USA	USD	9.240	0,04
276	Neste OYJ	FIN	EUR	8.842	0,04
				<u>445.945</u>	<u>1,94</u>
Papier & Forstprodukte					
676	Mondi plc	AUT	GBP	10.666	0,05
868	Stora Enso OYJ 'R'	FIN	EUR	10.290	0,04
				<u>20.956</u>	<u>0,09</u>
Passagier-Fluggesellschaften					
2.200	Singapore Airlines Ltd.	SGP	SGD	9.815	0,04
				<u>9.815</u>	<u>0,04</u>
Körperpflegeprodukte					
177	L'Oreal SA	FRA	EUR	69.379	0,30
				<u>69.379</u>	<u>0,30</u>
Pharma					
2.461	Merck & Co., Inc.	USA	USD	239.652	1,04
2.188	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	188.437	0,82
8.232	GSK plc	USA	GBP	140.878	0,61
106	Novartis AG	CHE	CHF	10.239	0,05
300	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	10.076	0,04
60	Johnson & Johnson	USA	USD	8.839	0,04
				<u>598.121</u>	<u>2,60</u>
Fachdienstleistungen					
3.269	RELX plc	GBR	GBP	104.319	0,45
239	Randstad NV	NLD	EUR	12.489	0,06
168	Robert Half, Inc.	USA	USD	11.645	0,05
				<u>128.453</u>	<u>0,56</u>
Immobilienverwaltung & -erschließung					
1.200	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPN	JPY	30.466	0,13
1.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	10.093	0,05
400	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPN	JPY	9.823	0,04
122	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	8.523	0,04
800	Hulic Co. Ltd.	JPN	JPY	6.786	0,03
				<u>65.691</u>	<u>0,29</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
868	NVIDIA Corp.	USA	USD	357.143	1,55
1.806	Applied Materials, Inc.	USA	USD	236.512	1,03
1.390	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	56.695	0,25
2.500	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	36.123	0,16
64	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	12.103	0,05

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Fondsver- mögens
258	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	8.082	0,04
				706.658	3,08
	Software				
1.721	Microsoft Corp.	USA	USD	514.005	2,24
558	Adobe, Inc.	USA	USD	269.130	1,17
1.233	Salesforce, Inc.	USA	USD	236.500	1,03
299	Synopsys, Inc.	USA	USD	129.807	0,57
578	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	128.098	0,56
500	Open Text Corp.	CAN	CAD	16.598	0,07
96	Oracle Corp.	USA	USD	9.618	0,04
78	SAP SE	DEU	EUR	9.550	0,04
32	ANSYS, Inc.	USA	USD	9.006	0,04
				1.322.312	5,76
	Facheinzelhandel				
1.122	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	220.579	0,96
2.219	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	78.102	0,34
139	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	11.686	0,05
35	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	10.004	0,05
150	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	9.857	0,04
				330.228	1,44
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
2.992	Apple, Inc.	USA	USD	484.545	2,11
2.634	Hewlett Packard Enterprise Co.	USA	USD	43.277	0,19
				527.822	2,30
	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter				
88	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	10.137	0,04
20	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	9.725	0,04
5	Hermes International SCA	FRA	EUR	8.621	0,04
12	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	8.567	0,04
				37.050	0,16
	Handels- & Vertriebsgesellschaften				
94	WW Grainger, Inc.	USA	USD	61.515	0,27
169	AerCap Holdings NV	IRL	USD	10.018	0,04
				71.533	0,31
	Transport-Infrastruktur				
1.166	Transurban Group	AUS	AUD	8.961	0,04
				8.961	0,04
	Wasserversorger				
953	United Utilities Group plc	GBR	GBP	10.415	0,04
				10.415	0,04
	Mobilfunkdienstleistungen				
1.000	SoftBank Corp.	JPN	JPY	10.706	0,05
				10.706	0,05
	AKTIEN INSGESAMT			10.442.058	45,45
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
4.012.835	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5 % 01.10.2053	DNK	DKK	530.432	2,31
2.527.299	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2053	DNK	DKK	318.364	1,39
150.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07.02.2029	USA	EUR	126.803	0,55
125.000	Standard Chartered plc, Reg. S 2,5 % 09.09.2030	GBR	EUR	118.086	0,51
125.000	AT&T, Inc. 2,05 % 19.05.2032	USA	EUR	103.769	0,45
100.000	ASR Nederland NV, Reg. S 7 % 07.12.2043	NLD	EUR	102.965	0,45
100.000	Vodafone Group plc, Reg. S 6,5 % 30.08.2084	GBR	EUR	101.104	0,44
100.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,625 % 27.01.2028	NLD	EUR	100.756	0,44
100.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	100.058	0,44
100.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	99.739	0,43
100.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	99.534	0,43
100.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	99.390	0,43
100.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1,625 % 15.03.2024	DNK	EUR	98.878	0,43
100.000	Veralto Corp., Reg. S 4,15 % 19.09.2031	USA	EUR	98.590	0,43
100.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5,125 % 22.02.2033	NLD	EUR	97.767	0,43
100.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	97.722	0,43
100.000	UBS Group AG, Reg. S 4,75 % 17.03.2032	CHE	EUR	97.696	0,43

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Fondsver- mögens
100.000	UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02.04.2026	CHE	EUR	97.622	0,42
100.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,25 % 13.04.2031	FRA	EUR	97.437	0,42
100.000	NN Group NV, Reg. S 6 % 03.11.2043	NLD	EUR	97.403	0,42
100.000	Robert Bosch GmbH, Reg. S 4 % 02.06.2035	DEU	EUR	96.670	0,42
100.000	Elia Transmission Belgium SA, Reg. S 3,625 % 18.01.2033	BEL	EUR	95.913	0,42
100.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	95.897	0,42
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,5 % 08.09.2027	DEU	EUR	95.605	0,42
100.000	Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4 % 06.06.2033	GBR	EUR	95.453	0,42
100.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	94.770	0,41
100.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 4 % 07.06.2033	AUT	EUR	92.694	0,40
100.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,45 % 16.03.2027	USA	EUR	92.383	0,40
100.000	Banco Santander SA, Reg. S 0,5 % 24.03.2027	ESP	EUR	90.645	0,39
100.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1,5 % 01.04.2030	USA	EUR	88.164	0,38
	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 10.07.2027	ESP	EUR	87.049	0,38
100.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29.03.2030	USA	EUR	86.436	0,38
100.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,575 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	84.436	0,37
100.000	ING Groep NV, Reg. S 1,75 % 16.02.2031	NLD	EUR	84.206	0,37
100.000	Fiserv, Inc. 1,625 % 01.07.2030	USA	EUR	83.974	0,37
100.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	83.693	0,36
100.000	American Medical Systems Europe BV 1,625 % 08.03.2031	USA	EUR	83.568	0,36
100.000	Vinci SA, Reg. S 0 % 27.11.2028	FRA	EUR	83.158	0,36
100.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	82.688	0,36
100.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 1,25 % 27.01.2029	FRA	EUR	82.687	0,36
100.000	Allianz SE, Reg. S 2,121 % 08.07.2050	DEU	EUR	81.652	0,36
100.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 % 28.05.2029	ITA	EUR	81.284	0,35
100.000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1,6 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	79.264	0,34
100.000	AXA SA, Reg. S 1,875 % 10.07.2042	FRA	EUR	74.772	0,33
490.149	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01.10.2053	DNK	DKK	59.496	0,26
				4.840.672	21,07
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.000.000	Bundesobligation, Reg. S 0 % 10.10.2025	DEU	EUR	940.521	4,09
775.000	UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31.07.2033	GBR	GBP	643.314	2,80
770.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,85 % 23.05.2049	AUT	EUR	544.010	2,37
500.000	Spanische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,55 % 31.10.2032	ESP	EUR	452.562	1,97
525.000	Spanische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 31.10.2030	ESP	EUR	448.066	1,95
500.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	382.477	1,67
410.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15.08.2030	DEU	EUR	341.880	1,49
350.000	Bundesobligation, Reg. S 1,3 % 15.10.2027	DEU	EUR	330.743	1,44
300.000	Estrnische Staatsanleihe, Reg. S 0,125 % 10.06.2030	EST	EUR	234.913	1,02
240.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 3 % 02.03.2033	LUX	EUR	234.571	1,02
300.000	Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	232.924	1,01
270.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 15.04.2028	ISL	EUR	226.747	0,99
330.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,625 % 02.12.2040	ROU	EUR	194.915	0,85
100.000	Zyprische Staatsanleihe, Reg. S 4,125 % 13.04.2033	CYP	EUR	100.503	0,44
100.000	Lettische Staatsanleihe, Reg. S 3,875 % 12.07.2033	LVA	EUR	98.408	0,43
100.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 14.06.2035	HRV	EUR	97.814	0,43
100.000	Belfius Bank SA, Reg. S 5,25 % 19.04.2033	BEL	EUR	97.584	0,42
100.000	Orsted A/S, Reg. S 4,125 % 01.03.2035	DNK	EUR	97.447	0,42
100.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 09.21.2028	IND	EUR	83.978	0,37
100.000	Litauische Staatsanleihe, Reg. S 0,75 % 06.05.2030	LTU	EUR	80.282	0,35
100.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 1 % 14.05.2032	SVK	EUR	78.541	0,34
100.000	Lettische Staatsanleihe, Reg. S 1,875 % 19.02.2049	LVA	EUR	66.790	0,29
				6.008.990	26,16
	Supranational				
500.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	331.090	1,44
410.000	Europäische Union, Reg. S 0,4 % 04.02.2037	SP	EUR	272.302	1,18
400.000	Europäische Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	171.726	0,75
200.000	Europäische Union, Reg. S 0,75 % 04.01.2047	SP	EUR	109.904	0,48
				885.022	3,85
	ANLEIHEN INSGESAMT			11.734.684	51,08
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			22.176.742	96,53
	ANLAGEN INSGESAMT			22.176.742	96,53

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S				
500.000	3,75 % 15.01.2025	USA	EUR	493.636	2,28
500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15.07.2025	DEU	EUR	483.973	2,23
500.000	Mundys SpA, Reg. S 1,625 % 03.02.2025	ITA	EUR	479.785	2,21
500.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875 % 04.11.2025	ITA	EUR	476.088	2,20
500.000	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75 % 15.03.2026	USA	EUR	466.702	2,15
500.000	Nexi SpA, Reg. S 1,625 % 30.04.2026	ITA	EUR	457.193	2,11
400.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875 % 15.11.2024	GBR	EUR	400.810	1,85
400.000	Parts Europe SA, Reg. S 6,5 % 16.07.2025	FRA	EUR	400.000	1,84
400.000	Adevinta ASA, Reg. S 2,625 % 15.11.2025	FRA	EUR	392.670	1,81
400.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375 % 15.05.2025	USA	EUR	391.007	1,80
400.000	OI European Group BV, Reg. S 2,875 % 15.02.2025	USA	EUR	389.990	1,80
400.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625 % 15.05.2026	USA	EUR	388.860	1,79
400.000	Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4 % 01.10.2026	USA	EUR	385.872	1,78
400.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15.04.2025	ITA	EUR	382.736	1,77
400.000	Forvia SE, Reg. S 3,125 % 15.06.2026	FRA	EUR	378.250	1,74
400.000	SNF Group SACA, Reg. S 2 % 01.02.2026	FRA	EUR	376.002	1,73
400.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	373.250	1,72
411.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	364.017	1,68
400.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75 % 15.07.2028	USA	EUR	361.028	1,67
300.000	Heineken NV, Reg. S 3,875 % 23.09.2024	NLD	EUR	299.685	1,38
300.000	Banjijay Entertainment SASU, Reg. S 7 % 01.05.2029	FRA	EUR	298.116	1,38
300.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,531 % 15.08.2026	NLD	EUR	296.456	1,37
300.000	Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 1,5 % 24.05.2024	USA	EUR	295.073	1,36
300.000	Netflix, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2025	USA	EUR	294.868	1,36
300.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	294.100	1,36
300.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	292.921	1,35
300.000	Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125 % 19.03.2026	MEX	EUR	290.143	1,34
300.000	Orano SA, Reg. S 3,375 % 23.04.2026	FRA	EUR	289.947	1,34
300.000	Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01.05.2025	ESP	EUR	289.313	1,33
300.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	287.315	1,33
300.000	Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15.01.2025	USA	EUR	286.835	1,32
300.000	Illiad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15.10.2026	FRA	EUR	286.146	1,32
300.000	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01.05.2026	LUX	EUR	279.189	1,29
300.000	Renault SA, Reg. S 2,375 % 25.05.2026	FRA	EUR	278.579	1,28
300.000	ProGroup AG, Reg. S 3 % 31.03.2026	DEU	EUR	277.083	1,28
300.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	266.844	1,23
300.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 0,75 % 15.11.2026	ESP	EUR	266.810	1,23
300.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15.01.2028	ITA	EUR	266.529	1,23
300.000	MPT Operating Partnership LP 3,325 % 24.03.2025	USA	EUR	264.862	1,22
300.000	Consolidated Energy Finance SA, Reg. S 5 % 15.10.2028	CHE	EUR	241.140	1,11
200.000	Rossini SARL, Reg. S, FRN 7,589 % 30.10.2025	ITA	EUR	200.156	0,92
200.000	Multiversity SRL, Reg. S, FRN 7,964 % 30.10.2028	ITA	EUR	200.125	0,92
200.000	Carnival Corp., Reg. S 7,625 % 01.03.2026	USA	EUR	197.388	0,91
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,5 % 01.03.2025	ISR	EUR	197.030	0,91
200.000	Paprec Holding SA, Reg. S 4 % 31.03.2025	FRA	EUR	196.952	0,91
200.000	Motion Finco SARL, Reg. S 7,375 % 15.06.2030	GBR	EUR	196.819	0,91
200.000	Loxam SAS, Reg. S 3,25 % 14.01.2025	FRA	EUR	196.818	0,91
200.000	Goldstory SAS, Reg. S 5,375 % 01.03.2026	FRA	EUR	194.908	0,90
200.000	Nokia OYJ, Reg. S 2,375 % 15.05.2025	FIN	EUR	194.362	0,90
200.000	ArcelorMittal SA, Reg. S 1,75 % 19.11.2025	LUX	EUR	189.591	0,87
200.000	Naturgy Finance BV, Reg. S 1,25 % 15.01.2026	ESP	EUR	188.001	0,87
200.000	Loxam SAS, Reg. S 3,75 % 15.07.2026	FRA	EUR	187.760	0,87
200.000	Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 4,625 % 01.10.2026	ITA	EUR	186.303	0,86
200.000	Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875 % 01.07.2026	FRA	EUR	186.010	0,86
200.000	Teollisuuden Voima OYJ, Reg. S 1,125 % 09.03.2026	FIN	EUR	183.670	0,85
200.000	Volvo Car AB, Reg. S 2,5 % 07.10.2027	SWE	EUR	180.108	0,83
200.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	173.085	0,80
200.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	172.851	0,80
200.000	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5 % 15.02.2028	ITA	EUR	172.500	0,80
200.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30.06.2029	USA	EUR	160.679	0,74
200.000	Victoria plc, Reg. S 3,625 % 24.08.2026	GBR	EUR	158.253	0,73

Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
200.000	PCF GmbH, Reg. S 4,75 % 15.04.2026	DEU	EUR	157.004	0,72
200.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	LUX	EUR	154.625	0,71
150.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01.03.2028	USA	EUR	126.000	0,58
100.000	Verisure Holding AB, Reg. S 9,25 % 15.10.2027	SWE	EUR	106.372	0,49
100.000	Stena International SA, Reg. S 7,25 % 15.02.2028	SWE	EUR	103.092	0,48
100.000	Coty, Inc., Reg. S 5,75 % 15.09.2028	USA	EUR	100.965	0,47
100.000	Azelis Finance NV, Reg. S 5,75 % 15.03.2028	BEL	EUR	100.433	0,46
100.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625 % 30.09.2024	USA	EUR	98.082	0,45
100.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,75 % 01.02.2025	IRL	EUR	98.077	0,45
100.000	Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 9,455 % 06.02.2028	ITA	EUR	96.375	0,44
100.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12.04.2026	ESP	EUR	94.498	0,44
100.000	SCIL IV LLC, Reg. S 4,375 % 01.11.2026	USA	EUR	93.378	0,43
100.000	Vivion Investments SARL, Reg. S 3 % 08.08.2024	LUX	EUR	91.720	0,42
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75 % 09.05.2027	ISR	EUR	90.771	0,42
100.000	Forvia SE, Reg. S 2,75 % 15.02.2027	FRA	EUR	90.323	0,42
100.000	ASTM SpA, Reg. S 1 % 25.11.2026	ITA	EUR	89.898	0,41
100.000	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01.07.2028	FRA	EUR	89.750	0,41
100.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1 % 15.09.2027	ESP	EUR	86.764	0,40
100.000	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01.03.2026	LUX	EUR	83.942	0,39
100.000	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15.04.2029	CHN	EUR	81.863	0,38
				<u>19.731.124</u>	<u>91,01</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>19.731.124</u>	<u>91,01</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			19.731.124	91,01
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
500.000	Lloyds Bank plc 11.07.2024	GBR	EUR	483.874	2,23
				<u>483.874</u>	<u>2,23</u>
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT			<u>483.874</u>	<u>2,23</u>
	COMMERCIAL PAPER				
	Finanzdienstleistungen				
200.000	OP Corporate Bank plc 0 % 11.06.2024	FIN	EUR	194.274	0,90
				<u>194.274</u>	<u>0,90</u>
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT			<u>194.274</u>	<u>0,90</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			678.148	3,13
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>20.409.272</u>	<u>94,14</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin Green Target Income 2024 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
6.000.000	UBS Group AG, Reg. S 1 % 21.03.2025	CHE	EUR	5.900.520	2,08
5.850.000	Standard Chartered plc, Reg. S 3,125 % 19.11.2024	GBR	EUR	5.762.835	2,03
6.000.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	5.506.728	1,94
5.500.000	Utah Acquisition Sub, Inc., Reg. S 2,25 % 22.11.2024	USA	EUR	5.369.908	1,89
5.500.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	5.361.620	1,89
5.300.000	Arkema SA, Reg. S 2,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	5.146.565	1,81
5.100.000	CaixaBank SA, Reg. S 3,75 % 15.02.2029	ESP	EUR	5.070.649	1,78
5.000.000	HBOS plc 4,5 % 18.03.2030	GBR	EUR	4.900.285	1,72
5.000.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 1,75 %, 15.10.2024	AUS	EUR	4.873.625	1,72
4.500.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,875 % 25.10.2029	FRA	EUR	4.320.296	1,52
4.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 2,875 % 13.11.2029	ESP	EUR	4.179.240	1,47
4.000.000	Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21.12.2024	ISL	EUR	4.004.462	1,41
4.000.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 1,5 % 04.12.2024	GBR	EUR	3.981.244	1,40
4.000.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 6,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	AUT	EUR	3.978.760	1,40
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,375 % 12.07.2029	ITA	EUR	3.960.404	1,39
4.000.000	AXA SA, Reg. S 3,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	3.885.498	1,37
4.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 25.07.2029	GBR	EUR	3.877.096	1,36
4.000.000	NE Property BV, Reg. S 1,75 % 23.11.2024	ROU	EUR	3.842.560	1,35
4.000.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3,625 % 23.05.2059	USA	EUR	3.810.320	1,34
4.100.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	3.749.368	1,32
4.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	BEL	EUR	3.443.520	1,21
3.500.000	iliad SA, Reg. S 1,5 % 14.10.2024	FRA	EUR	3.386.194	1,19
3.500.000	Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125 % 19.03.2026	MEX	EUR	3.385.007	1,19
3.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	3.361.260	1,18
3.300.000	Heineken NV, Reg. S 3,875 % 23.09.2024	NLD	EUR	3.296.533	1,16
3.300.000	BAWAG Group AG, Reg. S 2,375 % 26.03.2029	AUT	EUR	3.182.140	1,12
3.300.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15.04.2025	ITA	EUR	3.157.572	1,11
3.500.000	MPT Operating Partnership LP 3,325 % 24.03.2025	USA	EUR	3.090.062	1,09
3.000.000	Sydbank A/S, Reg. S 4,75 % 30.09.2025	DNK	EUR	2.981.596	1,05
3.000.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15.02.2024	LUX	EUR	2.962.938	1,04
3.000.000	OI European Group BV, Reg. S 3,125 % 15.11.2024	USA	EUR	2.955.150	1,04
3.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	BEL	EUR	2.951.250	1,04
3.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S 2,5 % 21.06.2029	DNK	EUR	2.939.799	1,03
3.000.000	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 3 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	2.928.750	1,03
3.000.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 31.10.2024	ITA	EUR	2.922.909	1,03
3.000.000	Air France-KLM, Reg. S 1,875 % 16.01.2025	FRA	EUR	2.859.780	1,01
2.800.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4,625 % 07.04.2030	ESP	EUR	2.687.412	0,95
2.800.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2,75 % 23.07.2030	ESP	EUR	2.554.555	0,90
2.540.000	UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02.04.2026	CHE	EUR	2.479.589	0,87
2.500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 3,273 % 19.09.2025	JPN	EUR	2.474.313	0,87
2.500.000	UBS Group AG, Reg. S 1,25 % 17.04.2025	CHE	EUR	2.452.942	0,86
2.500.000	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2,375 % 05.08.2025	DEU	EUR	2.392.313	0,84
2.500.000	Orange SA, Reg. S 2,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	2.382.812	0,84
2.500.000	AIB Group plc, Reg. S 1,875 % 19.11.2029	IRL	EUR	2.380.463	0,84
2.500.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,125 % 27.03.2025	ESP	EUR	2.368.573	0,83
2.300.000	Grifols SA, Reg. S 1,625 % 15.02.2025	ESP	EUR	2.223.479	0,78
2.200.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15.07.2025	DEU	EUR	2.129.483	0,75
2.000.000	Alpha Bank SA, Reg. S 7 % 01.11.2025	GRC	EUR	2.042.502	0,72
2.000.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6,693 % 14.11.2025	CZE	EUR	2.031.574	0,71
2.000.000	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 4,808 % 24.08.2025	USA	EUR	2.010.296	0,71
2.000.000	Leasys SpA, Reg. S 4,375 % 07.12.2024	ITA	EUR	2.004.535	0,71
2.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,5 % 30.06.2025	ESP	EUR	1.995.444	0,70
2.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 3,75 % 15.06.2025	ESP	EUR	1.979.154	0,70
2.000.000	Veolia Environnement SA, Reg. S 2,875 % Perpetual	FRA	EUR	1.977.524	0,70
2.000.000	Danaher Corp. 1,7 % 30.03.2024	USA	EUR	1.976.074	0,70
2.000.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,5 % 01.04.2026	GBR	EUR	1.969.568	0,69
2.000.000	Luminor Bank A/S, Reg. S 0,792 % 03.12.2024	EST	EUR	1.969.145	0,69
2.000.000	Loxam SAS, Reg. S 3,25 % 14.01.2025	FRA	EUR	1.968.184	0,69
2.000.000	Adevinta ASA, Reg. S 2,625 % 15.11.2025	FRA	EUR	1.963.350	0,69
2.000.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375 % 15.05.2025	USA	EUR	1.955.034	0,69

Franklin Green Target Income 2024 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
2.000.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625 % 15.05.2026	USA	EUR	1.944.302	0,68
2.000.000	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15.09.2025	USA	EUR	1.938.950	0,68
2.000.000	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875 % 11.02.2025	DEU	EUR	1.933.750	0,68
2.000.000	Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01.05.2025	ESP	EUR	1.928.750	0,68
2.000.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,625 % 22.11.2024	AUS	EUR	1.921.395	0,68
2.000.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	1.915.432	0,67
2.000.000	Nationale-Nederlanden Bank NV (The), Reg. S 0,375 % 26.02.2025	NLD	EUR	1.895.698	0,67
2.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875 % 22.07.2025	ESP	EUR	1.880.930	0,66
2.000.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	1.866.250	0,66
1.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375 % 27.03.2025	USA	EUR	1.781.409	0,63
2.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	1.734.050	0,61
1.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S, FRN 7,913 % 15.01.2028	USA	EUR	1.706.375	0,60
1.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	1.659.889	0,58
1.700.000	KION Group AG, Reg. S 1,625 % 24.09.2025	DEU	EUR	1.611.447	0,57
1.600.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2025	USA	EUR	1.579.635	0,56
1.500.000	Parts Europe SA, Reg. S 6,5 % 16.07.2025	FRA	EUR	1.500.000	0,53
1.500.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	1.468.155	0,52
3.500.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	1.410.500	0,50
1.400.000	Naturgy Finance BV, Reg. S 3,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	1.376.656	0,48
1.500.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	1.328.530	0,47
1.500.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	1.296.385	0,46
1.200.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5,625 % 01.02.2026	POL	EUR	1.206.785	0,42
1.200.000	Aviva plc, Reg. S 3,875 % 03.07.2044	GBR	EUR	1.182.161	0,42
1.200.000	BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4,032 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.158.109	0,41
1.334.000	MAS Securities BV, Reg. S 4,25 % 19.05.2026	ROU	EUR	1.137.569	0,40
3.100.000	CPI Property Group SA, Reg. S 4,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CZE	EUR	1.101.182	0,39
1.100.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,5 % 30.05.2025	FRA	EUR	1.079.786	0,38
1.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 6,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	992.500	0,35
1.000.000	UniCredit SpA, Reg. S 7,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	983.940	0,35
1.000.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625 % 30.09.2024	USA	EUR	980.825	0,35
1.000.000	Virgin Money UK plc, Reg. S 2,875 % 24.06.2025	GBR	EUR	978.853	0,34
1.000.000	Titan Global Finance plc, Reg. S 2,375 % 16.11.2024	GRC	EUR	977.174	0,34
1.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	959.050	0,34
2.200.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	862.752	0,30
800.000	Cadent Finance plc, Reg. S 0,625 % 22.09.2024	GBR	EUR	773.201	0,27
900.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	LUX	EUR	695.813	0,24
547.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11.04.2024	ITA	EUR	543.796	0,19
500.000	Loxam SAS, Reg. S 3,75 % 15.07.2026	FRA	EUR	469.399	0,17
416.000	Swedbank AB, Reg. S 0,25 % 09.10.2024	SWE	EUR	400.348	0,14
100.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4,596 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	97.921	0,03
				245.914.413	86,54
	Staats- und Kommunalanleihen				
5.500.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	5.376.987	1,89
4.000.000	Nordmazedonische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 18.01.2025	MKD	EUR	3.843.060	1,35
2.000.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5,25 % 30.06.2025	IRL	EUR	2.001.256	0,71
2.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S 1 % 26.10.2024	BEL	EUR	1.933.909	0,68
				13.155.212	4,63
	ANLEIHEN INSGESAMT			259.069.625	91,17
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			259.069.625	91,17
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
5.000.000	Toronto-Dominion Bank (The) 20.09.2024	CAN	EUR	4.796.125	1,69
1.500.000	Lloyds Bank plc 11.07.2024	GBR	EUR	1.451.620	0,51
				6.247.745	2,20
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT			6.247.745	2,20
	COMMERCIAL PAPER				
	Kapitalmärkte				
5.000.000	Macquarie Bank Ltd. 12.09.2024	AUS	EUR	4.802.699	1,69
				4.802.699	1,69

Franklin Green Target Income 2024 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
2.000.000	Elektrogeräte Nexans SA 20.10.2023	FRA	EUR	1.994.386	0,70
				1.994.386	0,70
1.000.000	Finanzdienstleistungen OP Corporate Bank plc 11.06.2024	FIN	EUR	971.371	0,34
				971.371	0,34
2.000.000	Körperpflegeprodukte Haleon plc 16.10.2023	USA	EUR	1.996.020	0,71
				1.996.020	0,71
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT			9.764.476	3,44
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			16.012.221	5,64
	ANLAGEN INSGESAMT			275.081.846	96,81

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin Target Income 2024 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
8.000.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	7.848.448	2,31
7.286.000	Banca Popolare di Sondrio SpA, Reg. S 2,375 % 03.04.2024	ITA	EUR	7.207.821	2,12
7.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	6.969.704	2,05
7.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	6.920.242	2,04
7.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	BEL	EUR	6.886.250	2,03
7.000.000	Arion Banki HF, Reg. S 0,625 % 27.05.2024	ISL	EUR	6.818.364	2,01
7.000.000	NE Property BV, Reg. S 1,75 % 23.11.2024	ROU	EUR	6.724.480	1,98
6.675.000	Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % 06.03.2024	USA	EUR	6.622.655	1,95
6.500.000	BPCE SA, Reg. S 0,875 % 31.01.2024	FRA	EUR	6.432.517	1,89
6.500.000	RELX Finance BV, Reg. S 0 % 18.03.2024	GBR	EUR	6.376.792	1,88
6.500.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	6.362.005	1,87
6.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S 2,5 % 21.06.2029	DNK	EUR	5.879.598	1,73
6.400.000	Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	5.873.843	1,73
5.800.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 6,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	AUT	EUR	5.769.202	1,70
6.000.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3,625 % 23.05.2059	USA	EUR	5.715.480	1,68
5.286.000	ASTM SpA, Reg. S 3,375 % 13.02.2024	ITA	EUR	5.265.390	1,55
5.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 2,875 % 13.11.2029	ESP	EUR	5.107.960	1,50
5.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 3,75 % 15.02.2029	ESP	EUR	4.971.225	1,46
5.000.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11.04.2024	ITA	EUR	4.970.710	1,46
5.000.000	Barclays plc, Reg. S 3,375 % 02.04.2025	GBR	EUR	4.970.565	1,46
5.000.000	Veolia Environnement SA, Reg. S 2,875 % Perpetual	FRA	EUR	4.943.810	1,45
5.000.000	Naturgy Finance BV, Reg. S 3,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	4.916.630	1,45
5.000.000	HBOS plc 4,5 % 18.03.2030	GBR	EUR	4.900.285	1,44
5.000.000	Arkema SA, Reg. S 2,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	4.855.250	1,43
5.000.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,875 % 25.10.2029	FRA	EUR	4.800.329	1,41
4.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 6,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	3.970.000	1,17
4.000.000	UBS Group AG, Reg. S 2,125 % 04.03.2024	CHE	EUR	3.966.756	1,17
4.000.000	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2,2 % 01.04.2024	USA	EUR	3.958.056	1,16
4.000.000	Volvo Car AB, Reg. S 2,125 % 02.04.2024	SWE	EUR	3.948.052	1,16
4.000.000	Loxam SAS, Reg. S 3,25 % 14.01.2025	FRA	EUR	3.936.368	1,16
4.000.000	iliad SA, Reg. S 0,75 % 11.02.2024	FRA	EUR	3.936.008	1,16
4.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,375 % 15.05.2024	USA	EUR	3.933.996	1,16
4.000.000	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375 % 09.04.2024	USA	EUR	3.924.612	1,15
4.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,01 % 19.04.2024	JPN	EUR	3.909.984	1,15
4.000.000	BAWAG Group AG, Reg. S 2,375 % 26.03.2029	AUT	EUR	3.857.140	1,14
3.600.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,875 % 01.03.2024	SWE	EUR	3.561.131	1,05
3.200.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4,625 % 07.04.2030	ESP	EUR	3.071.328	0,90
3.000.000	Lkq Italia Bondco Di Lkq Italia Bondco Gp SRL E C SAPA, Reg. S 3,875 % 01.04.2024	USA	EUR	2.990.700	0,88
5.100.000	Grand City Properties SA, Reg. S 2,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	2.983.883	0,88
3.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	2.960.625	0,87
3.000.000	UBS Group AG, Reg. S 1 % 21.03.2025	CHE	EUR	2.950.260	0,87
3.000.000	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01.05.2026	LUX	EUR	2.791.887	0,82
2.700.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,625 % 07.03.2024	ESP	EUR	2.670.972	0,79
3.000.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	2.592.771	0,76
2.500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 3,273 % 19.09.2025	JPN	EUR	2.474.313	0,73
2.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375 % 27.03.2025	USA	EUR	2.474.179	0,73
2.620.000	Summit Properties Ltd., Reg. S 2 % 31.01.2025	DEU	EUR	2.469.638	0,73
2.500.000	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2,375 % 05.08.2025	DEU	EUR	2.392.312	0,70
2.500.000	AIB Group plc, Reg. S 1,875 % 19.11.2029	IRL	EUR	2.380.462	0,70
2.600.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2,75 % 23.07.2030	ESP	EUR	2.372.087	0,70
2.500.000	SNF Group SACA, Reg. S 2 % 01.02.2026	FRA	EUR	2.350.015	0,69
2.380.000	UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02.04.2026	CHE	EUR	2.323.394	0,68
2.500.000	Teollisuuden Voima OYJ, Reg. S 1,125 % 09.03.2026	FIN	EUR	2.295.880	0,68
2.400.000	Air France-KLM, Reg. S 1,875 % 16.01.2025	FRA	EUR	2.287.824	0,67
2.300.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15.02.2024	LUX	EUR	2.271.586	0,67
2.500.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	2.214.217	0,65
2.500.000	MPT Operating Partnership LP 3,325 % 24.03.2025	USA	EUR	2.207.187	0,65
2.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 3,75 % 15.06.2025	ESP	EUR	1.979.154	0,58
2.000.000	ING Groep NV, Reg. S 2,5 % 15.02.2029	NLD	EUR	1.975.024	0,58
2.000.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,5 % 01.04.2026	GBR	EUR	1.969.568	0,58

Franklin Target Income 2024 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
2.000.000	Netflix, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2025	USA	EUR	1.965.790	0,58
2.000.000	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0 % 01.04.2024	GBR	EUR	1.959.860	0,58
2.000.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375 % 15.05.2025	USA	EUR	1.955.034	0,58
2.000.000	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 3 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	1.952.500	0,57
2.000.000	Landsbankinn HF, Reg. S 0,5 % 20.05.2024	ISL	EUR	1.944.426	0,57
2.000.000	Grifols SA, Reg. S 1,625 % 15.02.2025	ESP	EUR	1.933.460	0,57
2.000.000	Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01.05.2025	ESP	EUR	1.928.750	0,57
2.000.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	1.915.432	0,56
2.000.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	1.889.310	0,56
2.000.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	1.866.250	0,55
1.905.000	Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125 % 19.03.2026	MEX	EUR	1.842.411	0,54
1.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S, FRN 7,913 % 15.01.2028	USA	EUR	1.706.375	0,50
1.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	1.659.889	0,49
4.000.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	1.612.000	0,47
1.700.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,125 % 27.03.2025	ESP	EUR	1.610.629	0,47
1.500.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.462.260	0,43
1.666.000	MAS Securities BV, Reg. S 4,25 % 19.05.2026	ROU	EUR	1.420.682	0,42
1.200.000	Renault SA, Reg. S 1 % 18.04.2024	FRA	EUR	1.175.826	0,35
1.200.000	Belden, Inc., Reg. S 3,375 % 15.07.2031	USA	EUR	1.120.396	0,33
1.300.000	CAB SELAS, Reg. S 3,375 % 01.02.2028	FRA	EUR	1.089.637	0,32
1.000.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 1,5 % 04.12.2024	GBR	EUR	995.311	0,29
1.000.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2025	USA	EUR	987.272	0,29
1.000.000	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15.09.2025	USA	EUR	969.475	0,29
1.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	959.050	0,28
1.000.000	Orange SA, Reg. S 2,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	953.125	0,28
1.000.000	Forvia SE, Reg. S 3,125 % 15.06.2026	FRA	EUR	945.625	0,28
1.000.000	Allwyn International A/S, Reg. S 3,875 % 15.02.2027	CZE	EUR	936.250	0,28
1.000.000	Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24.09.2025	NLD	EUR	924.273	0,27
1.100.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	LUX	EUR	850.437	0,25
1.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15.10.2028	ISR	EUR	783.690	0,23
900.000	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25 % 15.12.2024	ITA	EUR	639.719	0,19
350.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	311.318	0,09
100.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4,596 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	97.921	0,03
				294.825.307	86,76
	Staats- und Kommunalanleihen				
6.000.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 21.02.2024	MEX	EUR	5.913.924	1,74
4.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	3.910.536	1,15
4.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 4 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	3.907.000	1,15
2.149.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 0 % 24.04.2024	CZE	EUR	2.100.626	0,62
2.000.000	Nordmazedonische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 18.01.2025	MKD	EUR	1.921.530	0,56
2.000.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 4,75 % 11.04.2025	EGY	EUR	1.616.820	0,48
				19.370.436	5,70
	ANLEIHEN INSGESAMT			314.195.743	92,46
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			314.195.743	92,46
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
5.000.000	Credit Agricole SA 01.03.2024	FRA	EUR	4.914.705	1,45
5.000.000	Wells Fargo Bank International Unlimited Co 22.03.2024	IRL	EUR	4.901.088	1,44
				9.815.793	2,89
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT			9.815.793	2,89
	COMMERCIAL PAPER				
	Banken				
1.600.000	Danske Bank A/S 0 % 07.02.2024	DNK	EUR	1.576.726	0,46
				1.576.726	0,46
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT			1.576.726	0,46
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			11.392.519	3,35
	ANLAGEN INSGESAMT			325.588.262	95,81

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
595	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	230.166	0,63
267	Northrop Grumman Corp.	USA	USD	111.172	0,31
1.421	RTX Corp.	USA	USD	96.736	0,27
				<u>438.074</u>	<u>1,21</u>
	Luftfracht u. Logistik				
1.040	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	153.334	0,42
				<u>153.334</u>	<u>0,42</u>
	Automobile				
10.391	Ford Motor Co.	USA	USD	122.074	0,34
3.671	General Motors Co.	USA	USD	114.484	0,31
				<u>236.558</u>	<u>0,65</u>
	Banken				
4.461	US Bancorp	USA	USD	139.501	0,39
899	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	123.319	0,34
3.006	Wells Fargo & Co.	USA	USD	116.180	0,32
4.224	Bank of America Corp.	USA	USD	109.396	0,30
2.519	Citigroup, Inc.	USA	USD	98.001	0,27
				<u>586.397</u>	<u>1,62</u>
	Getränke				
6.417	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	339.788	0,94
1.454	PepsiCo, Inc.	USA	USD	233.036	0,64
				<u>572.824</u>	<u>1,58</u>
	Biotechnologie				
2.512	AbbVie, Inc.	USA	USD	354.180	0,98
784	Amgen, Inc.	USA	USD	199.307	0,55
				<u>553.487</u>	<u>1,53</u>
	Allgemeiner Einzelhandel				
917	Amazon.com, Inc.	USA	USD	110.262	0,30
				<u>110.262</u>	<u>0,30</u>
	Kapitalmärkte				
1.403	Morgan Stanley	USA	USD	108.384	0,30
1.850	KKR & Co., Inc.	USA	USD	107.794	0,30
				<u>216.178</u>	<u>0,60</u>
	Chemikalien				
475	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	127.332	0,35
				<u>127.332</u>	<u>0,35</u>
	Kommunikationsausrüstung				
5.720	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	290.869	0,80
				<u>290.869</u>	<u>0,80</u>
	Basiskonsumgüter – Distribution u. Einzelhandel				
787	Target Corp.	USA	USD	82.310	0,23
				<u>82.310</u>	<u>0,23</u>
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
10.034	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	307.607	0,85
				<u>307.607</u>	<u>0,85</u>
	Stromversorger				
4.631	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	329.497	0,91
2.738	Edison International	USA	USD	163.912	0,45
7.517	PG&E Corp.	USA	USD	114.689	0,32
1.290	Duke Energy Corp.	USA	USD	107.695	0,30
1.743	Southern Co. (The)	USA	USD	106.704	0,29
1.608	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	87.138	0,24
				<u>909.635</u>	<u>2,51</u>
	Finanzdienstleistungen				
2.267	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	118.518	0,33
				<u>118.518</u>	<u>0,33</u>

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
1.055	Medizinische Geräte u. Ausstattung Boston Scientific Corp.	USA	USD	52.690	0,15
				52.690	0,15
1.911	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen CVS Health Corp.	USA	USD	126.207	0,35
				126.207	0,35
3.782	Haushaltsartikel Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	521.796	1,44
				521.796	1,44
790	Industriekonzerne Siemens AG	DEU	EUR	106.784	0,30
				106.784	0,30
3.952	Versicherungen AXA SA	FRA	EUR	110.902	0,31
				110.902	0,31
2.039	IT-Dienste International Business Machines Corp.	USA	USD	270.594	0,75
				270.594	0,75
1.074	Maschinen Cummins, Inc.	USA	USD	232.090	0,64
1.108	RBC Bearings, Inc. Vorzugspapier	USA	USD	115.401	0,32
				347.491	0,96
6.973	Medien Comcast Corp. 'A'	USA	USD	292.454	0,81
				292.454	0,81
1.846	Metalle u. Bergbau Rio Tinto plc	AUS	GBP	109.634	0,30
3.030	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	106.876	0,30
				216.510	0,60
1.230	Multi-Versorger NiSource, Inc. Vorzugspapier	USA	USD	113.378	0,31
1.125	DTE Energy Co.	USA	USD	105.647	0,29
1.608	Sempra	USA	USD	103.473	0,29
2.211	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	93.422	0,26
				415.920	1,15
1.993	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe TotalEnergies SE	FRA	EUR	123.943	0,34
1.089	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	121.117	0,33
743	Chevron Corp.	USA	USD	118.506	0,33
				363.566	1,00
3.380	Pharmaindustrie Johnson & Johnson	USA	USD	497.952	1,38
3.687	Merck & Co., Inc.	USA	USD	359.039	0,99
7.787	Pfizer, Inc.	USA	USD	244.320	0,68
852	AstraZeneca plc	GBR	GBP	108.695	0,30
413	Roche Holding AG	USA	CHF	106.643	0,29
1.817	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	99.753	0,28
				1.416.402	3,92
462	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Broadcom, Inc.	USA	USD	362.966	1,00
1.942	Analog Devices, Inc.	USA	USD	321.628	0,89
1.425	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	149.698	0,41
1.599	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	118.049	0,33
3.052	Intel Corp.	USA	USD	102.628	0,28
545	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	81.972	0,23
				1.136.941	3,14
340	Software Microsoft Corp.	USA	USD	101.547	0,28
				101.547	0,28
831	Facheinzelhandel Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	237.509	0,66
				237.509	0,66

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
757	Apple, Inc.	USA	USD	122.594	0,34
				122.594	0,34
Tabak					
4.043	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	354.049	0,98
				354.049	0,98
AKTIEN INSGESAMT				10.897.341	30,12
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
838.000	Celanese US Holdings LLC 0,625 % 10.09.2028	USA	EUR	670.658	1,85
741.000	Albemarle New Holding GmbH, Reg. S 1,625 % 25.11.2028	USA	EUR	648.383	1,79
702.000	Utah Acquisition Sub, Inc., Reg. S 3,125 % 22.11.2028	USA	EUR	646.853	1,79
781.000	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,65 % 07.09.2028	USA	EUR	643.639	1,78
752.000	American Tower Corp. 0,5 % 15.01.2028	USA	EUR	638.941	1,77
752.000	Athene Global Funding, Reg. S 0,625 % 12.01.2028	USA	EUR	627.215	1,73
707.000	Citigroup, Inc., Reg. S 1,5 % 26.10.2028	USA	EUR	624.295	1,73
647.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2,875 % 24.05.2028	USA	EUR	615.604	1,70
749.000	Capital One Financial Corp. 1,65 % 12.06.2029	USA	EUR	615.576	1,70
649.000	Duke Energy Corp. 3,1 % 15.06.2028	USA	EUR	610.738	1,69
737.000	FedEx Corp. 0,45 % 04.05.2029	USA	EUR	602.222	1,67
693.000	Fidelity National Information Services, Inc. 1 % 03.12.2028	USA	EUR	589.516	1,63
654.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 01.11.2028	USA	EUR	588.739	1,63
630.000	Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25 % 25.05.2028	USA	EUR	585.167	1,62
620.000	Kinder Morgan, Inc. 2,25 % 16.03.2027	USA	EUR	576.486	1,59
583.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	571.534	1,58
557.000	Stellantis NV, Reg. S 4,5 % 07.07.2028	USA	EUR	561.085	1,55
500.000	McDonald's Corp., Reg. S 1,75 % 03.05.2028	USA	EUR	458.526	1,27
560.000	Air Lease Corp. 2,1 % 01.09.2028	USA	USD	440.298	1,22
503.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4 % 01.05.2028	GBR	USD	433.050	1,20
477.000	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,55 % 16.06.2027	USA	EUR	421.799	1,17
467.000	Fiserv, Inc. 1,125 % 01.07.2027	USA	EUR	419.521	1,16
476.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 02.11.2028	USA	EUR	418.566	1,16
467.000	American Medical Systems Europe BV 1,375 % 08.03.2028	USA	EUR	417.602	1,15
465.000	AT&T, Inc. 1,6 % 19.05.2028	USA	EUR	416.298	1,15
444.000	Berkshire Hathaway, Inc. 2,15 % 15.03.2028	USA	EUR	414.438	1,15
439.000	AbbVie, Inc. 2,625 % 15.11.2028	USA	EUR	413.175	1,14
445.000	Bank of America Corp., Reg. S 1,662 % 25.04.2028	USA	EUR	405.447	1,12
426.000	BAT Capital Corp. 3,557 % 15.08.2027	GBR	USD	368.859	1,02
368.000	AutoNation, Inc. 1,95 % 01.08.2028	USA	USD	283.821	0,79
309.000	PBF Holding Co. LLC 6 % 15.02.2028	USA	USD	275.939	0,76
292.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	255.164	0,71
200.000	Vonovia SE, Reg. S 4,75 % 23.05.2027	DEU	EUR	198.960	0,55
195.000	RTX Corp. 6,7 % 01.08.2028	USA	USD	194.004	0,54
223.000	Boeing Co. (The) 3,2 % 01.03.2029	USA	USD	185.384	0,51
209.000	Jabil, Inc. 3,95 % 12.01.2028	USA	USD	182.947	0,51
231.000	MPT Operating Partnership LP 5 % 15.10.2027	USA	USD	169.661	0,47
120.000	Toll Brothers Finance Corp. 4,35 % 15.02.2028	USA	USD	105.462	0,29
100.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,25 % 15.02.2028	DEU	EUR	98.834	0,27
61.000	Ford Motor Co. 6,625 % 01.10.2028	USA	USD	58.005	0,16
38.000	HCA, Inc. 7,05 % 01.12.2027	USA	USD	36.926	0,10
35.000	Bio-Rad Laboratories, Inc. 3,3 % 15.03.2027	USA	USD	30.527	0,08
35.000	Freeport-McMoRan, Inc. 4,125 % 01.03.2028	USA	USD	30.371	0,08
37.000	Oracle Corp. 2,3 % 25.03.2028	USA	USD	30.339	0,08
35.000	FactSet Research Systems, Inc. 2,9 % 01.03.2027	USA	USD	30.213	0,08
34.000	VICI Properties LP 4,75 % 15.02.2028	USA	USD	30.113	0,08
37.000	T-Mobile USA, Inc. 2,05 % 15.02.2028	USA	USD	30.111	0,08
34.000	United Rentals North America, Inc. 4,875 % 15.01.2028	USA	USD	30.072	0,08
32.000	Constellation Brands, Inc. 4,65 % 15.11.2028	USA	USD	28.888	0,08
32.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4 % 13.04.2028	BEL	USD	28.664	0,08
32.000	CVS Health Corp. 4,3 % 25.03.2028	USA	USD	28.656	0,08
				17.787.291	49,17
Staats- und Kommunalanleihen					
816.100	US Treasury 2,625 % 31.12.2023	USA	USD	766.587	2,12
850.600	US Treasury 1,25 % 30.06.2028	USA	USD	689.109	1,90

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
532.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 1,35 % 18.09.2027	MEX	EUR	478.374	1,32
420.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21.02.2028	MEX	EUR	337.351	0,93
300.000	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5,75 % 31.10.2028	PRT	EUR	310.153	0,86
100.000	Electricite de France SA, Reg. S 3,875 % 12.01.2027	FRA	EUR	99.426	0,28
				<u>2.681.000</u>	<u>7,41</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>20.468.291</u>	<u>56,58</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			31.365.632	86,70
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
555.000	Pacific Gas and Electric Co. 3,75 % 01.07.2028	USA	USD	466.291	1,29
511.000	JBS USA LUX SA 5,125 % 01.02.2028	USA	USD	460.423	1,27
412.000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	370.501	1,02
330.000	Morgan Stanley 4,21 % 20.04.2028	USA	USD	293.606	0,81
369.000	Hyundai Capital America, Reg. S 2 % 15.06.2028	USA	USD	290.216	0,80
341.000	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	287.533	0,79
336.000	MPH Acquisition Holdings LLC, Reg. S 5,5 % 01.09.2028	USA	USD	270.307	0,75
276.000	Organon & Co., 144A 2,875 % 30.04.2028	USA	EUR	238.293	0,66
286.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 2 % 01.09.2028	USA	EUR	238.088	0,66
284.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	237.862	0,66
238.000	Huntington Ingalls Industries, Inc. 2,043 % 16.08.2028	USA	USD	189.296	0,52
204.000	Truist Financial Corp. 4,123 % 06.06.2028	USA	USD	179.200	0,50
194.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	170.819	0,47
183.000	Regal Rexnord Corp., 144A 6,05 % 15.04.2028	USA	USD	168.489	0,47
158.000	Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2027	USA	USD	139.347	0,39
157.000	Ingevity Corp., Reg. S 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	122.574	0,34
115.000	CCO Holdings LLC, Reg. S 5 % 01.02.2028	USA	USD	98.905	0,27
113.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31.07.2027	USA	USD	98.382	0,27
46.000	Occidental Petroleum Corp. 7,15 % 15.05.2028	USA	USD	44.777	0,12
34.000	Workday, Inc. 3,5 % 01.04.2027	USA	USD	30.020	0,08
33.000	Edwards Lifesciences Corp. 4,3 % 15.06.2028	USA	USD	29.447	0,08
34.000	Calpine Corp., Reg. S 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	29.017	0,08
32.000	Chevron USA, Inc. 3,85 % 15.01.2028	USA	USD	28.787	0,08
31.000	S&P Global, Inc. 4,75 % 01.08.2028	USA	USD	28.621	0,08
32.000	US Bancorp 4,548 % 22.07.2028	USA	USD	28.446	0,08
31.000	Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15.06.2030	USA	USD	27.794	0,08
				<u>4.567.041</u>	<u>12,62</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>4.567.041</u>	<u>12,62</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.567.041	12,62
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>35.932.673</u>	<u>99,32</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
4.760.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4,25 % 19.06.2024	SGP	USD	4.699.464	2,90
4.785.000	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 3,375 % 07.05.2024	KOR	USD	4.697.913	2,90
4.520.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,5 % 15.01.2025	IRL	USD	4.362.151	2,69
4.000.000	UBS AG, Reg. S 5,125 % 15.05.2024	CHE	USD	3.948.800	2,44
4.000.000	Goodman HK Finance, Reg. S 4,375 % 19.06.2024	HKG	USD	3.937.844	2,43
4.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5 % 23.01.2025	USA	USD	3.870.070	2,39
4.000.000	Air Lease Corp. 2,3 % 01.02.2025	USA	USD	3.791.044	2,34
3.500.000	EnLink Midstream Partners LP 4,4 % 01.04.2024	USA	USD	3.422.488	2,11
3.500.000	TC PipeLines LP 4,375 % 13.03.2025	USA	USD	3.410.165	2,10
3.500.000	Energy Transfer LP 4,05 % 15.03.2025	USA	USD	3.404.664	2,10
3.500.000	REC Ltd., Reg. S 3,5 % 12.12.2024	IND	USD	3.394.492	2,09
3.500.000	SITE Centers Corp. 3,625 % 01.02.2025	USA	USD	3.333.746	2,06
3.200.000	Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35 % 20.05.2024	IND	USD	3.184.537	1,97
3.000.000	Sasol Financing USA LLC 5,875 % 27.03.2024	ZAF	USD	2.973.371	1,84
3.000.000	HCA, Inc. 5,375 % 01.02.2025	USA	USD	2.969.814	1,83
3.000.000	Western Midstream Operating LP 3,1 % 01.02.2025	USA	USD	2.873.206	1,77
3.000.000	General Motors Financial Co., Inc. 2,9 % 26.02.2025	USA	USD	2.863.404	1,77
3.000.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 2 % 16.01.2026	AUS	USD	2.858.785	1,76
2.629.000	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55 % 29.01.2025	IND	USD	2.546.844	1,57
2.600.000	Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6,25 % 10.12.2024	IND	USD	2.489.496	1,54
2.500.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,875 % 14.03.2025	CHN	USD	2.457.045	1,52
2.500.000	CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 0,75 % 30.06.2024	HKG	USD	2.404.913	1,48
2.266.000	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 16.07.2024	CHN	USD	2.218.595	1,37
2.000.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,375 % 19.06.2024	CHN	USD	1.960.820	1,21
1.665.000	Brixmor Operating Partnership LP 3,85 % 01.02.2025	USA	USD	1.604.969	0,99
1.200.000	Oceaneering International, Inc. 4,65 % 15.11.2024	USA	USD	1.185.858	0,73
1.000.000	Energy Transfer LP 3,9 % 15.05.2024	USA	USD	986.902	0,61
				81.851.400	50,51
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.000.000	Pelabuhan Indonesia Persero PT, 144A 4,875 % 01.10.2024	IDN	USD	1.973.017	1,22
1.500.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75 % 11.04.2024	IDN	USD	1.480.854	0,91
1.000.000	Korea Development Bank (The) 3,75 % 22.01.2024	KOR	USD	993.648	0,61
1.000.000	NTPC Ltd., Reg. S 3,75 % 03.04.2024	IND	USD	988.444	0,61
1.000.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,75 % 21.09.2028	IND	USD	982.799	0,61
850.000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Reg. S 3,875 % 06.04.2024	IDN	USD	839.513	0,52
				7.258.275	4,48
	Supranational				
6.000.000	Afrikanische Export-Import Bank (The), Reg. S 4,125 % 20.06.2024	SP	USD	5.891.538	3,63
4.500.000	Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3,5 % 25.06.2024	SP	USD	4.290.165	2,65
				10.181.703	6,28
	ANLEIHEN INSGESAMT			99.291.378	61,27
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			99.291.378	61,27
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
5.783.000	Scentre Group Trust 1, Reg. S 3,5 % 12.02.2025	AUS	USD	5.579.728	3,44
5.000.000	Methanex Corp. 4,25 % 01.12.2024	CAN	USD	4.871.360	3,01
4.000.000	BPCE SA, Reg. S 5,15 % 21.07.2024	FRA	USD	3.937.373	2,43
4.000.000	NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01.06.2024	CAN	USD	3.933.657	2,43
4.000.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV, 144A 3,95 % 02.10.2024	MEX	USD	3.904.788	2,41
3.500.000	Hyundai Capital America, 144A 2,65 % 10.02.2025	USA	USD	3.344.515	2,06
3.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125 % 31.01.2025	ISR	USD	3.013.461	1,86
3.000.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01.03.2025	USA	USD	3.005.611	1,86
3.000.000	Navient Corp. 5,875 % 25.10.2024	USA	USD	2.955.720	1,82
3.000.000	Aker BP ASA, 144A 3 % 15.01.2025	NOR	USD	2.867.353	1,77
3.000.000	Societe Generale SA, 144A 2,625 % 22.01.2025	FRA	USD	2.853.087	1,76
2.500.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25 % 15.05.2024	IRL	USD	2.476.583	1,53

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
2.000.000	Bank of Baroda, Reg. S 3,875 % 04.04.2024	IND	USD	1.978.810	1,22
2.000.000	Aviation Capital Group LLC, 144A 5,5 % 15.12.2024	USA	USD	1.967.061	1,21
2.000.000	CVR Energy, Inc., 144A 5,25 % 15.02.2025	USA	USD	1.953.160	1,21
2.000.000	BPCE SA, 144A 2,375 % 14.01.2025	FRA	USD	1.895.933	1,17
1.550.000	Aviation Capital Group LLC, Reg. S 5,5 % 15.12.2024	USA	USD	1.524.472	0,94
1.500.000	Aircastle Ltd. 4,125 % 01.05.2024	USA	USD	1.478.908	0,91
1.408.000	Univision Communications, Inc., 144A 5,125 % 15.02.2025	USA	USD	1.373.920	0,85
1.040.000	UniCredit SpA, Reg. S 7,83 % 04.12.2023	ITA	USD	1.041.309	0,64
1.000.000	UniCredit SpA, 144A 7,83 % 04.12.2023	ITA	USD	1.001.259	0,62
1.000.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 4,75 % 15.05.2025	IDN	USD	978.335	0,60
353.000	Michael Kors USA, Inc., Reg. S 4,25 % 01.11.2024	USA	USD	347.172	0,21
8.000.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125 % 21.02.2024 [§]	CHN	USD	316.400	0,20
4.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125 % 17.01.2025	CHN	USD	280.000	0,17
1.150.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8 % 27.01.2024	CHN	USD	106.375	0,07
				58.986.350	36,40
	Staats- und Kommunalanleihen				
3.000.000	Petroleos Mexicanos 4,25 % 15.01.2025	MEX	USD	2.871.587	1,77
				2.871.587	1,77
	ANLEIHEN INSGESAMT			61.857.937	38,17
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			61.857.937	38,17
	ANLAGEN INSGESAMT			161.149.315	99,44

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wichtige Fondsinformationen

Anlageverwalter nach Fonds zum 30. September 2023

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Anlageverwalter:
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Unteranlage-Co-Verwalter:
FRANKLIN ADVISERS INC
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906 USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT
LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6HL,
Vereinigtes Königreich

Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT
LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6HL,
Vereinigtes Königreich

Franklin Green Target Income 2024 Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT
LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6HL,
Vereinigtes Königreich

Franklin Target Income 2024 Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT
LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6HL,
Vereinigtes Königreich

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.,
Niederlassung Deutschland
Mainzer Landstraße 16
Postfach 11 18 03
60325 Frankfurt am Main, Deutschland

FRANKLIN ADVISERS INC
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906 USA

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

Anlageverwalter:
FRANKLIN TEMPLETON AUSTRALIA LIMITED
19/101 Collins St, Melbourne VIC 3000 Australien

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses ist der Franklin Templeton Opportunities Funds nicht von den Anforderungen der SFTR-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung betroffen, da während des Berichtszeitraums keine entsprechenden Transaktionen mit Bezug auf den Jahresabschluss durchgeführt wurden.

Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. September 2023 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheiten	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	J.P. Morgan	USD	280.000	–

Portfolio Turnover Rate

Die als Prozentsatz ausgedrückte Portfolioumschlagsrate entspricht dem Gesamtbetrag der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, verrechnet mit dem Gesamtwert der Zeichnungen und Rücknahmen, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Fonds im Berichtszeitraum. Sie ist gewissermaßen ein Maßstab dafür, wie oft ein Fonds Wertpapiere kauft oder verkauft.

Die Berechnung der Portfolioumschlagsrate ist nicht auf geldmarktnahe Fonds und Geldmarktfonds anwendbar, da diese Rate aufgrund des kurzfristigen Charakters der Anlagen keine Relevanz für diese Fonds hat.

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	138,81 %
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	24,51 %
Franklin Green Target Income 2024 Fund	51,08 %
Franklin Target Income 2024 Fund	57,04 %
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	27,51 %
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	17,77 %

Geprüfte Jahresberichte und ungeprüfte Halbjahresberichte

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte sind auf der Website von Franklin Templeton unter www.franklintempleton.lu abrufbar oder können kostenlos bei der Gesellschaft an deren eingetragenem Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilshaberinnen und Anteilshabern in den Ländern zugesandt, wo die örtlichen Bestimmungen dies vorschreiben.

Niederlassungen von Franklin Templeton

Weiterführende Informationen zu Franklin Templeton Opportunities Funds sind bei den folgenden Büros von Franklin Templeton Investments erhältlich:

EUROPA

FRANKREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Frankreich

14, Bd de la Madeleine

F-75008 Paris

Tel.: +33 1 89 82 00 10 Fax: +33 (0)1 40 73 86 10

E-Mail: franklintempletonfrance@franklintempleton.com

DEUTSCHLAND und ÖSTERREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt, Deutschland

Tel.: +49 69 808 83 316 Fax: +49 (0) 69 272 23 120

Gebührenfreie Tel.-Nr. in Deutschland: 08 00 0 73 80 02

Gebührenfreie Tel.-Nr. in Österreich: 08 00 29 59 11

E-Mail: info@franklintempleton.de

ITALIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Italien

Corso Italia n.1

20122 Mailand, Italien

Tel.: +39 02 3621 3320 Fax: +39 02 8545 9220

Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800 915 919

E-Mail: servizioclientimilano@franklintempleton.com

LUXEMBURG, NIEDERLANDE und BELGIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

B.P. 169, L-2011 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: +352 27 94 0990 Fax: +352 46 66 76

E-Mail: lucas@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Belgien

28, avenue Marnix, 1000

Brüssel, Belgien

Tel.: +32 2 289 62 00 Fax: +32 2 289 62 19

SPANIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Spanien

Calle de José Ortega y Gasset 29

28006 Madrid, Spanien

Tel.: +34 919 03 72 06 Fax: +352 46 66 76

E-Mail: operaciones@franklintempleton.com

SCHWEIZ

FRANKLIN TEMPLETON SWITZERLAND LTD

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zürich, Schweiz

Tel.: +41 (0) 44 217 81 81 Fax: +41 (0) 44 217 81 82

E-Mail: info@franklintempleton.ch

VEREINIGTES KÖNIGREICH

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

London EC4N 6HL, Großbritannien

Tel.: +44 (0) 207 073 8500 Fax: +44 (0) 207 073 8700

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von

Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

P.O. BOX 24064, Edinburgh EH3 1EX, Vereinigtes

Königreich

Tel.: +44 20 7904 1843 Fax: +44 (0) 207 073 8720

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von

Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

POLEN, TSCHECHISCHE REPUBLIK, SLOWAKEI, UNGARN und ANDERE MITTEL- UND OSTEUROPÄISCHE LÄNDER

Niederlassung Polen

Rondo ONZ 1, 00-124 Warschau, Polen

Tel. +48 61 271 74 71 Fax +352 46 66 67 511

Tel. +48 22 541 75 88 (nur für Privatanleger aus Polen)

E-Mail: ClientServiceCEE@franklintempleton.com

ASIEN

HONGKONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

17/F Chater House, No. 8 Connaught Road Central

Hongkong

Tel.: +852 2805 0033 Fax: +852 2877 7350

E-Mail: cdshk@franklintempleton.com

SINGAPUR

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987
Tel.: +65 6337 3933 Fax: +65 6332 2296
E-Mail: cdsspr@franklintempleton.com
www.franklintempleton.com.sg

TAIWAN

FRANKLIN TEMPLETON SECURITIES INVESTMENT CONSULTING (SINOAM) INC.*

8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Taipei, Taiwan, Republik China
Tel.: 886 2 2781 0088 Fax: 886 2 2781 7788
E-Mail: service@franklin.com.tw

** Für das Angebot und den Verkauf von FTOF an
die Öffentlichkeit bestellte Hauptvertretungsstelle in
Taiwan*

NORD- UND SÜDAMERIKA

USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

International Transfer Agency
Client Dealer Services – Offshore Dept.
100 Fountain Parkway, 2nd Floor
St. Petersburg, FL 33716
Tel.: +1 800 239 3894 Fax: +1 727 299 8736
E-Mail: stpcds@templeton.com

NAHOST & AFRIKA

SÜDAFRIKA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SA (PTY) LTD

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Kapstadt, 7700
Südafrika
Tel.: +27 (21) 831 7400 Fax: +27 (11) 484 3311
E-Mail: CDSSouthAfrica@franklintempleton.com
www.franklintempleton.co.za

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS MANAGEMENT LTD

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Center
P.O. Box 506613 Dubai, Vereinigte Arabische Emirate
Tel.: +971 (4) 428 4109 Fax: +971 (4) 428 4140
E-Mail: CDSDubai@franklintempleton.com
www.franklintempletonme.com

Bitte beachten Sie, dass sich die oben angeführten Internetadressen nur an die Einwohner der entsprechenden Länder richten. (Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf den jeweiligen Internetseiten.)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: +352 (46) 66-67-1
Fax: +352 (46) 66-76