

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. September 2024



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS

Société d'investissement à capital variable

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

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
Wertentwicklung der Fonds	9
Nettovermögensaufstellung	10
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	12
Statistikdaten	14
Anmerkungen zum Abschluss	15
Wertpapieraufstellung	27
Franklin ESG-Focused Balanced Fund.....	27
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund.....	35
Franklin Green Target Income 2024 Fund.....	37
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund.....	38
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund.....	42
Wichtige Fondsinformationen	44
Niederlassungen von Franklin Templeton	46

Allgemeine Informationen

Stand: 30. September 2024

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:

Vorsitz

A. Craig Blair

Verwaltungsratsmitglied
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat

Caroline Carroll

Verwaltungsratsmitglied
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT
LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6HL, Großbritannien

Katarzyna Majchrzak (seit 29. August 2024)

Verwaltungsratsmitglied
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

William Jackson

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
2 St Clair Terrace,
Edinburgh EH10 5NW,
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 INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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 2024

In den sechs Monaten des Berichtszeitraums verzeichneten die europäischen und US-Anleihenindizes insgesamt positive Renditen. Auch globale Aktien legten in dem Sechsmonatszeitraum zu.

Die Europäische Zentralbank (EZB) tagte im zweiten Quartal 2024 zweimal: Im April beließ sie die Zinssätze unverändert, während sie im Juni auf einen geldpolitischen Lockerungskurs umschwenkte und die Leitzinsen um 25 Basispunkte (Bp.) senkte. Dieser Schritt wurde klar kommuniziert und als Mäßigung, nicht jedoch als Abkehr von dem restriktiven Kurs der EZB dargestellt, wobei die Zentralbanker auf die künftige Datenabhängigkeit ihrer Entscheidungen hinwiesen. Der Disinflationprozess stagnierte während des Berichtszeitraums, wobei die Gesamtinflation in der Eurozone von 2,4 % im April auf 2,6 % im Mai anstieg, bevor sie im Juni auf etwa 2,5 % (jeweils im Jahresvergleich) zurückging. Die Kerninflation, die die volatilen Sektoren Lebensmittel und Energie ausschließt, stieg von 2,7 % im April auf 2,9 % im Mai und Juni (jeweils im Jahresvergleich). Die veröffentlichten Daten zeigen, dass das Bruttoinlandsprodukt (BIP) der Eurozone im ersten Quartal (Q1) 2024 um 0,3 % gegenüber dem vorangegangenen Dreimonatszeitraum gewachsen ist, während das Ergebnis für das vierte Quartal 2023 auf -0,1 % gegenüber dem Vorquartal nach unten korrigiert wurde.

Die US-Notenbank (Fed) beließ ihren Leitzins im zweiten Quartal des Jahres unverändert in einer Spanne von 5,25–5,50 %. Im Mai erklärte der Fed-Vorsitzende Jerome Powell, dass eine weitere Straffung der Geldpolitik nun „unwahrscheinlich“ sei. In der Erklärung, die am Rande der Fed-Sitzung im Juni veröffentlicht wurde, hieß es, dass die Mitglieder des Offenmarktausschusses nur eine Zinssenkung (statt drei) im Jahr 2024 erwarteten und dass in den letzten Monaten einige „mäßige“ Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung erzielt worden seien. Der Gesamt-Verbraucherpreisindex (VPI) ging im Berichtszeitraum weiter zurück, von 3,5 % im März auf 3,3 % im Mai (jeweils im Jahresvergleich). Auch der Kern-VPI gab nach, von 3,8 % im März auf 3,4 % im Mai (jeweils im Jahresvergleich). Unterdessen zeigten die Daten für das US-BIP im ersten Quartal eine Verlangsamung der Wirtschaftsdynamik. Die Wirtschaft ist in diesem Quartal mit einer Jahresrate von 1,4 % gewachsen, in den letzten drei Monaten des Jahres 2023 waren es noch 3,4 %.

Die EZB trat im dritten Quartal zweimal zusammen. Sie hielt die Zinssätze im Juli konstant und senkte den Einlagensatz im September um 25 Bp. Dieser Schritt war allgemein erwartet worden und erfolgte in Anbetracht der anhaltenden Disinflation und des schwachen Wirtschaftswachstums in der Eurozone. Die Gesamtinflation im Währungsblock ging von 2,6 % im Juli auf etwa 1,8 % im September zurück (jeweils im Jahresvergleich). Die Kerninflation sank in diesen Monaten von 2,9 % auf 2,7 % (jeweils im Jahresvergleich). Aus den veröffentlichten Daten geht hervor, dass sich das BIP im zweiten Quartal auf 0,2 % im Quartalsvergleich verlangsamt hat, was einem Rückgang gegenüber dem Vorquartal um 0,3 % im Quartalsvergleich entspricht und nur die Hälfte dessen ist, was die EZB im Juni prognostiziert hatte. Die zugrunde liegenden Daten deuten darauf hin, dass die Inlandsnachfrage im Berichtszeitraum zurückgegangen ist. Der Arbeitsmarkt blieb jedoch robust – die saisonbereinigte Arbeitslosenquote in der Eurozone sank im Juli und August auf 6,4 % (gegenüber 6,5 % im Juni).

Im Juli ließ die Fed die Zinssätze unverändert, doch im September begann sie ihre geldpolitische Lockerungskampagne und senkte den Leitzins deutlich auf ein Zielband von 4,75–5,00 %. Während die Äußerungen der Währungshüter auf eine Zinssenkung im September hindeuteten, waren die Finanzmärkte geteilter Meinung, ob der Leitzins um 25 Bp. oder um 50 Bp. gesenkt würde. In der aktualisierten Zusammenfassung der Wirtschaftsprognosen vom September (dem sogenannten „Dot Plot“) hieß es, die Mitglieder des Offenmarktausschusses der US-Notenbank würden mit weiteren Zinssenkungen von 50 Bp. bis zum Jahresende rechnen. Unterdessen deutete der Gesamt-VPI weiterhin auf einen nachlassenden Inflationsdruck hin und ging von 3,0 % im Juni auf 2,5 % im August zurück (jeweils im Jahresvergleich). Auch der Kern-VPI sank, wenn auch weniger deutlich, von 3,3 % im Juni auf 3,2 % im Juli und August (jeweils im Jahresvergleich). Die Daten zum US-BIP für das zweite Quartal zeigten, dass sich die Wirtschaft mit einer Jahresrate von 3,0 % im Quartal beschleunigte.

Wenngleich die politischen Entwicklungen in Europa im Juni das Ergebnis in dieser Region belasteten, bescherte die Begeisterung rund um das Thema künstliche Intelligenz globalen Aktien insgesamt im zweiten Quartal 2024 Gewinne, allen voran Papieren aus den USA. Der neuerliche Optimismus hinsichtlich einer weichen wirtschaftlichen Landung in vielen Regionen, die Zinssenkung in der Eurozone und die von den Anlegern erwarteten potenziellen Zinssenkungen im Vereinigten Königreich und den USA in der zweiten Jahreshälfte hoben ebenfalls die Anlegerstimmung. Den fünften Monat in Folge nahm die Aktivität im Fertigungssektor im Juni weltweit zu, da die Produktion und die Auftragseingänge zunehmen, und Kurzmeldungen zufolge expandierte in vielen Regionen auch der Dienstleistungssektor.

Globale Aktien beendeten das dritte Quartal 2024 insgesamt fester, da sie sich von Phasen erhöhter Volatilität erholten. Dazu zählten der Abverkauf an den Märkten Anfang August nach einer Zinserhöhung durch die Bank of Japan und die Veröffentlichung eines unerwartet schwachen US-Arbeitsmarktberichts, der Rezessionsängste aufkommen ließ. Die Aktienmärkte erholten sich jedoch wieder, als robuste Konjunkturdaten und der anhaltende Desinflationstrend in den USA die Hoffnung auf eine weiche Landung der Wirtschaft wieder entfachten. Zinssenkungen der Fed, der EZB, der People's Bank of China und anderer Zentralbanken stärkten das Vertrauen der Anleger zusätzlich.

DIE ANLAGEVERWALTER

Oktober 2024

Die im vorliegenden Bericht enthaltenen Informationen stellen historische Daten dar und liefern keinerlei Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Wertentwicklung der Fonds

Prozentuale Veränderung zum 30. September 2024

	Referenz- Anteils- klasse	Auflegungs- datum	1 Monat %	3 Monate %	6 Monate %	1 Jahr %	Seit Auflegung %
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	A (acc) EUR	15. Juli 21	1,1	2,2	3,2	18,3	10,0
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	E1 (acc) EUR	17. Feb. 20	0,5	1,8	2,9	7,0	8,0
Franklin Green Target Income 2024 Fund	A (acc) EUR	10. Mai 19	0,2	0,7	1,6	5,1	4,9
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	D4 (acc) EUR	28. Juli 22	1,0	3,4	4,0	12,8	7,5
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	E (acc) USD	16. Sep. 20	0,5	1,5	2,9	6,3	7,5

Die Wertentwicklung basiert auf den Nettoinventarwerten, die am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums 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 in dieser Tabelle angegebene Wertentwicklung ist die Wertentwicklung der Referenz-Anteilsklasse in der Basiswährung des Fonds.

Informationen zu anderen Anteilklassen 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 2024

	Gesamt	Franklin ESG- Focused Balanced Fund	Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
AKTIVA			
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b))	439.858.340	27.155.657	18.061.898
Barmittel	13.401.003	636.179	3.604.837
Termineinlagen (Anmerkung 3)	200.000	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9.479.340	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	2.779.275	185.246	199.879
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	346.668	8.857	–
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	25.674	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(e), 6)	56.243	–	–
Sonstige Forderungen	44.411	6.148	3.187
AKTIVA INSGESAMT	466.190.954	27.992.087	21.869.801
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	299.625	–	299.625
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	13.938.639	–	–
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 7)	111.045	10.992	4.416
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	164.554	86.656	–
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	21.674	21.674	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(e), 6)	14.370	–	–
Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	382.747	6.914	17.551
PASSIVA INSGESAMT	14.932.654	126.236	321.592
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	451.258.300	27.865.851	21.548.209
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN			
31. März 2024	783.886.681	27.140.750	21.956.807
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

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2024

Franklin Green Target Income 2024 Fund	Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund
(EUR)	(EUR)	(USD)
233.856.173	35.618.955	139.334.410
8.414.959	101.189	716.722
–	200.000	–
9.479.340	–	–
1.299.566	267.557	920.646
148	151.503	207.233
–	25.674	–
–	56.243	–
23.775	3.826	8.322
253.073.961	36.424.947	141.187.333
–	–	–
13.938.639	–	–
51.670	17.830	29.096
77.898	–	–
–	–	–
–	14.370	–
225.375	23.682	121.589
14.293.582	55.882	150.685
238.780.379	36.369.065	141.036.648
269.956.416	37.445.073	155.795.270
296.878.265	38.646.840	206.423.439
356.889.064	–	267.656.659

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

	Gesamt (EUR)	Franklin ESG- Focused Balanced Fund (EUR)	Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	783.886.681	27.140.750	21.956.807
Anpassung aus der Währungsumrechnung	-4.462.709	-	-
	779.423.972	27.140.750	21.956.807
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(g))	275.816	147.506	-
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(g))	8.359.618	202.243	348.544
Bankzinsen (Anmerkung 2(g))	206.120	8.320	39.534
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(g))	106.499	603	-
ERTRÄGE INSGESAMT	8.948.053	358.672	388.078
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren (Anmerkung 7)	717.973	65.976	27.117
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	265.514	27.064	10.848
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 13)	3.901	143	150
Kapitalabgabe (Anmerkung 10)	113.779	3.922	5.435
Depotbankgebühren	19.873	1.164	860
Prüfungsgebühren	28.950	7.558	6.800
Druck- und Veröffentlichungskosten	39.254	2.315	1.737
Administrations- und Servicegebühren (Anmerkung 11)	801.683	11.129	25.664
Sonstige Gebühren (Anmerkung 14)	90.420	4.759	4.429
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	2.081.347	124.030	83.040
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 12)	-267.999	-21.676	-19.411
NETTOAUFWENDUNGEN	1.813.348	102.354	63.629
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	7.134.705	256.318	324.449
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	-2.651.885	744.262	-110.090
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	213.206	-60.865	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	59.615	-31.919	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	68.659	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	-536	-2.780	-
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	4.823.764	905.016	214.359
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	6.848.074	-12.593	402.346
Devisentermingeschäften	366.014	-145.712	-
Finanzterminkontrakten	-10.620	-4.145	-
Optionskontrakten	-66.376	-	-
Devisengeschäften	-32.078	163	-
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	11.928.778	742.729	616.705
KAPITALBEWEGUNG			
Ausgabe von Anteilen	12.441.898	683.153	6.104
Rücknahme von Anteilen	-348.245.350	-251.572	-707.452
Ertragsausgleich (Anmerkung 17)	-477.636	2.085	-3.369
	-336.281.088	433.666	-704.717
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-3.813.362	-451.294	-320.586
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-340.094.450	-17.628	-1.025.303
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	451.258.300	27.865.851	21.548.209

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

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)
269.956.416	282.972.293	37.445.073	155.795.270
–	–	–	–
269.956.416	282.972.293	37.445.073	155.795.270
–	–	128.310	–
4.614.830	175.806	526.651	2.773.587
63.203	34.683	786	66.340
–	–	105.896	–
4.678.033	210.489	761.643	2.839.927
326.248	22.809	109.479	185.174
130.500	9.124	21.440	74.070
2.039	–	231	1.489
62.609	26	9.178	36.300
12.546	–	1.142	4.632
8.056	–	–	7.276
21.151	–	2.904	12.409
393.237	62.986	142.323	185.174
49.234	–	6.794	28.057
1.005.620	94.945	293.491	534.581
-155.651	-91	-23.443	-53.130
849.969	94.854	270.048	481.451
3.828.064	115.635	491.595	2.358.476
-2.708.561	-900.900	340.353	-18.868
212.481	–	-62.252	137.861
–	–	91.534	–
–	–	68.659	–
-1.773	190	-9.288	14.600
1.330.211	-785.075	920.601	2.492.069
3.747.154	854.503	319.096	1.711.621
-88.122	-6.097	254.437	391.299
–	–	-6.475	–
–	–	-66.376	–
-1.256	-17.745	-13.285	50
4.987.987	45.586	1.407.998	4.595.039
95.624	11.657.017	–	–
-35.898.747	-294.673.013	-1.745.420	-16.663.653
-360.901	-1.883	-11.367	-113.770
-36.164.024	-283.017.879	-1.756.787	-16.777.423
–	–	-727.219	-2.576.238
-36.164.024	-283.017.879	-2.484.006	-19.353.661
238.780.379	–	36.369.065	141.036.648

Statistikdaten

	Gesamt- kostenquote 30. September 2024 (s. Anmerkung 18)	Im Umlauf befindliche Anteile am 30. September 2024	Nettoin- ventarwert je Anteil am 30. September 2024	Nettoin- ventarwert je Anteil am 31. März 2024	Nettoin- ventarwert je Anteil am 31. März 2023
Franklin ESG-Focused Balanced Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,25 %	233.652,49	11,00	10,66	9,14
A (Ydis) EUR	1,25 %	231.720,22	10,51	10,41	9,08
A (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	1,25 %	259.508,93	11,16	10,96	9,40
I (Ydis) EUR	0,60 %	833.339,14	10,73	10,59	9,18
I (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,60 %	259.503,13	11,39	11,15	9,50
R (acc) EUR	0,35 %	318.304,20	11,33	10,93	9,29
W (Ydis) EUR	0,65 %	224.148,81	10,72	10,58	9,18
W (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,65 %	259.503,13	11,37	11,13	9,49
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund – EUR					
E (Ydis) EUR	1,30 %	5.972,58	106,42	104,28	99,28
E1 (acc) EUR	0,65 %	3.142,21	108,00	104,98	98,76
E1 (Ydis) EUR	0,65 %	144.564,87	100,89	99,51	95,01
WE (acc) EUR	0,35 %	1.090,75	109,28	106,07	99,48
WE (Ydis) EUR	0,35 %	57.958,28	101,26	99,95	95,34
Franklin Green Target Income 2024 Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,30 %	44.203,58	104,87	103,25	96,76
A (Ydis) EUR	1,30 %	152.420,68	101,37	99,81	94,21
A1 (acc) EUR	0,75 %	35.027,17	108,02	106,07	98,86
A1 (acc) USD-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	116,25	106,55
A1 (Ydis) CZK-H1 (abgesichert)	0,75 %	365.426,80	1.098,98	1.073,90	983,73
A1 (Ydis) EUR	0,75 %	1.175.866,47	101,90	100,05	94,46
A1 (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,75 %	66,94	112,94	109,99	102,09
D1 (Ydis) EUR	1,30 %	9.479,62	97,21	95,72	90,38
W (acc) EUR	0,35 %	265.673,20	110,38	108,16	100,41
W (Ydis) EUR	0,35 %	476.088,06	102,31	100,25	94,65
W (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,35 %	1.966,96	113,93	110,72	102,71
Franklin Target Income 2024 Fund – EUR²					
A (acc) EUR	–	–	–	102,82	97,31
A (Ydis) EUR	–	–	–	94,64	91,59
A1 (acc) EUR	–	–	–	105,68	99,47
A1 (Ydis) CZK-H1 (abgesichert)	–	–	–	1.074,00	1.007,36
A1 (Ydis) EUR	–	–	–	95,10	92,08
D1 (Ydis) EUR	–	–	–	94,64	91,59
W (acc) EUR	–	–	–	107,80	101,07
W (Ydis) EUR	–	–	–	95,44	92,44
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund – EUR					
D4 (acc) EUR	1,48 %	81.883,59	107,51	103,39	95,51
D4 (Ydis) EUR	1,48 %	270.087,93	102,06	100,76	95,48
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund – USD					
E (acc) USD	0,65 %	100.472,64	107,45	104,42	101,52
E (Qdis) SGD-H1 (abgesichert)	0,65 %	198.789,93	89,25	89,39	91,92
E (Qdis) USD	0,65 %	1.256.588,73	92,66	91,83	92,69

² Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

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 5 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

Für den Franklin Target Income 2024 Fund wurde mit Wirkung vom 5. April 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 12. April 2024 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. September 2024 324.879 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Mit Stand vom 30. September 2024 gibt es keinen Anteilsinhaber in dem Fonds. Die Geldkonten werden geschlossen, sobald alle Rechnungen bezahlt sind. Sollte Guthaben übrig sein, wird der Betrag an die Anteilsinhaber, die ihr Vermögen zum Zeitpunkt der Schließung noch angelegt haben, ausgezahlt.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde nach den im Großherzogtum Luxemburg für Investmentfonds geltenden Vorschriften nach dem Fortführungsprinzip aufgestellt, mit Ausnahme des Franklin Target Income 2024 Fund, der am 12. November 2024 seine Fälligkeit erreichen wird. Daher wurde der Abschluss dieses Fonds auf Basis der Liquidation erstellt. Die Tatsache, dass hierbei nicht das Fortführungsprinzip für die Rechnungslegung angewendet wurde, hatte keine wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds zur Folge.

(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 Anteilsinhaber 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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 30. September 2024 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.

Im Berichtszeitraum wurden Agios und Disagios über den Zeitraum bis zur Fälligkeit ergebniswirksam verbucht.

Für hypotheckenbesicherte Wertpapiere und ähnliche Anlagen mit festgelegten Schuldentrückzahlungsterminen 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 2024 war die Gesellschaft jedoch nicht engagiert.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

Die derzeitige politische und finanzielle Unsicherheit im Zusammenhang mit den russischen Militärschlägen im Hoheitsgebiet der Ukraine haben die Marktvolatilität und das wirtschaftliche Risiko einer Anlage in Wertpapieren 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 Gesellschaft ergreifen.

Die Spannungen zwischen Russland und der Ukraine sowie zwischen Israel und Palästina können die Weltwirtschaft sowie die Wirtschaftslage bestimmter Länder und einzelner Emittenten gefährden. Zwar haben die Fonds keine Investitionen auf den russischen oder ukrainischen Märkten sowie auf den israelischen oder palästinensischen Märkten getätigt, dennoch kann der Aktienkurs einiger Anteilklassen unter einer stärkeren Marktvolatilität leiden.

(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 zugrunde liegenden 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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(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 der Rechnungslegungsgrundsatz bezüglich der Optionsprämie dahingehend geändert, dass die Optionsprämien, die durch das Zeichnen von Kaufoptionen erzielt werden, nicht mehr als Kapitalgewinne, sondern als Erträge behandelt werden.

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.

(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 2024 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

AUD	1,6100	GBP	0,8326	SEK	11,3051
CAD	1,5055	HKD	8,6542	SGD	1,4307
CHF	0,9422	ILS	4,1503	USD	1,1132
CZK	25,2107	JPY	160,0130		
DKK	7,4549	NOK	11,7458		

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 20.

(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. Sonstige Erträge bestehen im Wesentlichen aus abgeleiteten Erträgen wie Optionen.

(h) Gründungskosten

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(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 Anteilhaber 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.

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 Anteilhaber 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 2024 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

Während des Berichtszeitraums per 30. September 2024 gab es keine Swing-Pricing-Anpassungen beim Nettoinventarwert je Anteil.

(j) Zusammengefasster Abschluss

Die Konten des Fonds lauten auf EUR und die Konten der Teilfonds werden in der Währung des jeweiligen Teilfonds geführt. Die zusammengefasste „Nettovermögensaufstellung“ und die zusammengefasste „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ entsprechen der Summe der „Nettovermögensaufstellung“ und der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in die Fondswährung unter Verwendung der am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurse.

Anmerkung 3 – Termineinlagen

Zum 30. September 2024 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	200.000

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	931.592	DKK	6.944.000	30. Oktober 2024	-211
EUR	920.831	GBP	779.000	30. Oktober 2024	-13.497
NOK	13.900.000	EUR	1.173.234	30. Oktober 2024	8.857
					<u>-4.851</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	8.570.039	EUR	7.766.586	15. Oktober 2024	-72.948
					<u>-72.948</u>
					<u>-77.799</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays					-211
J.P. Morgan					-77.588
					<u>-77.799</u>

Franklin Green Target Income 2024 Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	401.850.491	EUR	16.009.801	15. Oktober 2024	-75.939
EUR	40.868	CZK	1.026.945	15. Oktober 2024	148
USD	230.193	EUR	208.612	15. Oktober 2024	-1.959
					<u>-77.750</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					-77.750
					<u>-77.750</u>

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	7.870.298	USD	8.602.000	25. Oktober 2024	151.503
					<u>151.503</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays					151.503
					<u>151.503</u>

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
SGD	17.844.017	USD	13.687.106	15. Oktober 2024	207.233
					207.233

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	207.233
207.233	

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. September 2024 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, 06.12.2024	J.P. Morgan	EUR	-728.820	-17.532
-2	Euro-Bund, 06.12.2024	J.P. Morgan	EUR	-269.840	-4.142
					-21.674

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Index-Future					
5	S&P 500 Emini Index, 20.12.2024	J.P. Morgan	USD	1.305.693	25.674
					25.674

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. September 2024 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
Indexoption							
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 20.715,21, Okt. 2024	J.P. Morgan	USD	-2.154.382	38.821.815.685	-3.754	2.242
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Dez. 2024	J.P. Morgan	USD	6	3.105.761	33.826	4.836
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.400,00, Dez. 2024	J.P. Morgan	USD	-6	3.105.761	-2.614	-37
Verkauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.850,00, Dez. 2024	J.P. Morgan	USD	-4	2.070.507	-8.002	5.932
Kauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 5.400,00, Dez. 2024	J.P. Morgan	USD	4	2.070.507	22.417	-13.017
						41.873	-44
						41.873	-44

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 Ende des Berichtszeitraums gelten für die einzelnen Fonds die folgenden Prozentsätze.

Fondsname	Klassen A, A1, E und E1	Klasse D1	Klasse D4	Klasse I	Klasse R bis zu	Klassen W und WE
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	0,70 %	–	–	0,45 %	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 %	–	–	–	–	–

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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, Angestelltengehälter 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 2024 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

In dem zum 30. September 2024 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.

Anmerkung 11 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

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.

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 – Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

Für ihre Aufgaben und Dienste im Verwaltungsrat erhalten die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder und nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder des FTOF eine Vergütung in Höhe von insgesamt 18.000 EUR pro Jahr. Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder haben auf ihren Anspruch auf Vergütung verzichtet.

Anmerkung 14 – Sonstige Aufwendungen

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

Anmerkung 15 – Aufstellung der Veränderungen im Anlagenportfolio

Auf Wunsch erhalten Sie am Sitz der Gesellschaft eine Aufstellung, in der für jeden Fonds sämtliche Kauf- und Verkaufstransaktionen während des Berichtszeitraums aufgelistet sind.

Anmerkung 16 – 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 2024 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Name des Fonds	Währung	Betrag [#]
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	EUR	5.458
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	6.030
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.

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 17 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „Ausgleich“ bekannt ist und bei der ein Teil der Erlöse aus Anteilsausgaben sowie der Kosten von Anteilsverkäufen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag des nicht ausgeschütteten Anlageertrags am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird. Das bedeutet, dass der nicht ausgeschüttete Anlageertrag je Anteil durch die Ausgabe 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 18 – 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 2024 stehen. Die Gesamtkosten umfassen die Verwaltungsgebühren, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren sowie sonstige Kosten, wie in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ zusammenfassend angegeben.

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

Anmerkung 19 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Die Gesellschaft nahm 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 2024 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 20 – Abkürzungen

Länder

AUS	Australien	ESP	Spanien	ISL	Island	ROU	Rumänien
AUT	Österreich	FIN	Finnland	ISR	Israel	SGP	Singapur
BEL	Belgien	FRA	Frankreich	ITA	Italien	SP	Supranational
BGR	Bulgarien	GBR	Vereinigtes Königreich	JPN	Japan	SVK	Slowakei
CAN	Kanada	GRC	Griechenland	LUX	Luxemburg	SVN	Slowenien
CHE	Schweiz	HKG	Hongkong	MEX	Mexiko	SWE	Schweden
CHN	China	HRV	Kroatien	NLD	Niederlande	USA	Vereinigte Staaten von Amerika
CZE	Tschechische Republik	IDN	Indonesien	NOR	Norwegen		
DEU	Deutschland	IND	Indien	NZL	Neuseeland		
DNK	Dänemark	IRL	Irland	PRT	Portugal		

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 21 – Ereignisse nach dem Stichtag

Der Franklin Green Target Income 2024 Fund wird am 12. November 2024 seine Fälligkeit erreichen.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

Franklin ESG-Focused Balanced 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, INSGESAMT					
AKTIEN					
Luftfracht u. Logistik					
358	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	42.256	0,15
118	FedEx Corp.	USA	USD	29.009	0,11
94	DSV A/S	DNK	DKK	17.378	0,06
304	Deutsche Post AG	DEU	EUR	12.182	0,04
				100.825	0,36
Fahrzeugkomponenten					
1.479	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	53.961	0,19
400	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	13.875	0,05
				67.836	0,24
Automobile					
2.476	General Motors Co.	USA	USD	99.729	0,36
1.700	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	13.752	0,05
				113.481	0,41
Banken					
3.260	UniCredit SpA	ITA	EUR	128.572	0,46
31.472	Intesa Sanpaolo SpA	ITA	EUR	121.028	0,44
9.776	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	94.869	0,34
1.409	BNP Paribas SA	FRA	EUR	86.860	0,31
11.732	Banco de Sabadell SA	ESP	EUR	22.383	0,08
4.268	Banco Santander SA	ESP	EUR	19.646	0,07
1.110	Commerzbank AG	DEU	EUR	18.392	0,07
2.869	Banco BPM SpA	ITA	EUR	17.414	0,06
6.375	Barclays plc	GBR	GBP	17.207	0,06
700	United Overseas Bank Ltd.	SGP	SGD	15.696	0,06
211	KBC Group NV	BEL	EUR	15.080	0,06
800	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	14.853	0,05
910	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	14.774	0,05
785	DNB Bank ASA	NOR	NOK	14.463	0,05
1.038	Credit Agricole SA	FRA	EUR	14.260	0,05
1.527	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SWE	SEK	14.091	0,05
1.544	Bank Hapoalim BM	ISR	ILS	13.901	0,05
				643.489	2,31
Getränke					
1.563	Keurig Dr Pepper, Inc.	USA	USD	52.622	0,19
1.266	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	40.547	0,14
466	Coca-Cola Europacific Partners plc	GBR	USD	32.964	0,12
1.800	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	21.191	0,08
445	Diageo plc	GBR	GBP	13.964	0,05
269	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USA	USD	13.899	0,05
213	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	13.749	0,05
1.000	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	13.688	0,05
82	PepsiCo, Inc.	USA	USD	12.526	0,04
				215.150	0,77
Biotechnologie					
2.277	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	171.483	0,62
16	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	15.109	0,05
75	AbbVie, Inc.	USA	USD	13.304	0,05
				199.896	0,72
Allgemeiner Einzelhandel					
1.930	Amazon.com, Inc.	USA	USD	323.034	1,16
143	Next plc	GBR	GBP	16.828	0,06
305	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	13.306	0,05
				353.168	1,27
Baumaterialien					
500	Trane Technologies plc	USA	USD	174.592	0,63
219	Owens Corning	USA	USD	34.725	0,12
213	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	17.452	0,06
28	Geberit AG	CHE	CHF	16.419	0,06
				243.188	0,87

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
Kapitalmärkte					
4.564	UBS Group AG	CHE	CHF	126.862	0,46
1.617	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	104.377	0,37
2.298	3i Group plc	GBR	GBP	91.449	0,33
1.111	State Street Corp.	USA	USD	88.291	0,32
46	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	62.298	0,22
3.974	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	61.803	0,22
107	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	47.587	0,17
7.300	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	34.220	0,12
2.900	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	18.475	0,07
126	Macquarie Group Ltd.	AUS	AUD	18.113	0,06
600	TMX Group Ltd.	CAN	CAD	16.894	0,06
270	SEI Investments Co.	USA	USD	16.781	0,06
178	Northern Trust Corp.	USA	USD	14.395	0,05
67	LPL Financial Holdings, Inc.	USA	USD	14.001	0,05
16	Blackrock Finance, Inc.	USA	USD	13.647	0,05
140	Morgan Stanley	USA	USD	13.109	0,05
				<u>742.302</u>	<u>2,66</u>
Chemikalien					
547	Ecolab, Inc.	USA	USD	125.458	0,45
20	Givaudan SA	CHE	CHF	98.568	0,35
273	Novonosis (Novozymes) B 'B'	DNK	DKK	17.655	0,06
1.000	Nitto Denko Corp.	JPN	JPY	15.115	0,06
144	International Flavors & Fragrances, Inc.	USA	USD	13.573	0,05
1.900	Asahi Kasei Corp.	JPN	JPY	12.938	0,05
				<u>283.307</u>	<u>1,02</u>
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
528	Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	95.256	0,34
76	Cintas Corp.	USA	USD	14.055	0,05
75	Waste Management, Inc.	USA	USD	13.986	0,05
				<u>123.297</u>	<u>0,44</u>
Kommunikationsausrüstung					
4.529	Nokia OYJ	FIN	EUR	17.764	0,06
				<u>17.764</u>	<u>0,06</u>
Bau- u. Ingenieurwesen					
100	WSP Global, Inc.	CAN	CAD	15.960	0,06
357	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	ESP	EUR	14.803	0,05
200	Stantec, Inc.	CAN	CAD	14.449	0,05
				<u>45.212</u>	<u>0,16</u>
Baumaterialien					
1.000	CRH plc	USA	USD	83.305	0,30
510	CRH plc	USA	GBP	41.931	0,15
				<u>125.236</u>	<u>0,45</u>
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
1.006	Target Corp.	USA	USD	140.844	0,51
200	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	23.923	0,09
20	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	15.927	0,06
299	Kroger Co. (The)	USA	USD	15.390	0,05
494	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	15.329	0,05
954	Carrefour SA	FRA	EUR	14.614	0,05
196	Sysco Corp.	USA	USD	13.743	0,05
				<u>239.770</u>	<u>0,86</u>
Behältnisse u. Verpackungen					
67	Avery Dennison Corp.	USA	USD	13.286	0,05
				<u>13.286</u>	<u>0,05</u>
Diversifizierte Verbraucherdienste					
1.096	Pearson plc	GBR	GBP	13.385	0,05
				<u>13.385</u>	<u>0,05</u>
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
9.355	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	34.325	0,12
28	Swisscom AG	CHE	CHF	16.437	0,06
571	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	15.065	0,06
3.166	Telefonica SA	ESP	EUR	13.914	0,05
				<u>79.741</u>	<u>0,29</u>

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
Stromversorger					
8.831	Iberdrola SA	ESP	EUR	122.643	0,44
1.900	SSE plc	GBR	GBP	43.020	0,15
500	Hydro One Ltd., Reg. S, 144A	CAN	CAD	15.570	0,06
803	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	14.024	0,05
				195.257	0,70
Elektrogeräte					
3.481	ABB Ltd.	CHE	CHF	181.408	0,65
170	Schneider Electric SE	USA	EUR	40.258	0,14
99	Eaton Corp. plc	USA	USD	29.475	0,11
154	Legrand SA	FRA	EUR	15.938	0,06
				267.079	0,96
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
307	Jabil, Inc.	USA	USD	33.045	0,12
1.500	TDK Corp.	JPN	JPY	17.211	0,06
				50.256	0,18
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
2.102	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	68.257	0,25
953	Tenaris SA	USA	EUR	13.588	0,05
460	Halliburton Co.	USA	USD	12.004	0,04
				93.849	0,34
Unterhaltung					
2.200	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	105.623	0,38
				105.623	0,38
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
556	Ventas, Inc.	USA	USD	32.029	0,12
246	Prologis, Inc.	USA	USD	27.905	0,10
335	BXP, Inc.	USA	USD	24.212	0,09
248	Unibail-Rodamco-Westfield	FRA	EUR	19.512	0,07
13.000	CapitalLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	19.195	0,07
5.408	Stockland	AUS	AUD	17.524	0,06
3.600	Link REIT	HKG	HKD	16.121	0,06
98	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	14.879	0,05
128	Welltower, Inc.	USA	USD	14.721	0,05
772	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	12.205	0,04
				198.303	0,71
Finanzdienstleistungen					
761	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	337.554	1,21
854	Equitable Holdings, Inc.	USA	USD	32.242	0,12
700	ORIX Corp.	JPN	JPY	14.712	0,05
				384.508	1,38
Lebensmittel					
1.409	Danone SA	FRA	EUR	92.199	0,33
335	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	31.187	0,11
309	Bunge Global SA	USA	USD	26.824	0,10
253	Kellanova	USA	USD	18.342	0,07
				168.552	0,61
Bodentransport					
224	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	15.123	0,05
92	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	14.242	0,05
100	Canadian National Railway Co.	CAN	CAD	10.519	0,04
				39.884	0,14
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
2.227	Abbott Laboratories	USA	USD	228.071	0,82
150	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	68.074	0,25
114	Sonova Holding AG	CHE	CHF	36.885	0,13
246	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	14.582	0,05
800	Olympus Corp.	JPN	JPY	13.659	0,05
				361.271	1,30
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
438	Elevance Health, Inc.	USA	USD	204.590	0,73
522	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	51.823	0,19
49	Cigna Group (The)	USA	USD	15.249	0,05

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
62	Cencora, Inc.	USA	USD	12.535	0,05
				284.197	1,02
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
599	Yum! Brands, Inc.	USA	USD	75.173	0,27
498	MGM Resorts International	USA	USD	17.486	0,06
568	Compass Group plc	GBR	GBP	16.359	0,06
315	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	16.304	0,06
74	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USA	USD	15.322	0,06
4	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	15.135	0,05
221	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	14.378	0,05
186	Sodexo SA	FRA	EUR	13.699	0,05
				183.856	0,66
	Langlebige Haushaltsgüter				
172	PulteGroup, Inc.	USA	USD	22.176	0,08
1.000	Masan Group Corp.	JPN	JPY	17.450	0,06
				39.626	0,14
	Haushaltsartikel				
1.524	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	142.112	0,51
				142.112	0,51
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
245	Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	14.576	0,05
				14.576	0,05
	Industriekonzerne				
1.207	3M Co.	USA	USD	148.212	0,53
				148.212	0,53
	Versicherungen				
302	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	DEU	EUR	149.499	0,54
254	Allianz SE	DEU	EUR	75.053	0,27
636	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	67.191	0,24
9.445	Aviva plc	GBR	GBP	54.954	0,20
2.000	Sompo Holdings, Inc.	JPN	JPY	40.493	0,15
1.800	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPN	JPY	38.001	0,14
562	NN Group NV	NLD	EUR	25.191	0,09
3.601	Aegon Ltd.	NLD	EUR	20.779	0,07
641	Generali	ITA	EUR	16.666	0,06
321	Ageas SA/NV	BEL	EUR	15.387	0,05
6.485	Medibank Pvt. Ltd.	AUS	AUD	14.699	0,05
500	Power Corp. of Canada	CAN	CAD	14.168	0,05
130	Prudential Financial, Inc.	USA	USD	14.141	0,05
179	Principal Financial Group, Inc.	USA	USD	13.812	0,05
1.345	QBE Insurance Group Ltd.	AUS	AUD	13.798	0,05
500	Manulife Financial Corp.	CAN	CAD	13.275	0,05
				587.107	2,11
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
2.749	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	412.850	1,48
318	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	163.518	0,59
904	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	134.676	0,48
1.921	Auto Trader Group plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	20.062	0,07
				731.106	2,62
	IT-Dienste				
1.687	International Business Machines Corp.	USA	USD	335.021	1,20
600	NEC Corp.	JPN	JPY	52.042	0,19
1.000	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	18.467	0,07
				405.530	1,46
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
690	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	92.029	0,33
46	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	61.968	0,22
50	Waters Corp.	USA	USD	16.164	0,06
61	Danaher Corp.	USA	USD	15.234	0,05
117	Illumina, Inc.	USA	USD	13.706	0,05
				199.101	0,71
	Maschinen				
383	GEA Group AG	DEU	EUR	16.875	0,06
1.060	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	16.338	0,06

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
923	Atlas Copco AB 'A'	SWE	SEK	16.070	0,06
176	Ingersoll Rand, Inc.	USA	USD	15.519	0,06
49	Cummins, Inc.	USA	USD	14.252	0,05
565	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	13.426	0,05
500	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	12.572	0,04
101	Xylem, Inc.	USA	USD	12.251	0,04
				117.303	0,42
	Seetransport				
500	Nippon Yusen KK	JPN	JPY	16.496	0,06
				16.496	0,06
	Medien				
2.356	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	88.399	0,32
5.606	Vivendi SE	FRA	EUR	58.259	0,21
855	News Corp. 'A'	USA	USD	20.453	0,07
1.267	Informa plc	GBR	GBP	12.517	0,05
434	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	12.331	0,04
				191.959	0,69
	Multi-Versorger				
1.016	E.ON SE	DEU	EUR	13.592	0,05
				13.592	0,05
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
716	Valero Energy Corp.	USA	USD	86.846	0,31
493	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	79.642	0,28
415	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	60.730	0,22
1.100	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	40.734	0,15
6.700	ENEOS Holdings, Inc.	JPN	JPY	32.949	0,12
983	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	16.529	0,06
174	ONEOK, Inc.	USA	USD	14.244	0,05
				331.674	1,19
	Papier u. Forstprodukte				
3.257	Mondi plc	AUT	GBP	55.813	0,20
499	UPM-Kymmene OYJ	FIN	EUR	15.006	0,05
1.133	Stora Enso OYJ 'R'	FIN	EUR	13.022	0,05
				83.841	0,30
	Körperpflegeprodukte				
400	Kao Corp.	JPN	JPY	17.758	0,06
33	L'Oreal SA	FRA	EUR	13.297	0,05
				31.055	0,11
	Pharmazie				
1.657	Johnson & Johnson	USA	USD	241.216	0,87
8.980	GSK plc	USA	GBP	164.254	0,59
151	Sanofi SA	USA	EUR	15.619	0,06
1.200	Shionogi & Co. Ltd.	JPN	JPY	15.450	0,06
145	Novartis AG	CHE	CHF	14.997	0,05
129	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	13.744	0,05
41	Roche Holding AG	USA	CHF	12.609	0,04
				477.889	1,72
	Fachdienstleistungen				
3.979	RELX plc	GBR	GBP	168.774	0,61
				168.774	0,61
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
1.300	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPN	JPY	36.754	0,13
177	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	19.791	0,07
1.000	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	14.187	0,05
				70.732	0,25
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
7.108	NVIDIA Corp.	USA	USD	775.383	2,78
1.568	Applied Materials, Inc.	USA	USD	284.585	1,02
1.445	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	220.725	0,79
144	Lam Research Corp.	USA	USD	105.561	0,38
480	Broadcom, Inc.	USA	USD	74.377	0,27
89	ASML Holding NV	NLD	EUR	66.510	0,24
				1.527.141	5,48

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
Software					
1.529	Microsoft Corp.	USA	USD	590.998	2,12
1.102	Oracle Corp.	USA	USD	168.678	0,61
559	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	136.093	0,49
284	Adobe, Inc.	USA	USD	132.090	0,47
242	Salesforce, Inc.	USA	USD	59.500	0,21
209	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	36.198	0,13
1.229	Gen Digital, Inc.	USA	USD	30.282	0,11
186	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	21.812	0,08
85	SAP SE	DEU	EUR	17.466	0,06
259	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USA	USD	16.225	0,06
59	Autodesk, Inc.	USA	USD	14.600	0,05
28	Synopsys, Inc.	USA	USD	12.737	0,05
80	Zscaler, Inc.	USA	USD	12.284	0,04
				<u>1.248.963</u>	<u>4,48</u>
Facheinzelhandel					
971	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	353.424	1,27
1.437	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	151.722	0,54
1.537	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	81.778	0,29
581	Williams-Sonoma, Inc.	USA	USD	80.852	0,29
16.843	Kingfisher plc	GBR	GBP	65.300	0,23
437	Best Buy Co., Inc.	USA	USD	40.550	0,15
100	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	29.802	0,11
127	Dick's Sporting Goods, Inc.	USA	USD	23.809	0,09
63	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	15.328	0,05
55	Tractor Supply Co.	USA	USD	14.373	0,05
444	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	12.731	0,05
				<u>869.669</u>	<u>3,12</u>
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
2.819	Apple, Inc.	USA	USD	590.009	2,12
732	Hewlett Packard Enterprise Co.	USA	USD	13.453	0,05
147	Logitech International SA	CHE	CHF	11.826	0,04
				<u>615.288</u>	<u>2,21</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
318	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	45.547	0,16
211	Pandora A/S	DNK	DKK	31.239	0,11
57	adidas AG	DEU	EUR	13.569	0,05
224	Moncler SpA	ITA	EUR	12.793	0,05
				<u>103.148</u>	<u>0,37</u>
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
16	WW Grainger, Inc.	USA	USD	14.930	0,05
152	AerCap Holdings NV	IRL	USD	12.933	0,05
				<u>27.863</u>	<u>0,10</u>
Transport-Infrastruktur					
160	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	31.575	0,11
				<u>31.575</u>	<u>0,11</u>
Wasserversorger					
415	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	54.516	0,19
1.037	United Utilities Group plc	GBR	GBP	13.061	0,05
				<u>67.577</u>	<u>0,24</u>
Mobilfunkdienstleistungen					
47.000	SoftBank Corp.	JPN	JPY	55.117	0,20
15.177	Vodafone Group plc	GBR	GBP	13.664	0,05
				<u>68.781</u>	<u>0,25</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>14.283.658</u>	<u>51,26</u>
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
3.808.928	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5 % 01.10.2053	DNK	DKK	520.657	1,87
2.478.355	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2053	DNK	DKK	335.103	1,20
100.000	ASR Nederland NV, Reg. S 7 % 07.12.2043	NLD	EUR	117.928	0,42
100.000	NN Group NV, Reg. S 6 % 03.11.2043	NLD	EUR	111.268	0,40
100.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	108.630	0,39
100.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,875 % 18.10.2031	ESP	EUR	108.549	0,39
100.000	UBS Group AG, Reg. S 4,75 % 17.03.2032	CHE	EUR	107.676	0,39

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
100.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	106.615	0,38
100.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	104.699	0,38
100.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5,125 % 22.02.2033	NLD	EUR	104.479	0,38
100.000	BPCE SA, Reg. S 4,875 % 26.02.2036	FRA	EUR	104.423	0,37
100.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	104.343	0,37
100.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,25 % 13.04.2031	FRA	EUR	104.284	0,37
100.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,822 % 26.07.2034	NLD	EUR	103.505	0,37
100.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	103.473	0,37
100.000	Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4 % 06.06.2033	GBR	EUR	103.432	0,37
100.000	Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625 % 25.07.2028	LUX	EUR	103.111	0,37
100.000	US Bancorp 4,009 % 21.05.2032	USA	EUR	102.966	0,37
100.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,25 % 21.01.2031	DNK	EUR	102.671	0,37
100.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	102.571	0,37
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	102.560	0,37
100.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	102.527	0,37
100.000	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3,875 % 16.02.2036	NLD	EUR	102.461	0,37
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,5 % 15.05.2031	FRA	EUR	102.242	0,37
100.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	101.887	0,37
100.000	ING Groep NV, Reg. S 4,25 % 26.08.2035	NLD	EUR	101.594	0,36
100.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	101.356	0,36
100.000	PVH Corp. 4,125 % 16.07.2029	USA	EUR	101.340	0,36
100.000	BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27.08.2030	DEU	EUR	100.428	0,36
100.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 3,25 % 27.08.2032	AUT	EUR	100.346	0,36
100.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	99.949	0,36
100.000	UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02.04.2026	CHE	EUR	99.894	0,36
100.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29.03.2030	USA	EUR	93.922	0,34
100.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,575 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	93.442	0,34
100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07.02.2029	USA	EUR	92.833	0,33
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	92.621	0,33
100.000	Allianz SE, Reg. S 2,121 % 08.07.2050	DEU	EUR	92.291	0,33
100.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 1,25 % 27.01.2029	FRA	EUR	91.846	0,33
100.000	American Medical Systems Europe BV 1,625 % 08.03.2031	USA	EUR	91.685	0,33
100.000	Vinci SA, Reg. S 0 % 27.11.2028	FRA	EUR	89.991	0,32
100.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	89.783	0,32
100.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,625 % 28.05.2029	ITA	EUR	89.780	0,32
100.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125 % 08.10.2032	GBR	EUR	88.295	0,32
100.000	AXA SA, Reg. S 1,875 % 10.07.2042	FRA	EUR	86.621	0,31
479.676	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01.04.2053	DNK	DKK	63.030	0,23
				5.133.107	18,42
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.055.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	1.115.243	4,00
740.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	641.676	2,30
550.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3 % 15.02.2033	DEU	EUR	561.623	2,02
570.000	UK Treasury, Reg. S 0,875 % 31.07.2033	GBR	GBP	529.509	1,90
640.000	UK Treasury, Reg. S 1,5 % 31.07.2053	GBR	GBP	394.938	1,42
400.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,3 % 22.06.2054	BEL	EUR	391.530	1,40
475.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	324.484	1,16
240.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 3 % 02.03.2033	LUX	EUR	249.038	0,89
250.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	248.999	0,89
240.000	Slowenische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 10.03.2034	SVN	EUR	241.750	0,87
200.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	209.595	0,75
200.000	Societe Des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	168.915	0,61
150.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25.02.2028	FRA	EUR	142.245	0,51
120.000	Bulgarische Staatsanleihe, Reg. S 3,625 % 05.09.2032	BGR	EUR	122.078	0,44
100.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 14.06.2035	HRV	EUR	107.739	0,39
100.000	Orsted A/S, Reg. S 4,125 % 01.03.2035	DNK	EUR	105.667	0,38
100.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	105.419	0,38
100.000	Belfius Bank SA, Reg. S 5,25 % 19.04.2033	BEL	EUR	104.537	0,38
100.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 06.03.2034	SVK	EUR	103.506	0,37
100.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	102.840	0,37
100.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,5 % 15.04.2030	FIN	EUR	100.853	0,36
100.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 0,5 % 28.09.2026	DEU	EUR	96.776	0,35

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
100.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	92.631	0,33
				6.261.591	22,47
	Supranational				
700.000	Europäische Union, Reg. S 2,75 % 04.02.2033	SP	EUR	706.651	2,54
400.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	300.206	1,08
370.000	Europäische Union, Reg. S 0,4 % 04.02.2037	SP	EUR	276.917	0,99
375.000	Europäische Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	193.527	0,69
				1.477.301	5,30
	ANLEIHEN INSGESAMT			12.871.999	46,19
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			27.155.657	97,45
	ANLAGEN INSGESAMT			27.155.657	97,45

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

Franklin Global Target Euro Income 2025 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, INSGESAMT				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
800.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15.07.2025	DEU	EUR	793.000	3,68
600.000	Mundys SpA, Reg. S 1,625 % 03.02.2025	ITA	EUR	597.090	2,77
500.000	OI European Group BV, Reg. S 2,875 % 15.02.2025	USA	EUR	498.112	2,31
500.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15.04.2025	ITA	EUR	497.781	2,31
500.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875 % 04.11.2025	ITA	EUR	493.466	2,29
500.000	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75 % 15.03.2026	USA	EUR	489.335	2,27
500.000	Nexi SpA, Reg. S 1,625 % 30.04.2026	ITA	EUR	485.803	2,25
400.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875 % 15.11.2024	GBR	EUR	400.548	1,86
400.000	Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4 % 15.08.2026	ESP	EUR	400.375	1,86
400.000	Crown European Holdings SACA, Reg. S 3,375 % 15.05.2025	USA	EUR	399.577	1,85
400.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625 % 15.05.2026	USA	EUR	399.040	1,85
400.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	397.139	1,84
400.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	396.016	1,84
400.000	SNF Group SACA, Reg. S 2 % 01.02.2026	FRA	EUR	395.136	1,83
400.000	Forvia SE, Reg. S 3,125 % 15.06.2026	FRA	EUR	393.776	1,83
400.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75 % 15.07.2028	USA	EUR	387.975	1,80
300.000	Banjay Entertainment SAS, Reg. S 7 % 01.05.2029	FRA	EUR	316.121	1,47
300.000	Verisure Holding AB, Reg. S 9,25 % 15.10.2027	SWE	EUR	315.000	1,46
300.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	306.272	1,42
300.000	Illiad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15.10.2026	FRA	EUR	303.919	1,41
300.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,292 % 15.08.2026	NLD	EUR	301.305	1,40
300.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	301.063	1,40
300.000	Orano SA, Reg. S 3,375 % 23.04.2026	FRA	EUR	301.006	1,40
300.000	Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30.10.2025	FRA	EUR	300.010	1,39
300.000	Bubbles Bidco SpA, Reg. S, FRN 0 % 30.09.2031	ITA	EUR	299.769	1,39
300.000	Netflix, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2025	USA	EUR	299.616	1,39
300.000	Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125 % 19.03.2026	MEX	EUR	299.524	1,39
300.000	Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15.01.2025	USA	EUR	298.059	1,38
300.000	Itelum Regeneration SpA, Reg. S 4,625 % 01.10.2026	ITA	EUR	297.401	1,38
300.000	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01.05.2026	LUX	EUR	295.594	1,37
300.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01.03.2028	USA	EUR	295.458	1,37
300.000	Renault SA, Reg. S 2,375 % 25.05.2026	FRA	EUR	294.583	1,37
300.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	290.043	1,35
300.000	Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15.11.2027	ESP	EUR	288.267	1,34
300.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 0,75 % 15.11.2026	ESP	EUR	287.069	1,33
300.000	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875 % 01.02.2028	ESP	EUR	282.613	1,31
300.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	260.122	1,21
200.000	Amber Finco plc, Reg. S 6,625 % 15.07.2029	GBR	EUR	209.700	0,97
211.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	204.139	0,95
200.000	La Doria SpA, Reg. S, FRN 8,155 % 12.11.2029	ITA	EUR	203.255	0,94
200.000	Multiversity SpA, Reg. S, FRN 7,905 % 30.10.2028	ITA	EUR	201.517	0,93
200.000	Kapla Holding SAS, Reg. S, FRN 6,981 % 31.07.2030	FRA	EUR	201.132	0,93
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,5 % 01.03.2025	ISR	EUR	200.222	0,93
200.000	United Group BV, Reg. S, FRN 7,792 % 15.02.2031	SVN	EUR	200.213	0,93
200.000	Assemblin Caverion Group AB, Reg. S, FRN 7,195 % 01.07.2031	SWE	EUR	199.875	0,93
200.000	Nokia OYJ, Reg. S 2,375 % 15.05.2025	FIN	EUR	198.753	0,92
200.000	ArcelorMittal SA, Reg. S 1,75 % 19.11.2025	LUX	EUR	196.726	0,91
200.000	Naturgy Finance Iberia SA, Reg. S 1,25 % 15.01.2026	ESP	EUR	195.650	0,91
200.000	Teollisuuden Voima OYJ, Reg. S 1,125 % 09.03.2026	FIN	EUR	194.788	0,90
200.000	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5 % 15.02.2028	ITA	EUR	193.750	0,90
200.000	Volvo Car AB, Reg. S 2,5 % 07.10.2027	SWE	EUR	193.133	0,90
200.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30.06.2029	USA	EUR	189.127	0,88
200.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	LUX	EUR	134.723	0,63
100.000	Stena International SA, Reg. S 7,25 % 15.02.2028	SWE	EUR	104.785	0,49
100.000	Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 8,845 % 06.02.2028	ITA	EUR	101.375	0,47
100.000	Motion Finco SARL, Reg. S 7,375 % 15.06.2030	GBR	EUR	101.343	0,47
100.000	Duomo Bidco SpA, Reg. S, FRN 7,803 % 15.07.2031	ITA	EUR	101.100	0,47
100.000	SCIL IV LLC, Reg. S 4,375 % 11.01.2026	USA	EUR	99.799	0,46
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75 % 09.05.2027	ISR	EUR	99.458	0,46
100.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12.04.2026	ESP	EUR	99.056	0,46
100.000	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01.07.2028	FRA	EUR	97.760	0,45
100.000	Forvia SE, Reg. S 2,75 % 15.02.2027	FRA	EUR	96.193	0,45

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
100.000	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15.04.2029	USA	EUR	96.040	0,45
100.000	ASTM SpA, Reg. S 1 % 25.11.2026	ITA	EUR	96.039	0,45
100.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1 % 15.09.2027	ESP	EUR	94.514	0,44
				<u>17.961.148</u>	<u>83,35</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>17.961.148</u>	<u>83,35</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			17.961.148	83,35
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
100.000	Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15.10.2031**	DEU	EUR	100.750	0,47
				<u>100.750</u>	<u>0,47</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>100.750</u>	<u>0,47</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			100.750	0,47
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>18.061.898</u>	<u>83,82</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

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, INSGESAMT				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
5.850.000	Standard Chartered plc, Reg. S 3,125 % 19.11.2024	GBR	EUR	5.844.062	2,45
5.468.000	Iren SpA, Reg. S 0,875 % 04.11.2024	ITA	EUR	5.454.532	2,28
5.000.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 1,75 %, 15.10.2024	AUS	EUR	4.996.812	2,09
5.005.000	BMW Finance NV, Reg. S 1 % 14.11.2024	DEU	EUR	4.990.333	2,09
4.500.000	La Banque Postale SA, Reg. S 1 % 16.10.2024	FRA	EUR	4.497.151	1,88
4.000.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 31.10.2024	ITA	EUR	3.995.630	1,67
4.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155 % 23.10.2024	JPN	EUR	3.992.304	1,67
3.570.000	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1,875 % 11.11.2024	ITA	EUR	3.563.290	1,49
3.416.000	Swedbank AB, Reg. S 0,25 % 09.10.2024	SWE	EUR	3.414.292	1,43
3.000.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6,693 % 14.11.2025	CZE	EUR	3.010.876	1,26
3.000.000	Alpha Bank SA, Reg. S 7 % 01.11.2025	GRC	EUR	3.009.458	1,26
3.000.000	Titan Global Finance plc, Reg. S 2,375 % 16.11.2024	GRC	EUR	3.002.985	1,26
3.000.000	OI European Group BV, Reg. S 3,125 % 15.11.2024	USA	EUR	2.999.576	1,26
3.000.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,875 % 25.10.2029	FRA	EUR	2.996.037	1,26
2.000.000	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,05 % 31.10.2024	CAN	EUR	1.999.490	0,84
1.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	1.706.025	0,71
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3,205 % 15.11.2024	AUS	EUR	999.691	0,42
1.000.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0 % 12.11.2024	USA	EUR	996.046	0,42
				61.468.590	25,74
	Staats- und Kommunalanleihen				
55.500.000	Italienische Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0 % 14.11.2024	ITA	EUR	55.284.762	23,16
31.500.000	Französischer Schatzwechsel, Reg. S 0 % 14.11.2024	FRA	EUR	31.372.779	13,14
30.000.000	Belgischer Schatzwechsel 0 % 07.11.2024	BEL	EUR	29.902.198	12,52
5.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S 1 % 26.10.2024	BEL	EUR	4.991.754	2,09
5.000.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0 % 01.11.2024	DEU	EUR	4.984.875	2,09
				126.536.368	53,00
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				188.004.958	78,74
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
5.000.000	ABN AMRO Bank NV 0 % 08.11.2024	NLD	EUR	4.981.248	2,08
				4.981.248	2,08
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT				
	COMMERCIAL PAPER				
	Banken				
17.000.000	European Investment Bank 0 % 12.11.2024	SP	EUR	16.935.733	7,09
5.000.000	Banco Santander SA 0 % 14.11.2024	ESP	EUR	4.979.218	2,09
3.000.000	DNB Bank ASA 0 % 05.11.2024	NOR	EUR	2.990.121	1,25
1.000.000	Svenska Handelsbanken AB 0 % 23.10.2024	SWE	EUR	997.775	0,42
				25.902.847	10,85
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
5.000.000	Carrefour SA 0 % 14.10.2024	FRA	EUR	4.993.223	2,09
				4.993.223	2,09
	Stromversorger				
5.000.000	Iberdrola International BV 0 % 14.10.2024	ESP	EUR	4.993.223	2,09
				4.993.223	2,09
	Fachdienstleistungen				
5.000.000	BPIFrance SA 0 % 11.11.2024	FRA	EUR	4.980.674	2,09
				4.980.674	2,09
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				45.851.215	19,20
	ANLAGEN INSGESAMT				
				233.856.173	97,94

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

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, INSGESAMT				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
660	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	346.562	0,95
449	Northrop Grumman Corp.	USA	USD	212.983	0,59
471	RTX Corp.	USA	USD	51.261	0,14
				<u>610.806</u>	<u>1,68</u>
	Luffracht u. Logistik				
2.689	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	329.323	0,91
				<u>329.323</u>	<u>0,91</u>
	Banken				
4.021	US Bancorp	USA	USD	165.174	0,45
2.024	Citigroup, Inc.	USA	USD	113.813	0,31
3.153	Bank of America Corp.	USA	USD	112.384	0,31
206	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	39.018	0,11
				<u>430.389</u>	<u>1,18</u>
	Getränke				
1.957	PepsiCo, Inc.	USA	USD	298.934	0,82
4.152	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	268.010	0,74
				<u>566.944</u>	<u>1,56</u>
	Biotechnologie				
1.219	AbbVie, Inc.	USA	USD	216.239	0,59
212	Amgen, Inc.	USA	USD	61.360	0,17
				<u>277.599</u>	<u>0,76</u>
	Allgemeiner Einzelhandel				
839	Amazon.com, Inc.	USA	USD	140.427	0,39
				<u>140.427</u>	<u>0,39</u>
	Baumaterialien				
2.600	Johnson Controls International plc	USA	USD	181.258	0,50
				<u>181.258</u>	<u>0,50</u>
	Kapitalmärkte				
826	Morgan Stanley	USA	USD	77.343	0,21
				<u>77.343</u>	<u>0,21</u>
	Kommunikationsausrüstung				
5.072	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	242.472	0,67
				<u>242.472</u>	<u>0,67</u>
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
2.055	Target Corp.	USA	USD	287.709	0,79
				<u>287.709</u>	<u>0,79</u>
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
6.800	BCE, Inc.	CAN	CAD	212.378	0,58
				<u>212.378</u>	<u>0,58</u>
	Stromversorger				
3.270	Edison International	USA	USD	255.813	0,70
1.019	Duke Energy Corp.	USA	USD	105.539	0,29
431	Entergy Corp.	USA	USD	50.953	0,14
				<u>412.305</u>	<u>1,13</u>
	Elektrogeräte				
10.593	Signify NV, Reg. S, 144A	USA	EUR	224.484	0,62
				<u>224.484</u>	<u>0,62</u>
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
5.187	AGNC Investment Corp.	USA	USD	48.737	0,13
				<u>48.737</u>	<u>0,13</u>
	Bodentransport				
513	Union Pacific Corp.	USA	USD	113.581	0,31
				<u>113.581</u>	<u>0,31</u>
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
3.300	Medtronic plc	USA	USD	266.875	0,73
				<u>266.875</u>	<u>0,73</u>

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

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
5.551	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen CVS Health Corp.	USA	USD	313.539	0,86
				313.539	0,86
328	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Starbucks Corp.	USA	USD	28.724	0,08
				28.724	0,08
2.617	Haushaltsartikel Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	407.154	1,12
				407.154	1,12
3.632	Versicherungen AXA SA	FRA	EUR	125.608	0,35
				125.608	0,35
747	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	111.287	0,31
				111.287	0,31
1.294	Maschinen Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	304.620	0,84
378	Caterpillar, Inc.	USA	USD	132.804	0,36
				437.424	1,20
8.380	Medien Comcast Corp. 'A'	USA	USD	314.424	0,86
				314.424	0,86
4.091	Multi-Versorger Dominion Energy, Inc.	USA	USD	212.368	0,59
1.512	Sempra	USA	USD	113.585	0,31
				325.953	0,90
3.466	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe ConocoPhillips	USA	USD	327.779	0,90
2.864	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	301.566	0,83
2.175	Chevron Corp.	USA	USD	287.727	0,79
1.739	Shell plc	USA	GBP	50.681	0,14
				967.753	2,66
3.595	Pharmazie Johnson & Johnson	USA	USD	523.338	1,44
7.603	Pfizer, Inc.	USA	USD	197.647	0,54
				720.985	1,98
2.225	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Texas Instruments, Inc.	USA	USD	412.862	1,14
2.622	Broadcom, Inc.	USA	USD	406.283	1,12
2.055	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	313.903	0,86
1.897	NVIDIA Corp.	USA	USD	206.936	0,57
471	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	33.970	0,09
				1.373.954	3,78
317	Software Microsoft Corp.	USA	USD	122.529	0,34
				122.529	0,34
1.706	Facheinzelhandel Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	620.949	1,71
				620.949	1,71
1.034	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Apple, Inc.	USA	USD	216.413	0,60
				216.413	0,60
3.874	Tabak Philip Morris International, Inc.	USA	USD	422.460	1,16
				422.460	1,16
	AKTIEN INSGESAMT			10.931.786	30,06
	ANLEIHEN				
838.000	Unternehmensanleihen Celanese US Holdings LLC 0,625 % 10.09.2028	USA	EUR	749.661	2,06
781.000	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,65 % 07.09.2028	USA	EUR	710.746	1,95
702.000	Utah Acquisition Sub, Inc., Reg. S 3,125 % 22.11.2028	USA	EUR	702.320	1,93
749.000	Capital One Financial Corp. 1,65 % 12.06.2029	USA	EUR	694.654	1,91

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

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
752.000	Athene Global Funding, Reg. S 0,625 % 12.01.2028	USA	EUR	693.880	1,91
752.000	American Tower Corp. 0,5 % 15.01.2028	USA	EUR	693.156	1,91
741.000	Albemarle New Holding GmbH, Reg. S 1,625 % 25.11.2028	USA	EUR	690.658	1,90
707.000	Citigroup, Inc., Reg. S 1,5 % 26.10.2028	USA	EUR	671.201	1,85
737.000	FedEx Corp. 0,45 % 04.05.2029	USA	EUR	657.521	1,81
647.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2,875 % 24.05.2028	USA	EUR	651.505	1,79
649.000	Duke Energy Corp. 3,1 % 15.06.2028	USA	EUR	649.775	1,79
693.000	Fidelity National Information Services, Inc. 1 % 03.12.2028	USA	EUR	638.124	1,75
654.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 01.11.2028	USA	EUR	632.935	1,74
630.000	Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25 % 25.05.2028	USA	EUR	618.375	1,70
620.000	Kinder Morgan, Inc. 2,25 % 16.03.2027	USA	EUR	609.308	1,68
500.000	McDonald's Corp., Reg. S 1,75 % 03.05.2028	USA	EUR	482.706	1,33
470.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	479.826	1,32
560.000	Air Lease Corp. 2,1 % 01.09.2028	USA	USD	460.581	1,27
441.000	Stellantis NV, Reg. S 4,5 % 07.07.2028	USA	EUR	458.261	1,26
477.000	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,55 % 16.06.2027	USA	EUR	451.079	1,24
476.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 02.11.2028	USA	EUR	449.049	1,23
467.000	Fiserv, Inc. 1,125 % 01.07.2027	USA	EUR	448.052	1,23
467.000	American Medical Systems Europe BV 1,375 % 08.03.2028	USA	EUR	446.189	1,23
465.000	AT&T, Inc. 1,6 % 19.05.2028	USA	EUR	444.859	1,22
503.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4 % 01.05.2028	GBR	USD	440.789	1,21
439.000	AbbVie, Inc. 2,625 % 15.11.2028	USA	EUR	437.748	1,20
444.000	Berkshire Hathaway, Inc. 2,15 % 15.03.2028	USA	EUR	437.113	1,20
445.000	Bank of America Corp., Reg. S 1,662 % 25.04.2028	USA	EUR	432.167	1,19
426.000	BAT Capital Corp. 3,557 % 15.08.2027	GBR	USD	374.941	1,03
368.000	AutoNation, Inc. 1,95 % 01.08.2028	USA	USD	298.636	0,82
309.000	PBF Holding Co. LLC 6 % 15.02.2028	USA	USD	274.198	0,75
292.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	267.265	0,74
200.000	Vonovia SE, Reg. S 4,75 % 23.05.2027	DEU	EUR	208.749	0,57
195.000	RTX Corp. 6,7 % 01.08.2028	USA	USD	190.255	0,52
223.000	Boeing Co. (The) 3,2 % 01.03.2029	USA	USD	185.485	0,51
209.000	Jabil, Inc. 3,95 % 12.01.2028	USA	USD	184.475	0,51
183.000	Regal Rexnord Corp. 6,05 % 15.04.2028	USA	USD	171.001	0,47
120.000	Toll Brothers Finance Corp. 4,35 % 15.02.2028	USA	USD	107.264	0,30
100.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,25 % 15.02.2028	DEU	EUR	102.379	0,28
61.000	Ford Motor Co. 6,625 % 01.10.2028	USA	USD	58.019	0,16
38.000	HCA, Inc. 7,05 % 01.12.2027	USA	USD	36.598	0,10
35.000	Freeport-McMoRan, Inc. 4,125 % 01.03.2028	USA	USD	31.232	0,09
37.000	Oracle Corp. 2,3 % 25.03.2028	USA	USD	31.223	0,09
35.000	Bio-Rad Laboratories, Inc. 3,3 % 15.03.2027	USA	USD	30.691	0,08
34.000	VICI Properties LP 4,75 % 15.02.2028	USA	USD	30.684	0,08
35.000	FactSet Research Systems, Inc. 2,9 % 01.03.2027	USA	USD	30.415	0,08
34.000	United Rentals North America, Inc. 4,875 % 15.01.2028	USA	USD	30.339	0,08
32.000	Constellation Brands, Inc. 4,65 % 15.11.2028	USA	USD	29.127	0,08
32.000	Chevron USA, Inc. 3,85 % 15.01.2028	USA	USD	28.824	0,08
32.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4 % 13.04.2028	BEL	USD	28.820	0,08
32.000	CVS Health Corp. 4,3 % 25.03.2028	USA	USD	28.673	0,08
				18.691.531	51,39
	Staats- und Kommunalanleihen				
850.600	US Treasury 1,25 % 30.06.2028	USA	USD	702.197	1,93
420.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21.02.2028	MEX	EUR	402.011	1,11
300.000	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5,75 % 31.10.2028	PRT	EUR	323.902	0,89
319.000	Mexikanische Staatsanleihe 1,35 % 18.09.2027	MEX	EUR	302.227	0,83
100.000	Electricite de France SA, Reg. S 3,875 % 12.01.2027	FRA	EUR	102.214	0,28
				1.832.551	5,04
	ANLEIHEN INSGESAMT			20.524.082	56,43
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			31.455.868	86,49
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
555.000	Pacific Gas and Electric Co. 3,75 % 01.07.2028	USA	USD	485.516	1,34
511.000	JBS USA Holding Lux SARL 5,125 % 01.02.2028	USA	USD	465.615	1,28
412.000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	369.759	1,02

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

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
369.000	Hyundai Capital America, Reg. S 2 % 15.06.2028	USA	USD	303.538	0,83
330.000	Morgan Stanley 4,21 % 20.04.2028	USA	USD	295.890	0,81
341.000	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	290.271	0,80
276.000	Organon & Co., 144A 2,875 % 30.04.2028	USA	EUR	265.250	0,73
238.000	Huntington Ingalls Industries, Inc. 2,043 % 16.08.2028	USA	USD	196.330	0,54
204.000	Truist Financial Corp. 4,123 % 06.06.2028	USA	USD	181.971	0,50
194.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	174.119	0,48
158.000	Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2027	USA	USD	142.484	0,39
152.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 2 % 01.09.2028	USA	EUR	138.399	0,38
149.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01.10.2028	USA	USD	135.018	0,37
152.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	134.153	0,37
157.000	Ingevity Corp., Reg. S 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	132.564	0,36
113.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31.07.2027	USA	USD	101.089	0,28
115.000	CCO Holdings LLC, Reg. S 5 % 01.02.2028	USA	USD	100.564	0,28
46.000	Occidental Petroleum Corp. 7,15 % 15.05.2028	USA	USD	44.433	0,12
37.000	T-Mobile USA, Inc. 2,05 % 15.02.2028	USA	USD	30.968	0,09
34.000	Workday, Inc. 3,5 % 01.04.2027	USA	USD	30.067	0,08
34.000	Calpine Corp., Reg. S 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	29.841	0,08
33.000	Edwards Lifesciences Corp. 4,3 % 15.06.2028	USA	USD	29.635	0,08
32.000	US Bancorp 4,548 % 22.07.2028	USA	USD	28.977	0,08
31.000	S&P Global, Inc. 4,75 % 01.08.2028	USA	USD	28.497	0,08
31.000	Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15.06.2030	USA	USD	28.139	0,08
				4.163.087	11,45
	ANLEIHEN INSGESAMT			4.163.087	11,45
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.163.087	11,45
	ANLAGEN INSGESAMT			35.618.955	97,94

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

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, INSGESAMT					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
4.020.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,5 % 15.01.2025	IRL	USD	4.000.956	2,84
4.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5 % 23.01.2025	USA	USD	3.982.205	2,82
4.000.000	Air Lease Corp. 2,3 % 01.02.2025	USA	USD	3.960.765	2,81
3.500.000	REC Ltd., Reg. S 3,5 % 12.12.2024	IND	USD	3.490.867	2,48
3.500.000	TC PipeLines LP 4,375 % 13.03.2025	USA	USD	3.487.436	2,47
3.500.000	Energy Transfer LP 4,05 % 15.03.2025	USA	USD	3.484.682	2,47
3.500.000	Toyota Motor Credit Corp. 1,8 % 13.02.2025	USA	USD	3.462.814	2,46
3.000.000	HCA, Inc. 5,375 % 01.02.2025	USA	USD	3.001.270	2,13
3.000.000	UBS AG 3,7 % 21.02.2025	CHE	USD	2.986.365	2,12
3.000.000	Western Midstream Operating LP 3,1 % 01.02.2025	USA	USD	2.977.213	2,11
3.000.000	Elevance Health, Inc. 2,375 % 15.01.2025	USA	USD	2.977.201	2,11
3.000.000	General Motors Financial Co., Inc. 2,9 % 26.02.2025	USA	USD	2.975.437	2,11
3.000.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 2 % 16.01.2026	AUS	USD	2.974.988	2,11
3.000.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,193 % 25.02.2025	JPN	USD	2.967.297	2,10
3.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 2,3 % 10.02.2025	USA	USD	2.966.765	2,10
2.629.000	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55 % 29.01.2025	IND	USD	2.623.258	1,86
2.600.000	Nomura Holdings, Inc. 2,648 % 16.01.2025	JPN	USD	2.580.527	1,83
2.500.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,875 % 14.03.2025	CHN	USD	2.497.885	1,77
2.500.000	Dominion Energy, Inc. 3,3 % 15.03.2025	USA	USD	2.479.436	1,76
2.000.000	American Tower Corp. 2,95 % 15.01.2025	USA	USD	1.986.775	1,41
2.000.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,166 % 18.02.2025	NZL	USD	1.979.899	1,40
1.665.000	Brixmor Operating Partnership LP 3,85 % 01.02.2025	USA	USD	1.655.732	1,17
1.500.000	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2 % 11.03.2025	HKG	USD	1.488.620	1,06
				66.988.393	47,50
Staats- und Kommunalanleihen					
6.000.000	US Treasury 1,75 % 15.03.2025	USA	USD	5.931.752	4,20
2.000.000	Pelabuhan Indonesia Persero PT, 144A 4,875 % 01.10.2024	IDN	USD	2.000.000	1,42
				7.931.752	5,62
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				74.920.145	53,12
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	5.747.883	4,07
5.000.000	Woodside Finance Ltd., 144A 3,65 % 05.03.2025	AUS	USD	4.971.087	3,52
4.000.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV, 144A 3,95 % 02.10.2024	MEX	USD	4.002.655	2,84
4.000.000	Methanex Corp. 4,25 % 01.12.2024	CAN	USD	3.988.837	2,83
4.000.000	eBay, Inc. 1,9 % 11.03.2025	USA	USD	3.948.402	2,80
3.500.000	AbbVie, Inc. 3,8 % 15.03.2025	USA	USD	3.487.984	2,47
3.500.000	AIA Group Ltd., 144A 3,2 % 11.03.2025	HKG	USD	3.473.446	2,46
3.500.000	Hyundai Capital America, 144A 2,65 % 10.02.2025	USA	USD	3.468.383	2,46
3.000.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01.03.2025	USA	USD	3.012.982	2,14
3.000.000	Amgen, Inc. 5,25 % 02.03.2025	USA	USD	3.004.650	2,13
3.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125 % 31.01.2025	ISR	USD	3.004.212	2,13
3.000.000	Navient Corp. 5,875 % 25.10.2024	USA	USD	2.998.457	2,13
3.000.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 4,75 % 15.05.2025	IDN	USD	2.994.640	2,12
3.000.000	Aker BP ASA, 144A 3 % 15.01.2025	NOR	USD	2.977.710	2,11
3.000.000	Societe Generale SA, 144A 2,625 % 22.01.2025	FRA	USD	2.974.850	2,11
2.500.000	BPCE SA, 144A 2,375 % 14.01.2025	FRA	USD	2.479.823	1,76
2.000.000	Aviation Capital Group LLC, 144A 5,5 % 15.12.2024	USA	USD	1.998.417	1,42
1.550.000	Aviation Capital Group LLC, Reg. S 5,5 % 15.12.2024	USA	USD	1.548.773	1,10
1.000.000	Amazon.com, Inc. 3,8 % 05.12.2024	USA	USD	998.139	0,71
353.000	Michael Kors USA, Inc., Reg. S 4,25 % 01.11.2024	USA	USD	353.657	0,25
				61.434.987	43,56

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
	Staats- und Kommunalanleihen				
3.000.000	Petroleos Mexicanos 4,25 % 15.01.2025	MEX	USD	2.979.278	2,11
				<u>2.979.278</u>	<u>2,11</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>64.414.265</u>	<u>45,67</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			64.414.265	45,67
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>139.334.410</u>	<u>98,79</u>

Wichtige Fondsinformationen

Anlageverwalter nach Fonds zum 30. September 2024

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

FRANKLIN TEMPLETON AUSTRALIA LIMITED
120 Collins Street, Level 47 Melbourne VIC 3000 Australien

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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 Jahres keine entsprechenden Transaktionen mit Bezug auf den Jahresabschluss durchgeführt wurden.

Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. September 2024 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	J.P. Morgan	USD	270.000	–

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Ratio)

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 Zwölfmonatszeitraum. 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	129,44 %
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	28,32 %
Franklin Green Target Income 2024 Fund	53,37 %
Franklin Target Income 2024 Fund*	/
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	67,13 %
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	29,58 %

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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 eingetragenen Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilshaberinnen und Anteilshabern in den Ländern zugesandt, wo die örtlichen Bestimmungen dies vorschreiben.

Franklin Templeton Niederlassungen

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: +352 46 66 67 508

E-Mail: ParisCDS@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 Rufnummer in Deutschland: 08 00 0 73 80 02

Gebührenfreie Rufnummer 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: +352 46 66 76

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

PF 169, L-2011 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

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

E-Mail: lucs@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Belgien

rue Belliard 40

1040 Brüssel

Belgien

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

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

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

62/F, Two International Finance Centre,

No. 8 Finance Street, 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

Singapore 038987

Tel.: +65 6337 3933 Fax: +65 6332 2296

E-Mail: cdsspr@franklintempleton.com

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 21 830 0680 Fax: +27 (11) 484 3311
E-Mail: CDSSouthAfrica@franklintempleton.com

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.: +971 487 17800 Fax: +971 (4) 428 4140
E-Mail: CDSDubai@franklintempleton.com

Bitte beachten Sie, dass sich die oben angeführten Internetadressen nur an die Einwohner der entsprechenden Länder richten. (Lesen Sie hierzu den Haftungsausschluss auf der Website.)



Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: +352 27 94 0990
Fax: +352 (46) 66-76