

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. September 2022



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS

société d'investissement à capital variable

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	6
Bericht der Anlageverwalter	7
Wertentwicklungsübersicht	9
Nettovermögensaufstellung	10
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	12
Statistikdaten	14
Erläuterungen 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 Multi Bond 2022 Fund	40
Franklin Target Income 2024 Fund	41
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	43
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	47
Zusätzliche Informationen	49
Franklin Templeton Niederlassungen	50

Allgemeine Informationen

Stand: 30. September 2022

Société d'investissement à capital variable

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

VERWALTUNGSRAT:

Vorsitzende

Caroline Carroll

Director

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

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

Verwaltungsratsmitglieder

A. Craig Blair

Conducting Officer

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

William Jackson

Director

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANGEMENT LIMITED

5 Morrison Street
Edinburgh EH3 8BH, Schottland
Vereinigtes Königreich von Großbritannien

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

19/101 Collins St,
Melbourne VIC 3000
Australien

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

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

VERWAHRSTELLE:

J.P. MORGAN SE, Niederlassung Luxemburg
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

ZENTRALVERWALTUNG:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

VERWALTUNGSSTELLE:

J.P. MORGAN SE, Niederlassung Luxemburg
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
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,
PF 425, L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Bericht der Anlageverwalter

Für das Geschäftshalbjahr zum 30. September 2022

In den sechs Monaten des Berichtszeitraums verzeichneten die europäischen Anleihenindizes insgesamt deutlich negative Renditen.

Die im April veröffentlichten Daten machten deutlich, dass die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im Laufe des Jahres zwar wahrscheinlich anheben wird, aber einen Ausgleich zwischen dem sich verlangsamenden Wachstum und der steigenden Inflation schaffen muss. In Expertenkreisen wurden die durchschnittlichen Prognosen für die Inflation in der Eurozone auf 6 % (im Jahresvergleich) im Jahr 2022 angehoben, während das prognostizierte Wachstum von 4,2 % auf 2,9 % nach unten korrigiert wurde.

Die Energiekrise als Folge des Ukraine-Konflikts führte dazu, dass die Inflation in der Eurozone im Mai im Jahresvergleich 8,1 % erreichte, während die Sanktionen gegen Russland immer schärfer wurden. Dies erhöhte den Druck auf die EZB, die Zinssätze zu erhöhen. Die Zentralbank korrigierte ihre Prognose für das Wachstum in der Eurozone im Jahr 2022 von 4,2 % auf 2,9 %, während der Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe der Region im Mai auf den niedrigsten Stand seit 18 Monaten fiel. Das Vertrauen der Unternehmen ist im Mai aufgrund der anhaltenden Sorgen über die Preisentwicklung, die Lieferketten und die Nachfrage ebenfalls stark gesunken.

Die EZB untermauerte ihre zunehmend restriktive Haltung im Juni, indem sie sich auf ihrer Juli-Sitzung verpflichtete, die Zinsen um 25 Basispunkte anzuheben, gefolgt von einer schrittweisen und fortlaufenden Anhebung der Zinssätze, wenn dies angebracht erscheint. Auslöser für diesen Schritt waren die steigenden Energiepreise, die die Inflation in der Eurozone im Juni auf 8,6 % (im Jahresvergleich) hochschnellen ließen. Unterdessen verschlechterte sich das Wirtschaftswachstum in der Eurozone laut führenden Unternehmensumfragen in diesem Monat deutlich auf ein 16-Monats-Tief. Die Produktion des verarbeitenden Gewerbes schrumpfte zum ersten Mal seit zwei Jahren, und das Wachstum des Dienstleistungssektors kühlte sich deutlich ab, vor allem bei den verbrauchernahen Dienstleistungen.

Da die Inflation in der Eurozone im Juli bei 8,9 % (im Jahresvergleich) lag, hob die EZB die Zinssätze im Laufe des Monats um 50 Basispunkte an. Gleichzeitig stellte sie ihre neuen Instrumente vor, die eine wirksame Übertragung der Geldpolitik auf alle Mitgliedstaaten durch den Ankauf von Staatsanleihen gewährleisten sollen. Die PMI-Daten zeigen jedoch, dass die Wirtschaft der Eurozone im Juli geschrumpft ist. Sowohl die Produktion als auch die Auftragseingänge sind zum ersten Mal seit Anfang 2021 zurückgegangen.

Die besorgniserregend hohen Inflationsdaten im August haben den Druck auf die EZB erhöht, die Zinsen auf ihrer September-Sitzung trotz einer kontinuierlichen Abschwächung des Wirtschaftswachstums in der Region weiter anzuheben. Unterdessen ist die Wirtschaftstätigkeit in der Eurozone laut PMI-Daten im August den zweiten Monat in Folge zurückgegangen, da der Druck auf die Lebenshaltungskosten die Nachfrage im Dienstleistungssektor verringert hat.

Die Zentralbank trat im September voll in den Inflationsbekämpfungsmodus ein und erhöhte ihren Leitzins um 75 Basispunkte. Damit reagierte sie auf Daten, die zeigten, dass die Inflation in der Eurozone im August 9,1 % (im Jahresvergleich) erreicht hatte. Das Wirtschaftswachstum für 2023 wurde ebenfalls auf 0,9 % nach unten korrigiert, was zeigt, dass die EZB bei der Geldpolitik einen schwierigen Weg gehen muss.

An den Märkten stiegen die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen im April angesichts der aggressiven Formulierungen der Zentralbank und näherten sich zum Monatsende der 1 %-Marke. Die Renditen stiegen im Mai und Juni weiter an, was die gestiegene Wahrscheinlichkeit einer geldpolitischen Straffung widerspiegelt. Die Benchmark-Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen dann im Juli kräftig und verloren im Laufe des Monats mehr als 50 Basispunkte. Allerdings stiegen die Benchmark-Renditen europäischer Staatsanleihen anschließend deutlich an, wobei die Renditen deutscher 10- und fünfjähriger Bundesanleihen zum Ende des dritten Quartals auf über 2 % kletterten.

DIE ANLAGEVERWALTER

Oktober 2022

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

DIESE SEITE WURDE ABSICHTLICH LEER GELASSEN

Wertentwicklungsübersicht

Prozentuale Veränderung zum 30. September 2022

	Referenz- Anteilsklasse	Auflegungs- datum	1 Monat %	3 Monate %	6 Monate %	1 Jahr %	Seit Auf- legung %
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	A (acc) EUR	15. Juli 21	-5,2	-2,7	-11,5	-12,3	-12,6
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	E1 (acc) EUR	17. Feb. 20	-3,2	-0,3	-8,5	-10,8	-7,5
Franklin Green Target Income 2024 Fund	A (acc) EUR	10. Mai 19	-3,2	-1,1	-8,8	-12,2	-5,1
Franklin Multi Bond 2022 Fund	D2 (Ydis) EUR	2. Okt. 17	-0,7	-0,2	-2,3	-3,6	2,7
Franklin Target Income 2024 Fund	A (acc) EUR	5. Apr. 19	-3,6	-1,8	-9,5	-13,0	-4,7
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	D4 (acc) EUR ¹	28. Juli 22	-4,9	-	-	-	-7,7
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	E (acc) USD	16. Sep. 20	-2,2	-1,4	-4,3	-9,4	-3,6

¹Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde am 28. Juli 2022 aufgelegt.

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

Wenn ausschüttende Anteilsklasse D2 bzw. „D2 (Ydis)“ angegeben ist, wird die Wertentwicklung unter Wiederanlage sämtlicher Erträge (Gesamtrendite) berechnet.

Informationen zu anderen Anteilsklassen sind auf Anfrage erhältlich. Der vorliegende Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen dar. Zeichnungen müssen auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und ggf. seines Nachtrags, der jeweils relevanten „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 2022

	Gesamt	Franklin ESG- Focused Balanced Fund	Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
AKTIVA			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b))	930.063.840	17.176.295	21.412.732
Barmittel	16.698.025	699.879	484.321
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	981.227	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	13.250.733	69.929	265.244
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 3)	326.614	254.354	–
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 4)	70.246	70.246	–
Sonstige Forderungen	869.772	3.617	1.779
AKTIVA INSGESAMT	962.260.457	18.274.320	22.164.076
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	100.000	–	100.000
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.825.185	–	–
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 6)	212.311	7.850	4.649
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 3)	665.655	855	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(e), 5)	7.279	–	–
Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	961.761	3.904	22.443
PASSIVA INSGESAMT	3.772.191	12.609	127.092
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	958.488.266	18.261.711	22.036.984
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN			
31. März 2022	1.077.247.039	19.335.555	25.184.551
31. März 2021	1.249.729.915	–	27.946.583
31. März 2020	848.302.016	–	17.744.139

¹ Dieser Fonds wurde am 28. Juli 2022 aufgelegt.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2022

Franklin Green Target Income 2024 Fund	Franklin Multi Bond 2022 Fund	Franklin Target Income 2024 Fund	Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund ¹	Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(USD)
295.327.111	8.925.385	347.564.984	21.860.359	213.462.814
7.470.977	416.728	5.450.225	598.462	1.546.042
–	–	–	–	961.700
4.586.648	127.241	5.315.608	170.384	2.661.637
58.050	–	–	12.588	1.590
–	–	–	–	–
284.796	5.268	572.603	1.690	19
307.727.582	9.474.622	358.903.420	22.643.483	218.633.802
–	–	–	–	–
140.752	–	219.354	–	1.435.924
62.839	1.959	74.476	11.496	48.066
3.448	–	3.341	243.760	406.009
–	–	–	7.279	–
271.752	19.005	435.902	21.650	183.380
478.791	20.964	733.073	284.185	2.073.379
307.248.791	9.453.658	358.170.347	22.359.298	216.560.423
356.889.064	11.149.171	422.771.970	–	267.656.659
408.991.789	19.998.564	495.690.864	–	348.381.940
341.971.772	25.099.894	463.486.211	–	–

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

	Gesamt	Franklin ESG-Focused Balanced Fund	Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1.077.247.039	19.335.555	25.184.551
Anpassung aus der Währungsumrechnung	31.174.446	-	-
	1.108.421.485	19.335.555	25.184.551
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(g))	1.376.448	119.486	-
Anleihezinsen (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(g))	16.437.361	31.647	385.726
Bankzinsen	21.109	-	-
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(g))	30.139	22.210	-
ERTRÄGE INSGESAMT	17.865.057	173.343	385.726
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren (Anmerkung 6)	1.330.218	48.033	29.635
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	526.694	18.938	11.854
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6.224	111	142
Kapitalabgabe (Anmerkung 9)	235.722	3.038	5.662
Depotbankgebühren	54.533	1.347	1.149
Prüfungsgebühren	37.292	1.905	4.619
Druck- und Veröffentlichungskosten	66.281	979	2.106
Bankgebühren	60.168	4.616	2.159
Administrations- und Servicegebühren (Anmerkung 10)	2.351.191	9.777	29.113
Sonstige Gebühren	188.079	4.610	5.280
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.856.402	93.354	91.719
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 11)	-520.475	-12.359	-18.961
NETTOAUFWENDUNGEN	4.335.927	80.995	72.758
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	13.529.130	92.348	312.968
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	-6.370.374	-212.887	-144.879
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	2.800.075	637.729	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten	200.429	200.429	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	2.564	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	54.632	5.091	10
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	10.216.456	722.710	168.099
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs(-wertverlustes) aus:			
Anlagen	-92.202.512	-2.295.871	-2.311.270
Devisentermingeschäfte	-1.754.591	298.401	-
Finanzterminkontrakten	-23.108	-23.108	-
Optionskontrakten	22.855	-	-
Devisengeschäfte	284.036	-1.021	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	-83.456.864	-1.298.889	-2.143.171
KAPITALBEWEGUNG			
Ausgabe von Anteilen	24.576.261	328.684	21.809
Rücknahme von Anteilen	-77.362.692	-4.259	-648.996
Ertragsausgleich (Anmerkung 14)	-417.193	1.594	-4.511
	-53.203.624	326.019	-631.698
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-13.272.731	-100.974	-372.698
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-66.476.355	225.045	-1.004.396
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	958.488.266	18.261.711	22.036.984

¹ Dieser Fonds wurde am 28. Juli 2022 aufgelegt.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

Franklin Green Target Income 2024 Fund	Franklin Multi Bond 2022 Fund	Franklin Target Income 2024 Fund	Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund ¹	Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(USD)
356.889.064	11.149.171	422.771.970	-	267.656.659
-	-	-	-	-
356.889.064	11.149.171	422.771.970	-	267.656.659
-	-	1.209.795	47.167	-
4.805.470	84.369	6.255.011	108.714	4.671.572
3.743	-	2.288	-	14.778
-	4.540	-	3.389	-
4.809.213	88.909	7.467.094	159.270	4.686.350
414.402	12.728	482.353	25.063	311.676
165.761	5.091	192.941	4.908	124.670
1.992	99	2.332	40	1.478
79.002	2.459	85.872	2.827	55.730
18.649	263	22.055	175	10.678
8.013	5.889	7.802	2.261	6.668
20.633	903	24.425	509	16.393
27.983	2.647	21.369	1.394	-
520.783	35.639	1.405.950	31.925	311.676
62.007	1.465	70.269	1.231	42.357
1.319.225	67.183	2.315.368	70.333	881.326
-190.297	-3.624	-212.755	-8.404	-72.601
1.128.928	63.559	2.102.613	61.929	808.725
3.680.285	25.350	5.364.481	97.341	3.877.625
-2.671.508	-72.536	-2.431.762	-65.060	-756.384
1.325.097	-	1.219.025	-	-374.179
-	-	-	-	-
-	-	-	2.564	-
124.316	15	-2.360	-39.889	-31.903
2.458.190	-47.171	4.149.384	-5.044	2.715.159
-30.429.378	-188.155	-40.831.885	-1.641.764	-14.215.556
-638.809	-	-738.745	-231.172	-435.424
-	-	-	-	-
-	-	-	22.854	-
50.529	-	232.989	1.572	-32
-28.559.468	-235.326	-37.188.257	-1.853.554	-11.935.853
-	-	-	24.225.768	-
-20.983.300	-1.458.313	-19.040.813	-12.882	-34.513.368
-97.505	-1.874	-92.171	-34	-218.260
-21.080.805	-1.460.187	-19.132.984	24.212.852	-34.731.628
-	-	-8.280.382	-	-4.428.755
-21.080.805	-1.460.187	-27.413.366	24.212.852	-39.160.383
307.248.791	9.453.658	358.170.347	22.359.298	216.560.423

Statistikdaten

	Gesamt- kostenquote 30. September 2022 (s. Anmerkung 15)	Anteile im Umlauf 30. September 2022	Nettoinventarwert je Anteil 30. September 2022	Nettoinventarwert je Anteil 31. März 2022	Nettoinventarwert je Anteil 31. März 2021
Franklin ESG-Focused Balanced Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,25 %	220.306,964	8,74	9,88	–
A (Ydis) EUR	1,25 %	225.899,063	8,68	9,88	–
A (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	1,25 %	259.508,743	8,86	9,93	–
I (Ydis) EUR	0,60 %	364.456,091	8,75	9,92	–
I (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,60 %	259.503,125	8,93	9,97	–
R (acc) EUR	0,35 %	249.149,214	8,84	9,94	–
W (Ydis) EUR	0,65 %	218.750,000	8,74	9,92	–
W (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,65 %	259.503,125	8,92	9,97	–
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund – EUR					
E (Ydis) EUR	1,30 %	9.142,765	93,25	103,21	105,88
E1 (acc) EUR	0,65 %	4.719,366	92,47	101,08	102,39
E1 (Ydis) EUR	0,65 %	166.183,194	88,93	98,95	101,70
WE (acc) EUR	0,35 %	1.090,750	93,01	101,73	102,95
WE (Ydis) EUR	0,35 %	65.863,178	89,09	99,22	101,90
Franklin Green Target Income 2024 Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,30 %	109.413,328	94,86	103,98	106,87
A (Ydis) EUR	1,30 %	197.406,570	93,05	102,00	105,53
A1 (acc) EUR	0,75 %	188.173,249	96,65	105,65	107,99
A1 (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,75 %	1.442,000	102,66	110,81	112,35
A1 (Ydis) CZK-H1 (abgesichert)	0,75 %	501.944,352	952,22	1.008,47	1.023,55
A1 (Ydis) EUR	0,75 %	1.407.301,319	93,58	102,29	105,80
A1 (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,75 %	1.240,527	99,61	107,52	110,15
D1 (Ydis) EUR	1,30 %	11.219,375	89,29	97,87	101,29
W (acc) EUR	0,35 %	573.199,976	97,97	106,88	108,81
W (Ydis) EUR	0,35 %	536.021,963	93,97	102,52	106,00
W (Ydis) USD-H1 (abgesichert)	0,35 %	13.564,905	100,40	108,15	110,70
Franklin Multi Bond 2022 Fund – EUR					
D2 (Ydis) EUR	1,20 %	96.917,289	97,54	99,81	100,76
Franklin Target Income 2024 Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,30 %	354.353,241	95,25	105,20	107,66
A (Ydis) EUR	1,30 %	714.534,160	89,65	101,03	105,41
A1 (acc) EUR	0,75 %	7.100,000	97,09	106,94	108,85
A1 (Ydis) CZK-H1 (abgesichert)	0,75 %	510.572,523	961,23	1.051,50	1.076,13
A1 (Ydis) EUR	0,75 %	1.031.254,746	89,88	101,56	105,93
D1 (Ydis) EUR	1,30 %	1.436.536,938	89,65	101,03	105,41
W (acc) EUR	0,35 %	72.653,770	98,46	108,23	109,72
W (Ydis) EUR	0,35 %	123.233,812	90,05	101,96	106,31
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund – EUR*					
D4 (acc) EUR*	1,48 %	60.837,522	92,33	–	–
D4 (Ydis) EUR*	1,48 %	181.287,574	92,35	–	–
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund – USD					
E (acc) USD	0,65 %	148.255,919	96,40	100,75	104,65
E (Qdis) SGD-H1 (abgesichert)	0,65 %	215.639,929	89,39	95,42	102,79
E (Qdis) USD	0,65 %	2.104.182,235	89,75	95,60	102,87

*Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde am 28. Juli 2022 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

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 7 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.

Auflegung von Fonds:

Der Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund wurde am 28. Juli 2022 aufgelegt.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

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

(b) Wertpapieranlagen

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

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

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

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

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

Für hypothekenbesicherte 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.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

Die globale Pandemie infolge des Ausbruchs des neuartigen Coronavirus (Covid-19) setzte sich 2021–22 fort und wirkte sich nachteilig auf die Finanzmärkte aus, trotz der Impfprogramme in vielen Ländern.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

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

(c) Devisentermingeschäfte

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

(d) Finanzterminkontrakte

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

(e) Optionskontrakte

Optionen sind Verträge, die den Inhaber berechtigen, eine bestimmte Anzahl von Aktien oder Anteilen eines bestimmten Wertpapiers jederzeit vor dem im Kontrakt angegebenen Verfalltag zu einem bestimmten Preis zu kaufen bzw. verkaufen. Gekaufte Optionen werden als Anlagen verbucht; verkaufte Optionen werden als Passiva verbucht. Wenn die Ausübung einer Option eine Barregulierung zur Folge hat, wird die Differenz zwischen der Prämie (ursprünglicher Optionswert) und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Werden bei der Ausübung einer Option Wertpapiere erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten bzw. der Verkaufserlös um den Betrag der Prämie bereinigt. Wird eine Option glattgestellt, wird die Differenz zwischen der Prämie und den Glattstellungskosten der Position als realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn für verkaufte Optionen bzw. als realisierter Verlust für gekaufte Optionen verbucht.

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.

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

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der Euro. Zum 30. September 2022 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

CZK	25,6045
SGD	1,4655
USD	0,9801

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 17.

(g) Erträge

Dividenden werden am Ex-Dividendentag 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.

(h) Gründungskosten

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

(i) Swing-Pricing

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

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

Der Fonds wendet einen Swing-Pricing-Mechanismus an, wenn die gesamte Kapitalaktivität (Summe der 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 Anteilsinhaber liegt, eine Anhebung dieser Grenze genehmigen.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(i) Swing-Pricing (Fortsetzung)

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 Jahres-/Halbjahresberichtszeitraums bleibt die Swing-Pricing-Anpassung in dem in der „Nettovermögensaufstellung“ angegebenen Nettovermögen unberücksichtigt; der in den „Statistischen Informationen“ angegebene Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres-/Halbjahresberichtszeitraums würde die Swing-Pricing-Anpassung jedoch berücksichtigen.

Während des Berichtszeitraums per 30. September 2022 gab es keine Swing-Pricing-Anpassungen beim Nettoinventarwert je Anteil.

Anmerkung 3 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	627.160	DKK	4.669.500	25. Oktober 2022	-855
					<u>-855</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	236.186	USD	228.053	14. Oktober 2022	3.667
USD	7.276.640	EUR	7.168.433	14. Oktober 2022	250.687
					<u>254.354</u>
					<u>253.499</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-855
J.P. Morgan	254.354
	<u>253.499</u>

Franklin Green Target Income 2024 Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	491.530.870	EUR	19.951.318	14. Oktober 2022	-2.966
EUR	564.176	CZK	13.913.288	14. Oktober 2022	-482
EUR	42.173	USD	40.974	14. Oktober 2022	396
USD	1.673.511	EUR	1.648.625	14. Oktober 2022	57.654
					<u>54.602</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	54.602
	<u>54.602</u>

Anmerkung 3 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Target Income 2024 Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	508.370.661	EUR	20.634.848	14. Oktober 2022	-3.067
EUR	733.281	CZK	18.074.903	14. Oktober 2022	-274
					-3.341
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-3.341
					-3.341

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	6.066.264	USD	6.195.000	28. Oktober 2022	-243.760
USD	708.000	EUR	708.558	28. Oktober 2022	12.588
					-231.172
					-231.172
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Barclays					-231.172
					-231.172

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
SGD	19.774.150	USD	14.175.526	14. Oktober 2022	-406.009
USD	288.206	SGD	411.604	14. Oktober 2022	1.590
					-404.419
					-404.419
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-404.419
					-404.419

Anmerkung 4 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. September 2022 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					
-4	Euro-BTP, 08.12.2022	J.P. Morgan	EUR	-447.920	21.435
-4	Euro-OAT, 08.12.2022	J.P. Morgan	EUR	-528.480	25.836
					47.271
Index-Future					
-6	MSCI World Esg Leaders Net Total Return Index, 16.12.2022	Credit Suisse	USD	-241.261	22.975
					70.246

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. September 2022 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	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Aktienoption							
Verkauf	3M Co., Kaufoption, Ausungspreis 130,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-2	22.549	-118	111
Verkauf	Amazon.com, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 140,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-3	34.588	-37	2.261
Verkauf	Amazon.com, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 153,00, Dez. 2022	Wells Fargo	USD	-2	23.059	-138	170
Verkauf	Amazon.com, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 169,50, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-2	23.059	-18	486
Verkauf	Analog Devices, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 175,00, Dez. 2022	Wells Fargo	USD	-2	28.434	-138	222
Verkauf	Apple, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 180,00, Dez. 2022	Wells Fargo	USD	-2	28.201	-96	364
Verkauf	Apple, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 190,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-2	28.201	-20	425
Verkauf	Bank of America Corp., Kaufoption, Ausungspreis 39,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-7	21.569	-86	305
Verkauf	Bank of America Corp., Kaufoption, Ausungspreis 40,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-7	21.569	-29	336
Verkauf	Bristol-Myers Squibb Co., Kaufoption, Ausungspreis 77,50, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-7	50.773	-728	-310
Verkauf	Chevron Corp., Kaufoption, Ausungspreis 170,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-4	58.635	-73	1.992
Verkauf	Chevron Corp., Kaufoption, Ausungspreis 180,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-3	43.976	-230	422
Verkauf	Chevron Corp., Kaufoption, Ausungspreis 180,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-3	43.976	-95	606
Verkauf	Cisco Systems, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 50,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-5	20.406	-77	72
Verkauf	Cisco Systems, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 50,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-6	24.487	-18	353
Verkauf	Citigroup, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 55,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-7	29.761	-114	318
Verkauf	Citigroup, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 60,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-7	29.761	-21	819
Verkauf	Comcast Corp., Kaufoption, Ausungspreis 45,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-6	17.955	-18	236
Verkauf	Cummins, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 240,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-1	20.764	-189	77
Verkauf	Entergy Corp., Kaufoption, Ausungspreis 130,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-2	20.535	-184	-58
Verkauf	Exxon Mobil Corp., Kaufoption, Ausungspreis 105,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-5	44.541	-41	1.021
Verkauf	Exxon Mobil Corp., Kaufoption, Ausungspreis 110,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-4	35.633	-233	223
Verkauf	Exxon Mobil Corp., Kaufoption, Ausungspreis 110,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-4	35.633	-94	293
Verkauf	Fidelity National Information Services, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 115,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-2	15.421	-8	284
Verkauf	Ford Motor Co., Kaufoption, Ausungspreis 18,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-28	31.997	-143	240
Verkauf	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Kaufoption, Ausungspreis 370,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-1	29.900	-127	278
Verkauf	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Kaufoption, Ausungspreis 390,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-1	29.900	-30	405

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)**Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund (Fortsetzung)**

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Verkauf	Halliburton Co., Kaufoption, Ausübungspreis 32,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-5	12.560	-36	653
Verkauf	Halliburton Co., Kaufoption, Ausübungspreis 35,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-4	10.048	-110	145
Verkauf	Home Depot, Inc. (The), Kaufoption, Ausübungspreis 315,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-1	28.154	-423	-119
Verkauf	Home Depot, Inc. (The), Kaufoption, Ausübungspreis 360,00, Nov. 2022	Morgan Stanley	USD	-1	28.154	-28	257
Verkauf	Intel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 35,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-7	18.405	-100	164
Verkauf	Intel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 42,50, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-7	18.405	-14	221
Verkauf	Intel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 45,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-8	21.035	-8	126
Verkauf	International Paper Co., Kaufoption, Ausübungspreis 42,50, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-3	9.703	-37	34
Verkauf	JPMorgan Chase & Co., Kaufoption, Ausübungspreis 135,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-5	53.311	-112	387
Verkauf	JPMorgan Chase & Co., Kaufoption, Ausübungspreis 135,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-5	53.311	-51	530
Verkauf	Lockheed Martin Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 460,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-1	39.413	-173	403
Verkauf	Lockheed Martin Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 500,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-1	39.413	-20	314
Verkauf	LyondellBasell Industries NV, Kaufoption, Ausübungspreis 89,80, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-3	23.043	-245	88
Verkauf	Medtronic plc, Kaufoption, Ausübungspreis 100,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-3	24.717	-63	147
Verkauf	Merck & Co., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 97,50, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-5	43.934	-357	-88
Verkauf	MetLife, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 75,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-4	24.806	-82	154
Verkauf	Microchip Technology, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 75,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-6	37.361	-55	1.479
Verkauf	Microsoft Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 280,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-1	23.763	-218	86
Verkauf	Microsoft Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 325,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-1	23.763	-13	356
Verkauf	Morgan Stanley, Kaufoption, Ausübungspreis 100,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-4	38.225	-143	369
Verkauf	Morgan Stanley, Kaufoption, Ausübungspreis 100,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-4	38.225	-57	551
Verkauf	Newmont Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 52,50, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-7	30.018	-75	779
Verkauf	Newmont Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 55,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-6	25.730	-263	17
Verkauf	Newmont Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 55,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-6	25.730	-147	416
Verkauf	Pfizer, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 50,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-9	40.184	-450	205
Verkauf	Pfizer, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 57,50, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-9	40.184	-28	389
Verkauf	Raytheon Technologies Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 95,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-3	25.057	-113	114
Kauf	Stanley Black & Decker, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 110,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-2	15.347	-	305
Verkauf	Target Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 180,00, Okt. 2022	Wells Fargo	USD	-2	30.281	-22	1.045

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

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

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Verkauf	Target Corp., Kaufoption, Ausungspreis 195,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-2	30.281	-186	144
Verkauf	Texas Instruments, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 190,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-2	31.585	-166	266
Verkauf	Texas Instruments, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 210,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-2	31.585	-16	311
Verkauf	Truist Financial Corp., Kaufoption, Ausungspreis 55,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-6	26.654	-92	147
Verkauf	Union Pacific Corp., Kaufoption, Ausungspreis 240,00, Nov. 2022	Credit Suisse	USD	-1	19.878	-36	121
Verkauf	United Parcel Service, Inc., Kaufoption, Ausungspreis 200,00, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-2	32.964	-196	313
Verkauf	US Bancorp, Kaufoption, Ausungspreis 52,50, Dez. 2022	Credit Suisse	USD	-4	16.455	-41	74
						-7.279	22.854

Anmerkung 6 – Verwaltungsgeburen

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Gesellschaft eine monatliche Verwaltungsgebur, die einem bestimmten Jahresprozentsatz (wie nachfolgend näher beschrieben) des durchschnittlichen täglichen Nettovermogens der einzelnen Fonds während des Berichtszeitraums entspricht. Wenn Fonds in andere Fonds von Franklin Templeton investieren, wird auf den investierten Betrag keine Verwaltungsgebur erhoben. Zum 30. September 2022 gelten fur die einzelnen Fonds die folgenden Prozentsätze. Die Anlageverwalter werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der von der Gesellschaft erhaltenen Anlageverwaltungsgebur vergutet.

	Klassen A, A1, E und E1	Klasse D1	Klasse D2	Klasse D4	Klassen I	Klasse R	Klassen W und WE
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	0,70 %	–	–	–	0,45 %	bis zu 0,20 %	0,45 %
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	0,25 %	–	–	–	–	–	0,25 %
Franklin Green Target Income 2024 Fund	0,25 %	0,25 %	–	–	–	–	0,25 %
Franklin Multi Bond 2022 Fund	–	–	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 %	–	–	–	–	–	–

Der Franklin Target Income 2024 Fund investiert in einen Zielfonds, der von Franklin Templeton („verbundene Partei“) verwaltet wird. Der von der verbundenen Partei verwaltete Zielfonds trägt die folgende Verwaltungsgebur:

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

Anmerkung 7 – Ausgleichsprovisionen

Um die beste Ausfurung zu erhalten, konnen die Anlageverwalter an Broker-Dealer Brokerprovisionen im Hinblick auf Wertpapiertransaktionen der Gesellschaft bezahlen, um diese fur erbrachte Researchdienste sowie Dienstleistungen zu entschädigen, die diese Broker-Dealer bei der Ausfurung von Aufträgen erbracht haben.

Der Erhalt von Investmentresearch und Informationen sowie damit verbundenen Dienstleistungen ermoglicht 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 Guter und Dienstleistungen, allgemeine Buroausstattung oder Räumlichkeiten, Mitgliedsbeiträge, Angestelltengehalter sowie direkt von den Anlageverwaltern gezahlte Geldbeträge.

Anmerkung 8 – 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 6 zu diesem Jahresbericht näher erläutert.

Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und im Berichtszeitraum zum 30. September 2022 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2022 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 9 – 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.

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 10 – 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 1,00 % ein, die bei Rücknahmen innerhalb von fünf Jahren nach Kauf anfällt.

Anmerkung 10 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse D2: Diese werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten. Es werden eine Administrationsgebühr von bis zu 0,10 % p.a. des geltenden durchschnittlichen Nettoinventarwerts und eine Servicegebühr von 0,60 % 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 3,00 % 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 3,00 % des gesamten investierten Betrags, der je nach Vermögensklasse variiert. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,30 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Für Rücknahmen innerhalb von fünf Jahren nach dem Kauf wird ein Rücknahmeabschlag von bis zu 1,00 % erhoben.

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

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

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.

Anmerkung 10 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

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 11 – 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 12 – Aufstellung der Veränderungen im Anlageportfolio

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

Anmerkung 13 – 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 2022 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Name des Fonds	Währung	Betrag
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	EUR	3.985*
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	EUR	—*
Franklin Green Target Income 2024 Fund	EUR	—*
Franklin Multi Bond 2022 Fund	EUR	—*
Franklin Target Income 2024 Fund	EUR	—*
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	EUR	2.362*
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	USD	—*

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

Anmerkung 14 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „Ertragsausgleich“ bekannt ist und nach der derjenige Teil der Erlöse aus Anteilsverkäufen sowie der Kosten von Anteilsrücknahmen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag der nicht ausgeschütteten Nettoerträge aus Finanzanlagen am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird, was unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Ertragsausgleich“ ausgewiesen wird. Das bedeutet, dass der einbehaltene Nettoanlageertrag je Anteil durch den Verkauf bzw. die Rücknahme von Anteilen nicht verändert wird.

Anmerkung 15 – 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 2022 stehen. Die Gesamtkosten umfassen die Verwaltungsgebühren, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren sowie sonstige Kosten, wie unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ zusammenfassend angegeben.

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

Anmerkung 16 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Mit Wirkung zum 4. Februar 2022 nahm die Gesellschaft, zusammen mit anderen in Europa und den Vereinigten Staaten eingetragenen Investmentfonds, die von Franklin Templeton Investments verwaltet werden (einzeln „der Kreditnehmer“; gemeinsam „die Kreditnehmer“), eine gemeinsame, syndizierte, vorrangige unbesicherte Kreditlinie in der Gesamthöhe von 2.675 Millionen USD auf (weltweite Kreditlinie), um für die Kreditnehmer eine Geldquelle zu schaffen, aus der sie vorübergehend und in Notfällen schöpfen können, wozu auch die Fähigkeit zählt, künftige unvorhergesehene oder ungewöhnlich große Rücknahmeanträge bedienen zu können.

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

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 17 – Abkürzungen

Länder

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

Währung

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 18 – Zusätzliche Informationen

Die aktuellen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine und damit einhergehende Sanktionen können dazu führen, dass die globale Wirtschaft belastet wird, ebenso wie die Volkswirtschaften bestimmter Nationen und einzelner Emittenten. Diese Entwicklungen können sich negativ auf den Markt auswirken. Auch wenn der Fonds nicht stark an den russischen oder ukrainischen Märkten engagiert ist, ist der Anteilspreis einiger Anteilklassen infolge dieser breiteren Marktvolatilität gesunken.

Anmerkung 19 – Ereignisse nach dem Stichtag

Der Franklin Multi Bond 2022 Fund wurde am 12. Oktober 2022 geschlossen.

Mit Wirkung vom 3. Oktober 2022 wurde die Virtus Partners Fund Services Luxembourg S.à r.l. zur Registerführerin und Transferstelle ernannt.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Luftfracht & Logistik					
304	Expeditors International of Washington, Inc.	USA	USD	27.391	0,15
75	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	12.362	0,07
				39.753	0,22
Fluggesellschaften					
244	Southwest Airlines Co.	USA	USD	7.678	0,04
				7.678	0,04
Fahrzeugkomponenten					
300	Bridgestone Corp.	JPN	JPY	9.898	0,05
71	Lear Corp.	USA	USD	8.671	0,05
103	Aptiv plc	USA	USD	8.219	0,05
				26.788	0,15
Automobile					
1.462	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	75.434	0,41
421	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	29.115	0,16
500	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	9.557	0,05
796	Ford Motor Co.	USA	USD	9.096	0,05
400	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	8.858	0,05
68	Volkswagen AG Vorzugspapier	DEU	EUR	8.478	0,05
49	Volkswagen AG	DEU	EUR	8.148	0,04
600	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	8.001	0,04
659	Stellantis NV	USA	EUR	7.943	0,04
				164.630	0,89
Banken					
1.700	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	82.500	0,45
1.778	BNP Paribas SA	FRA	EUR	76.630	0,42
600	Bank of Montreal	CAN	CAD	53.658	0,29
8.224	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	37.643	0,21
600	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	37.547	0,21
1.433	Societe Generale SA	FRA	EUR	28.916	0,16
365	KBC Group NV	BEL	EUR	17.673	0,10
600	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	14.162	0,08
1.380	Bank Hapoalim BM	ISR	ILS	11.876	0,07
3.061	CaixaBank SA	ESP	EUR	10.060	0,06
375	Erste Group Bank AG	AUT	EUR	8.388	0,05
135	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	8.013	0,04
				387.066	2,14
Getränke					
795	PepsiCo, Inc.	USA	USD	132.427	0,73
919	Diageo plc	GBR	GBP	39.468	0,22
229	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	13.089	0,07
600	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	9.430	0,05
				194.414	1,07
Biotechnologie					
486	AbbVie, Inc.	USA	USD	66.550	0,36
288	Amgen, Inc.	USA	USD	66.233	0,36
67	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	47.091	0,26
				179.874	0,98
Baumaterialien					
100	Trane Technologies plc	USA	USD	14.775	0,08
179	Owens Corning	USA	USD	14.357	0,08
1.023	Nibe Industrier AB 'B'	SWE	SEK	9.311	0,05
209	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	7.625	0,04
500	Lixil Corp.	JPN	JPY	7.485	0,04
200	AGC, Inc.	JPN	JPY	6.352	0,04
				59.905	0,33
Kapitalmärkte					
6.363	UBS Group AG	CHE	CHF	94.189	0,52
641	State Street Corp.	USA	USD	39.771	0,22

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
949	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USA	USD	37.298	0,20
143	LPL Financial Holdings, Inc.	USA	USD	31.877	0,18
170	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	28.435	0,15
1.710	3i Group plc	GBR	GBP	20.949	0,11
37	Ameriprise Financial, Inc.	USA	USD	9.511	0,05
93	Raymond James Financial, Inc.	USA	USD	9.377	0,05
31	Moody's Corp.	USA	USD	7.689	0,04
				279.096	1,52
	Chemikalien				
1.000	Nutrien Ltd.	CAN	CAD	85.093	0,47
366	CF Industries Holdings, Inc.	USA	USD	35.943	0,20
795	Dow, Inc.	USA	USD	35.634	0,20
638	Mosaic Co. (The)	USA	USD	31.461	0,17
293	Yara International ASA	BRL	NOK	10.494	0,06
				198.625	1,10
	Gewerbliche Dienstleistungen & Versorgung				
188	Waste Management, Inc.	USA	USD	30.731	0,17
197	Republic Services, Inc.	USA	USD	27.344	0,15
				58.075	0,32
	Kommunikationsausrüstung				
2.368	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	96.643	0,53
1.864	Nokia OYJ	FIN	EUR	8.165	0,05
				104.808	0,58
	Bau- u. Ingenieurwesen				
200	WSP Global, Inc.	CAN	CAD	22.473	0,12
				22.473	0,12
	Baumaterialien				
446	CRH plc	IRL	EUR	14.632	0,08
				14.632	0,08
	Verbraucherkredite				
143	American Express Co.	USA	USD	19.684	0,11
302	Synchrony Financial	USA	USD	8.686	0,05
				28.370	0,16
	Container u. Verpackungen				
67	Packaging Corp. of America	USA	USD	7.676	0,04
				7.676	0,04
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
2.100	ORIX Corp.	JPN	JPY	30.013	0,16
865	Investor AB 'A'	SWE	SEK	13.524	0,08
538	Investor AB 'B'	SWE	SEK	8.010	0,04
				51.547	0,28
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
3.117	Orange SA	FRA	EUR	28.766	0,16
46	Swisscom AG	CHE	CHF	21.976	0,12
5.825	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	16.085	0,09
493	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	8.563	0,05
300	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPN	JPY	8.255	0,05
178	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	6.896	0,04
				90.541	0,51
	Stromversorger				
605	Eversource Energy	USA	USD	48.124	0,26
1.365	SSE plc	GBR	GBP	23.516	0,13
2.466	Terna - Rete Elettrica Nazionale	ITA	EUR	15.325	0,09
600	Hydro One Ltd., Reg. S, 144A	CAN	CAD	14.971	0,08
719	Red Electrica Corp. SA	ESP	EUR	11.258	0,06
80	Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	6.505	0,03
				119.699	0,65

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
Elektronikgeräte					
1.649	ABB Ltd.	CHE	CHF	43.441	0,24
299	Eaton Corp. plc	USA	USD	40.684	0,22
71	Schneider Electric SE	USA	EUR	8.183	0,05
				<u>92.308</u>	<u>0,51</u>
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
310	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	49.772	0,27
900	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPN	JPY	42.261	0,23
				<u>92.033</u>	<u>0,50</u>
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
746	Baker Hughes Co.	USA	USD	15.954	0,09
306	Halliburton Co.	USA	USD	7.687	0,04
				<u>23.641</u>	<u>0,13</u>
Unterhaltung					
1.000	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	41.149	0,23
344	Electronic Arts, Inc.	USA	USD	40.612	0,22
89	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	8.566	0,05
				<u>90.327</u>	<u>0,50</u>
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
145	Public Storage	USA	USD	43.320	0,24
168	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	31.572	0,17
1.727	Goodman Group	AUS	AUD	17.809	0,10
1.700	Link REIT	HKG	HKD	12.108	0,06
1.927	Dexus	AUS	AUD	9.781	0,05
6.000	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	8.143	0,05
6.406	Mirvac Group	AUS	AUD	8.142	0,04
132	Realty Income Corp.	USA	USD	7.838	0,04
73	Prologis, Inc.	USA	USD	7.567	0,04
3.525	Stockland	AUS	AUD	7.527	0,04
				<u>153.807</u>	<u>0,83</u>
Lebensmittel- & Basiskonsumgüter Einzelhandel					
973	Sysco Corp.	USA	USD	70.198	0,38
1.155	Kroger Co. (The)	USA	USD	51.557	0,28
868	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	22.559	0,12
492	Jeronimo Martins SGPS SA	PRT	EUR	9.349	0,05
404	Kesko OYJ 'B'	FIN	EUR	7.691	0,04
				<u>161.354</u>	<u>0,87</u>
Lebensmittel					
826	Archer-Daniels-Midland Co.	USA	USD	67.801	0,37
256	Hershey Co. (The)	USA	USD	57.586	0,32
631	General Mills, Inc.	USA	USD	49.322	0,27
101	Bunge Ltd.	USA	USD	8.509	0,05
90	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	8.185	0,04
				<u>191.403</u>	<u>1,05</u>
Gasversorger					
1.790	Snam SpA	ITA	EUR	7.382	0,04
				<u>7.382</u>	<u>0,04</u>
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
1.180	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	99.483	0,55
416	Hologic, Inc.	USA	USD	27.385	0,15
1.300	Olympus Corp.	JPN	JPY	25.514	0,14
95	Sonova Holding AG	CHE	CHF	21.330	0,12
82	Abbott Laboratories	USA	USD	8.095	0,04
24	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	7.978	0,04
				<u>189.785</u>	<u>1,04</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
378	Elevance Health, Inc.	USA	USD	175.189	0,96
244	McKesson Corp.	USA	USD	84.612	0,46
248	AmerisourceBergen Corp.	USA	USD	34.243	0,19

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
20	Humana, Inc.	USA	USD	9.901	0,05
18	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	9.275	0,05
				313.220	1,71
Hotels, Restaurants & Freizeitzentren					
290	McDonald's Corp.	USA	USD	68.273	0,37
497	Yum! Brands, Inc.	USA	USD	53.924	0,30
1.651	Compass Group plc	GBR	GBP	33.541	0,18
125	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USA	USD	15.384	0,08
64	Marriott International, Inc. 'A'	USA	USD	9.151	0,05
				180.273	0,98
Langlebige Haushaltsgüter					
1.100	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	18.587	0,10
1.812	Barratt Developments plc	GBR	GBP	6.987	0,04
491	Newell Brands, Inc.	USA	USD	6.958	0,04
100	Masan Group Corp.	JPN	JPY	6.572	0,04
				39.104	0,22
Haushaltsartikel					
1.293	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	92.678	0,51
				92.678	0,51
Industriekonzerne					
700	Toshiba Corp.	JPN	JPY	25.441	0,14
212	3M Co.	USA	USD	23.902	0,13
400	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	17.366	0,10
1.900	Keppel Corp. Ltd.	SGP	SGD	9.328	0,05
				76.037	0,42
Versicherungen					
200	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	81.349	0,44
851	MetLife, Inc.	USA	USD	52.774	0,29
1.979	Assicurazioni Generali SpA	ITA	EUR	27.572	0,15
600	Sompo Holdings, Inc.	JPN	JPY	24.492	0,13
302	Principal Financial Group, Inc.	USA	USD	22.232	0,12
3.228	Aegon NV	NLD	EUR	13.093	0,07
4.948	Medibank Pvt. Ltd.	AUS	AUD	11.284	0,06
600	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPN	JPY	10.879	0,06
600	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPN	JPY	9.733	0,05
80	Progressive Corp. (The)	USA	USD	9.486	0,05
148	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	9.353	0,05
409	AXA SA	FRA	EUR	9.111	0,05
221	NN Group NV	NLD	EUR	8.771	0,05
56	Travelers Cos., Inc. (The)	USA	USD	8.753	0,05
1.000	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	8.495	0,05
93	Prudential Financial, Inc.	USA	USD	8.140	0,05
200	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	8.115	0,04
				323.632	1,76
Interaktive Medien & Dienstleistungen					
2.709	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	264.377	1,45
850	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	83.387	0,46
				347.764	1,91
Internet- u. Direktmarketing-Einzelhandel					
302	Amazon.com, Inc.	USA	USD	34.819	0,19
344	Zalando SE, Reg. S, 144A	DEU	EUR	6.856	0,04
				41.675	0,23
IT-Dienste					
598	Accenture plc 'A'	USA	USD	156.990	0,86
400	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	44.747	0,25
85	Automatic Data Processing, Inc.	USA	USD	19.617	0,11
36	Gartner, Inc.	USA	USD	10.163	0,06
53	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	9.856	0,05
300	NEC Corp.	JPN	JPY	9.800	0,05
28	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	8.123	0,04
44	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	7.975	0,04
168	Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	7.947	0,04
				275.218	1,50

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
Freizeitprodukte					
138	Hasbro, Inc.	USA	USD	9.493	0,05
				9.493	0,05
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
563	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	69.822	0,38
36	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	39.821	0,22
56	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	28.979	0,16
32	Waters Corp.	USA	USD	8.800	0,05
				147.422	0,81
Maschinen					
168	Cummins, Inc.	USA	USD	34.884	0,19
1.700	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	31.579	0,17
325	Xylem, Inc.	USA	USD	28.969	0,16
2.868	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	24.256	0,13
1.867	CNH Industrial NV	NLD	EUR	21.321	0,12
1.484	Atlas Copco AB 'A'	SWE	SEK	14.073	0,08
563	Epiroc AB 'A'	SWE	SEK	8.218	0,05
541	Volvo AB 'B'	SWE	SEK	7.811	0,04
				171.111	0,94
Marine					
300	Nippon Yusen KK	JPN	JPY	5.195	0,03
2	AP Moller - Maersk A/S 'A'	DNK	DKK	3.605	0,02
				8.800	0,05
Medien					
704	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USA	USD	18.388	0,10
1.208	Pearson plc	GBR	GBP	11.770	0,06
1.220	WPP plc	GBR	GBP	10.275	0,06
955	Vivendi SE	FRA	EUR	7.558	0,04
372	Paramount Global 'B'	USA	USD	7.227	0,04
				55.218	0,30
Metalle u. Bergbau					
2.602	Fortescue Metals Group Ltd.	AUS	AUD	28.500	0,16
352	Rio Tinto Ltd.	AUS	AUD	21.726	0,12
228	Mineral Resources Ltd.	AUS	AUD	9.764	0,05
1.631	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	8.932	0,05
790	BlueScope Steel Ltd.	AUS	AUD	7.828	0,04
201	Alcoa Corp.	USA	USD	6.903	0,04
				83.653	0,46
Einzelhandel gemischt					
209	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	29.022	0,16
				29.022	0,16
Multi-Versorger					
5.004	National Grid plc	GBR	GBP	52.555	0,29
60	Sempra Energy	USA	USD	9.179	0,05
				61.734	0,34
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe					
969	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	98.205	0,54
695	Valero Energy Corp.	USA	USD	75.769	0,42
855	Phillips 66	USA	USD	70.417	0,39
414	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	70.081	0,38
747	ONEOK, Inc.	USA	USD	39.053	0,21
1.180	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	34.469	0,19
1.000	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	30.994	0,17
				418.988	2,30
Papier & Forstprodukte					
294	UPM-Kymmene OYJ	FIN	EUR	9.520	0,05
535	Mondi plc	AUT	GBP	8.386	0,04
620	Stora Enso OYJ 'R'	FIN	EUR	8.036	0,04
				25.942	0,13

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
Körperpflegeprodukte					
202	L'Oreal SA	FRA	EUR	65.903	0,36
				65.903	0,36
Pharmazie					
2.621	Merck & Co., Inc.	USA	USD	230.304	1,26
4.634	GSK plc	USA	GBP	68.283	0,37
608	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	61.793	0,34
229	Merck KGaA	DEU	EUR	37.825	0,21
376	Pfizer, Inc.	USA	USD	16.788	0,09
900	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	12.163	0,07
29	Roche Holding AG	USA	CHF	9.632	0,05
129	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	9.357	0,05
56	Johnson & Johnson	USA	USD	9.334	0,05
67	AstraZeneca plc	GBR	GBP	7.515	0,04
				462.994	2,53
Fachdienstleistungen					
2.749	RELX plc	GBR	GBP	68.535	0,38
125	Robert Half International, Inc.	USA	USD	9.757	0,05
				78.292	0,43
Immobilienverwaltung & -erschließung					
337	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	23.213	0,13
700	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	9.410	0,05
				32.623	0,18
Straßen- u. Schienenverkehr					
241	Union Pacific Corp.	USA	USD	47.905	0,26
153	JB Hunt Transport Services, Inc.	USA	USD	24.418	0,13
2.000	MTR Corp. Ltd.	HKG	HKD	9.360	0,05
41	Norfolk Southern Corp.	USA	USD	8.770	0,05
				90.453	0,49
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
1.285	NVIDIA Corp.	USA	USD	159.153	0,87
1.143	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	131.758	0,72
609	Applied Materials, Inc.	USA	USD	50.908	0,28
53	ASML Holding NV	NLD	EUR	22.404	0,12
292	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	9.260	0,05
60	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	9.030	0,05
1.000	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	8.553	0,05
				391.066	2,14
Software					
1.897	Microsoft Corp.	USA	USD	450.782	2,47
279	Synopsys, Inc.	USA	USD	86.968	0,48
504	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	84.041	0,46
153	Adobe, Inc.	USA	USD	42.961	0,24
51	Autodesk, Inc.	USA	USD	9.720	0,05
52	Salesforce, Inc.	USA	USD	7.632	0,04
				682.104	3,74
Facheinzelhandel					
1.117	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	214.043	1,17
550	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	154.849	0,85
30	AutoZone, Inc.	USA	USD	65.563	0,36
				434.455	2,38
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
2.025	Apple, Inc.	USA	USD	285.537	1,56
1.933	HP, Inc.	USA	USD	49.148	0,27
200	FUJIFILM Holdings Corp.	JPN	JPY	9.319	0,05
213	Dell Technologies, Inc. 'C'	USA	USD	7.426	0,04
				351.430	1,92
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter					
126	Kering SA	FRA	EUR	57.025	0,31
445	Burberry Group plc	GBR	GBP	9.069	0,05

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
300	Gildan Activewear, Inc.	CAN	CAD	8.653	0,05
81	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	7.801	0,04
				82.548	0,45
Handels- & Vertriebsgesellschaften					
81	WW Grainger, Inc.	USA	USD	40.429	0,22
98	United Rentals North America, Inc.	USA	USD	27.009	0,15
				67.438	0,37
Transport-Infrastruktur					
1.506	Transurban Group	AUS	AUD	12.135	0,07
				12.135	0,07
Wasserversorger					
263	Severn Trent plc	GBR	GBP	7.015	0,04
				7.015	0,04
Mobilfunkdienstleistungen					
14.846	Vodafone Group plc	GBR	GBP	16.952	0,09
900	SoftBank Corp.	JPN	JPY	9.169	0,05
807	Tele2 AB 'B'	SWE	SEK	7.105	0,04
				33.226	0,18
AKTIEN INSGESAMT				8.530.356	46,71
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
2.818.328	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 2 % 01.10.2053	DNK	DKK	258.027	1,41
2.417.424	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1 % 01.10.2053	DNK	DKK	204.676	1,12
500.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 7 % 01.10.2053	DNK	DKK	59.252	0,33
				521.955	2,86
Unternehmensanleihen					
200.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 3,926 % 23.03.2030	USA	EUR	172.841	0,95
200.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,75 % 28.05.2029	ITA	EUR	152.053	0,83
125.000	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3,872 % 10.03.2029	AUS	EUR	117.495	0,64
125.000	Standard Chartered plc, Reg. S 5 % 09.09.2030	GBR	EUR	113.955	0,62
125.000	AT&T, Inc. 4,1 % 19.05.2032	USA	EUR	104.667	0,57
100.000	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 5,5 % 23.09.2025	ITA	EUR	98.417	0,54
100.000	Danske Bank A/S, Reg. S 3,25 % 15.03.2024	DNK	EUR	97.579	0,53
100.000	John Deere Bank SA, Reg. S 5 % 14.09.2026	USA	EUR	97.314	0,53
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 6 % 15.10.2028	USA	EUR	96.993	0,53
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 5 % 08.09.2027	DEU	EUR	96.750	0,53
100.000	Citigroup, Inc., Reg. S 8,224 % 22.09.2033	USA	EUR	95.727	0,52
100.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 9 % 18.03.2030	GBR	EUR	95.378	0,52
100.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S 6,5 % 04.02.2026	CHE	EUR	94.821	0,52
100.000	Carrefour SA, Reg. S 5,25 % 15.12.2027	FRA	EUR	93.693	0,51
125.000	Bank of America Corp., Reg. S 1,308 % 26.10.2031	USA	EUR	92.674	0,51
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,25 % 21.11.2029	AUS	EUR	92.068	0,51
100.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,9 % 16.03.2027	USA	EUR	91.894	0,50
100.000	Visa, Inc. 4 % 15.06.2029	USA	EUR	91.681	0,50
100.000	Smiths Group plc, Reg. S 4 % 23.02.2027	GBR	EUR	90.692	0,50
100.000	Almirall SA, Reg. S 4,25 % 30.09.2026	ESP	EUR	89.734	0,49
100.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3 % 01.04.2030	USA	EUR	88.384	0,48
100.000	International Business Machines Corp. 3,5 % 31.01.2031	USA	EUR	86.744	0,48
100.000	La Banque Postale SA, Reg. S 1,75 % 26.01.2031	FRA	EUR	85.146	0,47
100.000	Stellantis NV, Reg. S 1,25 % 30.03.2027	USA	EUR	85.079	0,47
100.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 3,5 % 29.03.2030	USA	EUR	84.754	0,46
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,75 % 07.10.2027	ESP	EUR	84.263	0,46
100.000	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 1,75 % 31.01.2028	DEU	EUR	83.848	0,46
100.000	American Medical Systems Europe BV 3,25 % 08.03.2031	USA	EUR	83.133	0,46
100.000	Vinci SA, Reg. S 0 % 27.11.2028	FRA	EUR	82.855	0,46
100.000	CaixaBank SA, Reg. S 1,5 % 26.05.2028	ESP	EUR	82.238	0,45
100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2,5 % 07.02.2029	USA	EUR	82.014	0,45
100.000	Fiserv, Inc. 3,25 % 01.07.2030	USA	EUR	81.607	0,45
100.000	ING Groep NV, Reg. S 3,5 % 16.02.2031	NLD	EUR	81.080	0,44
100.000	Comcast Corp. 0,5 % 14.09.2029	USA	EUR	80.055	0,44
100.000	Macquarie Group Ltd., Reg. S 0,7 % 03.03.2028	AUS	EUR	80.037	0,44

Franklin ESG-Focused Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
100.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,4 % 02.12.2028	GBR	EUR	79.809	0,44
100.000	CNP Assurances, Reg. S 2,5 % 27.01.2029	FRA	EUR	79.179	0,43
100.000	Allianz SE, Reg. S 4,242 % 08.07.2050	DEU	EUR	77.968	0,43
100.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,15 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	77.248	0,43
100.000	Valeo, Reg. S 2 % 08/03/2028	FRA	EUR	76.620	0,42
100.000	Bankinter SA, Reg. S 2,5 % 23.12.2032	ESP	EUR	76.496	0,42
100.000	International Business Machines Corp. 2,5 % 09.02.2034	USA	EUR	76.457	0,42
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S 1 % 16.01.2029	NLD	EUR	76.301	0,42
100.000	ASTM SpA, Reg. S 3 % 25.01.2030	ITA	EUR	76.040	0,42
100.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 3,5 % 19.11.2030	DEU	EUR	75.802	0,41
100.000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 3,2 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	74.245	0,40
100.000	Vonovia SE, Reg. S 1,25 % 14.12.2029	DEU	EUR	72.797	0,40
100.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 1,54 % 13.11.2031	GBR	EUR	72.558	0,40
100.000	AXA SA, Reg. S 3,75 % 10.07.2042	FRA	EUR	71.619	0,39
100.000	Barclays plc, Reg. S 2,212 % 12.05.2032	GBR	EUR	70.316	0,38
100.000	Aroundtown SA, Reg. S 6,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	66.455	0,36
				4.527.573	24,79
Staats- und Kommunalanleihen					
800.000	Bundesobligation Deutschland, Reg. S 0 % 10.10.2025	DEU	EUR	760.903	4,17
750.000	Spanische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,5 % 31.10.2030	ESP	EUR	656.040	3,59
400.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,2 % 15.04.2023	DEU	EUR	492.634	2,70
200.000	Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	160.676	0,88
220.000	Spanische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2 % 30.07.2042	ESP	EUR	141.935	0,78
150.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 15.04.2028	ISL	EUR	123.923	0,68
150.000	Estnische Staatsanleihe, Reg. S 0,25 % 10.06.2030	EST	EUR	118.302	0,65
200.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 02.12.2040	ROU	EUR	102.843	0,56
110.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,5 % 22.04.2033	BEL	EUR	95.301	0,52
150.000	Ungarische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 05.06.2035	HUN	EUR	93.614	0,51
100.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 2 % 14.05.2032	SVK	EUR	81.582	0,45
100.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 17.06.2031	HRV	EUR	79.525	0,44
100.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,682 % 09/21/2028	IND	EUR	79.352	0,43
100.000	Lettische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 19.02.2049	LVA	EUR	75.223	0,41
110.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15.08.2050	DEU	EUR	61.789	0,34
80.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15.08.2050	DEU	EUR	45.067	0,25
55.000	Litauische Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 06.05.2030	LTU	EUR	44.436	0,24
				3.213.145	17,60
Supranational					
450.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	305.263	1,67
100.000	Europäische Union, Reg. S 0 % 04.07.2031	SP	EUR	78.003	0,43
				383.266	2,10
ANLEIHEN INSGESAMT				8.645.939	47,35
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				17.176.295	94,06
ANLAGEN INSGESAMT				17.176.295	94,06

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
500.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875 % 04.11.2025	ITA	EUR	452.224	2,05
500.000	Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01.05.2025	ESP	EUR	438.748	1,99
500.000	Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4 % 01.10.2026	USA	EUR	428.605	1,95
400.000	Parts Europe SA, Reg. S 6,5 % 16.07.2025	FRA	EUR	400.200	1,82
500.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	DEU	EUR	389.098	1,77
400.000	Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625 % 01.04.2024	NLD	EUR	387.760	1,76
400.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 31.10.2024	ITA	EUR	387.000	1,76
400.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375 % 15.05.2025	USA	EUR	381.080	1,73
400.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625 % 15.05.2026	USA	EUR	378.633	1,72
400.000	Quatrim SASU, Reg. S 5,875 % 15.01.2024	FRA	EUR	375.040	1,70
400.000	Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5 % 01.03.2025	FRA	EUR	372.022	1,69
400.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15.04.2025	ITA	EUR	369.988	1,68
400.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2025	USA	EUR	368.368	1,67
400.000	Adevinta ASA, Reg. S 2,625 % 15.11.2025	FRA	EUR	366.000	1,66
400.000	Vivion Investments SARL, Reg. S 3 % 08.08.2024	LUX	EUR	363.709	1,65
400.000	Loxam SAS, Reg. S 3,25 % 14.01.2025	FRA	EUR	362.105	1,64
400.000	SPCM SA, Reg. S 2 % 01.02.2026	FRA	EUR	360.320	1,63
400.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15.07.2025	DEU	EUR	351.516	1,59
400.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	CHE	EUR	350.500	1,59
400.000	Faurecia SE, Reg. S 3,125 % 15.06.2026	FRA	EUR	337.395	1,53
400.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75 % 15.07.2028	USA	EUR	332.000	1,51
411.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	324.575	1,47
400.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 01/15/2028	ITA	EUR	317.939	1,44
400.000	Verde Bidco SpA, Reg. S 4,625 % 01.10.2026	ITA	EUR	313.000	1,42
300.000	Sealed Air Corp., Reg. S 4,5 % 15.09.2023	USA	EUR	300.130	1,36
300.000	Motion Finco SARL, Reg. S 7 % 15.05.2025	GBR	EUR	297.675	1,35
300.000	Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 1,5 % 24.05.2024	USA	EUR	291.291	1,32
300.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	283.277	1,29
300.000	Orano SA, Reg. S 3,375 % 23.04.2026	FRA	EUR	281.023	1,28
300.000	MPT Operating Partnership LP 3,325 % 24.03.2025	USA	EUR	280.830	1,28
300.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	280.501	1,27
300.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 4,071 % 15.08.2026	NLD	EUR	279.938	1,27
300.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	274.105	1,24
300.000	Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15.01.2025	USA	EUR	273.607	1,24
274.894	Diocle SpA, Reg. S, FRN 4,875 % 30.06.2026	ITA	EUR	272.719	1,24
300.000	Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4 % 15.09.2025	GBR	EUR	272.715	1,24
300.000	Illiad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15.10.2026	FRA	EUR	271.883	1,23
300.000	Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125 % 19.03.2026	MEX	EUR	271.500	1,23
350.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01.03.2028	USA	EUR	271.334	1,23
300.000	Altice France SA, Reg. S 2,125 % 15.02.2025	FRA	EUR	263.674	1,20
300.000	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75 % 15.03.2026	USA	EUR	260.763	1,18
300.000	Neinor Homes SA, Reg. S 4,5 % 15.10.2026	ESP	EUR	252.750	1,15
300.000	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01.05.2026	GBR	EUR	252.090	1,14
300.000	Renault SA, Reg. S 2,375 % 25.05.2026	FRA	EUR	251.277	1,14
300.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 0,75 % 15.11.2026	ESP	EUR	249.435	1,13
300.000	ProGroup AG, Reg. S 3 % 31.03.2026	DEU	EUR	247.612	1,12
300.000	Consolidated Energy Finance SA, Reg. S 5 % 15.10.2028	CHE	EUR	234.990	1,07
300.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	231.430	1,05
300.000	CAB SELAS, Reg. S 3,375 % 01.02.2028	FRA	EUR	230.333	1,05
200.000	Netflix, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2025	USA	EUR	193.843	0,88
200.000	Rossini SARL, Reg. S, FRN 4,142 % 30.10.2025	ITA	EUR	190.750	0,87
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,5 % 01.03.2025	ISR	EUR	189.012	0,86
200.000	Nokia OYJ, Reg. S 2,375 % 15.05.2025	FIN	EUR	188.609	0,86
200.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75 % 15.04.2024	USA	EUR	187.547	0,85
200.000	Naturgy Finance BV, Reg. S 1,25 % 15.01.2026	ESP	EUR	183.518	0,84
200.000	ArcelorMittal SA, Reg. S 1,75 % 19.11.2025	LUX	EUR	183.457	0,83
200.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5 % 30.09.2024	DEU	EUR	181.990	0,83
200.000	Paganini Bidco SpA, Reg. S, FRN 4,517 % 30.10.2028	ITA	EUR	181.850	0,83
200.000	Atlantia SpA, Reg. S 1,625 % 03.02.2025	ITA	EUR	181.743	0,82
200.000	OI European Group BV, Reg. S 2,875 % 15.02.2025	USA	EUR	180.126	0,82
200.000	Teollisuuden Voima OYJ, Reg. S 1,125 % 09.03.2026	FIN	EUR	177.032	0,80

Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
200.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875 % 15.11.2024	GBR	EUR	176.990	0,80
200.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	173.469	0,79
200.000	Goldstory SASU, Reg. S 5,375 % 01.03.2026	FRA	EUR	172.014	0,78
200.000	Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875 % 07.01.2026	FRA	EUR	168.260	0,76
200.000	Arcelik A/S, Reg. S 3 % 27.05.2026	TUR	EUR	167.838	0,76
200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1,75 % 14.01.2025	SWE	EUR	167.156	0,76
200.000	Volvo Car AB, Reg. S 2,5 % 07.10.2027	SWE	EUR	166.288	0,76
200.000	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5 % 15.02.2028	ITA	EUR	165.948	0,75
200.000	PCF GmbH, Reg. S 4,75 % 15.04.2026	DEU	EUR	161.959	0,73
200.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	159.138	0,72
200.000	MAS Securities BV, Reg. S 4,25 % 19.05.2026	ROU	EUR	158.370	0,72
200.000	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01.07.2028	FRA	EUR	154.270	0,70
200.000	Victoria plc, Reg. S 3,625 % 24.08.2026	GBR	EUR	147.061	0,67
200.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30.06.2029	USA	EUR	143.851	0,65
200.000	Maxeda DIY Holding BV, Reg. S 5,875 % 01.10.2026	NLD	EUR	137.140	0,62
200.000	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15.04.2029	USA	EUR	135.963	0,62
100.000	CMA CGM SA, Reg. S 7,5 % 15.01.2026	FRA	EUR	102.037	0,46
100.000	Verisure Holding AB, Reg. S 9,25 % 15.10.2027	SWE	EUR	101.379	0,46
100.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,75 % 01.02.2025	IRL	EUR	97.187	0,44
100.000	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 4,083 % 15.08.2023	ITA	EUR	95.847	0,44
100.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12.04.2026	ESP	EUR	90.285	0,41
100.000	ASTM SpA, Reg. S 1 % 25.11.2026	ITA	EUR	86.709	0,39
100.000	SoftBank Group Corp., Reg. S 3,125 % 19.09.2025	JPN	EUR	86.300	0,39
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75 % 09.05.2027	ISR	EUR	84.546	0,38
100.000	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01.03.2026	DEU	EUR	80.871	0,37
100.000	SCIL IV LLC, Reg. S 4,375 % 11.01.2026	USA	EUR	80.188	0,36
100.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1 % 15.09.2027	ESP	EUR	79.723	0,36
100.000	Nobel Bidco BV, Reg. S 3,125 % 15.06.2028	NLD	EUR	67.761	0,31
				<u>21.412.732</u>	<u>97,17</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>21.412.732</u>	<u>97,17</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>21.412.732</u>	<u>97,17</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>21.412.732</u>	<u>97,17</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin Green Target Income 2024 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
6.000.000	Summit Properties Ltd., Reg. S 2 % 31.01.2025	DEU	EUR	5.376.780	1,75
6.000.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	5.256.480	1,71
5.500.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	5.247.000	1,71
5.100.000	CaixaBank SA, Reg. S 3,75 % 15.02.2029	ESP	EUR	4.965.845	1,62
5.300.000	Arkema SA, Reg. S 2,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	4.908.733	1,60
5.000.000	NN Group NV, Reg. S 4,625 % 08.04.2044	NLD	EUR	4.855.550	1,58
5.000.000	HBOS plc 4,5 % 18.03.2030	GBR	EUR	4.766.925	1,55
5.000.000	NE Property BV, Reg. S 1,75 % 23.11.2024	ROU	EUR	4.597.641	1,50
4.650.000	ASR Nederland NV, Reg. S 5,125 % 29.09.2045	NLD	EUR	4.532.850	1,47
4.500.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 5,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	4.460.530	1,45
5.000.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3,625 % 23.05.2059	USA	EUR	4.274.950	1,39
4.500.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,875 % 25.10.2029	FRA	EUR	4.206.051	1,37
4.500.000	Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125 % 19.03.2026	MEX	EUR	4.072.500	1,33
4.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 2,875 % 13.11.2029	ESP	EUR	3.978.000	1,29
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,375 % 12.07.2029	ITA	EUR	3.901.196	1,27
4.000.000	Netflix, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2025	USA	EUR	3.876.864	1,26
4.000.000	Vodafone Group plc, Reg. S 3,1 % 03.01.2079	GBR	EUR	3.859.840	1,26
4.000.000	Nokia OYJ, Reg. S 2,375 % 15.05.2025	FIN	EUR	3.772.173	1,23
4.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 25.07.2029	GBR	EUR	3.747.280	1,22
4.000.000	AXA SA, Reg. S 3,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	3.738.116	1,22
4.000.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 6,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	AUT	EUR	3.717.980	1,21
4.000.000	SPCM SA, Reg. S 2 % 01.02.2026	FRA	EUR	3.603.200	1,17
4.100.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	3.493.405	1,14
3.500.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 4,496 % 30.04.2079	PRT	EUR	3.352.951	1,09
3.900.000	Faurecia SE, Reg. S 3,125 % 15.06.2026	FRA	EUR	3.289.603	1,07
3.500.000	MPT Operating Partnership LP 3,325 % 24.03.2025	USA	EUR	3.276.350	1,07
3.500.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	3.210.816	1,04
3.600.000	Teollisuuden Voima OYJ, Reg. S 1,125 % 09.03.2026	FIN	EUR	3.186.587	1,04
4.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	BEL	EUR	3.182.744	1,04
4.000.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	3.158.880	1,03
3.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	3.091.637	1,01
3.450.000	Royal Mail plc, Reg. S 1,25 % 10.08.2026	GBR	EUR	3.076.941	1,00
3.500.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	3.066.875	1,00
3.300.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15.04.2025	ITA	EUR	3.052.401	0,99
3.000.000	Credit Suisse AG, Reg. S 2,125 % 31.05.2024	CHE	EUR	2.921.610	0,95
3.000.000	Enel SpA, Reg. S 2,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	2.846.461	0,93
3.000.000	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 3 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	2.840.250	0,93
3.000.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625 % 15.05.2026	USA	EUR	2.839.746	0,93
3.000.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	2.832.768	0,92
3.000.000	UniCredit SpA, Reg. S 6,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	2.807.901	0,91
3.000.000	Energo-Pro A/S, Reg. S 4,5 % 04.05.2024	CZE	EUR	2.792.175	0,91
3.000.000	Vivion Investments SARL, Reg. S 3 % 08.08.2024	LUX	EUR	2.727.819	0,89
3.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	BEL	EUR	2.711.460	0,88
2.800.000	BAWAG Group AG, Reg. S 2,375 % 26.03.2029	AUT	EUR	2.640.882	0,86
3.200.000	Grand City Properties SA, Reg. S 2,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	2.636.800	0,86
3.500.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	2.579.010	0,84
2.800.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4,625 % 07.04.2030	ESP	EUR	2.548.008	0,83
2.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	2.524.513	0,82
2.700.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4,596 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	2.499.326	0,81
2.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S, FRN 4,25 % 15.01.2028	USA	EUR	2.473.875	0,81
2.500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 3,273 % 19.09.2025	JPN	EUR	2.466.861	0,80
2.500.000	Barclays plc, Reg. S 2 % 07.02.2028	GBR	EUR	2.462.175	0,80
2.540.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S 3,25 % 04.02.2026	CHE	EUR	2.408.464	0,78
3.000.000	MAS Securities BV, Reg. S 4,25 % 19.05.2026	ROU	EUR	2.375.550	0,77
2.500.000	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2,375 % 05.08.2025	DEU	EUR	2.347.500	0,76
2.500.000	Quatrim SASU, Reg. S 5,875 % 15.01.2024	FRA	EUR	2.344.000	0,76
2.800.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2,75 % 23.07.2030	ESP	EUR	2.312.226	0,75

Franklin Green Target Income 2024 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
2.500.000	Orange SA, Reg. S 2,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	2.310.910	0,75
3.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	2.289.375	0,74
3.000.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1,125 % 04.09.2026	SWE	EUR	2.263.805	0,74
2.500.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,125 % 27.03.2025	ESP	EUR	2.259.673	0,74
2.900.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01.03.2028	USA	EUR	2.248.196	0,73
2.500.000	Altice France SA, Reg. S 2,5 % 15.01.2025	FRA	EUR	2.225.230	0,72
2.300.000	Grifols SA, Reg. S 1,625 % 15.02.2025	ESP	EUR	2.042.687	0,66
3.100.000	CPI Property Group SA, Reg. S 4,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CZE	EUR	2.014.365	0,65
2.000.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 6 % Ohne Laufzeitbegrenzung	GBR	EUR	1.969.500	0,64
2.000.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,5 % 01.04.2026	GBR	EUR	1.960.966	0,64
2.000.000	Danaher Corp. 1,7 % 30.03.2024	USA	EUR	1.959.198	0,64
2.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 3,75 % 15.06.2025	ESP	EUR	1.956.500	0,64
2.000.000	Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625 % 01.04.2024	NLD	EUR	1.938.800	0,63
2.200.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15.07.2025	DEU	EUR	1.933.338	0,63
2.000.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375 % 15.05.2025	USA	EUR	1.905.400	0,62
2.000.000	Suez SA, Reg. S 2,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.894.972	0,62
2.000.000	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15.09.2025	USA	EUR	1.885.680	0,61
2.000.000	Commerzbank AG, Reg. S 4 % 23.03.2026	DEU	EUR	1.874.926	0,61
2.000.000	LKQ European Holdings BV, Reg. S 4,125 % 01.04.2028	USA	EUR	1.872.600	0,61
2.000.000	British Telecommunications plc, Reg. S 0,5 % 12.09.2025	GBR	EUR	1.825.898	0,60
2.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875 % 22.07.2025	ESP	EUR	1.812.244	0,59
2.000.000	Almirall SA, Reg. S 2,125 % 30.09.2026	ESP	EUR	1.794.680	0,58
1.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375 % 27.03.2025	USA	EUR	1.791.459	0,58
2.000.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,75 % 17.04.2026	GBR	EUR	1.787.938	0,58
2.000.000	UniCredit SpA, Reg. S 7,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	1.762.494	0,57
2.000.000	Globalworth Real Estate Investments Ltd., Reg. S 3 % 29.03.2025	POL	EUR	1.753.210	0,57
1.800.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,75 % 10.05.2024	ESP	EUR	1.716.833	0,56
1.600.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2025	USA	EUR	1.473.472	0,48
2.200.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	1.457.324	0,48
1.500.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75 % 15.04.2024	USA	EUR	1.406.600	0,46
1.500.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	1.399.537	0,46
1.500.000	OI European Group BV, Reg. S 3,125 % 15.11.2024	USA	EUR	1.395.585	0,45
2.000.000	Aroundtown SA, Reg. S 3,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	1.329.100	0,43
1.700.000	KION Group AG, Reg. S 1,625 % 24.09.2025	DEU	EUR	1.315.819	0,43
1.500.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	1.301.014	0,42
1.400.000	Naturgy Finance BV, Reg. S 3,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	1.298.359	0,42
1.500.000	Loxam SAS, Reg. S 3,75 % 15.07.2026	FRA	EUR	1.274.480	0,42
1.400.000	Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4 % 15.09.2025	GBR	EUR	1.272.670	0,41
1.300.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 31.10.2024	ITA	EUR	1.257.750	0,41
1.300.000	Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24.09.2025	NLD	EUR	1.130.363	0,37
1.200.000	BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4,032 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.121.412	0,37
1.400.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	LUX	EUR	1.089.473	0,35
1.100.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,5 % 30.05.2025	FRA	EUR	1.067.317	0,35
1.200.000	Air France-KLM, Reg. S 1,875 % 16.01.2025	FRA	EUR	1.023.372	0,33
1.150.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	990.596	0,32
1.000.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6,125 % 18.01.2029	ESP	EUR	980.206	0,32
1.000.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11.04.2024	ITA	EUR	968.960	0,32
1.200.000	alstria office REIT-AG, Reg. S 1,5 % 23.06.2026	DEU	EUR	950.540	0,31
1.000.000	Titan Global Finance plc, Reg. S 2,375 % 16.11.2024	GRC	EUR	936.100	0,31
1.000.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 7,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	929.000	0,30
1.000.000	Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	920.325	0,30
1.000.000	Chorus Ltd., Reg. S 0,875 % 05.12.2026	NZL	EUR	890.806	0,29
1.000.000	Centurion Bidco SpA, Reg. S 5,875 % 30.09.2026	ITA	EUR	880.593	0,29
1.000.000	Kronos International, Inc., Reg. S 3,75 % 15.09.2025	USA	EUR	869.791	0,28
1.025.000	Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375 % 01.11.2024	NLD	EUR	826.988	0,27
1.000.000	ProGroup AG, Reg. S 3 % 31.03.2026	DEU	EUR	825.375	0,27
800.000	International Design Group SpA, Reg. S 6,5 % 15.11.2025	ITA	EUR	729.272	0,24
700.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,25 % 10.03.2025	DEU	EUR	688.068	0,22
700.000	Verde Bidco SpA, Reg. S 4,625 % 01.10.2026	ITA	EUR	547.750	0,18
				281.693.948	91,69

Franklin Green Target Income 2024 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
Staats- und Kommunalanleihen					
5.500.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	5.140.118	1,67
3.500.000	Belfius Bank SA, Reg. S 1,625 % 15.03.2028	BEL	EUR	3.428.361	1,11
2.500.000	AIB Group plc, Reg. S 1,875 % 19.11.2029	IRL	EUR	2.257.113	0,74
2.000.000	Nordmazedonische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 18.01.2025	MKD	EUR	1.815.420	0,59
1.000.000	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5,75 % 28.06.2028	PRT	EUR	992.151	0,32
				<u>13.633.163</u>	<u>4,43</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>295.327.111</u>	<u>96,12</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>295.327.111</u>	<u>96,12</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>295.327.111</u>	<u>96,12</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin Multi Bond 2022 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
300.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 2,75 % 17.11.2027	DNK	EUR	300.040	3,17
				300.040	3,17
	Unternehmensanleihen				
400.000	AXA SA, Reg. S 5,125 % 04.07.2043	FRA	EUR	404.063	4,27
400.000	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 4,25 % 02.10.2043	CHE	EUR	402.095	4,26
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,25 % 01.02.2023	USA	EUR	401.858	4,25
400.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2,75 % 01.02.2023	USA	EUR	401.327	4,24
400.000	Babcock International Group plc, Reg. S 1,75 % 06.10.2022	GBR	EUR	399.981	4,23
400.000	PSA Banque France SA, Reg. S 0,625 % 10.10.2022	FRA	EUR	399.913	4,23
400.000	BPCE SA, Reg. S 2,75 % 30.11.2027	FRA	EUR	399.805	4,23
300.000	AbbVie, Inc. 1,5 % 15.11.2023	USA	EUR	296.930	3,14
300.000	ArcelorMittal SA, Reg. S 1 % 19.05.2023	LUX	EUR	296.168	3,13
300.000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0,815 % 04.12.2023	ESP	EUR	290.996	3,08
250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,25 % 31.03.2023	ISR	EUR	246.524	2,61
200.000	Standard Chartered plc, Reg. S 3,625 % 23.11.2022	GBR	EUR	200.494	2,12
200.000	Allianz SE, Reg. S 5,625 % 17.10.2042	DEU	EUR	200.310	2,12
200.000	Orano SA, Reg. S 3,125 % 20.03.2023	FRA	EUR	200.171	2,12
200.000	Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0,625 % 01.12.2022	DEU	EUR	199.610	2,11
200.000	NN Group NV, Reg. S 0,875 % 13.01.2023	NLD	EUR	199.595	2,11
200.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 1 % 22.02.2023	FIN	EUR	199.317	2,11
200.000	Autostrade per l'Italia SpA 1,625 % 12.06.2023	ITA	EUR	198.736	2,10
200.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375 % 17.10.2023	GBR	EUR	194.143	2,05
200.000	UniCredit SpA, Reg. S 6,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	187.193	1,98
148.000	Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,875 % 13.09.2023	AUS	EUR	145.926	1,55
100.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0,25 % 04.10.2022	GBR	EUR	100.000	1,06
100.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2,625 % 15.09.2024	LUX	EUR	98.279	1,04
100.000	Naturgy Finance BV, Reg. S 4,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	98.063	1,04
100.000	Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625 % 01.04.2024	NLD	EUR	96.940	1,03
100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,75 % 10.05.2024	ESP	EUR	95.380	1,01
100.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2025	USA	EUR	92.092	0,97
100.000	Loxam SAS, Reg. S 3,25 % 14.01.2025	FRA	EUR	90.526	0,96
100.000	Altice France SA, Reg. S 2,5 % 15.01.2025	FRA	EUR	89.009	0,94
				6.625.444	70,09
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.000.000	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe, Reg. S 0,1 % 15.04.2023	DEU	EUR	1.231.584	13,03
400.000	Indonesische Staatsanleihe, Reg. S 2,625 % 14.06.2023	IDN	EUR	398.024	4,21
300.000	Electricite de France SA, Reg. S 4 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	272.340	2,88
100.000	Belfius Bank SA, Reg. S 1,625 % 15.03.2028	BEL	EUR	97.953	1,03
				1.999.901	21,15
	ANLEIHEN INSGESAMT				
				8.925.385	94,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				8.925.385	94,41
	ANLAGEN INSGESAMT				
				8.925.385	94,41

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin Target Income 2024 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
8.000.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	7.581.880	2,12
8.000.000	UniCredit SpA, Reg. S 6,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	7.487.736	2,09
8.000.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4,596 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	7.405.411	2,07
8.000.000	NE Property BV, Reg. S 1,75 % 23.11.2024	ROU	EUR	7.356.226	2,06
7.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	6.421.632	1,79
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	6.365.135	1,78
7.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	BEL	EUR	6.326.740	1,77
6.500.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S 4,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	6.064.663	1,69
7.000.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3,625 % 23.05.2059	USA	EUR	5.984.930	1,67
7.100.000	Grand City Properties SA, Reg. S 2,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	5.850.400	1,63
6.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S 2,5 % 21.06.2029	DNK	EUR	5.715.657	1,59
6.000.000	Orano SA, Reg. S 3,375 % 23.04.2026	FRA	EUR	5.620.456	1,57
6.400.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	5.606.912	1,57
5.652.000	ASR Nederland NV, Reg. S 5,125 % 29.09.2045	NLD	EUR	5.509.606	1,54
5.800.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 6,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	AUT	EUR	5.391.071	1,51
6.000.000	Summit Properties Ltd., Reg. S 2 % 31.01.2025	DEU	EUR	5.376.780	1,50
5.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 3,75 % 15.02.2029	ESP	EUR	4.868.476	1,36
5.500.000	Teollisuuden Voima OYJ, Reg. S 1,125 % 09.03.2026	FIN	EUR	4.868.396	1,36
5.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 2,875 % 13.11.2029	ESP	EUR	4.862.000	1,36
5.000.000	Netflix, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2025	USA	EUR	4.846.080	1,35
5.000.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11.04.2024	ITA	EUR	4.844.800	1,35
5.000.000	Vodafone Group plc, Reg. S 3,1 % 03.01.2079	GBR	EUR	4.824.800	1,35
5.000.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 4,496 % 30.04.2079	PRT	EUR	4.789.930	1,34
5.000.000	HBOS plc 4,5 % 18.03.2030	GBR	EUR	4.766.925	1,33
5.000.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,875 % 25.10.2029	FRA	EUR	4.673.390	1,30
5.000.000	Arkema SA, Reg. S 2,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	4.630.880	1,29
5.000.000	Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4 % 15.09.2025	GBR	EUR	4.545.250	1,27
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15.10.2028	ISR	EUR	4.323.741	1,21
7.000.000	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3,58 % 07.02.2025	FRA	EUR	4.108.755	1,15
4.000.000	Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625 % 01.04.2024	NLD	EUR	3.877.600	1,08
4.900.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	3.869.628	1,08
4.000.000	Suez SA, Reg. S 2,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	3.789.944	1,06
4.000.000	BAWAG Group AG, Reg. S 2,375 % 26.03.2029	AUT	EUR	3.772.688	1,05
4.000.000	Energo-Pro A/S, Reg. S 4,5 % 04.05.2024	CZE	EUR	3.722.900	1,04
4.000.000	Naturgy Finance BV, Reg. S 3,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	3.709.596	1,03
4.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 6,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	3.686.896	1,03
4.000.000	SPCM SA, Reg. S 2 % 01.02.2026	FRA	EUR	3.603.200	1,01
4.000.000	Belden, Inc., Reg. S 3,375 % 15.07.2031	USA	EUR	3.541.536	0,99
4.000.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	3.469.372	0,97
3.500.000	Barclays plc, Reg. S 2 % 07.02.2028	GBR	EUR	3.447.045	0,96
4.000.000	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01.05.2026	LUX	EUR	3.361.192	0,94
3.700.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75 % 09.05.2027	ISR	EUR	3.128.202	0,87
3.600.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2,75 % 23.07.2030	ESP	EUR	2.972.862	0,83
3.000.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 6 % Ohne Laufzeitbegrenzung	GBR	EUR	2.954.250	0,82
4.000.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	2.947.440	0,82
3.200.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4,625 % 07.04.2030	ESP	EUR	2.912.010	0,81
3.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	2.908.320	0,81
3.000.000	LKQ European Holdings BV, Reg. S 4,125 % 01.04.2028	USA	EUR	2.808.900	0,78
3.000.000	Telecom Italia SpA, Reg. S 3 % 30.09.2025	ITA	EUR	2.757.621	0,77
3.000.000	Vivion Investments SARL, Reg. S 3 % 08.08.2024	LUX	EUR	2.727.819	0,76
3.100.000	Allwyn International A/S, Reg. S 3,875 % 15.02.2027	CZE	EUR	2.650.500	0,74
3.000.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	2.628.750	0,73
3.000.000	Faurecia SE, Reg. S 3,125 % 15.06.2026	FRA	EUR	2.530.464	0,71
2.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875 % 15.10.2025	USA	EUR	2.524.514	0,71
2.800.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,75 % 17.04.2026	GBR	EUR	2.503.113	0,70
2.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375 % 27.03.2025	USA	EUR	2.488.137	0,70
2.700.000	Encore Capital Group, Inc., Reg. S, FRN 4,25 % 15.01.2028	USA	EUR	2.473.875	0,69
2.500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 3,273 % 19.09.2025	JPN	EUR	2.466.861	0,69
3.000.000	MAS Securities BV, Reg. S 4,25 % 19.05.2026	ROU	EUR	2.375.550	0,66
2.500.000	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2,375 % 05.08.2025	DEU	EUR	2.347.500	0,66
2.500.000	MPT Operating Partnership LP 3,325 % 24.03.2025	USA	EUR	2.340.250	0,65

Franklin Target Income 2024 Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
3.000.000	CAB SELAS, Reg. S 3,375 % 01.02.2028	FRA	EUR	2.303.325	0,64
2.380.000	Credit Suisse Group AG, Reg. S 3,25 % 04.02.2026	CHE	EUR	2.256.749	0,63
2.405.000	Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125 % 19.03.2026	MEX	EUR	2.176.525	0,61
3.100.000	Aroundtown SA, Reg. S 3,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	2.060.105	0,58
2.000.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,5 % 01.04.2026	GBR	EUR	1.960.966	0,55
2.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 3,75 % 15.06.2025	ESP	EUR	1.956.500	0,55
2.000.000	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375 % 15.05.2025	USA	EUR	1.905.400	0,53
2.000.000	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 3 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	1.893.500	0,53
2.000.000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	1.822.970	0,51
2.000.000	Almirall SA, Reg. S 2,125 % 30.09.2026	ESP	EUR	1.794.680	0,50
2.000.000	Kronos International, Inc., Reg. S 3,75 % 15.09.2025	USA	EUR	1.739.582	0,49
2.150.000	Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375 % 01.11.2024	NLD	EUR	1.734.657	0,48
2.400.000	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25 % 15.12.2024	ITA	EUR	1.612.152	0,45
1.700.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,125 % 27.03.2025	ESP	EUR	1.536.577	0,43
1.600.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,75 % 10.05.2024	ESP	EUR	1.526.074	0,42
1.700.000	Grifols SA, Reg. S 1,625 % 15.02.2025	ESP	EUR	1.509.812	0,42
1.625.000	Albemarle New Holding GmbH, Reg. S 1,125 % 25.11.2025	USA	EUR	1.462.966	0,41
1.500.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.431.000	0,40
1.500.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75 % 15.04.2024	USA	EUR	1.406.600	0,39
1.550.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	1.335.151	0,37
1.700.000	KION Group AG, Reg. S 1,625 % 24.09.2025	DEU	EUR	1.315.819	0,37
1.600.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6,75 % 01.11.2025	LUX	EUR	1.245.112	0,35
1.400.000	Air France-KLM, Reg. S 1,875 % 16.01.2025	FRA	EUR	1.193.934	0,33
1.800.000	Aroundtown SA, Reg. S 2,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	1.192.356	0,33
1.200.000	NN Group NV, Reg. S 4,625 % 08.04.2044	NLD	EUR	1.165.332	0,33
1.500.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01.03.2028	USA	EUR	1.162.860	0,32
1.300.000	Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24.09.2025	NLD	EUR	1.130.363	0,32
1.300.000	Verde Bidco SpA, Reg. S 4,625 % 01.10.2026	ITA	EUR	1.017.250	0,29
1.000.000	Nokia OYJ, Reg. S 2 % 15.03.2024	FIN	EUR	977.911	0,27
1.000.000	ING Groep NV, Reg. S 2,5 % 15.02.2029	NLD	EUR	962.501	0,27
1.000.000	Orange SA, Reg. S 2,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	924.364	0,26
1.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	920.325	0,25
1.000.000	Centurion Bidco SpA, Reg. S 5,875 % 30.09.2026	ITA	EUR	880.593	0,25
850.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	655.718	0,18
350.000	Royal Mail plc, Reg. S 1,25 % 10.08.2026	GBR	EUR	312.154	0,09
				308.799.076	86,22
	Staats- und Kommunalanleihen				
4.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	3.738.268	1,04
2.500.000	AIB Group plc, Reg. S 1,875 % 19.11.2029	IRL	EUR	2.257.113	0,63
2.000.000	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5,75 % 28.06.2028	PRT	EUR	1.984.302	0,55
2.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 4 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.815.600	0,51
2.000.000	Nordmazedonische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 18.01.2025	MKD	EUR	1.815.420	0,51
2.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.751.700	0,49
2.000.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 4,75 % 11.04.2025	EGY	EUR	1.583.210	0,44
				14.945.613	4,17
	ANLEIHEN INSGESAMT			323.744.689	90,39
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			323.744.689	90,39
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
2.571.057	FTIF Franklin Gulf Wealth Bond Fund - Y (Ydis) EUR-H1 (abgesichert) ^o	LUX	EUR	23.820.295	6,65
				23.820.295	6,65
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			23.820.295	6,65
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			23.820.295	6,65
	ANLAGEN INSGESAMT			347.564.984	97,04

^o Verbundene Partei

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
1.300	Raytheon Technologies Corp.	USA	USD	108.579	0,49
200	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	78.827	0,35
				187.406	0,84
	Luftfracht u. Logistik				
700	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	115.374	0,52
				115.374	0,52
	Automobile				
10.600	Ford Motor Co.	USA	USD	121.130	0,54
				121.130	0,54
	Banken				
1.800	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	191.919	0,86
2.400	Truist Financial Corp.	USA	USD	106.618	0,48
2.500	Citigroup, Inc.	USA	USD	106.290	0,48
2.700	Bank of America Corp.	USA	USD	83.196	0,37
1.600	US Bancorp	USA	USD	65.822	0,29
				553.845	2,48
	Getränke				
2.400	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	137.178	0,61
800	PepsiCo, Inc.	USA	USD	133.260	0,60
				270.438	1,21
	Biotechnologie				
1.200	AbbVie, Inc.	USA	USD	164.322	0,73
400	Amgen, Inc.	USA	USD	91.991	0,41
				256.313	1,14
	Kapitalmärkte				
1.600	Morgan Stanley	USA	USD	128.983	0,58
2.050	KKR Group Co., Inc. Vorzugspapier 6 %	USA	USD	113.826	0,51
300	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	89.700	0,40
				332.509	1,49
	Chemikalien				
1.300	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	99.851	0,45
				99.851	0,45
	Kommunikationsausrüstung				
1.900	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	77.543	0,35
				77.543	0,35
	Container u. Verpackungen				
1.000	International Paper Co.	USA	USD	32.344	0,14
				32.344	0,14
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
2.800	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	108.475	0,49
1.700	BCE, Inc.	CAN	USD	72.746	0,33
4.500	AT&T, Inc.	USA	USD	70.432	0,31
3.893	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	67.614	0,30
				319.267	1,43
	Stromversorger				
2.400	Edison International	USA	USD	138.549	0,62
2.400	NextEra Energy, Inc. Vorzugspapier 5.279 %	USA	USD	121.898	0,55
1.722	Southern Co. (The)	USA	USD	119.474	0,53
1.200	Duke Energy Corp.	USA	USD	113.890	0,51
900	PG&E Corp. Vorzugspapier 5,5 %	USA	USD	104.904	0,47
900	Entergy Corp.	USA	USD	92.406	0,41
800	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	70.564	0,32
800	American Electric Power Co., Inc. Vorzugspapier 6.125 %	USA	USD	40.404	0,18
				802.089	3,59
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.500	Halliburton Co.	USA	USD	37.680	0,17
				37.680	0,17

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

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
1.333	Boston Scientific Corp. Vorzugspapier 5,5 %	USA	USD	137.666	0,62
1.200	Medtronic plc	USA	USD	98.867	0,44
				<u>236.533</u>	<u>1,06</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
1.500	CVS Health Corp.	USA	USD	145.960	0,65
				<u>145.960</u>	<u>0,65</u>
Haushaltsartikel					
1.100	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	141.695	0,63
				<u>141.695</u>	<u>0,63</u>
Industriekonzerne					
600	3M Co.	USA	USD	67.646	0,30
				<u>67.646</u>	<u>0,30</u>
Versicherungen					
1.400	MetLife, Inc.	USA	USD	86.820	0,39
				<u>86.820</u>	<u>0,39</u>
Internet- u. Direktmarketing-Einzelhandel					
900	Amazon.com, Inc.	USA	USD	103.765	0,46
				<u>103.765</u>	<u>0,46</u>
IT-Dienste					
900	International Business Machines Corp.	USA	USD	109.100	0,49
900	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	69.394	0,31
				<u>178.494</u>	<u>0,80</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
72	Danaher Corp. Vorzugspapier 5 %	USA	USD	98.989	0,44
				<u>98.989</u>	<u>0,44</u>
Maschinen					
1.300	RBC Bearings, Inc. Vorzugspapier 5 %	USA	USD	137.932	0,62
500	Cummins, Inc.	USA	USD	103.821	0,46
1.100	Stanley Black & Decker, Inc. Vorzugspapier 5,25 %	USA	USD	55.354	0,25
500	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	38.369	0,17
				<u>335.476</u>	<u>1,50</u>
Medien					
2.400	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	71.821	0,32
				<u>71.821</u>	<u>0,32</u>
Metalle u. Bergbau					
2.200	Newmont Corp.	USA	USD	94.343	0,42
1.122	Rio Tinto plc	AUS	GBP	61.937	0,28
2.325	BHP Group Ltd.	AUS	GBP	59.068	0,26
				<u>215.348</u>	<u>0,96</u>
Einzelhandel gemischt					
700	Target Corp.	USA	USD	105.982	0,47
				<u>105.982</u>	<u>0,47</u>
Multi-Versorger					
2.350	DTE Energy Co. Vorzugspapier 6,25 %	USA	USD	120.221	0,54
700	Sempra Energy	USA	USD	107.089	0,48
1.000	NiSource, Inc. Vorzugspapier 7,75 %	USA	USD	102.632	0,46
1.300	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	91.667	0,41
				<u>421.609</u>	<u>1,89</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
1.300	Chevron Corp.	USA	USD	190.563	0,85
1.600	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	142.532	0,64
2.412	TotalEnergies SE	FRA	EUR	115.461	0,52
				<u>448.556</u>	<u>2,01</u>
Körperpflegeprodukte					
2.016	Unilever plc	GBR	GBP	90.377	0,40
				<u>90.377</u>	<u>0,40</u>

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

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
Pharmazie					
2.800	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	203.094	0,91
1.800	Merck & Co., Inc.	USA	USD	158.163	0,71
3.200	Pfizer, Inc.	USA	USD	142.875	0,64
800	Johnson & Johnson	USA	USD	133.341	0,60
				637.473	2,86
Straßen- u. Schienenverkehr					
500	Union Pacific Corp.	USA	USD	99.388	0,44
				99.388	0,44
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
2.000	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	124.538	0,56
700	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	110.546	0,49
700	Analog Devices, Inc.	USA	USD	99.518	0,45
2.500	Intel Corp.	USA	USD	65.733	0,29
100	Broadcom, Inc.	USA	USD	45.302	0,20
27	Broadcom, Inc. Vorzugspapier 8 %	USA	USD	38.100	0,17
				483.737	2,16
Software					
300	Microsoft Corp.	USA	USD	71.289	0,32
				71.289	0,32
Facheinzelhandel					
400	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	112.617	0,50
				112.617	0,50
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
600	Apple, Inc.	USA	USD	84.604	0,38
				84.604	0,38
AKTIEN INSGESAMT				7.443.968	33,29
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
483.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	456.076	2,04
503.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4 % 01.05.2028	GBR	USD	451.142	2,02
457.000	Stellantis NV, Reg. S 4,5 % 07.07.2028	USA	EUR	449.245	2,01
541.000	Albemarle New Holding GmbH, Reg. S 1,625 % 25.11.2028	USA	EUR	446.771	2,00
552.000	Athene Global Funding, Reg. S 0,625 % 12.01.2028	USA	EUR	446.485	2,00
560.000	Air Lease Corp. 2,1 % 01.09.2028	USA	USD	445.792	1,99
547.000	American Tower Corp. 0,5 % 15.01.2028	USA	EUR	442.912	1,98
502.000	Utah Acquisition Sub, Inc., Reg. S 3,125 % 22.11.2028	USA	EUR	439.529	1,97
507.000	Citigroup, Inc., Reg. S 1,5 % 26.10.2028	USA	EUR	436.443	1,95
581.000	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,65 % 07.09.2028	USA	EUR	435.010	1,95
549.000	Capital One Financial Corp. 1,65 % 12.06.2029	USA	EUR	433.437	1,94
617.000	Celanese US Holdings LLC 0,625 % 10.09.2028	USA	EUR	429.940	1,92
447.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2,875 % 24.05.2028	USA	EUR	416.875	1,86
445.000	Bank of America Corp., Reg. S 1,662 % 25.04.2028	USA	EUR	398.019	1,78
445.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 01.11.2028	USA	EUR	389.956	1,74
426.000	BAT Capital Corp. 3,557 % 15.08.2027	GBR	USD	382.277	1,71
422.000	Fidelity National Information Services, Inc. 1 % 03.12.2028	USA	EUR	346.665	1,55
358.000	Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25 % 25.05.2028	USA	EUR	322.372	1,44
323.000	Kinder Morgan, Inc. 2,25 % 16.03.2027	USA	EUR	299.732	1,34
309.000	PBF Holding Co. LLC 6 % 15.02.2028	USA	USD	273.754	1,22
292.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	256.312	1,15
217.000	Duke Energy Corp. 3,1 % 15.06.2028	USA	EUR	203.551	0,91
184.000	FedEx Corp. 0,45 % 04.05.2029	USA	EUR	141.392	0,63
111.000	Berkshire Hathaway, Inc. 2,15 % 15.03.2028	USA	EUR	102.788	0,46
115.000	AT&T, Inc. 1,6 % 19.05.2028	USA	EUR	102.431	0,46
127.000	AutoNation, Inc. 1,95 % 01.08.2028	USA	USD	102.039	0,46
108.000	AbbVie, Inc. 2,625 % 15.11.2028	USA	EUR	101.809	0,46
116.000	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,55 % 16.06.2027	USA	EUR	100.959	0,45
114.000	Fiserv, Inc. 1,125 % 01.07.2027	USA	EUR	100.137	0,45
112.000	American Medical Systems Europe BV 1,375 % 08.03.2028	USA	EUR	99.129	0,44
112.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 02.11.2028	USA	EUR	98.708	0,44
100.000	McDonald's Corp., Reg. S 1,75 % 03.05.2028	USA	EUR	91.008	0,41
61.000	Ford Motor Co. 6,625 % 01.10.2028	USA	USD	60.624	0,27

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

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
38.000	HCA, Inc. 7,05 % 01.12.2027	USA	USD	39.670	0,18
44.000	MPT Operating Partnership LP 5 % 15.10.2027	USA	USD	38.870	0,17
35.000	Bio-Rad Laboratories, Inc. 3,3 % 03/15/2027	USA	USD	32.463	0,15
35.000	FactSet Research Systems, Inc. 2,9 % 01.03.2027	USA	USD	32.366	0,15
35.000	Freeport-McMoRan, Inc. 4,125 % 01.03.2028	USA	USD	32.052	0,14
34.000	VICI Properties LP 4,75 % 15.02.2028	USA	USD	31.972	0,14
34.000	United Rentals North America, Inc. 4,875 % 15.01.2028	USA	USD	31.882	0,14
37.000	Oracle Corp. 2,3 % 25.03.2028	USA	USD	31.591	0,14
34.000	Jabil, Inc. 3,95 % 12.01.2028	USA	USD	31.465	0,14
37.000	T-Mobile USA, Inc. 2,05 % 15.02.2028	USA	USD	31.387	0,14
35.000	Toll Brothers Finance Corp. 4,35 % 15.02.2028	USA	USD	31.187	0,14
32.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4 % 13.04.2028	BEL	USD	31.067	0,14
32.000	Constellation Brands, Inc. 4,65 % 15.11.2028	USA	USD	30.869	0,14
32.000	CVS Health Corp. 4,3 % 25.03.2028	USA	USD	30.851	0,14
28.000	Raytheon Technologies Corp. 6,7 % 01.08.2028	USA	USD	30.090	0,13
				10.191.101	45,58
Staats- und Kommunalanleihen					
532.000	Mexikanische Staatsanleihe 1,35 % 18.09.2027	MEX	EUR	463.702	2,07
320.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21.02.2028	MEX	EUR	235.920	1,06
				699.622	3,13
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN					
BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					
				10.890.723	48,71
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN					
GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
511.000	JBS USA LUX SA, Reg. S 5,125 % 01.02.2028	USA	USD	489.647	2,19
555.000	Pacific Gas and Electric Co. 3,75 % 01.07.2028	USA	USD	477.692	2,14
412.000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	392.084	1,75
336.000	MPH Acquisition Holdings LLC, Reg. S 5,5 % 01.09.2028	USA	USD	283.473	1,27
284.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 08/15/2027	USA	USD	250.467	1,12
304.000	Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,875 % 01.06.2028	USA	USD	200.489	0,90
210.000	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	185.313	0,83
194.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	173.053	0,77
158.000	Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2027	USA	USD	152.494	0,68
186.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 2 % 01.09.2028	USA	EUR	142.539	0,64
176.000	Organon & Co., 144A 2,875 % 30.04.2028	USA	EUR	141.240	0,63
125.000	Ingevity Corp., Reg. S 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	105.619	0,47
104.000	Hyundai Capital America, Reg. S 2 % 15.06.2028	USA	USD	84.629	0,38
46.000	Occidental Petroleum Corp. 7,15 % 15.05.2028	USA	USD	48.477	0,22
43.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31.07.2027	USA	USD	39.726	0,18
48.000	Huntington Ingalls Industries, Inc. 2,043 % 16.08.2028	USA	USD	39.661	0,18
43.000	CCO Holdings LLC, Reg. S 5 % 01.02.2028	USA	USD	37.905	0,17
34.000	Workday, Inc. 3,5 % 01.04.2027	USA	USD	32.139	0,14
33.000	Truist Financial Corp. 4,123 % 06.06.2028	USA	USD	31.668	0,14
33.000	Edwards Lifesciences Corp. 4,3 % 15.06.2028	USA	USD	31.537	0,14
33.000	Morgan Stanley 4,21 % 20.04.2028	USA	USD	31.534	0,14
32.000	US Bancorp 4,548 % 22.07.2028	USA	USD	31.492	0,14
32.000	Chevron USA, Inc. 3,85 % 15.01.2028	USA	USD	31.059	0,14
31.000	S&P Global, Inc., Reg. S 4,75 % 01.08.2028	USA	USD	30.920	0,14
34.000	Calpine Corp., Reg. S 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	30.638	0,14
31.000	Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 06/15/2030	USA	USD	30.173	0,13
				3.525.668	15,77
ANLEIHEN INSGESAMT					
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN					
GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				3.525.668	15,77
ANLAGEN INSGESAMT					
				21.860.359	97,77

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
7.000.000	Air Lease Corp. 2,3 % 01.02.2025	USA	USD	6.447.770	2,98
6.266.000	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 16.07.2024	CHN	USD	6.066.208	2,80
6.000.000	TC PipeLines LP 4,375 % 13.03.2025	USA	USD	5.862.910	2,71
5.760.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4,25 % 19.06.2024	SGP	USD	5.689.223	2,63
5.500.000	Goodman HK Finance, Reg. S 4,375 % 19.06.2024	HKG	USD	5.407.694	2,49
5.500.000	EnLink Midstream Partners LP 4,4 % 01.04.2024	USA	USD	5.280.000	2,44
5.500.000	REC Ltd., Reg. S 3,5 % 12.12.2024	IND	USD	5.256.665	2,43
5.270.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,5 % 15.01.2025	IRL	USD	4.957.624	2,29
5.000.000	Energy Transfer LP 3,9 % 15.05.2024	USA	USD	4.878.436	2,25
5.000.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,375 % 19.06.2024	CHN	USD	4.849.589	2,24
	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 5,375 % 10.04.2024	IND	USD	4.837.500	2,23
5.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5 % 23.01.2025	USA	USD	4.809.842	2,22
5.000.000	Energy Transfer LP 4,05 % 15.03.2025	USA	USD	4.798.972	2,22
5.000.000	Western Midstream Operating LP 3,35 % 01.02.2025	USA	USD	4.667.350	2,15
4.785.000	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 3,375 % 07.05.2024	KOR	USD	4.626.002	2,14
5.000.000	Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6,25 % 10.12.2024	IND	USD	4.566.250	2,11
4.000.000	UBS AG, Reg. S 5,125 % 15.05.2024	CHE	USD	3.909.732	1,81
4.000.000	Sasol Financing USA LLC 5,875 % 27.03.2024	ZAF	USD	3.884.720	1,79
4.129.000	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55 % 29.01.2025	IND	USD	3.690.294	1,70
3.500.000	SITE Centers Corp. 3,625 % 01.02.2025	USA	USD	3.311.864	1,53
3.500.000	CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 0,75 % 30.06.2024	HKG	USD	3.266.009	1,51
3.200.000	Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35 % 20.05.2024	IND	USD	3.197.002	1,48
3.000.000	HCA, Inc. 5,375 % 01.02.2025	USA	USD	2.967.663	1,37
3.000.000	Genesis Energy LP 5,625 % 15.06.2024	USA	USD	2.825.862	1,30
3.000.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 2 % 16.01.2026	AUS	USD	2.825.233	1,30
2.200.000	InterGen NV, 144A 7 % 30.06.2023	NLD	USD	2.141.700	0,99
2.000.000	Bank of Baroda, Reg. S 3,875 % 04.04.2024	IND	USD	1.959.977	0,91
1.665.000	Brixmor Operating Partnership LP 3,85 % 01.02.2025	USA	USD	1.601.641	0,74
4.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8 % 27.01.2024	CHN	USD	1.569.825	0,73
4.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125 % 17.01.2025	CHN	USD	1.339.553	0,62
1.200.000	Oceaneering International, Inc. 4,65 % 15.11.2024	USA	USD	1.095.964	0,51
8.000.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125 % 21.02.2024	CHN	USD	1.002.720	0,46
				123.591.794	57,08
	Staats- und Kommunalanleihen				
6.000.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,75 % 21.09.2028	IND	USD	5.826.570	2,69
5.000.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75 % 11.04.2024	IDN	USD	4.895.957	2,26
2.000.000	Pelabuhan Indonesia Persero PT, 144A 4,875 % 01.10.2024	IDN	USD	1.962.510	0,91
1.733.000	NTPC Ltd., Reg. S 3,75 % 03.04.2024	IND	USD	1.693.517	0,78
850.000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Reg. S 3,875 % 06.04.2024	IDN	USD	833.621	0,38
				15.212.175	7,02
	Quasistaatliche Anleihen				
2.500.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,875 % 14.03.2025	CHN	USD	2.476.296	1,14
				2.476.296	1,14
	Supranational				
7.000.000	Afrikanische Export-Import Bank (The), Reg. S 4,125 % 20.06.2024	SP	USD	6.745.480	3,12
6.000.000	Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3,5 % 25.06.2024	SP	USD	5.483.136	2,53
				12.228.616	5,65
	ANLEIHEN INSGESAMT			153.508.881	70,89
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				153.508.881	70,89

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Bezeichnung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Fondsver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
7.783.000	Scentre Group Trust 1, Reg. S 3,5 % 12.02.2025	AUS	USD	7.408.137	3,42
6.000.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV, 144A 3,95 % 02.10.2024	MEX	USD	5.804.640	2,68
5.000.000	Methanex Corp. 4,25 % 01.12.2024	CAN	USD	4.800.625	2,22
4.500.000	Aviation Capital Group LLC, 144A 5,5 % 15.12.2024	USA	USD	4.360.580	2,01
4.000.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,125 % 15.05.2024	AUS	USD	3.921.320	1,81
4.000.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25 % 15.05.2024	IRL	USD	3.883.885	1,79
4.000.000	Navient Corp. 5,875 % 25.10.2024	USA	USD	3.795.316	1,75
4.000.000	NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01.06.2024	CAN	USD	3.764.240	1,74
4.000.000	CVR Energy, Inc., 144A 5,25 % 15.02.2025	USA	USD	3.607.939	1,67
3.500.000	Hyundai Capital America, 144A 2,65 % 10.02.2025	USA	USD	3.265.037	1,51
3.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125 % 31.01.2025	ISR	USD	2.925.135	1,35
2.000.000	Univision Communications, Inc., 144A 5,125 % 15.02.2025	USA	USD	1.901.790	0,88
1.540.000	UniCredit SpA, Reg. S 7,83 % 04.12.2023	ITA	USD	1.553.188	0,72
1.550.000	Aviation Capital Group LLC, Reg. S 5,5 % 15.12.2024	USA	USD	1.501.978	0,69
1.500.000	Aircastle Ltd. 4,125 % 01.05.2024	USA	USD	1.442.317	0,67
1.000.000	UniCredit SpA, 144A 7,83 % 04.12.2023	ITA	USD	1.008.564	0,46
1.000.000	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,043 % 15.09.2023	JPN	USD	972.678	0,45
353.000	Michael Kors USA, Inc., Reg. S 4,25 % 01.11.2024	USA	USD	337.244	0,15
				<u>56.254.613</u>	<u>25,97</u>
Staats- und Kommunalanleihen					
4.000.000	Petroleos Mexicanos 4,25 % 15.01.2025	MEX	USD	3.699.320	1,71
				<u>3.699.320</u>	<u>1,71</u>
ANLEIHEN INSGESAMT					
				<u>59.953.933</u>	<u>27,68</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				<u>59.953.933</u>	<u>27,68</u>
ANLAGEN INSGESAMT					
				<u>213.462.814</u>	<u>98,57</u>

Zusätzliche Informationen

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

Sicherheiten

Zum 30. September 2022 hielt die Gesellschaft keine Sicherheiten in Bezug auf OTC-Derivate.

Portfolio Turnover Rate

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

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

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin ESG-Focused Balanced Fund	138,64 %
Franklin Global Target Euro Income 2025 Fund	24,80 %
Franklin Green Target Income 2024 Fund	1,17 %
Franklin Multi Bond 2022 Fund	34,95 %
Franklin Target Income 2024 Fund	2,81 %
Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund	(3,27) %
Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund	(3,04) %

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 Anteilhaberinnen und Anteilhabern 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, boulevard de la Madeleine
75008 Paris, Frankreich
Tel.: +33 (0)1 40 73 86 00 Fax: +33 (0)1 40 73 86 10
www.franklintempleton.fr

Deutschland und Österreich

Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstraße 16
Postfach 11 18 03
60325 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel.: +49 (0) 69 272 23 0 Fax: +49 (0) 69 272 23 120
Gebührenfreie Tel.-Nr. in Deutschland: 08 00 0 73 80 02
Gebührenfreie Tel.-Nr. in Österreich: 08 00 29 59 11
www.franklintempleton.de
www.franklintempleton.at

Italien

Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Italien

Corso Italia n.1
20122 Mailand, Italien
Tel.: +39 02 854 591 Fax: +39 02 854 59222
Gebührenfreie Tel.-Nr. in Italien: 800 915 919
www.franklintempleton.it

Luxemburg

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
B.P. 169, L-2011 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: +352 46 66 67 1 Fax: +352 46 66 76
www.franklintempleton.lu

Niederlande

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Nederlands bijkantoor

World Trade Center Amsterdam
H-Toren, 5e verdieping
Zuidplein 36
1077 XV Amsterdam, Niederlande
Tel.: +31 (0) 20 575 2890 Fax: +31 (0) 20 575 2892
Gebührenfreie Tel.-Nr. in den Niederlanden: 0800 256 8049
www.franklintempleton.nl

Spanien

Franklin Templeton International Services S.à r.l. Sucursal en España

José Ortega y Gasset, 29-6°
28006 Madrid, Spanien
Tel.: +34 91 426 3600 Fax: +34 91 577 1857
www.franklintempleton.com.es

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
www.franklintempleton.ch

Vereinigtes Königreich von Großbritannien

Franklin Templeton Investment Management Limited

Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6HL, Großbritannien
Tel.: +44 (0) 20 7073 8500 Fax: +44 (0) 20 7073 8700

Franklin Templeton Investment Management Limited

5 Morrison Street
Edinburgh EH3 8BH, Vereinigtes Königreich
Tel.: +44 (0)131 242 4000 Fax: +44 (0)131 242 4440
Gebührenfreie Tel.-Nr. im Vereinigten Königreich:
0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

ASIEN

Singapur

Templeton Asset Management Ltd

7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987
Tel.: (65) 6241 2662 Fax: +65 6332 2295
www.franklintempleton.com.sg

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



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