

INFORME SEMESTRAL NO AUDITADO

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

31 de diciembre de 2023



FRANKLIN
TEMPLETON®

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

société d'investissement à capital variable

INFORME SEMESTRAL NO AUDITADO

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

El presente informe no constituirá una oferta ni una invitación para comprar acciones de Franklin Templeton Investment Funds (la "Sociedad"). Las suscripciones deben realizarse sobre la base del actual folleto y su anexo, según el caso, de los documentos de datos fundamentales (KID) y los documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID) pertinentes, si están disponibles, de una copia del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral no auditado, en caso de que su publicación sea posterior a la del anual.

Índice

Información general	5	Franklin NextStep Moderate Fund.....	289
El Consejo de Administración	6	Franklin Sealand China A - Shares Fund	290
Informe de los Gestores de Inversiones	8	Franklin Strategic Income Fund.....	292
Rentabilidad del fondo	10	Franklin Technology Fund	300
Balance de situación	12	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	303
Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales	28	Franklin U.S. Government Fund.....	305
Información estadística	45	Franklin U.S. Low Duration Fund	314
Notas relativas a los estados financieros	69	Franklin U.S. Opportunities Fund	320
Estado de las inversiones	155	Martin Currie UK Equity Income Fund.....	323
Franklin Biotechnology Discovery Fund	155	Templeton All China Equity Fund.....	325
Franklin Disruptive Commerce Fund	158	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	327
Franklin Diversified Balanced Fund.....	160	Templeton Asian Bond Fund.....	329
Franklin Diversified Conservative Fund.....	166	Templeton Asian Growth Fund	330
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	172	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	333
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	178	Templeton BRIC Fund	336
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	181	Templeton China A-Shares Fund.....	339
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	183	Templeton China Fund	341
Franklin Euro Government Bond Fund.....	186	Templeton Eastern Europe Fund.....	343
Franklin Euro High Yield Fund.....	187	Templeton Emerging Markets Bond Fund	345
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	190	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	348
Franklin European Corporate Bond Fund.....	193	Templeton Emerging Markets Fund.....	353
Franklin European Social Leaders Bond Fund.....	195	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund...	356
Franklin European Total Return Fund.....	196	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund.....	358
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	198	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	361
Franklin Genomic Advancements Fund.....	201	Templeton Euroland Fund	363
Franklin Global Aggregate Bond Fund	203	Templeton European Dividend Fund	365
Franklin Global Convertible Securities Fund	206	Templeton European Opportunities Fund.....	367
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund....	208	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	369
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	210	Templeton Frontier Markets Fund.....	371
Franklin Global Green Bond Fund.....	218	Templeton Global Balanced Fund	374
Franklin Global Growth Fund.....	220	Templeton Global Bond (Euro) Fund	378
Franklin Global Income Fund	222	Templeton Global Bond Fund.....	380
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	227	Templeton Global Climate Change Fund.....	382
Franklin Global Real Estate Fund.....	232	Templeton Global Equity Income Fund.....	384
Franklin Gold and Precious Metals Fund	234	Templeton Global Fund	386
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	238	Templeton Global High Yield Fund	388
Franklin High Yield Fund	240	Templeton Global Income Fund.....	394
Franklin Income Fund.....	245	Templeton Global Smaller Companies Fund.....	398
Franklin India Fund.....	252	Templeton Global Total Return Fund	401
Franklin Innovation Fund.....	255	Templeton Growth (Euro) Fund	404
Franklin Intelligent Machines Fund.....	258	Templeton Latin America Fund	407
Franklin Japan Fund.....	260	Información adicional	409
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	262	Directorio de oficinas de Franklin Templeton	425
Franklin MENA Fund	272		
Franklin Mutual European Fund	275		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	277		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	280		
Franklin Natural Resources Fund.....	283		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	286		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	287		
Franklin NextStep Growth Fund	288		

Información general

A 31 de diciembre de 2023

société d'investissement à capital variable

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

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

Presidente Ejecutivo

Gregory E. Johnson

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
Estados Unidos de América

San Mateo, CA 94403-1906
Estados Unidos de América

SOCIEDAD GESTORA:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.

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

Directores

Anouk Agnes

Consejero Independiente

22, rue Charles Darwin

L-1433 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

DOMICILIO SOCIAL:

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

Mark G. Holowesko

Presidente

HOLOWESKO PARTNERS LTD.

Shipston House

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

Nassau, Bahamas

AGENTE ADMINISTRATIVO:

J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo

European Bank and Business Centre

6C, route de Trèves, L-2633, Senningerberg

Gran Ducado de Luxemburgo

Joseph La Rocque

Consejero Independiente

203 Midhurst Road

Baltimore, Maryland 21209

Estados Unidos de América

AGENTE DE REGISTRO Y TRANSMISIONES:

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

William C. P. Lockwood

Consejero Independiente

Poste restante, Avenue du Général de Gaulle

57570 Cattenom,

Francia

DISTRIBUIDOR PRINCIPAL:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

Virginie Lagrange

Consejero Independiente

6 op der Kaul

L-5320 Contern

Gran Ducado de Luxemburgo

DEPOSITARIO Y AGENTE DE COTIZACIÓN:

J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo

European Bank and Business Centre

6C, route de Trèves, L-2633, Senningerberg

Gran Ducado de Luxemburgo

Jed A. Plafker

Vicepresidente ejecutivo de Alianzas mundiales y Nuevas estrategias comerciales

FRANKLIN RESOURCES, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906

Estados Unidos de América

AUDITOR:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

ASESORES JURÍDICOS:

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme

2, Place Winston Churchill

B.P. 425

L-2014, Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

El Consejo de Administración

EL CONSEJO

Presidente Ejecutivo

Gregory E. Johnson

Greg Johnson (63) es presidente ejecutivo del Consejo de Franklin Resources, Inc.

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

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

Directores

Mark G. Holowesko

Mark Holowesko (64 años) fue nombrado miembro del Consejo el 30 de noviembre de 1994. Mark Holowesko es el socio fundador y consejero delegado de Holowesko Partners Ltd (HPL). Mark constituyó la entidad en otoño de 2000, con la denominación de Templeton Capital Advisors, para atender las necesidades de los inversores institucionales y de elevado patrimonio neto. Bajo la dirección de Mark, la entidad, que posteriormente pasó a denominarse Holowesko Partners, experimentó un crecimiento constante y sistemático, y actualmente se sitúa como una de las firmas de cobertura de renta variable global de primer orden en el sector.

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

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

Jed A. Plafker

El Sr. Plafker (53) es vicepresidente ejecutivo de Alianzas mundiales y Nuevas estrategias comerciales de Franklin Templeton. En su cargo, el Sr. Plafker es responsable de la expansión de la tecnología financiera relacionada con la distribución y la gestión de patrimonios de la empresa en el plano digital, de modo que vela por que la compañía saque el máximo partido de esas capacidades en pro de los asesores financieros y los clientes. Además, colabora estrechamente con el consejero delegado para impulsar la ejecución de la adquisición de Legg Mason, así como con los gestores de inversiones especializados, a fin de maximizar la coordinación y la conectividad operativa en todos los aspectos de la empresa. El Sr. Plafker también es responsable del negocio de los fondos de inversión cerrados, las empresas conjuntas, la gobernanza de productos, las asignaciones de capital inicial, la gestión de consejos de fondos y las iniciativas destinadas directamente al consumidor. Es director de varias entidades empresariales y de inversión de Franklin Templeton y forma parte del Comité Ejecutivo de Franklin Resources, un pequeño grupo compuesto por los principales líderes de la sociedad que tienen la responsabilidad de determinar la estrategia general de la compañía.

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

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

El Consejo de Administración (continuación)**EL CONSEJO** (continuación)**William C. P. Lockwood**

William Lockwood (67 años) fue nombrado miembro del Consejo de Franklin Templeton Investments Funds el 1 de diciembre de 2014. Se incorporó a Franklin Templeton en 1992 y prestó servicio como director general de la filial Franklin Templeton Luxemburgo y Franklin Templeton Investment Funds hasta diciembre de 2005. Desde diciembre de 2005 hasta enero de 2014, fue Director general de Franklin Templeton Investment Funds y posteriormente de Franklin Templeton International Services S.à r.l. El cargo de director supervisor comprende la gestión, supervisión y administración conforme a la legislación aplicable a OICVM de la UE, con dependencia directa del Consejo de Franklin Templeton Investment Funds. El Sr. Lockwood lleva trabajando en el sector de servicios financieros de Luxemburgo desde 1982. Está acreditado como Censor jurado de cuentas en Escocia y es miembro del Chartered Institute for Securities & Investment, Londres. También ha prestado servicio como consejero y vicepresidente internacional de la Luxembourg Fund Industry Association (Asociación luxemburguesa del sector de fondos, ALFI) y como miembro del consejo del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de Escocia.

Craig S. Tyle

Craig S. Tyle (63) es asesor sénior de Franklin Templeton. Antes de ocupar este puesto, el Sr. Tyle fue vicepresidente ejecutivo y asesor general de Franklin Resources, Inc., donde supervisaba los departamentos jurídico, de cumplimiento de la normativa y de cumplimiento de inversiones. El Sr. Tyle se unió a Franklin Templeton en 2005. Anteriormente, fue socio de Shearman & Sterling LLP en Washington D. C., donde sus clientes eran empresas de asesoramiento de inversiones, sociedades de inversión y directores independientes de sociedades de inversión. Antes de unirse a Shearman & Sterling, el Sr. Tyle fue asesor general del Instituto de Sociedades de Inversión (ICI), la asociación nacional del sector de los fondos de inversión. Como asesor general, el Sr. Tyle ayudó a desarrollar las posiciones del sector con respecto a propuestas legislativas y reguladoras, y fue responsable de la redacción de testimonios ante el Congreso y de presentaciones ante la Comisión del Mercado de Valores y Bolsa de EE. UU. y otros organismos reguladores federales, estatales y extranjeros. Antes de ser nombrado asesor general, el Sr. Tyle ocupó diferentes puestos en el departamento jurídico del ICI. Empezó su carrera como abogado con Sullivan & Cromwell LLP en Nueva York. El Sr. Tyle obtuvo su licenciatura con matrícula de honor en el Swarthmore College y se graduó *magna cum laude* en la Escuela de Derecho de Harvard.

Anouk Agnes

Anouk Agnes (50) es directora independiente especializada en servicios financieros. Actualmente, es miembro de varios consejos de fondos de inversión y sociedades gestoras en Luxemburgo. Hasta mayo de 2022, la Sra. Agnes fue asesora económica del primer ministro de Luxemburgo. Se unió a la oficina del primer ministro después de 7 años en ALFI, la Association of the Luxembourg Fund Industry, donde fue subdirectora general y directora de comunicaciones y desarrollo empresarial. La Sra. Agnes trabajó anteriormente como asesora del Ministerio de Finanzas, donde sus responsabilidades principales se centraban en el desarrollo del centro financiero. Como tal, fue secretaria general del Comité de Alto Nivel del Centro Financiero, así como subdirectora general de Luxembourg for Finance, el organismo para el desarrollo del centro financiero. La Sra. Agnes empezó su carrera en el ámbito de la cooperación internacional para el desarrollo en Filipinas y Namibia. Tiene másteres en derecho y ciencias políticas.

Joseph La Rocque

Joseph La Rocque (57) es el fundador de Lighthouse Tax Advisors en Baltimore (Maryland, EE. UU.) y presta servicios de asesoría fiscal en Estados Unidos en su nombre. El Sr. LaRocque también es director independiente de fondos y sociedades gestoras con sede en Luxemburgo e Irlanda. Además, es presidente de las familias de Franklin Templeton Fund que tienen sede en Irlanda. Es exdirector general de Iniciativas Estratégicas de Afiliación en Legg Mason. El Sr. LaRocque trabajó para Legg Mason de 2001 a julio de 2019. Es contable público y de 1991 a 2001 trabajó para PricewaterhouseCoopers en Boston (Massachusetts), Dublín (Irlanda) y Baltimore (Maryland) en diferentes puestos, el más reciente de ellos el de alto directivo en el departamento de servicios financieros mundiales.

Virginie Lagrange

Virginie Lagrange (53) es la actual Presidenta del Instituto de Directores de Luxemburgo (ILA). Es Directora Independiente certificada por el INSEAD y el ILA y Contadora Pública. Es miembro de y preside Consejos de Administración, Comités de Auditoría y Riesgo y Comités de Remuneraciones y Nombramientos de varias Compañías de Seguros, Bancos, Sociedades Gestoras y Fondos. Tiene 30 años de experiencia en el sector de la Banca y los Fondos de inversión en Luxemburgo. Comenzó como auditora de banca en Ernst & Young en 1993. En el año 2000 se unió a UBS como Directora de Auditoría Interna y, después, como Directora de Riesgos. En 2009 fue nombrada Directora Financiera en Credit Suisse y en 2010 se unió a Nomura Bank Luxembourg como Directora de Auditoría Interna antes de ser ascendida a Directora Administrativa. Virginie tiene un Máster de Gestión de la Escuela de Comercio Francesa de Marsella. Habla francés, alemán e inglés fluidos.

Informe de los Gestores de Inversiones

Seis meses hasta el 31 de diciembre de 2023

La renta variable mundial creció durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2023, a pesar del grado significativo de volatilidad que se registró entre agosto y octubre, ya que parecía que los principales bancos centrales, como la Reserva Federal estadounidense (Fed), pretendían mantener los tipos de interés al alza durante más tiempo. El aumento de los rendimientos de los bonos soberanos, la crisis del mercado inmobiliario chino, la rebaja de calificación de la deuda estadounidense a largo plazo de Fitch Ratings y el empeoramiento de la incertidumbre geopolítica debido a la guerra entre Israel y Hamás también influyeron en los mercados financieros. Sin embargo, el renovado optimismo sobre la posibilidad de que los principales bancos centrales, incluida la Fed, podrían empezar a recortar los tipos oficiales antes de lo que se esperaba dio lugar a una caída de los rendimientos de los bonos y una subida considerable de la renta variable en los dos últimos meses del año. La moderación de la inflación, los datos económicos alentadores y las cifras de empleo, débiles pero sólidas, en varias regiones, especialmente en Estados Unidos, reavivaron las expectativas acerca de un aterrizaje económico suave, lo que impulsó aún más la propensión al riesgo. Según los índices MSCI en dólares estadounidenses, la renta variable de los mercados desarrollados superó ligeramente al índice global, mientras que los resultados de las acciones de mercados emergentes y fronterizos registraron unos resultados significativamente inferiores a este.

Las acciones europeas avanzaron durante el semestre y se recuperaron en noviembre y diciembre tras tres meses de volatilidad intensificada, ya que, en vista de la desaceleración de la inflación y la debilidad de los datos económicos regionales, surgieron expectativas acerca de que el Banco Central Europeo (BCE) y el Banco de Inglaterra (BoE) acabarían pronto sus ciclos de subidas y bajarían sus tipos oficiales en 2024. En el tercer trimestre, el producto interior bruto (PIB) de la zona euro se contrajo de forma secuencial después de crecer en el trimestre anterior. La actividad manufacturera del bloque monetario disminuyó durante el ejercicio, mientras que la de los servicios decreció en los últimos cinco meses del año. La inflación anual de la zona euro se enfrió de forma considerable. El BCE subió su tipo de refinanciación oficial dos veces durante el semestre, lo que lo llevó a un máximo que no se registraba desde hacía 22 años, pero se detuvo en sus dos últimas reuniones de 2023. En el Reino Unido, el PIB se redujo de manera secuencial en el tercer trimestre tras el estancamiento que registró en el segundo. Durante el ejercicio, la actividad manufacturera del país disminuyó, mientras que su actividad de servicios se expandió en noviembre y diciembre tras la contracción de los tres meses anteriores. La inflación anual del país se desaceleró en noviembre hasta su tasa anual más baja registrada desde septiembre de 2021. El Banco de Inglaterra elevó su tipo oficial en agosto hasta su máximo de los últimos 15 años y, a continuación, hizo una pausa durante tres reuniones consecutivas.

Las acciones estadounidenses superaron a los índices de renta variable de los mercados desarrollados y emergentes durante el semestre analizado, todos ellos en dólares estadounidenses. Tras el repunte de julio, la renta variable estadounidense cayó en los tres meses siguientes tras la rebaja de la calificación crediticia del país por parte de Fitch Ratings y ante el importante aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE. UU., ya que la Fed indicó que mantendría los tipos de interés al alza durante más tiempo. Tras subir el tipo objetivo de los fondos federales en julio al nivel más alto registrado desde hace más de 22 años, la Fed hizo una pausa en sus tres últimas reuniones del año. La renta variable estadounidense se disparó en noviembre y diciembre, cerrando el segundo semestre y todo el año 2023 con fuertes ganancias, ya que la moderación de la inflación y un mercado laboral debilitado, pero resiliente, suscitaron optimismo acerca de que la Fed habría concluido su ciclo de subidas de los tipos y podría guiar la economía estadounidense hacia un aterrizaje suave. La caída de los rendimientos del Tesoro de EE. UU. y la indicación de la Fed tras su reunión de diciembre de que está contemplando más bajadas de los tipos de las que había previsto anteriormente para 2024 favorecieron todavía más la confianza. El índice de precios básico de los gastos de consumo personal, que excluye los precios de los alimentos y la energía y es el indicador preferido de la Fed con respecto a la inflación, se enfrió en noviembre hasta su tasa anual más baja desde abril de 2021, pero se mantuvo por encima del objetivo a largo plazo del 2,0 % fijado por la Fed. El mercado laboral estadounidense continuó con su moderación, aunque mantuvo su resiliencia. Por su parte, el crecimiento del PIB estadounidense se aceleró en el tercer trimestre a la tasa anualizada más rápida registrada desde 2021. Pese a que la actividad manufacturera del país disminuyó durante el ejercicio, su actividad de servicios aumentó.

En los mercados crediticios, la primera parte del semestre constituyó un indicativo de que el ciclo mundial de política monetaria estaba cambiando, dado que algunos bancos centrales de mercados emergentes emprendieron bajadas de los tipos, mientras que varios bancos centrales de mercados desarrollados interrumpieron sus campañas de subidas de tipos. En diciembre, los principales bancos centrales consolidaron ese giro, y la Fed y el BCE señalaron que habían alcanzado un pico en los tipos tras varios meses de pausas. Los rendimientos de muchos bonos soberanos (de mercados desarrollados y emergentes) cayeron durante el segundo semestre de 2023. Una excepción notable fue el rendimiento de los pagarés del Tesoro de EE. UU. a 10 años, que subió cuatro puntos básicos (p. b.) en el semestre para terminar el año en el 3,88 %. En Europa, el rendimiento de los bonos alemanes a 10 años cayó 37 p. b. (hasta el 2,02 %) durante el semestre. También cayeron otros rendimientos europeos,

como los de la zona euro, de otros países desarrollados y de Europa central. La evolución de los rendimientos fue más dispar en las regiones de Asia y el Pacífico y América Latina, aunque, en conjunto, fueron más los países donde los rendimientos descendieron que donde subieron. En Japón, el rendimiento de los bonos del Estado a 10 años aumentó 21 p. b. (hasta los 61 p. b.), ya que el Banco de Japón relajó su política de control de la curva de rendimiento.

El complejo mundial de materias primas registró resultados heterogéneos, aunque ligeramente positivos, en los seis meses analizados, ya que la fortaleza general del tercer trimestre de 2023 compensó la debilidad del cuarto. Los precios mundiales de las materias primas subieron de forma colectiva durante el tercer trimestre de 2023, impulsados por los importantes aumentos de los precios del petróleo y el gas natural, y los metales y los productos agrícolas registraron resultados dispares. Sin embargo, en general, los resultados de las materias primas fueron considerablemente más débiles en el cuarto trimestre, a pesar de los beneficios favorables a los precios ligados al aumento de la debilidad del dólar estadounidense, lo que hizo que la mayoría de las materias primas resultaran menos caras para los compradores en monedas distintas del USD. En ciertos momentos, los indicios más claros de productividad y mejora general en Estados Unidos contribuyeron a la confianza de los inversores en esta clase de activos, pero el contexto de la economía mundial aún estuvo empañado y el aumento del riesgo geopolítico (es decir, las guerras en Oriente Medio y Europa) se sumó a los factores considerados como un obstáculo para un crecimiento más amplio de la demanda de hidrocarburos. Los inversores en materias primas también se mostraron cautos con respecto al ciclo industrial mundial, que se mantuvo en una recesión prolongada, la debilidad económica de la zona euro y la recuperación económica de China tras la pandemia, más débil de lo esperado, en medio de una crisis del mercado inmobiliario. El mercado petrolero, bien abastecido, mantuvo los precios a la baja durante el cuarto trimestre, aunque logró cerrar el semestre con una leve subida. Las primas ocasionales por la “incertidumbre” asociada a la guerra, junto con las restricciones de producción establecidas por la OPEP+ (Organización de Países Exportadores de Petróleo y aliados productores de petróleo), no lograron impulsar de manera continuada el aumento de los precios del petróleo ante el incremento de la producción procedente de países ajenos al grupo y la preocupación por la desaceleración del crecimiento de la demanda. Los precios al contado del oro alcanzaron un nuevo máximo histórico en diciembre, en parte gracias al alejamiento de la política monetaria endurecida, a la mayor debilidad del dólar estadounidense y a la caída de los rendimientos del Tesoro de EE. UU., y cerraron el semestre considerablemente al alza.

Entramos en 2024 con la estabilización del crecimiento mundial en el mundo desarrollado. Los riesgos siguen concentrándose en los efectos retardados del endurecimiento de la política monetaria, pero la inflación se ha moderado, y prevemos que este movimiento continúe. Por lo tanto, mantenemos una postura más constructiva hacia los activos de mayor riesgo, ya que las probabilidades de recesión han disminuido en algunas economías. En términos generales, la renta variable mundial ha salido de las recientes presiones sobre las ganancias gracias a la persistente resiliencia de las empresas. En nuestra opinión, los fundamentos de la renta variable a largo plazo siguen siendo relativamente favorables. A nuestro juicio, las valoraciones a largo plazo de los bonos siguen siendo atractivas, pero podrían descontar totalmente un giro de la política monetaria. Los diferenciales de los bonos corporativos descendieron recientemente y no reflejan plenamente el aumento previsto de las tasas de impago, actualmente bajas.

LOS GESTORES DE INVERSIONES

Enero de 2024

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

Rentabilidad del fondo

Variación porcentual a 31 de diciembre de 2023

	Clase de acciones de referencia	Fecha de lanzamiento	Porcentaje a 6 meses	Porcentaje a 1 año	Porcentaje a 3 años	Porcentaje a 5 años	Porcentaje a 10 años	Porcentaje desde la creación
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	3-abr-00	15,0	17,3	(15,2)	44,4	64,0	282,4
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15-oct-21	9,2	37,5	–	–	–	(44,3)
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23-mar-15	4,9	8,8	10,1	23,7	30,3	6,3
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23-mar-15	5,0	6,8	(8,1)	(2,1)	(0,6)	(13,0)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23-mar-15	5,4	10,7	22,0	40,7	47,2	14,8
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29-may-20	6,8	10,9	1,6	24,3	48,7	14,6
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	I (acc) USD	30-sep-21	7,0	10,6	–	–	–	(8,5)
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18-ene-19	7,0	10,4	(9,3)	–	–	7,0
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	8-ene-99	4,2	5,9	(15,9)	(4,5)	6,9	62,4
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17-abr-00	6,6	10,8	1,0	10,8	23,7	106,5
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21-feb-14	3,4	4,0	0,3	1,9	–	2,9
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30-abr-10	5,9	7,2	(10,2)	(2,4)	8,8	27,3
Franklin European Social Leaders Bond Fund	A (acc) EUR	19-sep-22	4,7	6,7	–	–	–	3,8
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29-ago-03	6,0	7,9	(10,8)	1,8	16,8	52,3
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18-mar-16	4,0	6,3	3,9	12,0	–	12,8
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15-oct-21	0,8	1,0	–	–	–	(39,7)
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29-oct-10	3,3	4,2	(15,7)	(0,4)	(2,3)	2,0
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24-feb-12	4,2	7,3	(6,6)	54,9	81,2	113,1
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	23-ene-19	4,9	8,2	(11,7)	–	–	4,7
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25-oct-07	5,8	19,6	(0,2)	10,5	8,0	44,0
Franklin Global Green Bond Fund	S (acc) EUR	19-sep-22	5,6	7,6	–	–	–	5,4
Franklin Global Growth Fund	A (acc) USD	14-oct-08	6,4	20,0	(3,1)	42,5	55,0	188,8
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18-jun-20	3,8	7,3	5,9	–	–	18,1
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26-abr-13	4,1	7,1	10,4	21,8	28,2	25,8
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29-dic-05	8,1	10,0	1,5	13,7	29,0	31,0
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30-abr-10	1,6	1,3	(25,7)	54,6	33,6	(43,1)
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30-ago-13	5,0	5,9	1,6	30,3	60,6	67,3
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	1-mar-96	7,1	12,5	4,3	25,8	30,5	242,3
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	1-jul-99	3,7	7,0	12,9	30,2	36,1	234,2
Franklin India Fund	A (acc) USD	25-oct-05	15,1	26,9	40,9	70,9	171,7	510,8
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	8-nov-19	8,8	42,4	(7,0)	–	–	57,2
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15-oct-21	3,8	38,7	–	–	–	(0,8)
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	1-sep-00	1,2	21,3	31,8	58,3	70,4	26,9
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15-sep-14	0,4	2,3	(4,3)	7,9	–	16,8
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16-jun-08	6,4	16,8	40,4	55,5	64,7	–
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR ¹	3-abr-00	4,3	12,9	29,6	36,7	29,5	164,1
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25-oct-05	7,8	19,0	28,8	49,6	42,5	157,7
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	7-jul-97	7,2	12,0	20,9	37,7	53,8	329,4
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12-jul-07	3,9	1,8	77,3	49,1	(16,6)	(19,5)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	5-feb-16	3,8	9,1	(7,7)	18,2	–	35,1
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	5-feb-16	4,4	8,8	(5,6)	12,3	–	21,3
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	5-feb-16	6,4	16,9	7,4	42,8	–	63,6
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	5-feb-16	5,8	14,4	3,9	33,3	–	51,0
Franklin Sealand China A-Shares Fund	A (acc) USD	13-abr-23	(9,9)	–	–	–	–	(21,1)
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12-jul-07	4,5	8,0	(3,8)	9,1	12,2	62,9
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	3-abr-00	10,9	52,7	4,6	132,8	331,5	304,8
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	1-jun-94	2,5	4,9	6,2	8,5	10,7	75,5
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28-feb-91	2,2	3,6	(9,9)	(2,8)	1,2	161,3
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29-ago-03	3,4	5,0	(0,6)	6,1	9,1	33,4
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	3-abr-00	10,7	38,2	1,3	90,8	159,6	178,8
Martin Currie UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14-sep-20	5,0	5,5	24,4	–	–	33,9
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20-oct-21	(13,1)	(24,7)	–	–	–	(51,7)
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20-oct-20	(1,7)	(0,6)	(14,1)	–	–	(5,5)
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25-oct-05	2,6	1,3	(9,6)	(8,6)	(9,4)	62,4
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30-jun-91	(2,0)	2,2	(29,4)	6,6	3,2	260,1
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14-oct-08	6,8	13,0	14,0	31,3	62,0	477,1
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25-oct-05	0,7	3,6	(24,1)	7,3	18,4	75,3
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	2-feb-21	(9,1)	(20,9)	–	–	–	(49,3)
Templeton China Fund	A (acc) USD	1-sep-94	(14,7)	(22,1)	(58,0)	(32,5)	(23,4)	92,7

Rentabilidad de los Fondos (continuación)

Variación porcentual a 31 de diciembre de 2023

	Clase de acciones de referencia	Fecha de lanzamiento	Porcentaje a 6 meses	Porcentaje a 1 año	Porcentaje a 3 años	Porcentaje a 5 años	Porcentaje a 10 años	Porcentaje desde la creación
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10-nov-97	16,3	35,7	(43,4)	(34,5)	(38,4)	52,7
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	5-jul-91	6,4	13,1	(11,4)	(17,0)	(14,5)	612,5
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29-abr-11	4,4	12,7	(12,6)	7,0	10,2	(0,4)
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28-feb-91	3,8	12,2	(17,8)	19,9	18,3	305,5
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	20-feb-18	5,4	11,7	(6,5)	(9,2)	–	(16,6)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18-oct-07	5,3	13,2	11,8	30,8	57,9	41,9
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30-sep-20	(2,2)	5,6	(24,0)	–	–	(9,6)
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	8-ene-99	1,6	19,8	13,7	23,8	36,8	149,5
Templeton European Dividend Fund	A (acc) EUR	29-jul-11	4,8	18,1	25,1	26,4	41,1	90,9
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29-dic-00	1,1	7,5	9,6	3,6	(0,1)	44,6
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	3-dic-01	2,1	15,9	25,0	23,6	29,2	306,1
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14-oct-08	6,6	16,5	17,2	23,5	8,0	107,7
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	1-jun-94	5,6	14,9	7,3	30,0	27,1	319,9
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29-ago-03	2,9	6,0	(7,2)	(17,3)	(14,6)	27,0
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28-feb-91	3,3	1,9	(7,3)	(9,9)	(6,7)	400,9
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26-abr-91	1,8	15,0	19,5	76,7	98,0	634,2
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27-may-05	2,9	13,4	8,0	27,3	22,1	67,2
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28-feb-91	5,1	18,2	–	19,6	13,4	386,1
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27-sep-07	6,7	13,1	(0,7)	7,3	10,0	59,5
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27-may-05	5,1	11,9	(5,1)	2,5	1,3	90,2
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	8-jul-91	6,0	16,0	0,1	37,5	32,4	451,8
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29-ago-03	4,8	5,2	(12,0)	(18,0)	(15,9)	147,1
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	9-ago-00	5,8	16,1	19,4	32,6	50,0	105,5
Templeton Latin America Fund ²	A (Ydis) USD	28-feb-91	9,0	28,9	17,8	24,7	2,5	662,0

La rentabilidad se basa en los valores liquidativos calculados el último día hábil del ejercicio. Dichos valores liquidativos reflejan los precios de mercado de las inversiones el último día hábil del ejercicio. La rentabilidad se basa en el cambio del valor liquidativo por acción.

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

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

¹ La fecha de creación se refiere al Fondo; sin embargo, la clase de acciones a la que se hace referencia fue presentada en una fecha posterior.

² La rentabilidad de los Fondos anterior a septiembre de 1996 se ha excluido del cálculo porque se empleó una estrategia de asignación de cartera diferente.

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

Fuente de los datos: Rentabilidad – Franklin Templeton y JPMorgan

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	61.958.176.188	1.807.096.662	4.825.064	180.024.214
Efectivo en bancos y corredores	1.412.448.504	24.453.838	51.771	4.300.490
Depósitos a plazo (nota 4)	839.520.397	-	-	8.300.000
Importes a cobrar por venta de inversiones	5.653.848	186.873	-	-
Importes a cobrar por suscripciones	123.455.331	4.625.318	533	45.104
Intereses y dividendos a cobrar, netos	308.199.539	11.865	5.009	1.008.630
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	194.148.735	638.107	1.468	379.528
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	14.507.691	-	-	498.748
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	6.214.178	-	-	505.062
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	455.899	-	-	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	7.887.366	-	-	-
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	13.369.157	-	-	1.093.311
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	21.348.048	-	-	-
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	4.434.892	-	-	-
Impuestos por recuperar	10.127.605	-	-	69.663
Otros efectos a cobrar	2.413.014	2.160	7.622	750
TOTAL ACTIVOS	64.922.360.392	1.837.014.823	4.891.467	196.225.500
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	24.458.347	8.149.688	-	-
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	21.021.340	-	-	-
Importes a pagar por reembolsos	132.671.473	21.392.328	2.840	95.272
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	47.340.321	1.420.938	3.123	118.642
Saldo deudor en cuenta	546.931	-	-	-
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	24.620.866	11.194	-	239.392
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	13.122.859	-	-	-
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	18.814.445	-	-	2.045.089
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	1.033.926	-	-	5.266
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	2.917.861	-	-	-
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	25.280.102	-	-	411.958
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	7.021.124	-	-	-
Impuestos pagaderos	130.456.880	-	-	12.281
Gastos pagaderos	56.669.201	1.650.438	3.191	100.424
TOTAL PASIVO	505.975.676	32.624.586	9.154	3.028.324
TOTAL PATRIMONIO NETO	64.416.384.716	1.804.390.237	4.882.313	193.197.176
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	61.168.580.011	1.721.081.398	4.612.391	187.667.257
30 de junio de 2022	57.274.854.868	1.679.202.117	2.195.046	188.572.279
30 de junio de 2021	79.308.111.958	2.547.213.681	-	199.947.130

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
86.269.975	142.765.697	19.402.607	17.725.384	200.363.383	85.313.372	281.045.073
1.511.581	4.344.730	1.172.904	762.544	13.717.304	2.193.433	22.766.597
2.700.000	5.900.000	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
23.150	27.934	78.031	77.746	75.740	194.995	287.888
880.247	476.348	334.186	295.350	3.757.961	599.248	4.105.626
166.456	158.244	13.624	—	3.737.172	—	363.848
379.057	298.199	—	—	—	—	—
239.144	399.567	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
501.787	791.812	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
17.865	49.418	—	—	—	—	—
2.626	630	16.096	1.300	13.996	6.743	43.328
92.691.888	155.212.579	21.017.448	18.862.324	221.665.556	88.307.791	308.612.360
—	—	—	293.373	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
25.997	999.629	—	—	137.925	23.298	174.657
54.183	105.813	1.535	5.468	91.414	22.697	194.405
—	—	—	—	—	—	—
129.794	147.297	32.571	23.332	663.299	—	83.890
—	—	—	—	—	285.108	—
984.388	1.590.801	—	—	—	—	—
4.152	3.242	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
204.125	301.039	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
1.545	14.259	—	—	—	—	—
32.217	89.246	5.599	1.604	85.816	54.453	236.463
1.436.401	3.251.326	39.705	323.777	978.454	385.556	689.415
91.255.487	151.961.253	20.977.743	18.538.547	220.687.102	87.922.235	307.922.945
94.619.069	144.016.675	16.323.931	15.383.138	204.558.342	84.393.038	298.663.937
119.602.278	141.923.861	18.747.216	14.143.924	204.842.230	64.639.275	266.605.004
154.114.524	149.116.036	25.102.991	—	358.632.551	114.781.648	416.907.420

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)	Franklin European Total Return Fund (EUR)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	1.057.754.081	40.933.774	11.749.780	1.634.395.008
Efectivo en bancos y corredores	31.872.272	465.295	51.820	44.506.570
Depósitos a plazo (nota 4)	–	–	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	5.302.139	37.304	–	3.381.709
Intereses y dividendos a cobrar, netos	6.598.719	564.783	86.492	18.187.685
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	585.464	–	–	4.947.416
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	25.510	–	–	127.826
Otros efectos a cobrar	237.882	5.305	13.469	270.320
TOTAL ACTIVOS	1.102.376.067	42.006.461	11.901.561	1.705.816.534
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	646.503	–	–	1.906.048
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	140.613	13.216	3.034	288.947
Saldo deudor en cuenta	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	155.596	–	656	947.381
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	79.611	42.252	13.244	5.563.489
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	–	–	–
Gastos pagaderos	542.875	21.531	1.723	879.325
TOTAL PASIVO	1.565.198	76.999	18.657	9.585.190
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.100.810.869	41.929.462	11.882.904	1.696.231.344
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	1.067.959.345	48.713.162	10.963.469	1.310.735.869
30 de junio de 2022	548.942.537	56.527.866	–	1.187.349.798
30 de junio de 2021	97.093.045	77.867.726	–	1.415.244.743

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)
37.973.602	3.142.528	14.100.734	799.371.648	6.997.405	1.075.076.834	8.193.744
2.535.176	145.783	807.663	24.305.476	224.976	10.705.168	85.087
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
99.533	—	69.116	—	—	39.321	—
334.348	384	100.115	2.220.293	77.826	6.248.765	99.105
583.848	1.257	104.288	4.934.787	—	3.748.360	69.877
43.506	—	2.499	—	—	2.018.774	—
42.527	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
254.046	—	—	—	—	—	—
16.362	—	—	—	—	212.056	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	15.619	308.565	—	660.476	—
87.189	7.421	49.919	6.256	15.826	1.085	1.685
41.970.137	3.297.373	15.249.953	831.147.025	7.316.033	1.098.710.839	8.449.498
—	—	—	—	—	47.712	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	6.213	598.969	—	694.582	—
5.835	2.122	6.102	462.996	1.237	901.759	2.116
—	—	—	—	—	—	—
235.060	—	30.597	10.195	—	1.306.743	4.347
254.724	—	42.240	—	—	—	9.933
6.066	—	—	—	—	429.886	—
—	—	—	—	—	—	—
76.318	—	—	—	—	—	—
3.036	—	—	—	—	214.296	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	235.365	—
24.582	2.221	34.675	616.666	7.479	1.044.684	3.557
605.621	4.343	119.827	1.688.826	8.716	4.875.027	19.953
41.364.516	3.293.030	15.130.126	829.458.199	7.307.317	1.093.835.812	8.429.545
40.209.226	3.213.560	9.428.156	926.305.628	7.190.346	1.065.787.510	7.980.141
33.131.353	3.412.648	12.710.287	1.002.581.942	7.260.743	1.033.412.727	—
35.570.184	—	20.554.878	1.748.556.128	8.919.992	1.432.638.411	—

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	223.856.015	115.379.455	120.946.062	107.446.193
Efectivo en bancos y corredores	51.961	1.111.544	2.783.463	61.477
Depósitos a plazo (nota 4)	4.500.000	–	800.000	1.200.000
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	725.223	65.440	110.297	1.363.403
Intereses y dividendos a cobrar, netos	38.461	1.299.422	674.005	393.488
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	–	142.804	197.891	385.832
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	20.243	291.141	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	325.663	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	645.022	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	75.300	–	73.565	8.426
Otros efectos a cobrar	753	10.437	3.436	651
TOTAL ACTIVOS	229.247.713	118.029.345	126.850.545	110.859.470
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	69.198
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	236.740	28.238	94.203	191.562
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	187.145	65.425	82.580	82.378
Saldo deudor en cuenta	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	–	–	578.157	3.640
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	1.333.171	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	3.387	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	222.759	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	–	–	–
Gastos pagaderos	238.149	28.984	102.142	93.858
TOTAL PASIVO	662.034	122.647	2.416.399	440.636
TOTAL PATRIMONIO NETO	228.585.679	117.906.698	124.434.146	110.418.834
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	242.806.724	38.176.341	125.019.860	102.352.839
30 de junio de 2022	221.841.371	26.396.094	129.705.578	131.849.766
30 de junio de 2021	324.944.911	30.026.482	140.560.603	150.687.465

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)
392.691.443	341.505.498	914.332.168	4.457.838.393	1.995.675.638	414.959.891	10.149.260
1.653.683	4.832.942	20.374.977	102.429.185	68.246	6.619.424	183.475
—	900.000	—	—	36.800.000	—	—
1.367.255	—	—	79.750	—	—	—
749.109	558.184	1.579.035	28.370.395	9.196.161	270.924	39.391
13.890	4.674.859	16.744.273	50.041.897	16.284	49.289	2.400
521.371	1.205.555	265.939	12.523.366	515.037	912.778	7.318
—	—	—	3.795.570	—	—	—
—	51.593	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	428.267	154.128	—	—
47.788	124	266	19.111	33.012	24.704	1.487
397.044.539	353.728.755	953.296.658	4.655.525.934	2.042.458.506	422.837.010	10.383.331
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
1.481.058	279.161	389.396	12.154.142	7.098.041	992.135	12.491
317.845	193.754	628.539	3.249.489	1.437.472	320.140	7.619
—	—	—	—	—	—	—
4.739	6.794	67	121.582	1.075	13	73
—	—	—	—	—	—	—
—	2.131.248	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	954.553	—	—	—	—	—
—	—	—	14.218.523	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	69.151.806	—	—
277.137	219.714	775.478	4.778.799	1.577.278	344.273	3.711
2.080.779	3.785.224	1.793.480	34.522.535	79.265.672	1.656.561	23.894
394.963.760	349.943.531	951.503.178	4.621.003.399	1.963.192.834	421.180.449	10.359.437
407.930.908	367.788.422	948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235	7.236.856
384.416.719	491.820.731	993.989.029	2.720.846.379	1.103.505.822	330.274.890	3.985.555
427.920.956	377.585.159	1.330.934.207	1.694.579.613	1.319.163.867	409.715.705	—

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	10.579.347.453	361.835.149	67.263.231	506.173.154
Efectivo en bancos y corredores	714.950.873	60.702.422	94.145	19.518.000
Depósitos a plazo (nota 4)	–	246.164.100	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	36.589.552	767.352	68.756	2.262.614
Intereses y dividendos a cobrar, netos	14.273.654	2.092.659	53.001	172.866
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	1.256.444	11.306.366	144.446	1.889
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	4.645.824	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	821.063	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	302.038	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	5.977.750	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	936.310	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	4.434.892	–	–
Impuestos por recuperar	–	764.220	–	717.525
Otros efectos a cobrar	814.373	89.737	825	2.908
TOTAL ACTIVOS	11.347.232.349	700.839.882	67.624.404	528.848.956
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	1.114.928	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	46.826.778	833.015	113.603	456.890
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	8.681.368	824.475	79.862	421.198
Saldo deudor en cuenta	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	23.857.922	4.110.174	873	380.646
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	4.967.213	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	598.481	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	1.016.208	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	1.734.632	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	635.427	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	7.021.124	–	–
Impuestos pagaderos	–	–	–	–
Gastos pagaderos	8.710.546	706.287	137.935	506.912
TOTAL PASIVO	88.076.614	23.561.964	332.273	1.765.646
TOTAL PATRIMONIO NETO	11.259.155.735	677.277.918	67.292.131	527.083.310
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	9.064.963.673	896.346.291	57.746.962	540.576.510
30 de junio de 2022	6.595.631.627	1.555.809.158	67.125.364	560.968.613
30 de junio de 2021	9.413.082.982	1.846.391.837	55.112.500	649.560.892

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)
533.673.700	264.569.030	289.807.418	17.606.976	31.207.530	21.616.624	61.977.358
112.052	98.013	1.420.553	55.450	35.619	53.029	84.637
—	—	—	300.000	600.000	400.000	1.200.000
—	227.539	967.092	—	—	—	—
1.200.300	48.119	347.315	19.595	214.451	169.457	552.808
605.738	408.487	311.829	133	265	177	530
458.940	70.308	730.879	21.750	221.242	56.213	351.851
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
89.248	—	22.353	—	—	—	—
226	470	88	1.785	4.411	3.730	8.416
536.140.204	265.421.966	293.607.527	18.005.689	32.283.518	22.299.230	64.175.600
—	504.928	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
396.868	453.609	2.600.173	54.637	138.014	176.273	533.610
408.346	209.336	245.558	12.704	20.633	17.788	48.359
—	—	—	—	—	—	—
3.198	164	2.724	526	1.305	—	792
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
455.567	241.461	325.835	17.445	34.549	23.158	63.246
1.263.979	1.409.498	3.174.290	85.312	194.501	217.219	646.007
534.876.225	264.012.468	290.433.237	17.920.377	32.089.017	22.082.011	63.529.593
514.327.080	277.306.239	319.888.129	21.918.499	38.735.641	21.175.124	66.231.320
494.466.470	291.270.547	464.112.653	28.940.693	51.173.347	19.449.154	81.534.473
556.441.053	380.242.473	733.238.468	45.380.902	57.551.841	19.011.114	69.382.746

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	54.582.104	452.570.318	10.209.703.430	530.710.680
Efectivo en bancos y corredores	63.506	11.630.290	103.746.059	182.410.128
Depósitos a plazo (nota 4)	600.000	–	–	–
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	45.453	1.636.961	14.749.639	–
Intereses y dividendos a cobrar, netos	177	5.187.689	1.309.038	367.195
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	352	1.654.210	8.409.628	–
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	119.984	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	254.650	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	96.206	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	1.129.432	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	–	21.348.048	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	–	–	–	–
Otros efectos a cobrar	10.898	74.824	328.019	191.922
TOTAL ACTIVOS	55.302.490	495.702.612	10.338.245.813	713.679.925
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	–	21.021.340	–	–
Importes a pagar por reembolsos	386.765	1.562.766	26.271.370	–
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	19.741	285.141	7.938.093	177.646
Saldo deudor en cuenta	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	5	339.817	51.605	–
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	688.446	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	125.776	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	–	–	–
Gastos pagaderos	21.062	366.361	8.619.875	356.575
TOTAL PASIVO	427.573	24.389.647	42.880.943	534.221
TOTAL PATRIMONIO NETO	54.874.917	471.312.965	10.295.364.870	713.145.704
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	57.754.961	451.978.146	9.434.970.262	480.563.573
30 de junio de 2022	–	515.639.724	7.372.187.364	329.019.964
30 de junio de 2021	–	735.279.732	10.081.258.003	352.689.674

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Martin Currie UK Equity Income Fund* (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)
778.011.008	248.315.142	6.587.980.316	24.065.781	1.866.596	7.334.785	101.013.595
13.855.016	24.525.277	37.880.563	85.176	68.173	102.704	4.042.810
—	—	—	600.000	—	200.000	—
—	—	—	—	—	—	—
2.395.730	1.953.098	12.384.391	19.420	—	—	88.801
2.345.900	1.459.031	467.559	115.150	1.647	8.599	1.357.469
2.379.261	2.679.629	15.541.029	—	—	—	1.729.486
1.589.404	651.985	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	57.655	—	—	—	—	—
—	526.138	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	5.124	—	5.151	59.584
25.865	25.513	228.911	174	691	4.800	200
800.602.184	280.193.468	6.654.482.769	24.890.825	1.937.107	7.656.039	108.291.945
—	—	—	—	—	55.053	—
—	—	—	—	—	—	—
1.510.140	706.700	16.474.803	—	—	—	123.524
377.615	108.153	5.071.557	6.539	1.621	4.985	67.311
—	—	—	—	—	—	—
3.367	126.764	26.141	—	—	—	58.698
—	548.219	—	—	—	4.332	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	26.582	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	32.684	26.573
497.124	70.540	5.704.121	6.048	3.777	2.639	84.617
2.388.246	1.586.958	27.276.622	12.587	5.398	99.693	360.723
798.213.938	278.606.510	6.627.206.147	24.878.238	1.931.709	7.556.346	107.931.222
739.462.759	293.979.801	6.419.577.901	23.830.305	2.224.437	7.689.791	124.003.568
636.215.405	273.964.512	5.658.651.422	7.976.632	3.047.352	7.630.200	162.036.721
1.098.245.797	338.439.089	8.702.534.822	5.723.120	—	9.441.335	224.842.027

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	1.815.158.692	839.092.689	356.139.066	16.401.488
Efectivo en bancos y corredores	51.946	863.840	317.095	89.804
Depósitos a plazo (nota 4)	8.400.000	60.000.000	10.400.000	1.100.000
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	187.301	354.839	–
Importes a cobrar por suscripciones	4.693.617	343.341	162.441	–
Intereses y dividendos a cobrar, netos	2.884.998	1.419.004	1.477.399	486
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	1.973.128	17.590	80.151	–
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	238.550	19.569	36.204	–
Otros efectos a cobrar	–	6.272	5.216	70
TOTAL ACTIVOS	1.833.400.931	901.949.606	368.972.411	17.591.848
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	489.291	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	4.903.050	739.594	366.129	–
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	1.939.705	827.047	482.384	193
Saldo deudor en cuenta	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	25.789	–	33	–
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	21.803.234	13.979.301	3.753.430	–
Gastos pagaderos	1.893.492	759.547	386.766	2.331
TOTAL PASIVO	31.054.561	16.305.489	4.988.742	2.524
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.802.346.370	885.644.117	363.983.669	17.589.324
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	1.974.758.426	745.518.257	369.916.516	19.187.462
30 de junio de 2022	2.200.671.286	803.866.982	382.055.535	26.584.448
30 de junio de 2021	3.380.387.794	1.068.648.860	632.779.326	31.216.251

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)
311.798.319	102.902.997	1.863.484.314	104.016.304	724.601.425	8.068.092	403.549.569
28.741	354.997	70.684.181	4.529.299	323.060	444.830	19.550.090
6.700.000	5.165.000	—	—	24.700.000	—	—
—	—	—	60.319	632.823	—	58.887
913.669	128.463	791.105	38.490	76.650	—	915.400
359.435	1.614	56.715.601	1.459.979	4.053.136	209.588	613.547
—	—	8.826.086	493.642	839.897	68.410	1.782
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	2.457.774	60.951	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	629.538	309.577	36.743	73.911	1.324	22.582
5.574	1.120	108.322	6.474	39.421	23.843	4.025
319.805.738	109.183.729	2.003.376.960	110.702.201	755.340.323	8.816.087	424.715.882
—	—	—	86.743	535.835	—	—
—	—	—	—	—	—	—
595.003	123.510	1.889.904	83.495	692.318	—	182.680
394.771	135.246	1.597.615	88.140	612.158	5.918	416.565
—	—	—	—	—	—	—
—	—	693.932	17.272	1.398	11.413	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	2.483.711	61.575	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	186.076	388.533	4.702.353	690	4.902.335
328.663	168.052	2.351.389	55.568	637.766	8.936	333.339
1.318.437	426.808	9.202.627	781.326	7.181.828	26.957	5.834.919
318.487.301	108.756.921	1.994.174.333	109.920.875	748.158.495	8.789.130	418.880.963
392.400.894	90.425.882	2.030.363.864	113.092.497	691.768.275	9.389.430	412.637.275
424.348.428	53.789.155	2.453.536.148	115.934.078	716.894.817	8.217.262	412.449.901
623.048.591	224.407.510	4.441.241.305	186.347.498	1.202.482.690	9.539.872	564.399.741

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	23.628.646	147.021.335	26.109.124	104.949.199
Efectivo en bancos y corredores	68.917	41.133	78.406	204.855
Depósitos a plazo (nota 4)	1.000.000	3.600.000	900.000	5.000.000
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	–	–
Importes a cobrar por suscripciones	13.584	69.911	22.771	4.256
Intereses y dividendos a cobrar, netos	50.616	84.126	281	190.026
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	10.063	299	858	1.181
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	16.432	476.014	112.503	189.315
Otros efectos a cobrar	24.554	2.896	936	5.796
TOTAL ACTIVOS	24.812.812	151.295.714	27.224.879	110.544.628
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	–	214.119	24.935	104.303
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	19.049	124.248	21.428	90.949
Saldo deudor en cuenta	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	–	9.824	8.218	45.531
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	109.768	–	–	–
Gastos pagaderos	17.180	148.336	23.008	111.067
TOTAL PASIVO	145.997	496.527	77.589	351.850
TOTAL PATRIMONIO NETO	24.666.815	150.799.187	27.147.290	110.192.778
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	32.757.180	163.554.070	28.435.527	116.809.857
30 de junio de 2022	27.132.913	144.311.731	93.158.018	118.207.444
30 de junio de 2021	38.219.647	199.775.419	96.023.087	142.702.370

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)
80.102.312	241.935.093	496.135.496	43.277.605	2.863.249.955	1.376.425.692	59.978.034
—	—	24.122.240	329.701	373.423.174	1.574.509	37.045
1.700.000	—	—	2.200.000	—	32.728.024	1.600.000
—	—	—	—	—	—	—
53.093	176.089	379.111	69.683	2.072.883	8.257.017	31.315
74.248	376.858	2.653.907	902.417	40.577.355	1.895.115	37.709
—	788.343	535.779	801.695	46.112.222	7.928	241
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	3.421.914	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	3.471.302	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
249.066	30.964	71.686	7.271	632.769	284.785	29.075
4.077	298	15.827	148	7.122	34.605	10.738
82.182.796	243.307.645	523.914.046	47.588.520	3.332.968.696	1.421.207.675	61.724.157
—	—	11.993.700	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
43.082	185.187	481.976	113.646	4.422.856	1.072.524	229.636
65.463	294.335	332.252	28.903	1.996.080	1.031.370	50.998
263.059	256.483	—	—	—	—	—
8.017	1.911	98.174	57.015	5.057.229	1.185.223	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	47.155	6.908.447	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	3.507.943	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	2.474.550	8.040	1.133	338.020	4.012.638	—
73.118	365.485	487.355	26.918	3.318.151	1.093.539	47.084
452.739	3.577.951	13.401.497	274.770	25.548.726	8.395.294	327.718
81.730.057	239.729.694	510.512.549	47.313.750	3.307.419.970	1.412.812.381	61.396.439
80.992.904	236.989.884	491.043.122	46.173.602	3.493.575.517	1.362.948.539	60.858.969
71.007.079	253.078.398	477.296.908	50.199.085	4.024.347.071	972.545.333	58.942.475
98.818.392	333.085.180	587.976.883	77.293.639	6.104.669.852	904.666.591	77.986.365

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)
ACTIVO				
Inversión en valores al valor de mercado (notas 2(b), 3)	591.194.846	77.471.393	185.351.325	98.679.642
Efectivo en bancos y corredores	65.852	2.876.530	4.678.976	27.669
Depósitos a plazo (nota 4)	13.400.000	–	–	4.600.000
Importes a cobrar por venta de inversiones	–	–	1.253.481	–
Importes a cobrar por suscripciones	300.219	745.135	4.567	423.685
Intereses y dividendos a cobrar, netos	516.269	1.749.135	1.911.423	79.640
Plusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	–	254.978	1.550.551	–
Plusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	49.110	95.862	–
Inversión en transacciones hipotecarias con pacto de recompra al valor del mercado (notas 2(m), 12)	–	–	–	–
Plusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos por recuperar	165.264	6.859	209.652	90.161
Otros efectos a cobrar	2.068	2.623	2.317	517
TOTAL ACTIVOS	605.644.518	83.155.763	195.058.154	103.901.314
PASIVO				
Importes a pagar por compra de inversiones	–	–	–	–
Cantidad pagadera en adquisición de transacciones hipotecarias con pacto de recompra (nota 2(m), 12)	–	–	–	–
Importes a pagar por reembolsos	472.340	223.045	420.972	167.821
Comisiones de gestión de las inversiones pagaderas (nota 14)	497.789	57.689	135.030	84.665
Saldo deudor en cuenta	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de divisas extranjeras a plazo (notas 2(c), 5)	–	13.824	93.106	–
Minusvalía latente en contratos de futuros financieros (notas 2(d), 6)	–	–	–	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de tipos de interés (notas 2(e), 7)	–	–	54.128	–
Minusvalía latente en contratos de swaps de rentabilidad total (notas 2(h), 8)	–	–	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio al valor de mercado (notas 2(j), 10)	–	–	–	–
Contratos de opciones al valor de mercado (notas 2(k), 11)	–	49.629	96.874	–
Minusvalía latente en contratos por diferencias (notas 2(i), 9)	–	–	–	–
Impuestos pagaderos	–	2.618	223.650	31.264
Gastos pagaderos	569.454	34.340	168.759	78.848
TOTAL PASIVO	1.539.583	381.145	1.192.519	362.598
TOTAL PATRIMONIO NETO	604.104.935	82.774.618	193.865.635	103.538.716
RESUMEN TRIENAL DEL ACTIVO				
30 de junio de 2023	600.802.071	80.705.779	197.904.467	98.779.704
30 de junio de 2022	548.136.949	83.039.013	207.580.604	95.762.804
30 de junio de 2021	847.214.503	111.196.701	334.527.482	132.708.301

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

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
2.150.334.972	6.914.737.592	741.091.339
94.128.228	2.139.757	99.038
—	295.000.000	12.100.000
—	—	277.689
1.829.170	162.231	2.066.930
38.313.532	3.458.944	5.622.823
47.740.054	—	365.933
—	—	—
—	—	—
—	—	—
—	—	—
2.721.818	—	—
—	—	—
—	—	—
419.631	1.606.217	—
84.506	757	2.702
2.335.571.911	7.217.105.498	761.626.454
—	1.012.480	—
—	—	—
4.568.181	2.147.965	4.556.147
1.397.459	6.003.001	849.594
—	—	—
6.856.072	—	8.873
—	—	—
2.060.812	—	—
—	—	—
—	—	—
2.750.524	—	—
—	—	—
191.645	3.126.710	—
2.298.735	6.786.064	763.632
20.123.428	19.076.220	6.178.246
2.315.448.483	7.198.029.278	755.448.208
2.458.073.822	6.927.993.611	763.929.924
3.041.706.164	6.401.429.968	680.664.731
5.492.303.432	7.117.471.133	816.458.588

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	61.168.580.011	1.721.081.398	4.612.391
Ajuste por conversión de divisa	164.293.783	–	–
	61.332.873.794	1.721.081.398	4.612.391
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	249.828.645	2.904.953	12.064
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	549.099.176	944.463	–
Intereses bancarios (nota 2(n))	5.835.524	40.426	833
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	828.701	27.313	–
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	1.372.579	–	–
Ingresos varios (nota 2(n))	10.522.925	–	–
TOTAL INGRESOS	817.487.550	3.917.155	12.897
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	406.642.241	12.588.782	20.843
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	69.969.871	1.927.623	5.284
Honorarios de los consejeros	117.400	3.355	–
Impuesto de suscripción (nota 18)	13.870.343	419.831	570
Comisiones del depositario	4.226.612	34.887	32
Comisiones de auditoría	526.249	6.747	4.280
Gastos de impresión y edición	2.279.044	64.785	231
Gastos bancarios	120.649	–	–
Intereses netos incurridos por swaps	8.338.025	–	–
Otros gastos (nota 21)	9.281.999	246.507	1.506
TOTAL GASTOS	515.372.433	15.292.517	32.746
Reembolso de gastos (nota 20)	(9.888.050)	(1.026)	(7.597)
GASTOS NETOS	505.484.383	15.291.491	25.149
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	312.003.167	(11.374.336)	(12.252)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada por la venta de inversiones	37.558.911	2.856.799	(329.261)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	(94.838.514)	(185.716)	(399)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	(16.572.374)	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	4.013	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	3.820.940	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	867.422	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	42.938	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	(9.687.420)	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	(7.663.190)	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	827.997	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(11.015.152)	335.886	(122)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	215.348.738	(8.367.367)	(342.034)
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:			
Inversiones	3.686.065.986	250.269.669	770.892
Contratos a plazo de divisas extranjeras	154.152.661	279.420	1.126
Contratos de futuros financieros	3.504.222	–	–
Contratos de swaps de divisas cruzadas	(1.040)	–	–
Contratos de swaps de tipos de interés	2.651.064	–	–
Contratos de swaps de rentabilidad total	(1.353.400)	–	–
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	3.655.574	–	–
Contratos de opciones	(9.087.685)	–	–
Contratos por diferencias	3.412.867	–	–
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	326.708	–	–
Transacciones de divisas extranjeras	(2.544.993)	(85)	(1)
Impuesto de plusvalías	(53.264.788)	–	–
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	4.002.865.914	242.181.637	429.983
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	8.891.730.234	119.692.873	120.042
Reembolso de acciones	(9.347.044.845)	(278.565.671)	(280.103)
Compensación (nota 24)	(649.223)	–	–
	(455.963.834)	(158.872.798)	(160.061)
Dividendos pagados/acumulados	(463.391.158)	–	–
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(919.354.992)	(158.872.798)	(160.061)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	64.416.384.716	1.804.390.237	4.882.313

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
187.667.257	94.619.069	144.016.675	16.323.931	15.383.138	204.558.342	84.393.038	298.663.937
-	-	-	-	-	-	-	-
187.667.257	94.619.069	144.016.675	16.323.931	15.383.138	204.558.342	84.393.038	298.663.937
1.062.510	185.023	1.002.893	-	-	-	-	-
1.559.054	1.102.664	548.203	662.389	500.488	6.675.676	789.477	8.288.204
34.453	12.509	20.415	875	526	45.301	16.260	227.491
4.542	537	5.199	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6.005	3.517	4.515	1.036	-	-	3.854	-
2.666.564	1.304.250	1.581.225	664.300	501.014	6.720.977	809.591	8.515.695
953.261	468.051	902.276	26.945	31.018	581.389	211.702	1.722.733
209.204	105.538	162.309	9.939	15.510	210.960	92.588	340.002
362	183	281	33	30	391	157	548
31.412	16.542	29.687	1.222	863	10.685	11.859	62.261
8.592	4.452	6.530	762	129	11.120	4.663	8.703
5.513	5.674	5.682	5.160	4.470	5.268	4.052	5.818
7.220	3.751	5.632	1.031	608	8.162	3.209	11.050
-	-	-	-	-	-	-	-
137.994	106.667	86.207	-	-	-	-	-
28.707	15.785	22.637	3.882	3.228	30.126	14.202	43.897
1.382.265	726.643	1.221.241	48.974	55.856	858.101	342.432	2.195.012
-	(12.352)	-	(8.273)	(8.955)	(79.063)	(39.055)	(243.647)
1.382.265	714.291	1.221.241	40.701	46.901	779.038	303.377	1.951.365
1.284.299	589.959	359.984	623.599	454.113	5.941.939	506.214	6.564.330
(1.142.013)	(907.387)	(76.195)	19.374	(497.362)	(1.932.652)	(3.304.026)	(5.163.902)
(546.949)	(249.144)	(172.598)	(9.086)	22.800	(1.166.787)	-	(468.536)
219.931	54.234	130.759	-	-	-	94.730	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.319.660	634.947	1.027.255	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1.661.062)	(470.015)	(695.164)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(112.523)	(13.624)	(111.617)	128	(1.199)	28.931	-	16.589
(638.657)	(361.030)	462.424	634.015	(21.648)	2.871.431	(2.703.082)	948.481
9.263.472	4.315.782	7.287.698	713.557	1.302.623	10.653.905	6.666.032	17.718.168
305.572	149.845	92.723	(12.560)	(25.818)	1.407.064	-	469.712
498.748	382.701	298.199	-	-	-	(331.849)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1.540.027)	(745.244)	(1.191.234)	-	-	-	-	-
(73.699)	(58.111)	(45.370)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.250.586	569.746	1.008.983	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
51.272	26.040	23.999	1.423	845	7.997	(1)	(4.435)
(12.519)	(1.575)	(14.536)	-	-	-	-	-
9.104.748	4.278.154	7.922.886	1.336.435	1.256.002	14.940.397	3.631.100	19.131.926
3.935.734	1.330.428	4.662.843	3.580.877	1.862.606	11.899.223	16.590.241	22.165.946
(6.652.369)	(8.258.906)	(4.486.325)	(24.154)	(1.548)	(1.229.709)	(16.475.160)	(26.734.124)
(8.451)	(22.118)	(3.501)	70.176	38.349	35.661	(12.691)	(20.283)
(2.725.086)	(6.950.596)	173.017	3.626.899	1.899.407	10.705.175	102.390	(4.588.461)
(849.743)	(691.140)	(151.325)	(309.522)	-	(9.516.812)	(204.293)	(5.284.457)
(3.574.829)	(7.641.736)	21.692	3.317.377	1.899.407	1.188.363	(101.903)	(9.872.918)
193.197.176	91.255.487	151.961.253	20.977.743	18.538.547	220.687.102	87.922.235	307.922.945

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	1.067.959.345	48.713.162	10.963.469
Ajuste por conversión de divisa	-	-	-
	1.067.959.345	48.713.162	10.963.469
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	-	-	-
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	16.277.622	740.662	177.957
Intereses bancarios (nota 2(n))	158.950	7.017	480
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	-	-	-
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	-	-	-
Ingresos varios (nota 2(n))	4.362	559	120
TOTAL INGRESOS	16.440.934	748.238	178.557
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	1.037.294	162.556	18.033
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	1.166.965	49.042	11.918
Honorarios de los consejeros	1.905	99	20
Impuesto de suscripción (nota 18)	248.239	7.840	972
Comisiones del depositario	48.211	2.045	246
Comisiones de auditoría	5.050	4.014	2.914
Gastos de impresión y edición	37.995	2.032	426
Gastos bancarios	-	-	-
Intereses netos incurridos por swaps	-	-	-
Otros gastos (nota 21)	144.908	9.690	7.538
TOTAL GASTOS	2.690.567	237.318	42.067
Reembolso de gastos (nota 20)	(1.330.146)	(35.179)	(15.142)
GASTOS NETOS	1.360.421	202.139	26.925
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	15.080.513	546.099	151.632
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada por la venta de inversiones	(3.659.584)	(1.423.279)	(51.316)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	434.184	-	(792)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	409.122	5.461	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(5.668)	-	17
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	12.258.567	(871.719)	99.541
Cambio en la revalorización (o depreciación) latente neta de:			
Inversiones	25.660.441	3.376.271	473.291
Contratos a plazo de divisas extranjeras	491.419	-	(656)
Contratos de futuros financieros	(97.630)	(52.042)	(13.244)
Contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Contratos de opciones	-	-	-
Contratos por diferencias	-	-	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	-	-	-
Transacciones de divisas extranjeras	(9.060)	-	(28)
Impuesto de plusvalías	-	-	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	38.303.737	2.452.510	558.904
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	395.533.095	5.686.225	422.043
Reembolso de acciones	(401.012.657)	(14.615.780)	-
Compensación (nota 24)	171.047	(82.601)	3.588
	(5.308.515)	(9.012.156)	425.631
Dividendos pagados/acumulados	(143.698)	(224.054)	(65.100)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(5.452.213)	(9.236.210)	360.531
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	1.100.810.869	41.929.462	11.882.904

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)
1.310.735.869	40.209.226	3.213.560	9.428.156	926.305.628	7.190.346	1.065.787.510	7.980.141
-	-	-	-	-	-	-	-
1.310.735.869	40.209.226	3.213.560	9.428.156	926.305.628	7.190.346	1.065.787.510	7.980.141
-	-	2.653	-	1.007.962	-	2.162.034	-
19.793.055	906.093	1.759	201.184	5.254.004	125.270	11.617.276	157.875
375.300	4.978	830	13.794	67.925	8.467	144.381	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	98.141	-	-	-	-	-	-
37.867	12.054	-	492	-	-	156.037	121
20.206.222	1.021.266	5.242	215.470	6.329.891	133.737	14.079.728	157.996
2.046.030	55.782	15.704	52.715	4.199.754	13.935	7.952.814	12.064
1.573.980	11.792	3.652	14.347	946.914	7.592	1.241.050	8.760
2.582	75	-	20	1.762	14	1.630	15
315.159	3.818	518	2.410	132.122	1.800	267.000	2.048
73.740	1.032	44	203	20.113	191	55.743	59
5.369	6.253	4.186	12.743	6.294	4.468	5.331	2.913
52.516	1.710	176	616	34.558	293	39.658	325
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	355.852	-
194.901	11.899	1.332	44.509	129.361	1.709	156.056	3.514
4.264.277	92.361	25.612	127.563	5.470.878	30.002	10.075.134	29.698
(1.367.643)	(12.107)	(6.636)	(64.800)	(26.297)	(9.100)	(2.265)	(11.603)
2.896.634	80.254	18.976	62.763	5.444.581	20.902	10.072.869	18.095
17.309.588	941.012	(13.734)	152.707	885.310	112.835	4.006.859	139.901
(61.648.415)	(810.409)	(199.140)	(139.502)	(2.117.563)	(134.779)	(11.883.965)	(75.297)
3.786.852	302.348	(487)	(109.288)	(764.263)	-	(3.234.207)	(96.379)
(1.838.238)	92.697	-	45.762	-	-	(4.612.802)	(1.144)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(286)	-	-	-	-	(41.043)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(106.156)	-	-	-	-	(51.174)	-
-	21.863	-	-	-	-	(110.262)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(29.349)	(207.048)	(203)	(5.174)	(124.634)	3.581	61.487	(279)
(42.419.562)	234.021	(213.564)	(55.495)	(2.121.150)	(18.363)	(15.865.107)	(33.198)
140.205.426	1.622.280	231.879	664.189	34.588.231	368.311	71.337.267	397.635
3.726.777	395.189	994	94.705	2.654.767	-	2.090.944	95.199
(5.129.933)	(243.091)	-	(34.170)	-	-	2.064.743	(9.933)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	50.415	-	-	-	-	171.249	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	163.744	-	-	-	-	(68.920)	-
-	(30.275)	-	-	-	-	(105.220)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(33.104)	9.540	-	10.552	367	(1.777)	(14.876)	(299)
-	-	-	-	-	-	(124.745)	-
96.349.604	2.201.823	19.309	679.781	35.122.215	348.171	59.485.335	449.404
484.425.779	3.060.800	83.362	5.662.173	260.680	-	31.148.015	-
(187.840.915)	(4.107.736)	(23.201)	(643.833)	(132.135.970)	-	(59.238.390)	-
2.009.078	13.111	-	30.979	(94.354)	-	(34.883)	-
298.593.942	(1.033.825)	60.161	5.049.319	(131.969.644)	-	(28.125.258)	-
(9.448.071)	(12.708)	-	(27.130)	-	(231.200)	(3.311.775)	-
289.145.871	(1.046.533)	60.161	5.022.189	(131.969.644)	(231.200)	(31.437.033)	-
1.696.231.344	41.364.516	3.293.030	15.130.126	829.458.199	7.307.317	1.093.835.812	8.429.545

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	242.806.724	38.176.341	125.019.860
Ajuste por conversión de divisa	—	—	—
	242.806.724	38.176.341	125.019.860
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	477.399	1.068.112	924.067
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	144.358	2.156.178	1.092.637
Intereses bancarios (nota 2(n))	1.174	6.413	2.375
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	17	—	5.301
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	—	—	—
Ingresos varios (nota 2(n))	—	2.844	966.270
TOTAL INGRESOS	622.948	3.233.547	2.990.650
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	1.853.768	456.017	855.032
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	327.170	114.906	144.373
Honorarios de los consejeros	462	162	244
Impuesto de suscripción (nota 18)	55.706	12.505	25.180
Comisiones del depositario	5.964	909	4.341
Comisiones de auditoría	4.664	5.767	6.048
Gastos de impresión y edición	9.203	3.228	4.981
Gastos bancarios	—	—	—
Intereses netos incurridos por swaps	—	—	93.316
Otros gastos (nota 21)	37.335	12.577	19.939
TOTAL GASTOS	2.294.272	606.071	1.153.454
Reembolso de gastos (nota 20)	(1.800)	(51.201)	(18.593)
GASTOS NETOS	2.292.472	554.870	1.134.861
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	(1.669.524)	2.678.677	1.855.789
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	7.939.476	(1.496.294)	(2.618.963)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	—	(44.425)	22.232
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	—	(110.291)	123.359
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	—	—	1.140.281
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	—	14.638	(594.787)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	67.296	2.116	(25.722)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	6.337.248	1.044.421	(97.811)
Cambio en la revalorización (o depreciación) latente neta de:			
Inversiones	5.365.033	3.609.998	4.960.474
Contratos a plazo de divisas extranjeras	—	62.094	(65.551)
Contratos de futuros financieros	—	24.421	291.141
Contratos de swaps de divisas cruzadas	—	—	—
Contratos de swaps de tipos de interés	—	—	(1.007.508)
Contratos de swaps de rentabilidad total	—	—	(47.406)
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	—	—	—
Contratos de opciones	—	—	539.468
Contratos por diferencias	—	—	—
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	—	—	—
Transacciones de divisas extranjeras	29.922	89	218.081
Impuesto de plusvalías	—	—	—
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	11.732.203	4.741.023	4.790.888
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	11.012.223	81.629.954	5.770.430
Reembolso de acciones	(36.965.370)	(5.794.706)	(9.511.408)
Compensación (nota 24)	(101)	382	(24.900)
	(25.953.248)	75.835.630	(3.765.878)
Dividendos pagados/acumulados	—	(846.296)	(1.610.724)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(25.953.248)	74.989.334	(5.376.602)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	228.585.679	117.906.698	124.434.146

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)
102.352.839	407.930.908	367.788.422	948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235	7.236.856
-	-	-	-	-	-	-	-
102.352.839	407.930.908	367.788.422	948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235	7.236.856
1.460.988	3.596.310	-	-	47.597.506	5.206.759	499.227	12.984
17.893	135.295	10.259.243	31.264.810	84.577.532	917.383	113.753	8.850
3.599	13.131	-	16.522	373.270	9.513	16.945	159
4.088	211.336	-	-	5.768	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	183.769	-	7.330.149	-	-	-
1.486.568	3.956.072	10.443.012	31.281.332	139.884.225	6.133.655	629.925	21.993
715.901	2.900.796	1.564.508	5.616.653	31.319.875	10.664.792	2.641.340	64.997
131.667	453.723	398.414	1.055.985	4.914.854	1.850.708	470.723	10.910
205	771	724	1.831	7.575	2.858	731	15
21.552	86.553	64.791	231.640	1.098.836	367.232	80.536	1.926
4.364	21.987	16.345	19.339	91.113	142.240	8.014	61
6.122	4.861	5.805	6.420	6.992	6.454	5.814	4.281
4.220	14.748	14.132	35.932	147.061	56.579	14.449	349
-	-	9.461	-	-	-	-	-
-	-	894.881	-	-	-	-	-
18.319	55.951	57.582	135.359	556.151	213.236	56.424	1.961
902.350	3.539.390	3.026.643	7.103.159	38.142.457	13.304.099	3.278.031	84.500
-	(71)	(5)	(32)	(10.266)	(1.298)	(130.860)	(8.486)
902.350	3.539.319	3.026.638	7.103.127	38.132.191	13.302.801	3.147.171	76.014
584.218	416.753	7.416.374	24.178.205	101.752.034	(7.169.146)	(2.517.246)	(54.021)
(3.482.807)	1.369.789	(4.621.369)	(4.576.304)	7.063.300	18.728.078	(9.576.981)	(326.818)
(362.041)	(245.868)	(66.620)	(115.360)	(5.159.567)	75.027	(1.338.579)	(801)
-	-	-	-	(6.474.615)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.324.432	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(2.319)	(8.791)	1.314	165.820	(862.354)	(119.120)	1.629	(297)
(3.262.949)	1.531.883	2.729.699	19.652.361	99.643.230	11.514.839	(13.431.177)	(381.937)
10.346.842	4.634.937	12.844.791	43.814.282	67.204.036	260.798.181	46.797.001	852.808
280.311	200.343	205.812	368.998	13.169.769	289.803	176.022	6.633
-	-	-	-	5.297.615	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	618.208	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(156.646)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(8.604.047)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5.526	(2.545)	(3)	(5)	(2.305.068)	624.469	(337)	13
-	-	-	-	-	(32.224.024)	-	-
7.369.730	6.364.618	16.241.861	63.835.636	174.405.535	241.003.268	33.541.509	477.517
20.849.478	49.936.097	58.370.519	35.804.808	2.259.778.445	669.782.482	28.511.434	3.075.186
(19.862.736)	(69.220.055)	(86.770.082)	(69.309.038)	(1.456.506.970)	(282.698.534)	(33.249.729)	(430.122)
(2.463)	(47.808)	(424.229)	(41.625)	963.964	111.095	-	-
984.279	(19.331.766)	(28.823.792)	(33.545.855)	804.235.439	387.195.043	(4.738.295)	2.645.064
(288.014)	-	(5.262.960)	(27.316.169)	(157.925.202)	(13)	-	-
696.265	(19.331.766)	(34.086.752)	(60.862.024)	646.310.237	387.195.030	(4.738.295)	2.645.064
110.418.834	394.963.760	349.943.531	951.503.178	4.621.003.399	1.963.192.834	421.180.449	10.359.437

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	9.064.963.673	896.346.291	57.746.962
Ajuste por conversión de divisa	-	-	-
	9.064.963.673	896.346.291	57.746.962
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	93.366.119	934.029	636.597
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	-	15.082.892	14.128
Intereses bancarios (nota 2(n))	-	370.385	-
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	167.842	-	-
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	-	-	-
Ingresos varios (nota 2(n))	-	-	-
TOTAL INGRESOS	93.533.961	16.387.306	650.725
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	70.906.469	8.225.350	610.087
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	13.312.277	891.953	86.732
Honorarios de los consejeros	16.836	2.220	113
Impuesto de suscripción (nota 18)	2.201.642	117.927	15.160
Comisiones del depositario	360.548	295.936	69.929
Comisiones de auditoría	580.612	17.872	5.456
Gastos de impresión y edición	365.056	4.056	2.448
Gastos bancarios	574.292	93.641	1.181
Intereses netos incurridos por swaps	-	305.112	-
Otros gastos (nota 21)	1.541.644	422.784	10.515
TOTAL GASTOS	89.859.376	10.376.851	801.621
Reembolso de gastos (nota 20)	(821.279)	(1.004.443)	(4.035)
GASTOS NETOS	89.038.097	9.372.408	797.586
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	4.495.864	7.014.898	(146.861)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	150.974.944	(3.560.380)	814.590
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	62.843.948	(7.161.732)	(50.084)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	-	(1.765.058)	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	-	4.013	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	-	7.518	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	-	(178.845)	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	-	42.938	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	(6.751.199)	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	-	(2.531.396)	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(6.907.233)	(2.686.188)	(17.917)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	211.407.523	(17.565.431)	599.728
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:			
Inversiones	(54.076.424)	14.111.263	3.298.138
Contratos a plazo de divisas extranjeras	(56.877.847)	4.738.076	52.857
Contratos de futuros financieros	-	(1.206.802)	-
Contratos de swaps de divisas cruzadas	-	(1.040)	-
Contratos de swaps de tipos de interés	-	(681.671)	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	-	(734.276)	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	1.145.018	-
Contratos de opciones	-	326.927	-
Contratos por diferencias	-	3.412.867	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	-	-	-
Transacciones de divisas extranjeras	30.557	(380.438)	113
Impuesto de plusvalías	-	-	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	100.483.809	3.164.493	3.950.836
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	5.409.232.601	46.976.553	15.456.194
Reembolso de acciones	(3.317.082.323)	(267.895.670)	(9.862.231)
Compensación (nota 24)	1.557.975	(1.266.282)	925
	2.093.708.253	(222.185.399)	5.594.888
Dividendos pagados/acumulados	-	(47.467)	(555)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	2.093.708.253	(222.232.866)	5.594.333
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	11.259.155.735	677.277.918	67.292.131

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund* (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)
540.576.510	514.327.080	277.306.239	319.888.129	21.918.499	38.735.641	2.558.451	21.175.124
-	-	-	-	-	-	-	-
540.576.510	514.327.080	277.306.239	319.888.129	21.918.499	38.735.641	2.558.451	21.175.124
4.779.929	4.380.697	1.937.493	3.507.594	126.900	322.228	9.252	90.778
178.935	656.366	817.164	130.492	10.296	18.327	1.296	12.775
157.699	13.944	6.780	10.313	1.111	2.301	1.164	723
10.982	109	43.550	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5.127.545	5.051.116	2.804.987	3.648.399	138.307	342.856	11.712	104.276
3.731.561	3.599.661	1.969.902	2.591.521	120.294	232.300	13.428	171.130
627.512	622.830	319.886	367.241	21.338	44.216	2.379	25.683
1.056	1.025	523	650	41	73	-	41
115.762	106.058	60.586	75.145	2.985	5.586	179	4.039
28.804	18.166	5.933	9.127	5.481	5.828	5.954	5.008
6.385	6.342	6.177	5.625	5.673	5.139	11.515	5.170
20.817	20.624	10.410	12.827	1.013	1.676	656	1.406
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
77.774	77.380	40.698	48.678	3.822	5.848	12.896	3.669
4.609.671	4.452.086	2.414.115	3.110.814	160.647	300.666	47.007	216.146
(10.007)	(65)	(1.388)	-	(8.591)	(25.189)	(30.295)	(20.283)
4.599.664	4.452.021	2.412.727	3.110.814	152.056	275.477	16.712	195.863
527.881	599.095	392.260	537.585	(13.749)	67.379	(5.000)	(91.587)
(4.311.515)	20.047.948	11.284.566	7.393.074	(162.677)	(909.118)	(40.322)	143.959
(242.897)	514.971	(31.348)	803.882	(1.634)	152.468	(8.454)	21.552
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(75.174)	80.929	13.392	143.218	(6.372)	3.490	(3.713)	1.982
(4.101.705)	21.242.943	11.658.870	8.877.759	(184.432)	(685.781)	(57.489)	75.906
25.651.450	18.467.016	5.924.699	3.969.003	774.562	2.079.896	18.964	1.269.590
(190.426)	(577.525)	28.292	165.558	32.772	40.139	4.709	18.973
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(487)	5.340	(21)	1.788	-	2	7.727	-
-	-	-	-	-	-	-	-
21.358.832	39.137.774	17.611.840	13.014.108	622.902	1.434.256	(26.089)	1.364.469
16.200.706	65.680.896	6.916.509	68.225.903	47.587	1.431.088	16.769	2.349.305
(50.788.816)	(83.947.145)	(37.797.836)	(110.634.123)	(4.637.364)	(9.440.267)	(2.546.015)	(2.791.407)
(66.776)	(134.514)	(24.284)	(36.148)	(806)	(4.578)	(1)	(13)
(34.654.886)	(18.400.763)	(30.905.611)	(42.444.368)	(4.590.583)	(8.013.757)	(2.529.247)	(442.115)
(197.146)	(187.866)	-	(24.632)	(30.441)	(67.123)	(3.115)	(15.467)
(34.852.032)	(18.588.629)	(30.905.611)	(42.469.000)	(4.621.024)	(8.080.880)	(2.532.362)	(457.582)
527.083.310	534.876.225	264.012.468	290.433.237	17.920.377	32.089.017	-	22.082.011

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund [*] (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	66.231.320	5.014.271	57.754.961
Ajuste por conversión de divisa	-	-	-
	66.231.320	5.014.271	57.754.961
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	365.242	38.796	277.572
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	34.889	4.620	10.618
Intereses bancarios (nota 2(n))	2.810	190	733
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	-	-	-
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	-	-	-
Ingresos varios (nota 2(n))	-	-	-
TOTAL INGRESOS	402.941	43.606	288.923
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	509.372	21.977	116.871
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	80.787	4.536	61.702
Honorarios de los consejeros	127	-	85
Impuesto de suscripción (nota 18)	11.195	394	13.687
Comisiones del depositario	6.974	6.355	3.496
Comisiones de auditoría	5.192	11.325	4.394
Gastos de impresión y edición	2.743	124	1.640
Gastos bancarios	-	-	-
Intereses netos incurridos por swaps	-	-	-
Otros gastos (nota 21)	9.826	12.064	7.974
TOTAL GASTOS	626.216	56.775	209.849
Reembolso de gastos (nota 20)	(47.117)	(29.404)	(60.975)
GASTOS NETOS	579.099	27.371	148.874
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	(176.158)	16.235	140.049
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada por la venta de inversiones	(59.780)	(485.463)	(1.652.708)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	372.023	(3.157)	(21)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	6.244	(1.181)	(518)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	142.329	(473.566)	(1.513.198)
Cambio en la revalorización (o depreciación) latente neta de:			
Inversiones	3.620.905	415.263	(3.908.626)
Contratos a plazo de divisas extranjeras	83.434	1.836	513
Contratos de futuros financieros	-	-	-
Contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Contratos de opciones	-	-	-
Contratos por diferencias	-	-	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	-	-	-
Transacciones de divisas extranjeras	-	3.129	2.064
Impuesto de plusvalías	-	-	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	3.846.668	(53.338)	(5.419.247)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	6.715.928	7.142	4.236.229
Reembolso de acciones	(13.199.069)	(4.952.212)	(1.632.855)
Compensación (nota 24)	(372)	(1.556)	3.345
	(6.483.513)	(4.946.626)	2.606.719
Dividendos pagados/acumulados	(64.882)	(14.307)	(67.516)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(6.548.395)	(4.960.933)	2.539.203
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	63.529.593	-	54.874.917

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Martin Currie UK Equity Income Fund* (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)
451.978.146	9.434.970.262	480.563.573	739.462.759	293.979.801	6.419.577.901	23.830.305	2.224.437
-	-	-	-	-	-	-	-
451.978.146	9.434.970.262	480.563.573	739.462.759	293.979.801	6.419.577.901	23.830.305	2.224.437
148.445	12.550.517	-	-	-	10.040.211	571.149	16.928
11.151.318	5.043.943	16.425.653	14.463.324	6.136.401	1.036.960	13.328	-
655.619	265.790	59.331	36.572	39.879	175.222	-	1.319
-	92.128	-	-	-	150.444	-	-
837.752	-	-	-	435.318	-	-	-
18.135	-	-	15.562	20.040	-	-	-
12.811.269	17.952.378	16.484.984	14.515.458	6.631.638	11.402.837	584.477	18.247
2.996.308	65.258.764	1.760.940	3.318.701	1.003.606	43.047.948	63.320	10.669
534.304	10.574.725	392.875	855.643	277.080	7.106.215	26.593	2.336
879	17.457	1.053	1.385	559	11.900	41	-
113.442	2.096.637	33.590	171.079	46.320	1.399.560	6.141	516
7.544	187.705	9.255	12.311	6.068	111.784	764	154
6.219	8.705	4.661	5.886	5.067	8.935	3.993	3.641
17.220	341.596	20.642	27.106	11.077	233.661	1.006	118
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
68.964	1.293.838	79.272	103.613	46.142	885.717	3.997	687
3.744.880	79.779.427	2.302.288	4.495.724	1.395.919	52.805.720	105.855	18.121
(411.697)	(1.351.510)	(967.634)	(116.283)	(122.917)	(879.587)	(19.543)	(4.784)
3.333.183	78.427.917	1.334.654	4.379.441	1.273.002	51.926.133	86.312	13.337
9.478.086	(60.475.539)	15.150.330	10.136.017	5.358.636	(40.523.296)	498.165	4.910
(4.949.647)	(56.449.408)	-	(1.117.566)	(3.441.006)	491.545.696	9.490	(211.663)
(1.074.768)	(920.493)	-	(677.889)	(453.946)	(220.196)	-	-
(218.285)	-	-	(1.493.931)	(1.120.841)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
654.209	-	-	-	392.058	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(1.993.818)	-	-	-	(785.073)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
827.997	-	-	-	-	-	-	-
(528.932)	(1.220.171)	31.678	(957)	(150.105)	(929.828)	(35)	77
2.194.842	(119.065.611)	15.182.008	6.845.674	(200.277)	449.872.376	507.620	(206.676)
15.548.483	1.153.111.154	(106.590)	9.369.708	7.291.323	208.490.825	776.195	(86.058)
969.989	7.569.061	-	1.878.029	1.522.141	12.622.877	-	-
(595.310)	-	-	1.836.031	963.283	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
254.650	-	-	-	-	-	-	-
(232.074)	-	-	-	(139.080)	-	-	-
1.935.344	-	-	-	637.034	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
326.708	-	-	-	-	-	-	-
(109.082)	51.295	-	23	1.827	(445)	70	6
(2.209)	-	-	-	-	-	-	-
20.291.341	1.041.665.899	15.075.418	19.929.465	10.076.251	670.985.633	1.283.885	(292.728)
67.495.333	1.348.022.559	599.172.955	176.552.793	47.939.155	667.903.152	1.675.164	-
(61.766.494)	(1.529.293.742)	(379.825.766)	(130.314.834)	(71.520.835)	(1.131.024.608)	(1.334.631)	-
(71.965)	(108)	1.653.612	308.233	(185.143)	(1.926)	3.861	-
5.656.874	(181.271.291)	221.000.801	46.546.192	(23.766.823)	(463.123.382)	344.394	-
(6.613.396)	-	(3.494.088)	(7.724.478)	(1.682.719)	(234.005)	(580.346)	-
(956.522)	(181.271.291)	217.506.713	38.821.714	(25.449.542)	(463.357.387)	(235.952)	-
471.312.965	10.295.364.870	713.145.704	798.213.938	278.606.510	6.627.206.147	24.878.238	1.931.709

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	7.689.791	124.003.568	1.974.758.426
Ajuste por conversión de divisa	—	—	—
	7.689.791	124.003.568	1.974.758.426
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	63.194	—	11.115.637
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	7.954	2.294.906	346.588
Intereses bancarios (nota 2(n))	936	38.128	24.376
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	—	—	—
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	—	—	—
Ingresos varios (nota 2(n))	969	—	—
TOTAL INGRESOS	73.053	2.333.034	11.486.601
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	29.997	627.682	16.383.290
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	8.170	143.601	2.134.802
Honorarios de los consejeros	15	235	3.673
Impuesto de suscripción (nota 18)	1.903	27.002	417.901
Comisiones del depositario	950	16.190	153.581
Comisiones de auditoría	3.643	6.606	8.181
Gastos de impresión y edición	336	5.166	73.436
Gastos bancarios	—	—	—
Intereses netos incurridos por swaps	—	—	—
Otros gastos (nota 21)	2.141	20.706	281.435
TOTAL GASTOS	47.155	847.188	19.456.299
Reembolso de gastos (nota 20)	(7.782)	(219)	—
GASTOS NETOS	39.373	846.969	19.456.299
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	33.680	1.486.065	(7.969.698)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada por la venta de inversiones	(223.929)	(3.412.146)	(54.949.712)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	—	(3.126.710)	(81.708)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	(29.743)	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	—	—	—
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(645)	(72.079)	(158.996)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	(220.637)	(5.124.870)	(63.160.114)
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:			
Inversiones	115.222	3.998.775	29.535.676
Contratos a plazo de divisas extranjeras	—	3.546.188	438.651
Contratos de futuros financieros	(5.124)	—	—
Contratos de swaps de divisas cruzadas	—	—	—
Contratos de swaps de tipos de interés	—	—	—
Contratos de swaps de rentabilidad total	—	—	—
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	—	—	—
Contratos de opciones	—	—	—
Contratos por diferencias	—	—	—
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	—	—	—
Transacciones de divisas extranjeras	598	16.770	281.840
Impuesto de plusvalías	(23.504)	69.448	(7.809.052)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(133.445)	2.506.311	(40.712.999)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	—	2.366.329	69.629.337
Reembolso de acciones	—	(20.168.691)	(201.213.509)
Compensación (nota 24)	—	(102.057)	(6.125)
	—	(17.904.419)	(131.590.297)
Dividendos pagados/acumulados	—	(674.238)	(108.760)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	—	(18.578.657)	(131.699.057)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	7.556.346	107.931.222	1.802.346.370

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)
745.518.257	369.916.516	19.187.462	392.400.894	90.425.882	2.030.363.864	113.092.497	691.768.275
-	-	-	-	-	-	-	-
745.518.257	369.916.516	19.187.462	392.400.894	90.425.882	2.030.363.864	113.092.497	691.768.275
11.772.556	6.381.568	151.062	3.079.125	1.867.572	-	989.280	11.357.728
976.349	412.209	32.273	290.237	30.059	81.510.444	1.954.625	902.554
2.774	1.699	503	221	24.576	164.215	3.681	6.950
11.425	13.874	-	15.085	162	-	212	6.858
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
12.763.104	6.809.350	183.838	3.384.668	1.922.369	81.674.659	2.947.798	12.274.090
5.845.401	3.873.092	1.779	3.470.297	965.891	14.003.629	823.709	4.822.384
944.395	462.121	648	448.231	145.326	2.171.553	134.367	817.135
1.522	710	39	732	178	3.905	214	1.360
150.394	91.521	961	70.376	24.338	459.765	24.318	129.918
113.240	42.087	1.685	39.371	59.512	552.494	17.774	82.892
5.658	5.635	4.595	5.921	8.925	7.820	5.860	6.311
30.256	13.894	795	14.137	4.736	76.870	4.405	26.502
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
123.630	63.739	3.769	59.557	15.068	295.317	19.391	112.381
7.214.496	4.552.799	14.271	4.108.622	1.223.974	17.571.353	1.030.038	5.998.883
(40.267)	-	(451)	(17.054)	(5.604)	(111.319)	(25.544)	(196.541)
7.174.229	4.552.799	13.820	4.091.568	1.218.370	17.460.034	1.004.494	5.802.342
5.588.875	2.256.551	170.018	(706.900)	703.999	64.214.625	1.943.304	6.471.748
(985.410)	(16.000.726)	(727.145)	(37.030.188)	9.022.472	(102.252.677)	(1.095.280)	945.071
(6.104)	(31.358)	-	-	-	(1.430.112)	16.761	(572.235)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.277.961)	(31.689)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(233.114)	266.911	(461)	13.531	(4.609)	2.170.778	25.307	30.852
4.364.247	(13.508.622)	(557.588)	(37.723.557)	9.721.862	(38.575.347)	858.403	6.875.436
55.104.368	16.587.818	(1.033.085)	(18.558.750)	12.416.309	167.367.314	3.825.676	21.646.781
5.854	31.333	-	-	-	(5.893.636)	7.817	646.515
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.219.513)	(30.232)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
193.668	50.232	126	1.431	16.026	(661.875)	(14.601)	52.536
(4.228.472)	(531.127)	-	-	-	171.954	(56.516)	(889.699)
55.439.665	2.629.634	(1.590.547)	(56.280.876)	22.154.197	121.188.897	4.590.547	28.331.569
209.556.429	21.379.731	22.096	34.578.561	14.685.479	106.133.070	5.540.360	98.048.665
(124.484.157)	(29.893.457)	(29.745)	(52.197.065)	(12.395.309)	(193.233.581)	(11.468.174)	(66.461.108)
610.203	(48.755)	58	(14.213)	18.677	(246.344)	(57.407)	91.296
85.682.475	(8.562.481)	(7.591)	(17.632.717)	2.308.847	(87.346.855)	(5.985.221)	31.678.853
(996.280)	-	-	-	(6.132.005)	(70.031.573)	(1.776.948)	(3.620.202)
84.686.195	(8.562.481)	(7.591)	(17.632.717)	(3.823.158)	(157.378.428)	(7.762.169)	28.058.651
885.644.117	363.983.669	17.589.324	318.487.301	108.756.921	1.994.174.333	109.920.875	748.158.495

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	9.389.430	412.637.275	32.757.180
Ajuste por conversión de divisa	-	-	-
	9.389.430	412.637.275	32.757.180
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	-	6.323.517	272.663
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	314.050	339.725	32.206
Intereses bancarios (nota 2(n))	142	11.760	988
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	-	6.436	-
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	-	-	-
Ingresos varios (nota 2(n))	-	-	-
TOTAL INGRESOS	314.192	6.681.438	305.857
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	47.188	2.847.397	143.179
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	9.356	434.210	39.048
Honorarios de los consejeros	17	788	63
Impuesto de suscripción (nota 18)	1.605	63.768	2.669
Comisiones del depositario	1.684	69.183	4.994
Comisiones de auditoría	6.340	5.623	5.776
Gastos de impresión y edición	863	16.092	1.311
Gastos bancarios	-	-	-
Intereses netos incurridos por swaps	-	-	-
Otros gastos (nota 21)	4.307	70.893	8.424
TOTAL GASTOS	71.360	3.507.954	205.464
Reembolso de gastos (nota 20)	(13.437)	(95)	(35.960)
GASTOS NETOS	57.923	3.507.859	169.504
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	256.269	3.173.579	136.353
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada por la venta de inversiones	(131.192)	155.034	(2.589.317)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	118.900	(604)	(1.390)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	6.829	(108.797)	(8.249)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	250.806	3.219.212	(2.462.603)
Cambio en la revalorización (o depreciación) latente neta de:			
Inversiones	235.694	20.586.982	1.394.041
Contratos a plazo de divisas extranjeras	(38.358)	787	5.254
Contratos de futuros financieros	-	-	-
Contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Contratos de opciones	-	-	-
Contratos por diferencias	-	-	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	-	-	-
Transacciones de divisas extranjeras	(137)	72.759	2.395
Impuesto de plusvalías	511	(1.681.999)	(41.771)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	448.516	22.197.741	(1.102.684)
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	31.422	30.070.935	3.847.224
Reembolso de acciones	(973.101)	(45.170.994)	(10.801.212)
Compensación (nota 24)	(3.158)	(127.584)	(30.746)
	(944.837)	(15.227.643)	(6.984.734)
Dividendos pagados/acumulados	(103.979)	(726.410)	(2.947)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(1.048.816)	(15.954.053)	(6.987.681)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	8.789.130	418.880.963	24.666.815

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)
163.554.070	28.435.527	116.809.857	80.992.904	236.989.884	491.043.122	46.173.602	3.493.575.517
-	-	-	-	-	-	-	-
163.554.070	28.435.527	116.809.857	80.992.904	236.989.884	491.043.122	46.173.602	3.493.575.517
618.802	125.470	1.201.428	614.852	3.763.296	3.499.887	-	-
91.240	16.102	81.859	68.542	17.842	3.976.121	1.222.889	79.706.421
10.415	962	147	1.198	-	236.145	40.164	695.339
3.284	1.193	44.999	30.933	7.678	1.114	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	8.603	1.262.123
723.741	143.727	1.328.433	715.525	3.788.816	7.713.267	1.271.656	81.663.883
1.174.503	213.212	893.766	589.734	2.303.757	3.149.872	265.579	17.527.992
190.354	35.212	131.110	101.627	311.928	623.887	56.540	3.711.529
299	59	225	163	459	932	87	6.852
36.379	5.670	26.698	18.986	53.840	124.528	11.745	773.850
7.043	646	4.680	5.131	137.090	40.223	8.677	472.481
5.095	5.078	4.314	5.070	5.250	5.233	4.011	9.699
6.101	1.296	4.696	3.485	9.512	18.227	1.861	131.783
-	-	-	-	9.631	-	-	-
-	-	-	-	-	-	32.141	4.866.491
24.137	6.059	18.326	13.747	37.102	70.994	9.285	525.681
1.443.911	267.232	1.083.815	737.943	2.868.569	4.033.896	389.926	28.026.358
(6.886)	(5.611)	(681)	(64)	(2)	(13.789)	(1.373)	(179)
1.437.025	261.621	1.083.134	737.879	2.868.567	4.020.107	388.553	28.026.179
(713.284)	(117.894)	245.299	(22.354)	920.249	3.693.160	883.103	53.637.704
1.156.150	1.611.402	(3.622.352)	995.906	2.687.965	(4.632.603)	(740.688)	(64.894.462)
523	93.469	5.679	2.839	(318.154)	(92.662)	(855.959)	(29.830.128)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(654.089)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(1.804.963)
-	-	-	-	-	-	-	-
235	6.555	(10.034)	(288)	(21.352)	13.553	(33.733)	(5.966.685)
443.624	1.593.532	(3.381.408)	976.103	3.268.708	(1.018.552)	(747.277)	(49.512.623)
1.814.576	(256.608)	4.385.839	470.097	11.742.373	27.638.674	1.487.147	101.895.641
(3.068)	(9.725)	4.643	(2.793)	322.327	285.644	670.961	45.603.292
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	21.427	6.229.113
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(1.722.411)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(54)	(17)	(1.052)	(1.430)	(205.460)	(20.821)	(29.211)	314.045
-	-	-	-	79.431	43.708	3.012	833.557
2.255.078	1.327.182	1.008.022	1.441.977	15.207.379	26.928.653	1.406.059	103.640.614
6.802.998	2.295.125	1.937.357	8.676.577	12.729.675	28.909.023	6.194.314	118.868.167
(21.652.081)	(4.732.243)	(9.550.624)	(9.375.292)	(25.081.223)	(33.807.451)	(6.095.192)	(359.322.779)
529	(305)	(8.881)	(6.068)	(30.708)	(958)	120	(1.360.938)
(14.848.554)	(2.437.423)	(7.622.148)	(704.783)	(12.382.256)	(4.899.386)	99.242	(241.815.550)
(161.407)	(177.996)	(2.953)	(41)	(85.313)	(2.559.840)	(365.153)	(47.980.611)
(15.009.961)	(2.615.419)	(7.625.101)	(704.824)	(12.467.569)	(7.459.226)	(265.911)	(289.796.161)
150.799.187	27.147.290	110.192.778	81.730.057	239.729.694	510.512.549	47.313.750	3.307.419.970

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	1.362.948.539	60.858.969	600.802.071
Ajuste por conversión de divisa	-	-	-
	1.362.948.539	60.858.969	600.802.071
INGRESOS			
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	8.212.914	515.330	2.877.199
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	1.833.273	77.666	514.490
Intereses bancarios (nota 2(n))	53.727	1.100	3.253
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	-	-	1.522
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	-	-	-
Ingresos varios (nota 2(n))	-	-	-
TOTAL INGRESOS	10.099.914	594.096	3.396.464
GASTOS			
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	8.423.336	447.046	4.389.068
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	1.545.601	77.185	688.986
Honorarios de los consejeros	2.536	116	1.124
Impuesto de suscripción (nota 18)	286.877	15.239	148.346
Comisiones del depositario	62.880	1.882	21.149
Comisiones de auditoría	5.390	4.201	4.974
Gastos de impresión y edición	49.893	2.390	21.939
Gastos bancarios	-	-	-
Intereses netos incurridos por swaps	-	-	-
Otros gastos (nota 21)	192.018	10.995	85.515
TOTAL GASTOS	10.568.531	559.054	5.361.101
Reembolso de gastos (nota 20)	(302.878)	(62.182)	(3.620)
GASTOS NETOS	10.265.653	496.872	5.357.481
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	(165.739)	97.224	(1.961.017)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en venta de inversiones	29.705.292	248.549	(16.498.624)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	696.685	(595)	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	(323.407)	40.410	63.353
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	29.912.831	385.588	(18.396.288)
Cambio en la revalorización (o depreciación) latente neta de:			
Inversiones	(2.039.646)	1.285.596	47.591.400
Contratos a plazo de divisas extranjeras	(625.889)	807	-
Contratos de futuros financieros	-	-	-
Contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-
Contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-
Contratos de opciones	-	-	-
Contratos por diferencias	-	-	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	-	-	-
Transacciones de divisas extranjeras	64.021	594	5.502
Impuesto de plusvalías	(3.083.244)	-	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	24.228.073	1.672.585	29.200.614
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL			
Emisión de acciones	208.077.238	4.536.890	13.062.127
Reembolso de acciones	(179.337.445)	(5.217.906)	(38.909.138)
Compensación (nota 24)	26.923	(317)	(4.200)
	28.766.716	(681.333)	(25.851.211)
Dividendos pagados/acumulados	(3.130.947)	(453.782)	(46.539)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	25.635.769	(1.135.115)	(25.897.750)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	1.412.812.381	61.396.439	604.104.935

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

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund* (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)
80.705.779	197.904.467	98.779.704	2.458.073.822	8.741.443	6.927.993.611
-	-	-	-	-	-
80.705.779	197.904.467	98.779.704	2.458.073.822	8.741.443	6.927.993.611
35.832	1.100.802	590.547	-	-	38.875.128
2.952.402	2.993.168	130.885	73.927.258	138.150	6.818.211
-	21.587	1.590	778.787	216	142.152
225	-	650	-	-	99.076
-	-	-	-	1.368	-
-	9.606	-	365.769	702	-
2.988.459	4.125.163	723.672	75.071.814	140.436	45.934.567
560.736	1.376.037	734.144	12.523.788	25.083	52.048.283
94.494	227.082	118.405	2.654.216	5.236	8.073.275
154	377	187	4.699	-	13.387
20.072	46.787	25.061	537.869	1.089	1.759.044
5.362	21.960	3.471	457.673	1.204	249.009
4.938	5.425	3.673	9.548	10.448	6.936
3.192	7.539	3.799	92.738	89	258.182
2.661	-	-	-	-	-
-	36.134	-	1.375.718	-	-
13.537	31.622	15.934	347.028	14.509	980.795
705.146	1.752.963	904.674	18.003.277	57.658	63.388.911
(46)	(2.968)	-	(11.461)	(23.380)	-
705.100	1.749.995	904.674	17.991.816	34.278	63.388.911
2.283.359	2.375.168	(181.002)	57.079.998	106.158	(17.454.344)
(863.753)	338.328	1.492.556	(25.440.845)	(740.095)	(43.752.204)
937.345	(1.504.392)	-	(40.081.919)	(135.696)	(1.113)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(42.494)	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(25.535)	(49.845)	-	(1.415.252)	-	-
-	-	-	-	-	-
13.584	(76.917)	(12.913)	(1.273.977)	6.389	779.259
2.345.000	1.082.342	1.298.641	(11.131.995)	(805.738)	(60.428.402)
3.330.280	6.430.425	4.551.353	65.824.226	336.452	457.373.262
(522.426)	1.695.667	-	51.578.039	30.527	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	23.682	-	901.688	10.953	-
-	-	-	-	-	-
(24.367)	(47.565)	-	(1.350.517)	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(7.742)	(20.929)	20.764	(722.900)	(9.168)	(21.982)
5.512	(8.270)	(14.481)	178.203	2.938	(3.243.882)
5.126.257	9.155.352	5.856.277	105.276.744	(434.036)	393.678.996
12.007.371	3.681.365	5.149.915	72.376.271	-	50.266.225
(12.939.282)	(15.858.619)	(6.246.598)	(275.804.096)	(8.307.407)	(173.907.518)
(661)	(60.308)	(582)	(1.706.358)	-	(695)
(932.572)	(12.237.562)	(1.097.265)	(205.134.183)	(8.307.407)	(123.641.988)
(2.124.846)	(956.622)	-	(42.767.900)	-	(1.341)
(3.057.418)	(13.194.184)	(1.097.265)	(247.902.083)	(8.307.407)	(123.643.329)
82.774.618	193.865.635	103.538.716	2.315.448.483	-	7.198.029.278

Estado de operaciones y Estado de variaciones patrimoniales

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

	Templeton Latin America Fund (USD)
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	763.929.924
Ajuste por conversión de divisa	-
	763.929.924
INGRESOS	
Dividendos (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	17.494.200
Ingresos por intereses de los valores de deuda (netos de retenciones fiscales) (nota 2(n))	492.252
Intereses bancarios (nota 2(n))	7.670
Préstamo de valores (notas 2(o), 13)	-
Ingresos netos por permutas financieras (nota 2(n))	-
Ingresos varios (nota 2(n))	-
TOTAL INGRESOS	17.994.122
GASTOS	
Comisiones de gestión de inversiones, gastos de conservación y servicio (notas 14, 17 y 19)	6.504.597
Comisiones de administración y de agencia de transmisiones	875.576
Honorarios de los consejeros	1.355
Impuesto de suscripción (nota 18)	169.040
Comisiones del depositario	107.679
Comisiones de auditoría	5.202
Gastos de impresión y edición	26.927
Gastos bancarios	-
Intereses netos incurridos por swaps	-
Otros gastos (nota 21)	103.154
TOTAL GASTOS	7.793.530
Reembolso de gastos (nota 20)	(13.539)
GASTOS NETOS	7.779.991
INGRESOS/(GASTOS) NETOS DE LAS INVERSIONES	10.214.131
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada por la venta de inversiones	8.411.956
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de divisas extranjeras a plazo	(660.212)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de futuros financieros	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de divisas cruzadas	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de tipos de interés	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de rentabilidad total	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos por diferencias	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en contratos de opciones	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en rollos de dólares hipotecarios	-
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada en transacciones de divisas extranjeras	181.998
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO REALIZADO DURANTE EL SEMESTRE	18.147.873
Cambio en la revalorización/(depreciación) latente neta de:	
Inversiones	44.815.126
Contratos a plazo de divisas extranjeras	373.836
Contratos de futuros financieros	-
Contratos de swaps de divisas cruzadas	-
Contratos de swaps de tipos de interés	-
Contratos de swaps de rentabilidad total	-
Contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-
Contratos de opciones	-
Contratos por diferencias	-
Transacciones hipotecarias con pacto de recompra	-
Transacciones de divisas extranjeras	(173.636)
Impuesto de plusvalías	-
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	63.163.199
MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	
Emisión de acciones	91.036.254
Reembolso de acciones	(131.610.959)
Compensación (nota 24)	(600.093)
	(41.174.798)
Dividendos pagados/acumulados	(30.470.117)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO/A DEL PATRIMONIO NETO COMO RESULTADO DE LOS MOVIMIENTOS DEL CAPITAL	(71.644.915)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	755.448.208

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

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Biotechnology Discovery Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,82 %	118.457,109	15,43	13,72	12,90
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,82 %	1.064.814,716	11,26	9,90	9,20
A (acc) HKD	1,82 %	2.126.322,127	24,89	21,72	19,61
A (acc) SGD	1,82 %	2.631.205,829	36,76	32,76	30,35
A (acc) USD	1,82 %	36.750.330,912	38,24	33,26	29,99
C (acc) USD	2,40 %	266.387,781	43,77	38,17	34,63
F (acc) USD	2,81 %	2.301.503,585	12,14	10,61	9,66
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,97 %	426.124,652	23,12	20,25	18,66
I (acc) USD	0,97 %	1.763.620,579	60,59	52,47	46,91
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,57 %	953.116,333	9,15	7,97	7,08
N (acc) USD	2,57 %	3.542.191,737	31,75	27,72	25,18
W (acc) USD	1,02 %	1.362.100,020	18,94	16,40	14,67
Z (acc) GBP	1,32 %	83.511,106	40,45	35,22	32,98
Z (acc) USD	1,32 %	92.638,858	14,25	12,36	11,09
Franklin Disruptive Commerce Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	5.275,061	8,00	7,40	6,23
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,80 %	6.777,500	5,33	4,93	4,05
A (acc) USD	1,80 %	119.319,369	5,57	5,10	4,09
A (Ydis) EUR	1,80 %	4.858,429	5,86	5,42	4,52
C (acc) USD	2,38 %	5.000,000	5,50	5,05	4,07
I (acc) EUR	0,85 %	368.468,456	5,98	5,51	4,56
I (acc) USD	0,85 %	125.000,000	5,69	5,18	4,11
N (acc) EUR	2,55 %	24.308,378	5,75	5,35	4,50
N (acc) USD	2,55 %	13.568,085	5,48	5,03	4,06
W (acc) USD	0,90 %	125.000,000	5,69	5,18	4,11
Franklin Diversified Balanced Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,57 %	1.903.951,239	127,89	120,16	111,66
A (acc) EUR	1,58 %	4.575.649,533	15,11	14,40	14,06
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,56 %	3.611,409	12,54	11,95	11,46
A (Qdis) EUR	1,58 %	88.079,799	8,56	8,26	8,25
A (Ydis) EUR	1,57 %	2.650.628,622	12,10	11,83	11,78
G (acc) EUR	2,28 %	21.496,056	10,52	10,06	9,89
I (acc) EUR	0,83 %	4.374.359,919	16,75	15,91	15,41
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,81 %	2.596,780	13,86	13,04	12,27
I (Qdis) EUR	0,70 %	180,695	9,12	8,77	8,69
I (Ydis) EUR	0,71 %	117,826	14,38	14,00	13,83
N (acc) EUR	2,37 %	503.886,575	13,35	12,77	12,57
N (Ydis) EUR	2,37 %	130.108,424	8,13	7,98	8,01
W (Ydis) EUR	0,87 %	1.494,985	9,51	9,26	9,16
Franklin Diversified Conservative Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,45 %	1.156.336,860	101,88	95,60	93,27
A (acc) EUR	1,45 %	1.883.667,876	12,31	11,72	12,02
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,42 %	3.773,389	10,03	9,56	9,62
A (Qdis) EUR	1,45 %	98.013,461	7,43	7,17	7,52
A (Qdis) USD-H1 (cubierta)	1,43 %	4.128,466	9,01	8,62	8,78
A (Ydis) EUR	1,45 %	2.244.850,253	10,28	10,04	10,56
I (acc) EUR	0,71 %	2.052.465,551	13,48	12,79	13,03
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,71 %	17.000,000	11,02	10,38	10,27
I (Qdis) EUR	0,71 %	208,526	7,87	7,57	7,88
I (Ydis) EUR	0,71 %	95,096	11,35	11,05	11,48
N (acc) EUR	2,34 %	834.652,545	10,68	10,21	10,57
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,32 %	3.556,407	9,83	9,33	9,38
N (Ydis) EUR	2,34 %	376.941,760	6,97	6,84	7,26
W (Ydis) EUR	0,75 %	1.097,078	8,19	7,97	8,32
Franklin Diversified Dynamic Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,72 %	616.442,358	141,97	132,70	120,95
A (acc) EUR	1,72 %	6.212.072,588	16,51	15,66	14,99
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,71 %	44.326,994	12,61	11,95	11,39
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,72 %	39.436,168	11,74	11,15	10,68
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,72 %	4.556,367	13,77	13,06	12,29
A (Ydis) EUR	1,72 %	594.579,346	13,30	12,87	12,57

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Diversified Dynamic Fund - EUR (continuación)					
I (acc) EUR	0,88 %	1.847.714,462	18,58	17,55	16,66
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,87 %	2.618,520	15,36	14,39	13,28
I (Ydis) EUR	0,89 %	71,502	18,24	17,58	16,70
N (acc) EUR	2,47 %	236.531,672	14,44	13,75	13,26
W (Ydis) EUR	0,94 %	1.212,582	10,04	9,68	9,38
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - USD					
A (acc) USD	1,44 %	500,000	10,80	10,14	9,46
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,80 %	28.100,118	13,66	12,90	12,34
I (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,80 %	11.694,822	11,15	10,45	9,83
I (acc) USD	0,80 %	475.701,744	16,25	15,21	14,08
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,80 %	9.009,009	8,85	8,92	9,13
W (acc) USD	0,85 %	148.819,746	11,46	10,73	9,93
Y (acc) USD	0,10 %	178.031,856	11,64	10,86	9,98
Y (Mdis) EUR	0,10 %	859.634,953	9,25	9,06	9,33
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund - USD					
EB (acc) USD	0,30 %	100,000	11,01	10,27	–
I (acc) USD	0,60 %	1.800.000,000	9,15	8,55	7,86
Y (acc) USD	0,10 %	186.964,484	11,06	10,30	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund - USD					
I (acc) USD	0,80 %	3.527.857,272	10,70	10,00	9,08
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,80 %	20.677.796,407	7,40	7,42	7,50
I (Ydis) USD	0,80 %	280,259	8,45	8,41	8,13
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,85 %	148,445	8,94	8,37	7,77
W (acc) USD	0,82 %	147,218	9,99	9,34	8,48
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,85 %	4.821,794	7,37	7,39	7,47
Y (acc) USD	0,06 %	1.294.501,392	10,71	9,97	8,99
Franklin Euro Government Bond Fund - EUR					
A (Ydis) EUR	0,80 %	2.136.687,037	10,07	9,75	10,19
I (acc) EUR	0,50 %	2.866.919,907	15,09	14,45	15,03
I (Qdis) EUR	0,50 %	69.117,000	10,03	9,68	10,14
N (acc) EUR	1,35 %	1.517.394,012	12,48	12,00	12,59
Y (Mdis) EUR	0,07 %	401.174,103	8,73	8,42	8,80
Franklin Euro High Yield Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,34 %	1.625.141,873	20,42	19,17	17,55
A (Mdis) EUR	1,34 %	23.589.303,097	5,15	4,98	4,79
A (Mdis) USD	1,34 %	1.386.427,251	7,20	6,87	6,35
A (Mdis) USD-H1 (cubierta)	1,34 %	325.670,300	9,51	9,10	8,49
A (Ydis) EUR	1,34 %	4.149.183,132	5,24	5,29	4,96
I (acc) EUR	0,79 %	3.018.679,025	23,32	21,82	19,85
I (Ydis) EUR	0,77 %	26.000,000	8,38	8,43	7,86
N (acc) EUR	1,94 %	2.607.366,089	17,75	16,71	15,39
W (acc) EUR	0,81 %	203.667,949	13,32	12,47	11,35
Franklin Euro Short Duration Bond Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,60 %	15.781.441,864	10,29	9,95	9,99
A (Ydis) EUR	0,60 %	309.952,910	9,68	9,53	9,66
EB (acc) EUR	0,15 %	68.591.686,687	10,16	9,79	9,79
EB (Qdis) EUR	0,15 %	94,661	10,23	10,00	–
I (acc) EUR	0,30 %	9.469.634,312	10,63	10,26	10,27
N (acc) EUR	1,15 %	1.240.261,374	9,76	9,45	9,55
S (acc) EUR	0,20 %	7.406.914,147	10,24	9,88	9,87
W (acc) EUR	0,35 %	4.621.165,739	10,52	10,16	10,17
Y (Mdis) EUR	0,05 %	141.686,135	9,93	9,71	9,87
Franklin European Corporate Bond Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	885.062,015	12,73	12,02	12,15
A (Ydis) EUR	0,95 %	402.983,116	9,88	9,54	9,78
I (acc) EUR	0,55 %	719.543,067	13,55	12,78	12,86
I (Ydis) EUR	0,55 %	158,294	10,21	9,83	10,04
N (acc) EUR	1,65 %	561.192,525	11,43	10,84	11,03
N (Ydis) EUR	1,65 %	298.204,421	9,26	8,97	9,26
W (acc) EUR	0,60 %	190.852,859	10,85	10,23	10,30

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin European Corporate Bond Fund - EUR (continuación)					
Y (Mdis) EUR	0,05 %	593.177,988	9,59	9,16	9,36
Franklin European Social Leaders Bond Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,75 %	50.000,000	10,38	9,91	–
A (Mdis) EUR	0,75 %	50.000,000	10,11	9,77	–
I (acc) EUR	0,45 %	555.675,183	10,42	9,93	–
I (Mdis) EUR	0,45 %	400.000,000	10,11	9,77	–
W (acc) EUR	0,50 %	50.000,000	10,41	9,93	–
W (Mdis) EUR	0,50 %	50.000,000	10,11	9,77	–
Franklin European Total Return Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	7.978.943,530	15,22	14,36	14,53
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,95 %	40.375,285	12,71	11,98	12,05
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,95 %	38.169,509	11,46	10,82	10,95
A (Mdis) EUR	0,95 %	3.605.860,546	9,27	8,87	9,13
A (Mdis) USD	0,95 %	96.545,536	10,25	9,69	9,59
I (acc) EUR	0,55 %	26.596.077,994	15,30	14,40	14,52
N (acc) EUR	1,65 %	4.264.523,245	13,19	12,49	12,73
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,65 %	1.802.267,449	11,59	10,82	10,42
N (Mdis) EUR	1,65 %	1.937.837,143	9,89	9,49	9,84
S (acc) EUR	0,15 %	42.928.350,008	9,50	8,92	8,96
S (Ydis) EUR	0,15 %	65.512.346,272	9,06	8,67	8,82
W (acc) EUR	0,60 %	4.036.562,982	11,49	10,82	10,92
W (Ydis) EUR	0,60 %	113.609,947	8,81	8,46	8,64
X (Qdis) EUR	0,15 %	104,913	9,17	8,72	8,78
Y (Mdis) EUR	0,05 %	504.971,498	9,27	8,83	9,01
Franklin Flexible Alpha Bond Fund - USD					
A (acc) EUR	1,39 %	269.412,743	11,52	11,22	11,20
A (acc) USD	1,39 %	70.753,086	11,28	10,85	10,40
A (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	19.119,639	8,47	8,38	8,46
I (acc) EUR	0,50 %	52.918,880	12,24	11,87	11,74
I (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,50 %	2.493,406	11,04	10,59	10,19
I (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,50 %	30.308,816	10,81	10,42	10,09
I (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,50 %	36.219,750	10,32	9,97	9,71
I (acc) USD	0,50 %	100,467	11,95	11,45	10,88
I (Ydis) GBP-H1 (cubierta)	0,50 %	3.522,859	9,28	9,23	9,11
I (Ydis) USD	0,50 %	131,790	10,09	10,05	9,78
N (acc) EUR	1,99 %	264.563,595	10,98	10,72	10,76
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,99 %	38.044,869	9,11	8,87	8,79
N (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,99 %	15.231,830	8,50	8,42	8,50
N (Qdis) USD	1,99 %	38.528,926	10,05	9,86	9,68
W (acc) USD	0,55 %	114.434,058	11,60	11,11	10,56
Y (acc) SGD-H1 (cubierta)	0,06 %	3.604.512,988	11,22	10,82	10,33
Franklin Genomic Advancements Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	4.615,603	7,17	7,23	8,11
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,80 %	6.965,488	5,72	5,76	6,32
A (acc) USD	1,80 %	114.885,188	5,91	5,89	6,34
A (Ydis) EUR	1,80 %	7.764,813	6,23	6,27	7,03
C (acc) USD	2,38 %	5.000,000	5,83	5,83	6,31
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,506	6,34	6,36	7,06
I (acc) USD	0,85 %	125.000,000	6,03	5,98	6,38
N (acc) EUR	2,55 %	23.436,604	6,11	6,18	6,98
N (acc) USD	2,55 %	6.966,447	5,81	5,81	6,30
W (acc) USD	0,90 %	125.000,000	6,03	5,98	6,38
Franklin Global Aggregate Bond Fund - USD					
A (acc) EUR	1,15 %	166.743,186	12,91	12,65	13,13
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,15 %	141.098,889	8,38	8,20	8,45
A (acc) USD	1,15 %	70.781,107	10,20	9,87	9,84
A (Mdis) EUR	1,15 %	73.378,837	10,88	10,79	11,37

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Global Aggregate Bond Fund - USD (continuación)					
A (Mdis) USD	1,15 %	64.930,483	8,65	8,48	8,57
EB (acc) USD	0,30 %	100,000	10,42	10,05	—
I (acc) EUR	0,51 %	143.971,128	14,15	13,82	14,24
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,51 %	7.874,089	8,91	8,69	8,89
I (acc) USD	0,51 %	138.358,847	11,18	10,80	10,68
N (acc) EUR	1,85 %	179.635,681	11,79	11,59	12,12
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,85 %	20.690,729	7,67	7,53	7,82
N (acc) USD	1,85 %	18.301,817	9,34	9,08	9,11
W (acc) EUR	0,55 %	48.250,000	12,34	12,05	12,43
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,55 %	148,445	8,93	8,64	8,71
W (acc) USD	0,55 %	500,000	9,32	9,00	8,91
Y (Mdis) USD	0,09 %	226.475,828	9,08	8,89	8,99
Z (Mdis) USD	0,90 %	500,000	8,52	8,35	8,44
Franklin Global Convertible Securities Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,57 %	423.332,474	16,64	16,33	15,71
A (acc) EUR	1,57 %	3.471.574,914	25,96	25,20	24,15
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,57 %	2.300.562,334	17,57	17,03	16,21
A (acc) HKD	1,56 %	1.110,359	21,50	20,70	19,07
A (acc) USD	1,57 %	3.847.262,815	21,31	20,45	18,82
A (Ydis) EUR	1,57 %	1.119.177,150	25,21	24,47	23,46
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,57 %	598.108,591	17,10	16,57	15,78
C (acc) USD	2,15 %	834.768,157	13,78	13,26	12,27
G (acc) EUR	2,17 %	92,339	13,14	12,80	12,34
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,86 %	1.694.402,732	9,60	9,38	8,95
I (acc) EUR	0,86 %	2.717.735,908	28,28	27,36	26,04
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,86 %	4.267.050,231	16,02	15,48	14,63
I (acc) USD	0,86 %	9.125.069,287	23,19	22,18	20,27
N (acc) EUR	2,32 %	2.752.909,573	23,76	23,16	22,36
N (acc) USD	2,32 %	970.524,439	19,49	18,77	17,41
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,92 %	1.436.296,598	13,96	13,65	13,05
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,92 %	241.909,051	14,51	14,02	13,26
W (acc) USD	0,92 %	1.818.489,404	16,96	16,22	14,83
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund - USD					
S (Ydis) USD	0,60 %	800.000,000	9,13	8,99	9,08
Franklin Global Fundamental Strategies Fund - USD					
A (acc) EUR	1,83 %	27.581.369,333	13,06	12,48	11,62
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	6.304.312,843	8,11	7,74	7,22
A (acc) USD	1,83 %	4.480.283,594	14,40	13,61	12,17
A (Ydis) EUR	1,83 %	43.448.071,987	10,89	10,47	9,78
I (acc) EUR	0,85 %	112.975,323	15,09	14,35	13,24
N (acc) EUR	2,58 %	586.644,629	12,90	12,37	11,61
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,58 %	1.545.509,647	6,87	6,59	6,19
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,58 %	709.228,620	15,34	14,52	12,98
N (acc) USD	2,58 %	233.008,812	10,90	10,34	9,31
N (Ydis) EUR	2,58 %	1.714.686,266	12,91	12,39	11,62
W (acc) EUR	0,90 %	117.213,097	10,69	10,17	9,39
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	4.052,183	9,39	8,93	8,24
W (acc) USD	0,90 %	152,396	11,13	10,46	9,28
W (Ydis) EUR	0,90 %	192,596	9,36	9,04	8,47
Franklin Global Green Bond Fund - EUR					
S (acc) EUR	0,45 %	800.000,000	10,54	9,98	—
Franklin Global Growth Fund - USD					
A (acc) EUR	1,89 %	2.951.923,529	35,69	33,94	31,09
A (acc) USD	1,89 %	1.650.048,241	28,88	27,14	23,87
I (acc) EUR	1,00 %	21.257,857	40,85	38,67	35,13
I (acc) USD	0,97 %	84.121,225	33,08	30,95	26,98
N (acc) EUR	2,63 %	2.007.456,824	12,74	12,16	11,22
N (acc) USD	2,64 %	1.164.589,739	25,76	24,31	21,54
W (acc) GBP	1,00 %	5.056,762	28,95	27,19	24,73
W (acc) USD	1,00 %	10.307,649	11,59	10,84	9,45
Z (acc) USD	1,27 %	143.711,617	16,21	15,18	13,27

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Global Income Fund - USD					
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,60 %	13.627,500	10,89	10,59	10,19
A (acc) USD	1,60 %	215.787,553	11,81	11,38	10,79
A (Mdis) HKD	1,60 %	1.588.842,250	10,20	10,18	10,16
A (Mdis) RMB-H1 (cubierta)	1,60 %	17.939,999	10,10	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,60 %	13.627,500	9,32	9,35	9,46
A (Mdis) USD	1,60 %	1.260.547,280	10,13	10,06	10,04
A (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,60 %	211.652,577	9,39	9,43	9,76
A (Ydis) EUR	1,60 %	263.699,634	10,42	10,72	11,11
C (acc) USD	2,18 %	205.000,000	11,57	11,18	10,67
I (acc) USD	0,75 %	6.626.232,877	12,17	11,68	10,98
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,75 %	191.930,018	9,81	10,01	10,29
N (acc) USD	2,10 %	205.000,000	11,60	11,21	10,69
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	200.856,996	9,34	9,60	10,01
W (acc) EUR	0,80 %	222.860,905	12,32	11,97	11,73
W (acc) USD	0,80 %	205.000,000	12,15	11,66	10,97
Franklin Global Multi-Asset Income Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,69 %	823.500,459	12,58	12,09	11,85
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,69 %	126.240,610	12,30	11,72	11,17
A (Mdis) EUR	1,69 %	223.561,330	7,61	7,46	7,60
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,70 %	45.231,125	8,04	7,88	7,89
A (Mdis) USD-H1 (cubierta)	1,69 %	351.188,127	8,42	8,19	8,12
A (Qdis) EUR	1,69 %	3.389.936,688	8,09	7,94	8,08
A (Ydis) EUR	1,69 %	366.766,831	8,19	8,20	8,34
C (acc) USD-H1 (cubierta)	2,26 %	12.635,869	11,59	11,09	10,63
G (Qdis) EUR	2,28 %	35.317,400	7,59	7,46	7,64
I (acc) EUR	0,75 %	1.078.590,740	13,79	13,19	12,80
I (Mdis) USD-H1 (cubierta)	0,75 %	1.343.990,307	9,09	8,81	8,65
I (Qdis) EUR	0,75 %	182,698	8,82	8,61	8,68
N (acc) EUR	2,19 %	1.837.790,087	11,93	11,49	11,32
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,21 %	122.619,581	12,01	11,49	11,01
N (Mdis) USD-H1 (cubierta)	2,19 %	416.202,158	8,07	7,88	7,84
N (Qdis) EUR	2,19 %	3.036.980,728	6,95	6,83	6,99
N (Ydis) EUR	2,19 %	259.686,310	7,02	7,05	7,21
W (Mdis) USD-H1 (cubierta)	0,80 %	84.796,611	9,63	9,33	9,18
W (Ydis) EUR	0,80 %	150.752,195	8,43	8,40	8,47
Z (Mdis) USD-H1 (cubierta) ^o	–	–	–	8,62	8,45
Franklin Global Real Estate Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,88 %	923.594,921	14,38	13,45	14,80
A (acc) USD	1,88 %	2.862.698,028	13,10	12,12	12,72
A (Qdis) USD	1,88 %	1.185.304,952	8,91	8,37	9,08
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,88 %	112.515,671	10,63	10,26	11,62
C (Qdis) USD	2,46 %	605.355,945	8,36	7,89	8,60
I (acc) USD	0,99 %	1.666.236,163	15,36	14,15	14,72
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,62 %	104.393,317	12,95	12,17	13,49
N (acc) USD	2,63 %	927.394,944	11,44	10,63	11,24
W (acc) USD	1,08 %	254.301,557	11,43	10,53	10,96
W (Qdis) USD	1,08 %	56.608,420	10,27	9,63	10,35
Z (acc) USD	1,35 %	12.296,576	12,13	11,18	11,68
Franklin Gold and Precious Metals Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,83 %	292.821,058	3,48	3,52	3,63
A (acc) EUR	1,83 %	8.412.416,669	6,86	6,84	6,94
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	4.724.176,842	4,25	4,24	4,38
A (acc) HKD	1,83 %	2.867.519,995	5,73	5,66	5,53
A (acc) SGD	1,83 %	6.108.700,067	5,48	5,53	5,54
A (acc) USD	1,83 %	22.713.664,586	5,69	5,60	5,46
A (Ydis) EUR	1,83 %	4.823.258,514	6,87	6,84	6,95
I (acc) USD	0,98 %	8.504.152,746	6,42	6,29	6,08
N (acc) EUR	2,58 %	5.906.274,087	6,19	6,20	6,34

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Gold and Precious Metals Fund - USD (continuación)					
N (acc) USD	2,58 %	3.676.832,397	5,13	5,07	4,98
W (acc) SGD	1,02 %	63.768,616	7,17	7,21	7,16
W (acc) USD	1,02 %	55.804,670	7,37	7,23	6,99
Franklin Gulf Wealth Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,40 %	69.711,476	9,49	9,22	9,51
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,38 %	359.693,225	9,24	8,88	9,08
A (acc) USD	1,38 %	5.204.721,661	16,73	15,93	15,73
A (Mdis) USD	1,38 %	9.560.620,476	10,50	10,27	10,71
C (Mdis) USD	2,16 %	218.830,215	8,68	8,52	8,96
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,81 %	2.811,980	9,65	9,35	9,60
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,83 %	2.800.868,111	11,78	11,29	11,48
I (acc) USD	0,83 %	2.362.945,321	17,76	16,86	16,56
I (Mdis) USD	0,83 %	3.107.445,608	9,52	9,29	9,63
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,81 %	49.736,459	8,33	8,43	8,97
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,08 %	38.936,540	9,08	8,75	9,00
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,08 %	2.545.400,380	10,45	9,94	9,71
N (acc) USD	2,08 %	925.136,929	10,91	10,42	10,37
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,86 %	2.856,343	9,64	9,34	9,60
W (acc) USD	0,88 %	341.144,468	10,52	9,99	9,82
W (Mdis) USD	0,88 %	1.819.249,080	10,07	9,83	10,20
Y (acc) USD	0,07 %	196.014,770	10,55	9,97	—
Y (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,06 %	599.578,725	9,67	9,74	10,33
Franklin High Yield Fund - USD					
A (acc) EUR	1,52 %	391.085,381	12,81	12,10	11,54
A (acc) USD	1,52 %	2.640.701,752	21,71	20,27	18,56
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,52 %	633.030,609	7,33	7,13	7,09
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,52 %	2.026.948,771	6,30	6,14	6,05
A (Mdis) USD	1,52 %	151.325.977,475	5,23	5,05	4,92
B (Mdis) USD	1,87 %	18.798,482	4,70	4,55	4,47
C (acc) USD	2,19 %	400.141,718	26,57	24,90	22,95
F (Mdis) USD	2,20 %	108,225	8,16	7,91	7,76
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,87 %	2.565,924	13,75	12,92	12,15
I (acc) USD	0,87 %	939.070,582	23,68	22,04	20,05
I (Mdis) USD	0,88 %	1.395.698,100	8,68	8,36	8,09
N (acc) EUR	2,12 %	395.184,515	12,35	11,70	11,23
N (acc) USD	2,12 %	816.330,167	21,61	20,24	18,64
N (Mdis) USD	2,11 %	1.268.919,775	6,93	6,72	6,58
W (acc) USD	0,92 %	84.419,142	12,10	11,27	10,26
W (Mdis) USD	0,92 %	451.463,491	8,78	8,46	8,19
Y (Mdis) USD	0,05 %	242.728,680	8,88	8,51	8,17
Z (Mdis) USD	1,11 %	97.453,161	7,98	7,70	7,47
Franklin Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,67 %	20.469,262	12,60	12,31	12,08
A (acc) USD	1,67 %	10.558.009,751	13,36	12,89	12,16
A (Mdir) RMB-H1 (cubierta)	1,67 %	54.847.530,789	8,26	8,42	8,87
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,67 %	25.578.193,888	7,33	7,44	7,76
A (Mdis) CHF-H1 (cubierta)	1,68 %	52.741,873	10,07	—	—
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,67 %	18.528.660,264	6,62	6,73	7,12
A (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,67 %	2.042,066	10,64	—	—
A (Mdis) HKD	1,67 %	308.529.334,092	8,88	8,97	9,17
A (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	1,68 %	4.638.098,090	1.001,19	—	—
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,68 %	26.760.521,428	6,70	6,81	7,04
A (Mdis) USD	1,67 %	247.926.249,486	9,84	9,90	10,10
A (Mdis) ZAR-H1 (cubierta)	1,67 %	1.010.842,236	106,79	106,08	105,90
A (Qdis) PLN-H1 (cubierta)	1,68 %	71.919,254	100,88	101,13	—
B (Mdis) USD	1,89 %	886,056	8,47	8,54	8,81
C (acc) USD	2,25 %	2.184.776,518	28,69	27,77	26,34
C (Mdis) USD	2,25 %	5.940.137,315	12,04	12,16	12,47
F (Mdis) USD	2,67 %	89.966.397,597	7,97	8,06	8,31
G (acc) EUR	2,28 %	6.197,432	11,32	11,09	10,94
I (acc) EUR	0,86 %	121.980,486	15,40	14,98	14,61
I (acc) USD	0,87 %	1.980.596,895	27,65	26,59	24,87

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Income Fund - USD (continuación)					
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,86 %	26.489,047	7,46	7,80	8,05
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,17 %	339.299,314	10,42	10,18	10,01
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,17 %	782.177,057	10,64	10,25	–
N (acc) USD	2,17 %	5.071.012,812	26,83	25,96	24,60
N (Mdis) EUR	2,17 %	444.031,515	8,39	8,57	9,14
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,17 %	4.990.381,820	6,34	6,46	6,86
N (Mdis) USD	2,17 %	2.177.793,374	7,36	7,43	7,62
W (acc) USD	0,92 %	1.285.543,575	13,38	12,87	12,04
W (Mdis) USD	0,93 %	2.569.841,834	9,05	9,08	9,19
Y (Mdis) JPY	0,05 %	1.940.000,894	987,71	1.001,50	–
Z (acc) USD	1,17 %	636.899,014	20,67	19,91	18,68
Z (Mdis) USD	1,17 %	1.387.814,536	9,28	9,32	9,46
Franklin India Fund - USD					
A (acc) EUR	1,83 %	5.069.333,214	66,92	58,84	51,38
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	718.294,285	15,75	13,82	11,96
A (acc) HKD	1,83 %	216.148,015	28,22	24,61	20,67
A (acc) SEK	1,83 %	4.755.305,512	37,69	35,05	27,88
A (acc) SGD	1,84 %	3.538.546,516	21,92	19,52	16,82
A (acc) USD	1,83 %	10.623.728,637	61,09	53,09	44,52
A (Ydis) EUR	1,83 %	367.815,214	98,69	86,78	75,78
A (Ydis) GBP	1,83 %	84.542,743	85,44	74,54	65,22
AS (acc) SGD	1,73 %	578.093,924	18,48	16,45	14,16
B (acc) USD ²	–	–	–	42,63	35,86
C (acc) USD	2,41 %	80.013,325	54,94	47,89	40,39
I (acc) EUR	0,97 %	648.111,292	78,55	68,77	59,54
I (acc) USD	0,98 %	6.213.159,067	71,78	62,12	51,65
I (Ydis) EUR	1,04 %	21.043,000	76,61	67,11	58,18
N (acc) EUR	2,58 %	1.289.748,493	58,62	51,74	45,52
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,58 %	1.245.746,831	27,11	23,55	19,53
N (acc) USD	2,58 %	674.848,628	53,31	46,51	39,29
S (acc) USD	0,78 %	58.682,000	33,99	29,39	24,38
W (acc) EUR	1,03 %	737.523,977	38,41	33,64	29,14
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,05 %	183.367,486	12,65	11,05	9,47
W (acc) GBP	1,04 %	1.396.113,031	41,36	35,94	31,20
W (acc) USD	1,04 %	1.345.466,159	33,70	29,17	24,27
X (acc) USD	0,23 %	111,176	33,10	28,54	23,55
Y (Mdis) USD	0,01 %	111,147	24,33	21,06	17,44
Z (acc) GBP	1,33 %	12.873,148	40,05	34,85	30,34
Z (acc) USD	1,30 %	23.467,243	25,65	22,25	18,57
Franklin Innovation Fund - USD					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,80 %	8.043.562,715	155,15	142,06	115,54
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	5.017,191	9,23	8,57	7,32
A (acc) USD	1,80 %	9.884.056,153	15,72	14,45	11,73
A (Ydis) EUR	1,80 %	2.309.143,813	15,70	14,60	12,35
C (acc) USD	2,38 %	1.160.468,881	14,78	13,63	11,13
F (acc) USD	2,80 %	500,000	10,25	9,47	7,77
I (acc) EUR	0,85 %	919.698,736	8,75	8,10	6,78
I (acc) USD	0,85 %	6.157.933,595	16,35	14,96	12,03
I (acc) USD-H4 (BRL) (cubierta)	0,85 %	173.190,646	14,78	13,49	9,18
N (acc) EUR	2,55 %	93,258	12,29	11,47	–
N (acc) USD	2,55 %	1.987.552,293	14,68	13,54	11,08
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	24.011,709	9,34	8,74	7,45
W (acc) USD	0,90 %	681.943,645	16,32	14,94	12,02
Franklin Intelligent Machines Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	28.185,316	10,02	9,77	7,33
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,80 %	6.777,500	9,51	9,26	6,79
A (acc) USD	1,80 %	201.867,968	9,92	9,56	6,83
A (Ydis) EUR	1,80 %	8.584,702	10,40	10,14	7,56

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Intelligent Machines Fund - USD (continuación)					
C (acc) USD	2,38 %	5.000,000	9,79	9,47	6,80
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,505	10,64	10,33	7,61
I (acc) USD	0,85 %	125.000,000	10,13	9,72	6,87
N (acc) EUR	2,55 %	303.286,063	10,25	10,03	7,52
N (acc) USD	2,55 %	60.894,215	9,76	9,44	6,79
W (acc) USD	0,90 %	126.795,353	10,12	9,71	6,87
Franklin Japan Fund - JPY					
A (acc) EUR	1,87 %	1.016.236,071	8,10	7,92	7,13
A (acc) JPY	1,87 %	2.600.015,138	1.269,19	1.254,59	1.019,24
A (acc) USD	1,87 %	1.632.823,850	8,99	8,69	7,51
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,86 %	329.168,007	15,69	15,10	11,76
C (acc) USD	2,45 %	77.388,275	9,51	9,21	8,00
I (acc) EUR	0,93 %	1.272.219,222	13,59	13,22	11,78
I (acc) USD	0,93 %	10.043,814	12,44	11,95	10,22
N (acc) EUR	2,62 %	661.438,706	6,79	6,66	6,04
N (acc) USD	2,62 %	143.679,108	11,49	11,14	9,70
W (acc) EUR	0,97 %	47.009,806	18,47	17,96	16,00
Franklin K2 Alternative Strategies Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	2,75 %	46.441,324	8,92	9,06	9,13
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	2,75 %	1.098.033,052	105,51	104,34	98,95
A (acc) EUR	2,75 %	473.044,310	10,89	10,97	11,10
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,75 %	7.420.745,616	9,94	9,99	9,95
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	2,75 %	37.298,450	10,60	10,63	10,47
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	2,75 %	60.614,252	9,70	9,74	9,67
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	2,75 %	91.141,262	11,37	11,42	11,17
A (acc) USD	2,75 %	7.448.453,774	11,68	11,63	11,31
A (Ydis) EUR	2,75 %	846.948,350	13,69	13,79	13,96
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,75 %	597.555,358	9,30	9,35	9,31
A (Ydis) USD	2,75 %	732.371,918	11,67	11,63	11,30
A PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	4.496.968,111	9,74	9,75	9,65
A PF (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	56.050,108	9,77	9,78	9,68
C (acc) USD	3,33 %	265.824,379	10,40	10,39	10,16
G (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,35 %	9.291,545	8,98	9,06	9,09
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,90 %	1.541.215,895	9,60	9,71	9,71
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,90 %	8.321.247,468	10,74	10,74	10,64
I (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,90 %	179.666,260	11,78	11,70	11,37
I (acc) JPY	1,90 %	123,012	1.662,58	1.687,30	1.528,06
I (acc) JPY-H1 (cubierta)	1,90 %	3.925,864	1.056,27	1.079,09	1.085,28
I (acc) USD	1,90 %	7.398.003,412	12,63	12,53	12,08
I (acc) USD-H4 (BRL) (cubierta)	1,90 %	257.968,435	10,19	9,98	8,23
I PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,45 %	1.651.134,460	10,02	9,99	9,86
I PF (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,45 %	2.405,384	9,99	10,01	9,84
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,50 %	2.075.942,840	9,25	9,34	9,38
N (acc) HUF-H1 (cubierta)	3,50 %	4.566.569,875	111,17	107,28	95,86
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	3,50 %	1.360.788,597	10,70	10,63	10,10
N (acc) USD	3,50 %	2.961.012,930	10,89	10,89	10,67
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	3,50 %	4.249,949	9,00	9,07	9,10
S (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,75 %	843.682,889	9,62	9,71	9,71
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,75 %	993.664,210	10,00	9,99	9,85
S (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,75 %	2.178.737,445	10,76	10,68	10,35
S (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,75 %	3.542,958	11,06	11,05	10,70
S (acc) USD	1,75 %	1.559.407,729	11,53	11,42	11,00
S PF (acc) EUR	1,40 %	103,520	9,87	9,87	9,87
S PF (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,40 %	2.475,065	10,06	10,03	9,89
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,95 %	3.722,818	9,53	9,63	9,64
W (acc) EUR	1,95 %	418.356,016	14,69	14,74	14,80
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,95 %	343.566,329	9,84	9,84	9,75
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,95 %	127.708,062	11,71	11,63	11,30
W (acc) USD	1,95 %	2.671.194,836	12,04	11,94	11,52
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,95 %	255.270,889	9,37	9,47	9,35
Y (acc) CAD-H1 (cubierta)	0,20 %	628.690,612	13,37	13,19	12,55
Y (Mdis) USD	0,15 %	99.789,382	12,14	12,16	11,88

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin K2 Alternative Strategies Fund - USD (continuación)					
Z (acc) GBP-H1 (cubierta)	2,25 %	3.080,566	11,40	11,34	11,09
Z (acc) USD	2,25 %	154.837,264	12,23	12,15	11,76
Franklin MENA Fund - USD					
A (acc) EUR	2,63 %	2.150.115,308	8,99	8,56	8,48
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,63 %	388.054,180	5,11	4,85	4,76
A (acc) USD	2,63 %	2.984.410,742	10,00	9,40	8,95
A (Ydis) USD	2,63 %	63.631,314	10,45	9,83	9,36
I (acc) EUR	1,37 %	225.942,440	10,83	10,23	10,01
I (acc) USD	1,37 %	84.880,496	11,98	11,19	10,51
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,13 %	851.457,099	4,73	4,50	4,44
N (acc) USD	3,13 %	521.720,055	9,24	8,71	8,33
W (acc) EUR	1,41 %	11.414,749	19,01	17,98	17,57
W (Qdis) USD	1,41 %	496,659	18,25	17,32	16,52
X (acc) USD	0,30 %	77,279	30,67	28,50	26,48
Franklin Mutual European Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,82 %	2.348.956,204	195,20	184,47	157,40
A (acc) EUR	1,84 %	8.670.371,777	29,63	28,42	25,45
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,82 %	1.640,365	174,31	167,79	148,78
A (acc) SEK	1,84 %	125.563,401	21,34	21,64	17,65
A (acc) USD	1,84 %	3.013.859,516	32,70	31,00	26,66
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,82 %	593.180,513	15,05	14,30	12,39
A (Ydis) EUR	1,84 %	458.601,302	23,21	22,62	20,64
A (Ydis) GBP	1,85 %	47.403,853	20,26	19,59	17,90
B (acc) USD	2,09 %	2.662,244	24,37	23,13	20,10
C (acc) EUR	2,31 %	77,466	25,65	24,67	22,21
C (acc) USD	2,42 %	139.455,286	28,22	26,83	23,22
I (acc) EUR	0,96 %	2.806.793,194	29,30	27,98	24,84
N (acc) EUR	2,59 %	1.595.096,845	23,27	22,40	20,21
N (acc) USD	2,59 %	164.428,210	25,54	24,30	21,06
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,56 %	123.951,482	14,52	13,87	12,09
W (acc) EUR	1,00 %	409.639,953	17,32	16,54	14,69
W (acc) USD	1,00 %	210.439,931	12,21	11,53	9,83
W (acc) USD-H1 (cubierta)	1,00 %	144.832,763	13,64	12,91	11,09
W (Ydis) EUR	1,00 %	5.934,985	12,40	12,13	11,08
X (acc) EUR	0,15 %	78,147	15,96	15,18	13,36
Y (Mdis) EUR	0,01 %	88,136	12,24	11,81	10,70
Z (acc) EUR	1,34 %	14.506,012	18,94	18,12	16,15
Z (acc) USD	1,34 %	142.796,789	17,19	16,26	13,92
Z (acc) USD-H1 (cubierta)	1,32 %	2.413,228	16,27	15,40	13,28
Franklin Mutual Global Discovery Fund - USD					
A (acc) EUR	1,83 %	4.045.480,125	28,23	26,49	23,99
A (acc) EUR-H2 (cubierta)	1,83 %	674.143,528	17,33	16,25	14,61
A (acc) USD	1,83 %	6.089.271,043	25,77	23,90	20,79
A (Ydis) EUR	1,83 %	702.937,908	36,20	34,19	31,33
A (Ydis) GBP	1,83 %	31.106,034	31,59	29,60	27,19
C (acc) USD	2,41 %	548.456,591	23,17	21,55	18,85
I (acc) EUR	0,97 %	1.704.816,553	33,09	30,92	27,77
I (acc) EUR-H2 (cubierta)	0,97 %	317.949,318	26,07	24,38	21,74
I (acc) USD	0,98 %	2.135.106,229	30,20	27,88	24,05
N (acc) EUR	2,58 %	1.176.343,460	24,59	23,15	21,13
N (acc) EUR-H2 (cubierta)	2,58 %	484.341,036	15,60	14,68	13,30
N (acc) USD	2,58 %	621.505,146	22,47	20,92	18,33
W (acc) EUR	1,03 %	65.819,178	19,83	18,52	16,65
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,01 %	2.518,275	10,93	10,20	9,18
W (acc) USD	1,03 %	20.872,441	14,00	12,92	11,15
Z (acc) USD	1,33 %	215.892,010	23,10	21,36	18,49
Franklin Mutual U.S. Value Fund - USD					
A (acc) EUR	1,84 %	137.176,448	91,99	86,82	82,11

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Mutual U.S. Value Fund - USD (continuación)					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,84 %	19.050,310	58,13	54,81	51,80
A (acc) SGD	1,84 %	307.234,869	16,00	15,30	14,27
A (acc) USD	1,84 %	1.391.439,234	101,51	94,69	85,97
A (Ydis) USD	1,85 %	32.495,101	94,12	87,80	79,71
C (acc) USD	2,42 %	583.664,838	27,43	25,66	23,43
I (acc) EUR	0,99 %	23.639,238	27,32	25,66	24,05
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,97 %	1.617,550	17,23	16,18	15,14
I (acc) USD	0,98 %	896.800,520	30,13	27,99	25,19
N (acc) EUR	2,58 %	367.291,348	42,88	40,62	38,70
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,59 %	64.884,682	27,25	25,79	24,56
N (acc) USD	2,59 %	392.079,248	47,35	44,34	40,56
W (acc) USD	1,03 %	1.108.376,428	13,77	12,79	11,52
Z (acc) USD	1,34 %	151.687,200	25,66	23,87	21,57
Franklin Natural Resources Fund - USD					
A (acc) EUR	1,83 %	4.930.317,930	7,30	7,11	6,48
A (acc) USD	1,83 %	19.204.568,203	8,05	7,75	6,78
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,83 %	377.109,707	5,62	5,52	5,07
A (Ydis) USD	1,83 %	351.178,709	8,05	7,75	6,78
C (acc) USD	2,41 %	393.769,681	7,03	6,78	5,96
F (acc) USD	2,84 %	598.651,064	11,21	10,85	9,58
I (acc) EUR	0,98 %	489.975,549	8,42	8,17	7,41
I (acc) USD	0,99 %	518.321,025	9,30	8,92	7,73
N (acc) EUR	2,58 %	5.610.001,313	6,44	6,30	5,78
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,58 %	15.612.080,696	8,08	7,78	6,83
W (acc) USD	1,03 %	300,000	12,12	11,60	10,06
Franklin NextStep Balanced Growth Fund - USD					
A (acc) HKD	1,58 %	124.188,520	13,55	13,10	12,59
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,58 %	49.234,716	12,71	12,36	12,05
A (acc) USD	1,58 %	979.636,010	13,51	13,02	12,50
A (Mdis) HKD	1,58 %	24.820,901	12,46	12,14	11,81
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,58 %	89.916,166	11,71	11,47	11,33
A (Mdis) USD	1,58 %	254.191,246	12,43	12,07	11,73
Franklin NextStep Conservative Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,37 %	2.519.735,909	12,14	11,58	11,05
A (acc) USD	1,37 %	464.901,830	12,13	11,62	11,31
A (Mdis) USD	1,37 %	27.130,135	10,82	10,47	10,36
C (acc) USD	2,15 %	735.476,943	10,42	10,02	9,83
N (acc) USD	2,25 %	528.300,095	11,32	10,89	10,69
W (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	0,78 %	199.243,654	9,10	8,87	9,03
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,78 %	54.031,884	10,28	9,94	9,96
W (Mdis) USD	0,78 %	188.063,479	10,81	10,43	10,25
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund - USD^o					
A (acc) HKD	—	—	—	13,98	13,25
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	—	—	—	10,84	10,55
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	—	—	—	13,14	12,65
A (acc) USD	—	—	—	13,91	13,17
A (Mdis) HKD	—	—	—	13,25	12,67
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	—	—	—	12,40	12,03
A (Mdis) USD	—	—	—	13,11	12,51
Franklin NextStep Growth Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,73 %	435.723,835	16,09	15,07	13,36
A (acc) USD	1,73 %	679.406,487	16,36	15,37	13,84
A (Mdis) USD	1,73 %	33.515,583	15,23	14,39	13,09
C (acc) USD	2,31 %	89.560,308	12,44	11,73	10,62
N (acc) USD	2,53 %	349.895,296	15,35	14,49	13,15
W (Mdis) EUR-H1 (cubierta) ^o	—	—	—	12,05	11,29
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,89 %	76.108,902	14,32	13,51	12,49
W (Mdis) USD	0,89 %	52.763,293	15,18	14,28	12,89
Franklin NextStep Moderate Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,58 %	3.770.530,049	15,10	14,22	12,90

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin NextStep Moderate Fund - USD (continuación)					
A (acc) USD	1,58 %	506.693,046	15,10	14,27	13,14
A (Mdis) USD	1,58 %	174.404,018	13,87	13,20	12,30
C (acc) USD	2,26 %	764.842,972	11,84	11,23	10,41
N (acc) USD	2,38 %	1.635.955,267	14,17	13,45	12,48
W (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	0,83 %	101.354,589	11,67	11,17	10,71
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,83 %	78.054,474	13,34	12,68	11,98
W (Mdis) USD	0,83 %	298.781,330	13,80	13,08	12,10
Franklin NextStep Stable Growth Fund - USD^a					
A (acc) HKD	–	–	–	11,11	10,98
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	–	–	–	10,59	10,59
A (acc) USD	–	–	–	11,04	10,90
A (Mdis) HKD	–	–	–	9,93	9,99
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	–	–	–	9,47	9,64
A (Mdis) USD	–	–	–	9,87	9,92
Franklin Sealand China A-Shares Fund - USD					
A (acc) EUR	1,94 %	695,575	7,89	8,86	–
A (acc) HKD	1,74 %	784,995	7,85	8,74	–
A (acc) RMB	1,74 %	687,980	8,18	9,26	–
A (acc) SGD	2,00 %	4.526,027	7,88	8,96	–
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,97 %	3.775,244	7,77	8,71	–
A (acc) USD	2,00 %	4.222,174	7,89	8,76	–
A (YDis) EUR	2,00 %	4.751,807	7,85	8,86	–
A (YDis) USD	1,77 %	114,008	7,85	8,75	–
EB (acc) EUR	0,45 %	91,709	7,97	8,88	–
EB (acc) USD	0,45 %	5.000.100,000	7,97	8,78	–
EB (Ydis) USD	0,45 %	1.022.594,888	7,90	8,78	–
I (acc) EUR	1,15 %	144.927,982	7,94	8,87	–
I (acc) USD	0,00 %	114,679	8,41	8,77	–
I (Ydis) USD	1,15 %	296.235,000	7,88	8,77	–
S (acc) EUR	0,80 %	91,709	7,94	8,87	–
S (acc) USD	0,77 %	100,000	7,94	8,77	–
S (Ydis) USD	0,74 %	100,000	7,89	8,77	–
W (acc) EUR	1,25 %	12.224,780	7,93	8,87	–
W (acc) USD	1,25 %	392.619,268	7,93	8,77	–
W (Ydis) USD	0,99 %	100,000	7,88	8,77	–
Franklin Strategic Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,35 %	1.582.943,124	14,77	14,30	14,27
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,35 %	825.837,628	10,79	10,42	10,28
A (acc) USD	1,35 %	5.638.388,018	16,28	15,58	14,93
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,35 %	519.248,889	7,20	7,15	7,35
A (Mdis) EUR	1,35 %	3.911.048,092	7,36	7,33	7,70
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,35 %	5.448.006,622	6,05	6,01	6,26
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,35 %	107.460,495	7,01	6,96	7,12
A (Mdis) USD	1,35 %	12.929.110,876	8,12	8,00	8,07
A (Mdis-pc) HKD [*]	1,35 %	782,970	10,51	–	–
A (Mdis-pc) SGD-H1 (cubierta) [*]	1,35 %	3.412,250	10,50	–	–
A (Mdis-pc) USD [*]	1,35 %	38.394,693	10,31	–	–
A (Qdis) PLN-H1 (cubierta)	1,35 %	501.613,882	8,53	8,36	8,23
C (acc) USD	1,95 %	1.325.737,539	10,35	9,94	9,57
C (Mdis) USD	1,95 %	3.289.000,324	7,71	7,61	7,73
F (Mdis) USD	2,35 %	2.806.148,660	7,98	7,88	8,03
F (Mdis-pc) USD [*]	2,35 %	42.890,067	10,28	–	–
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,81 %	258.259,475	11,04	10,64	10,47
I (acc) USD	0,81 %	152.796,839	17,73	16,92	16,12
I (Ydis) USD ^a	–	–	–	7,75	7,77
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,08 %	497.464,980	9,87	9,57	9,53
N (acc) USD	2,08 %	3.259.695,191	11,94	11,47	11,07
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,08 %	1.756.586,871	5,72	5,70	5,98

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin Strategic Income Fund - USD (continuación)					
W (acc) EUR	0,85 %	27.267,924	10,65	10,29	10,23
W (acc) USD	0,85 %	1.981.216,995	11,12	10,62	10,12
W (Mdis) USD	0,85 %	248.638,534	8,24	8,09	8,13
Y (Mdis) USD	0,05 %	1.089.144,627	8,61	8,42	8,39
Z (acc) USD	1,08 %	614.881,426	14,74	14,09	13,45
Franklin Technology Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,81 %	324.753,639	10,15	9,38	7,74
A (acc) EUR	1,81 %	40.431.457,742	36,75	33,53	27,06
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,81 %	5.416.881,598	19,99	18,24	14,91
A (acc) HKD	1,81 %	8.509.319,960	53,18	48,14	37,36
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,81 %	17.997.582,742	10,17	9,29	7,45
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,81 %	11.526.903,710	20,96	19,11	15,21
A (acc) USD	1,81 %	114.854.447,886	40,48	36,51	28,30
C (acc) USD	2,39 %	2.353.088,383	76,23	68,96	53,75
F (acc) USD	2,81 %	3.236.429,078	17,92	16,25	12,72
G (acc) EUR	2,41 %	8.573,727	17,67	16,18	13,14
I (acc) EUR	0,85 %	10.245.643,616	71,91	65,30	52,20
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,85 %	2.535.268,975	10,58	9,59	7,76
I (acc) USD	0,85 %	18.069.839,124	59,05	53,00	40,68
I (Ydis) EUR	0,85 %	1.435.591,941	23,73	21,55	17,23
N (acc) EUR	2,56 %	14.435.181,904	29,69	27,20	22,12
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,56 %	4.333.318,179	16,91	15,31	12,07
N (acc) USD	2,56 %	9.805.019,268	32,74	29,64	23,14
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	467.259,893	13,47	12,38	10,12
W (acc) EUR	0,90 %	1.339.583,630	63,32	57,52	46,00
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	2.246.073,757	20,13	18,29	14,83
W (acc) USD	0,90 %	8.027.477,548	49,92	44,82	34,42
X (acc) EUR	0,15 %	2.732.240,437	12,54	11,35	9,01
X (acc) USD	0,15 %	32.064,956	53,55	47,90	36,51
Z (acc) USD	1,20 %	422.966,851	60,42	54,33	41,84
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund - USD					
A (acc) USD	0,25 %	20.229.968,251	12,82	12,50	12,07
A (Mdis) USD	0,25 %	17.016.512,516	9,83	9,83	9,78
AX (acc) USD	0,65 %	16.244.382,946	10,53	10,28	9,97
C (acc) USD	1,24 %	1.222.690,851	10,20	9,99	9,74
F (Mdis) USD	1,25 %	899.255,253	10,16	10,01	9,76
N (acc) USD	1,15 %	5.882.535,720	10,82	10,60	10,32
W (acc) USD	0,20 %	2.534.428,496	11,14	10,85	10,47
Y (acc) USD	0,06 %	198.280,043	10,41	10,14	—
Franklin U.S. Government Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,26 %	2.103.265,417	8,19	8,09	8,54
A (acc) HKD	1,26 %	1.577.307,048	11,03	10,83	11,10
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,26 %	3.029.376,562	10,16	9,91	—
A (acc) USD	1,26 %	7.671.799,107	10,67	10,44	10,68
A (Mdis) HKD	1,26 %	9.499.829,760	7,78	7,79	8,28
A (Mdis) USD	1,26 %	47.923.473,754	7,32	7,30	7,74
AX (acc) USD	1,47 %	1.389.655,966	14,77	14,47	14,83
B (Mdis) USD ^o	—	—	—	6,99	7,39
C (acc) USD	2,05 %	1.477.347,610	12,34	12,12	12,50
F (Mdis) USD	2,26 %	1.397.523,124	7,79	7,81	8,36
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,60 %	3.127.478,302	9,17	9,03	9,48
I (acc) USD	0,60 %	4.231.266,921	14,08	13,73	13,95
I (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	0,60 %	20.956,510	638,27	654,56	725,29
I (Mdis) USD	0,60 %	3.978.372,323	7,99	7,94	8,37
N (acc) USD	1,97 %	4.555.990,152	13,04	12,81	13,19
N (Mdis) USD	1,97 %	1.084.980,627	7,07	7,08	7,55
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,25 %	4.892.770,295	9,18	9,03	9,43
W (acc) USD	0,70 %	2.852.540,525	10,54	10,28	10,45
W (Mdis) USD	0,70 %	538.676,647	7,84	7,81	8,23
X (acc) USD	0,15 %	105,382	11,28	10,97	11,09
Z (acc) USD	0,97 %	272.412,623	11,55	11,28	11,50
Z (Mdis) USD	0,97 %	8.736,819	7,85	7,82	8,27

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Franklin U.S. Low Duration Fund - USD					
A (acc) EUR	1,15 %	475.212,605	11,61	11,37	11,62
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,15 %	1.861.635,784	9,17	8,95	9,03
A (acc) USD	1,15 %	5.120.839,819	11,42	11,05	10,85
A (Mdis) USD	1,15 %	2.234.908,596	9,44	9,29	9,29
AX (acc) USD	1,35 %	453.345,542	12,81	12,41	12,21
C (acc) USD	2,05 %	515.793,942	9,99	9,71	9,62
C (Mdis) USD	2,05 %	905.010,369	9,51	9,36	9,28
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,59 %	7.310.245,314	10,06	9,79	9,82
I (acc) USD	0,59 %	733.754,444	14,40	13,89	13,56
N (Mdis) USD	1,85 %	1.515.866,274	9,47	9,32	9,28
W (acc) USD	0,67 %	435.637,049	10,92	10,54	10,30
W (Mdis) USD	0,67 %	129.984,584	9,57	9,41	9,41
Y (Mdis) USD	0,06 %	4.395.602,693	9,60	9,44	9,43
Z (acc) USD	0,85 %	15.861,766	11,04	10,66	10,44
Franklin U.S. Opportunities Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,82 %	160.899,354	33,11	30,60	27,08
A (acc) EUR	1,81 %	12.205.241,778	25,60	23,40	20,37
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,82 %	12.675.394,440	16,26	14,86	13,01
A (acc) HKD	1,81 %	3.789.392,735	38,35	34,77	29,10
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,81 %	443.733,044	24,78	22,58	19,82
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	1,81 %	247.497,062	273,84	250,28	216,02
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,82 %	948.258,854	31,69	29,04	25,68
A (acc) SGD	1,81 %	8.954.470,883	33,14	30,67	26,34
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,82 %	13.692.017,635	40,35	36,79	31,47
A (acc) USD	1,81 %	101.880.318,421	28,24	25,50	21,32
A (Ydis) EUR	1,81 %	2.209.505,522	26,07	23,82	20,74
A (Ydis) GBP	1,81 %	439.898,516	22,12	20,06	17,49
AS (acc) SGD	1,72 %	8.413.147,102	22,25	20,58	17,66
B (acc) USD	2,05 %	1.536,885	20,87	18,88	15,93
C (acc) USD	2,39 %	4.002.990,642	43,86	39,73	33,40
F (acc) USD	2,81 %	745.362,712	20,12	18,26	15,41
I (acc) EUR	0,85 %	2.701.745,380	69,23	62,95	54,29
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,85 %	534.097,567	43,53	39,53	34,29
I (acc) PLN-H1 (cubierta)	0,85 %	16.087,079	9,98	8,95	7,41
I (acc) USD	0,85 %	9.098.362,530	76,45	68,72	56,88
N (acc) EUR	2,56 %	2.609.244,602	48,96	44,91	39,38
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,56 %	907.834,107	27,87	25,57	22,58
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,56 %	7.883.029,471	46,11	41,73	35,20
N (acc) USD	2,56 %	4.964.748,370	54,13	49,08	41,33
S (acc) EUR	0,75 %	7.984.545,085	16,25	14,77	12,73
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,75 %	23.374,565	14,53	13,21	11,30
S (acc) USD	0,75 %	95.703,991	20,22	18,17	15,02
W (acc) EUR	0,90 %	379.190,167	38,27	34,81	30,03
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	279.376,171	19,01	17,27	15,12
W (acc) SGD	0,90 %	67.132,803	8,74	8,05	6,86
W (acc) USD	0,90 %	7.257.679,804	41,67	37,46	31,03
X (Ydis) USD	0,25 %	2.646.105,910	43,40	38,98	32,11
Y (Mdis) USD	0,05 %	37.477,353	24,90	22,32	18,42
Z (acc) USD	1,20 %	857.938,363	50,59	45,56	37,84
Martin Currie UK Equity Income Fund – GBP¹					
A (acc) GBP	1,49 %	80,740	9,87	9,40	–
A (acc) USD	1,75 %	32.814,614	13,27	12,59	11,60
A (Mdis) GBP	1,75 %	17.953,069	11,56	11,30	11,37
A (Qdis) GBP	1,75 %	34.456,519	11,65	11,41	11,48
A (Qdis) USD	1,75 %	34.040,219	11,70	11,41	10,87
A (Ydis) GBP	1,75 %	20.555,589	11,81	11,79	11,89
C (acc) USD	2,38 %	23.078,670	13,00	12,38	11,47
EB (Qdis) GBP	0,40 %	332.822,739	9,70	9,42	–

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Martin Currie UK Equity Income Fund – GBP¹ (continuación)					
EB (Qdis) USD	0,40 %	100,000	9,94	9,62	–
I (Ydis) GBP	0,60 %	17.953,069	12,26	12,17	12,14
N (acc) USD	2,55 %	26.208,560	12,93	12,32	11,43
W (acc) GBP	0,65 %	71.591,087	13,87	13,15	12,49
W (acc) USD	0,65 %	23.974,570	13,76	12,99	11,83
W (Qdis) GBP	0,65 %	1.461.198,919	12,10	11,77	11,72
W (Qdis) USD	0,65 %	28.053,670	11,99	11,63	11,08
W (Ydis) GBP	0,65 %	17.953,069	12,25	12,16	12,13
Templeton All China Equity Fund - USD					
S (acc) USD	1,25 %	400.000,000	4,83	5,56	7,62
Templeton Asia Equity Total Return Fund - USD					
S (acc) USD	1,05 %	800.000,000	9,45	9,61	9,54
Templeton Asian Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,44 %	248.467,964	7,79	7,75	8,15
A (acc) EUR	1,44 %	896.133,662	17,79	17,54	18,35
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,43 %	879.582,570	9,68	9,53	9,92
A (acc) USD	1,43 %	2.161.151,274	16,24	15,83	15,90
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,42 %	260.137,525	5,68	5,70	6,14
A (Mdis) EUR	1,43 %	721.541,784	7,31	7,36	8,05
A (Mdis) SGD	1,43 %	40.960,230	5,96	6,08	6,55
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,43 %	197.290,047	5,59	5,62	5,98
A (Mdis) USD	1,44 %	2.304.225,053	8,06	8,01	8,42
C (Mdis) USD	2,21 %	174.595,344	7,52	7,51	7,95
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,79 %	1.000,000	8,53	8,46	8,72
I (acc) EUR	0,88 %	62.908,890	16,24	15,97	16,62
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,00 %	9.730,036	9,46	9,29	9,63
I (acc) USD	0,87 %	98.082,313	17,96	17,44	17,43
I (Mdis) EUR	0,84 %	20.936,000	7,97	8,00	8,71
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,83 %	6.383,276	5,17	5,30	5,76
N (acc) EUR	2,13 %	274.595,186	15,67	15,50	16,33
N (acc) USD	2,13 %	180.350,049	14,31	13,99	14,15
N (Mdis) USD	2,13 %	454.654,633	7,58	7,57	8,00
W (acc) EUR	0,51 %	89,409	9,32	9,15	9,50
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	22.727,339	8,43	8,28	8,57
W (Mdis) USD	0,90 %	53.421,153	6,27	6,22	6,50
Y (Mdis) USD	0,01 %	121,359	7,56	7,46	7,72
Z (acc) USD	1,14 %	112.993,131	11,05	10,75	10,76
Templeton Asian Growth Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	2,19 %	448.248,921	9,39	9,80	10,55
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	2,19 %	1.490.265,915	93,17	94,74	96,72
A (acc) EUR	2,18 %	6.005.451,972	30,39	31,38	33,43
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,19 %	1.409.362,690	18,59	19,18	20,53
A (acc) HKD	2,19 %	7.579.004,682	10,11	10,36	10,61
A (acc) RMB-H1 (cubierta)	2,19 %	108.530,417	125,48	129,74	136,95
A (acc) SGD	2,19 %	5.152.184,034	8,42	8,80	9,25
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	2,19 %	70.508,603	10,66	10,99	11,49
A (acc) USD	2,19 %	16.417.259,018	33,60	34,30	35,09
A (Ydis) EUR	2,19 %	2.029.994,193	27,65	28,55	30,43
A (Ydis) GBP	2,19 %	180.935,010	23,94	24,53	26,19
A (Ydis) USD	2,19 %	19.245.209,357	30,52	31,15	31,87
C (acc) USD	2,76 %	390.526,403	27,16	27,80	28,61
F (acc) USD	3,17 %	79.486,017	9,35	9,59	9,91
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,20 %	49.600,000	8,69	9,03	9,63
I (acc) EUR	1,17 %	2.656.687,238	33,86	34,79	36,70
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,19 %	242.565,686	17,95	18,42	19,52
I (acc) USD	1,19 %	621.699,184	37,37	37,95	38,44
I (Ydis) EUR-H2 (cubierta)	1,16 %	5.053.341,584	5,46	5,64	5,79
N (acc) EUR	2,68 %	716.197,971	39,86	41,26	44,18
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,68 %	487.129,126	24,32	25,15	27,06
N (acc) HUF	2,68 %	1.996.465,984	170,73	172,02	196,12
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,68 %	2.624.922,883	12,33	12,57	12,89

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Asian Growth Fund - USD (continuación)					
N (acc) USD	2,68 %	1.336.842,820	44,00	45,02	46,29
W (acc) EUR	1,23 %	334.696,345	12,36	12,70	13,40
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,24 %	11.518,818	8,80	9,03	9,37
W (acc) GBP	1,24 %	87.830,254	14,91	15,20	16,08
W (acc) USD	1,24 %	1.067.290,608	12,21	12,40	12,56
W (Ydis) EUR	1,24 %	221.451,364	12,45	12,82	13,55
Y (Mdis) USD	0,07 %	277.241,323	10,17	10,35	10,51
Z (acc) USD	1,69 %	66.417,291	13,59	13,83	14,07
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,67 %	3.273,509	9,14	9,40	10,01
Z (Ydis) USD	1,69 %	49.515,324	9,76	9,94	10,12
Templeton Asian Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) EUR	2,21 %	2.472.063,866	71,30	67,57	66,06
A (acc) SGD	2,21 %	91.858,283	52,04	49,95	48,20
A (acc) USD	2,21 %	2.738.959,348	57,70	54,04	50,73
A (Ydis) USD	2,21 %	1.524.327,064	56,13	52,95	49,71
F (acc) USD	3,21 %	100.084,270	12,30	11,58	10,98
I (acc) EUR	1,18 %	887.389,687	83,24	78,49	75,98
I (acc) USD	1,18 %	3.752.181,859	67,61	62,99	58,52
I (Ydis) USD	1,18 %	39.420,000	13,23	12,57	11,86
N (acc) EUR	2,71 %	655.186,736	26,24	24,93	24,50
N (acc) USD	2,71 %	797.094,892	20,41	19,16	18,08
S (acc) USD	0,90 %	90.466,191	13,75	12,80	11,85
W (acc) EUR	1,22 %	1.159.334,055	23,19	21,87	21,16
W (acc) USD	1,22 %	1.372.469,535	18,66	17,39	16,16
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,22 %	79.769,000	9,25	8,87	8,73
W (Ydis) USD	1,22 %	626.210,079	11,67	11,09	10,46
X (Ydis) USD	0,28 %	427.284,775	16,20	15,45	14,60
Y (Mdis) USD	0,01 %	72,875	17,13	16,17	15,37
Templeton BRIC Fund - USD					
A (acc) EUR	2,47 %	2.772.667,188	19,21	19,30	19,92
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,47 %	358.480,901	9,27	9,30	9,65
A (acc) HKD	2,47 %	72.744,876	9,63	9,60	9,53
A (acc) USD	2,47 %	15.802.203,264	17,53	17,41	17,25
C (acc) USD	3,05 %	207.181,094	15,77	15,70	15,65
I (acc) USD	1,44 %	24.400,534	21,25	20,98	20,59
N (acc) EUR	2,96 %	695.856,184	17,55	17,67	18,34
N (acc) USD	2,97 %	440.103,590	16,01	15,93	15,87
Templeton China A-Shares Fund - USD					
A (acc) HKD	2,00 %	3.875,750	5,11	5,64	7,96
A (acc) SGD	2,00 %	666,025	5,03	5,67	8,20
A (acc) USD	2,00 %	33.547,582	5,07	5,58	7,86
I (acc) USD	1,15 %	500,000	5,20	5,70	7,96
W (acc) USD	1,25 %	1.518,373	5,18	5,68	7,95
Y (acc) USD	0,13 %	3.249.393,467	5,36	5,84	8,07
Templeton China Fund - USD					
A (acc) HKD	2,45 %	249.697,446	8,06	9,48	12,71
A (acc) SGD	2,46 %	2.182.259,632	5,74	6,90	9,49
A (acc) USD	2,46 %	10.605.107,752	17,68	20,73	27,75
A (Ydis) EUR	2,46 %	752.193,344	15,40	18,27	25,49
A (Ydis) GBP	2,46 %	26.692,867	13,30	15,65	21,87
C (acc) USD	3,04 %	395.348,544	11,90	14,00	18,84
F (acc) USD	3,45 %	699.611,939	6,07	7,15	9,67
I (acc) USD	1,36 %	3.268.651,986	23,35	27,23	36,05
I (Ydis) GBP	1,36 %	1.584,099	8,90	10,41	14,38
N (acc) USD	2,96 %	933.915,516	16,64	19,57	26,32
W (acc) EUR	1,40 %	26.552,247	9,91	11,69	16,13
W (acc) GBP	1,40 %	137.726,324	11,28	13,21	18,27
W (acc) USD	1,40 %	464.833,906	8,37	9,76	12,93

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton China Fund - USD (continuación)					
W (Ydis) EUR	1,40 %	1.176,952	9,06	10,70	14,76
X (acc) HKD	0,27 %	642.943,442	9,35	10,88	14,27
Z (acc) USD	1,96 %	32.664,258	7,53	8,80	11,72
Templeton Eastern Europe Fund - EUR					
A (acc) EUR	2,62 %	5.344.732,757	13,12	11,28	7,32
A (acc) EUR RC	0,47 %	4.947.736,413	0,19	0,01	–
A (acc) USD	2,62 %	1.506.063,311	14,47	12,30	7,67
A (acc) USD RC	0,59 %	1.309.292,149	0,41	0,01	–
A (Ydis) EUR	2,62 %	46.458,729	12,46	11,16	7,24
A (Ydis) EUR RC	0,47 %	42.977,335	0,19	0,01	–
I (acc) EUR	1,40 %	736.984,921	10,51	8,98	5,76
I (acc) EUR RC	0,40 %	646.089,652	0,15	0,01	–
N (acc) EUR	3,12 %	319.346,818	11,59	10,00	6,52
N (acc) EUR RC	0,42 %	308.368,695	0,11	0,01	–
W (acc) EUR	1,52 %	670.588,126	6,52	5,58	3,58
W (acc) EUR RC	0,56 %	403.551,529	0,16	0,01	–
X (acc) EUR	0,30 %	146.356,046	5,99	5,10	3,24
X (acc) EUR RC	0,52 %	146.356,046	0,16	0,01	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,87 %	91.722,472	8,36	8,02	7,86
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,86 %	759.034,682	7,69	7,30	7,11
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,87 %	417.432,240	9,27	8,79	8,57
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,87 %	383.848,038	8,40	7,99	7,82
A (acc) USD	1,87 %	5.331.656,869	11,17	10,49	9,82
A (Bdis) CZK-H1 (cubierta)	1,86 %	1.916.315,551	63,43	61,47	62,06
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,87 %	31.576.491,962	3,33	3,30	3,45
A (Mdis) HKD	1,87 %	55.155.444,500	3,76	3,70	3,75
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,87 %	5.350.994,523	3,21	3,18	3,27
A (Mdis) USD	1,87 %	277.146.351,379	4,11	4,03	4,08
A (Mdis) ZAR-H1 (cubierta)	1,87 %	2.262.590,168	55,83	54,12	54,08
A (Qdis) EUR	1,87 %	16.549.901,281	6,45	6,39	6,78
A (Qdis) GBP	1,87 %	598.010,097	4,82	4,73	5,03
A (Qdis) USD	1,87 %	36.789.178,421	7,11	6,96	7,07
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,87 %	3.194.121,296	2,86	2,92	3,20
C (acc) USD	2,44 %	572.699,992	22,27	20,99	19,75
F (Mdis) USD	2,86 %	1.017.525,502	4,14	4,08	4,17
G (Mdis) EUR	2,47 %	1.896,704	5,88	5,86	6,21
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	26.370,000	8,23	7,86	7,63
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	79.033,961	9,74	9,19	8,88
I (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,90 %	57.572,073	7,62	7,21	6,98
I (acc) USD	0,90 %	7.663.480,876	23,13	21,63	20,04
I (Qdis) GBP-H1 (cubierta)	0,90 %	317.953,161	3,60	3,52	3,66
I (Qdis) USD	0,90 %	76.293,252	5,73	5,58	5,63
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	10.699,551	3,09	3,14	3,40
N (acc) USD	2,36 %	816.554,866	27,17	25,60	24,07
N (Mdis) USD	2,37 %	5.136.344,833	3,63	3,57	3,63
N (Qdis) PLN-H1 (cubierta)	2,37 %	5.371.968,722	3,94	3,86	3,93
S (acc) USD	0,78 %	150,735	9,86	9,22	8,52
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	22.114,088	7,61	7,19	6,95
W (acc) USD	0,95 %	925.629,253	9,32	8,72	8,08
W (Qdis) EUR	0,95 %	577.630,695	4,87	4,80	5,04
W (Qdis) GBP	0,95 %	41.107,811	4,65	4,55	4,79
W (Qdis) GBP-H1 (cubierta)	0,95 %	1.366.290,225	3,73	3,65	3,79
W (Qdis) USD	0,95 %	1.331.792,992	3,69	3,59	3,63
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	39.208,426	4,10	4,17	4,52
Y (acc) USD	0,01 %	217,219	8,44	7,86	7,23
Y (Mdis) USD	0,10 %	535.540,393	5,00	4,86	4,83
Z (acc) USD	1,25 %	29.746,821	11,84	11,09	10,31
Z (Mdis) USD	1,25 %	142.437,045	3,75	3,67	3,69
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,85 %	1.503.334,065	13,36	12,95	12,38
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,85 %	635.974,103	8,07	7,81	7,50

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund - USD (continuación)					
A (acc) USD	1,85 %	679.679,562	9,96	9,54	8,76
A (Mdis) HKD	1,85 %	1.122.428,832	6,81	6,73	6,54
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,85 %	32.389,206	6,77	6,73	6,66
A (Mdis) USD	1,85 %	487.051,379	6,84	6,74	6,55
A (Mdis-pc) HKD	1,85 %	53.684,737	7,83	7,76	7,57
A (Mdis-pc) USD	1,85 %	124.428,513	7,78	7,68	7,48
A (Qdis) USD	1,85 %	1.116.015,733	6,15	6,07	5,90
A (Ydis) EUR	1,85 %	2.383.517,263	8,41	8,60	8,71
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,85 %	523.682,166	4,99	5,10	5,20
C (acc) USD	2,46 %	197.929,062	9,28	8,92	8,23
F (Mdis) USD	2,87 %	32.115,434	7,85	7,77	7,62
G (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,44 %	1.796,407	8,93	8,67	8,36
I (acc) EUR	0,95 %	865.516,904	14,92	14,39	13,63
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	4.315,324	8,51	8,19	7,79
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,35 %	1.057.024,632	7,60	7,38	7,11
N (acc) USD	2,35 %	1.319.055,561	9,40	9,03	8,33
X (acc) USD	0,30 %	16.734,801	12,37	11,76	10,63
Z (acc) USD	1,35 %	2.016,324	10,47	10,00	9,13
Templeton Emerging Markets Fund - USD					
A (acc) EUR	2,00 %	83.156,050	9,67	9,43	9,10
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,99 %	822.478,391	8,73	8,50	8,24
A (acc) HKD	1,99 %	44.509,504	12,66	12,23	11,33
A (acc) SGD	1,99 %	1.286.997,035	8,93	8,81	8,37
A (acc) USD	1,99 %	4.383.903,665	43,48	41,89	38,73
A (Ydis) USD	1,99 %	4.070.627,646	40,37	39,71	36,95
C (acc) USD	2,57 %	168.203,628	34,97	33,79	31,42
G (acc) EUR	2,58 %	3.633,171	10,41	10,17	9,85
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,15 %	2.772.309,922	9,81	9,51	9,13
I (acc) USD	1,15 %	4.023.581,820	31,09	29,82	27,34
J (acc) USD	0,60 %	12.537.711,652	8,56	8,19	7,47
N (acc) EUR	2,49 %	699.159,104	20,23	19,76	19,13
N (acc) USD	2,49 %	2.724.798,708	22,31	21,55	20,02
W (acc) USD	1,25 %	664.517,557	13,49	12,94	11,88
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,25 %	7.395,057	7,46	7,43	7,27
Y (Mdis) USD	0,08 %	1.511.874,343	9,99	9,72	9,17
Z (acc) USD	1,50 %	534.271,410	12,47	11,98	11,03
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund - USD					
A (acc) USD	1,80 %	156.974,924	8,34	7,91	7,48
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,80 %	30.414,644	4,52	4,49	4,70
A (Ydis) EUR	1,80 %	75.476,364	5,88	5,98	6,46
C (acc) USD	2,38 %	90.000,000	8,06	7,67	7,29
I (acc) EUR	0,90 %	72.960,156	9,82	9,38	9,15
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	9.650,154	7,64	7,28	7,09
I (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,90 %	81.430,000	8,77	8,36	8,11
I (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,90 %	80.999,500	7,72	7,37	7,18
I (acc) USD	0,90 %	90.000,000	8,79	8,29	7,78
I (Qdis) USD	0,90 %	90.000,000	5,54	5,42	5,43
I (Ydis) EUR	0,90 %	76.416,783	6,21	6,29	6,73
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	8.106,684	4,76	4,81	5,17
N (acc) USD	2,30 %	96.335,048	8,10	7,70	7,32
N (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	2,30 %	8.106,684	4,40	4,38	4,63
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	8.106,684	7,61	7,26	7,06
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,95 %	7.147,707	8,03	7,60	7,30
W (acc) USD	0,95 %	187.285,000	8,76	8,27	7,76
W (Mdis) USD	0,95 %	90.000,000	5,48	5,36	5,36
W (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	0,95 %	8.106,684	4,76	4,71	4,91
W (Qdis) GBP-H1 (cubierta)	0,95 %	7.147,707	5,05	4,95	5,09
Y (acc) SEK-H1 (cubierta)	0,11 %	80.999,500	8,03	7,63	7,38
Y (Mdis) EUR	0,11 %	436,300	7,84	7,73	7,97

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) EUR	2,47 %	2.705.090,125	18,37	17,63	16,58
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,45 %	3.754.438	9,77	9,37	8,84
A (acc) USD	2,47 %	4.379.080,855	14,19	13,47	12,16
A (Ydis) GBP	2,47 %	80.859,148	21,78	20,74	19,55
A (Ydis) USD	2,47 %	977.575,524	13,59	12,89	11,64
C (acc) USD	3,04 %	147.878,424	14,37	13,67	12,42
I (acc) EUR	1,40 %	6.539.866,874	21,87	20,88	19,43
I (acc) USD	1,41 %	910.782,492	16,89	15,93	14,23
N (acc) USD	2,97 %	1.376.001,569	13,10	12,46	11,31
W (acc) EUR	1,47 %	2.669.717,220	12,86	12,28	11,43
W (acc) GBP	1,47 %	531.403,596	26,96	25,55	23,83
W (acc) USD	1,47 %	491.831,656	17,99	16,98	15,18
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,45 %	4.238,316	8,91	8,67	8,23
Y (Mdis) USD	0,09 %	840.137,562	13,07	12,48	11,42
Y (Ydis) JPY	0,09 %	1.557.633,797	1.518,22	1.506,45	1.293,25
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund - USD					
A (acc) EUR	1,90 %	118.907,712	9,60	9,93	9,80
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,90 %	10.719,615	8,25	8,53	8,45
A (acc) USD	1,90 %	17.443,454	9,04	9,24	8,76
A (Ydis) EUR	1,90 %	9.458,807	9,60	9,93	9,80
A (Ydis) USD	1,90 %	15.181,213	9,04	9,25	8,76
EB (acc) EUR	0,50 %	95,374	10,02	10,30	—
EB (acc) GBP	0,50 %	82,109	10,09	10,30	—
EB (acc) USD	0,50 %	100,000	10,50	10,67	—
I (acc) EUR	0,99 %	272.533,352	9,89	10,19	9,96
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,99 %	8.530,968	8,49	8,75	8,59
I (acc) USD	0,99 %	1.623.580,004	9,30	9,48	8,90
I (Ydis) EUR	0,99 %	7.997,782	9,71	10,10	9,93
I (Ydis) USD	0,99 %	9.375,000	9,15	9,41	8,87
N (acc) EUR	2,40 %	9.086,647	9,44	9,80	9,72
N (acc) USD	2,40 %	9.375,000	8,88	9,12	8,69
N (Ydis) EUR	2,40 %	7.997,782	9,43	9,80	9,72
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,10 %	9.213,000	8,34	8,70	8,60
W (acc) EUR	1,10 %	341.378,281	9,86	10,16	9,94
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,10 %	8.530,968	8,46	8,73	8,58
W (acc) GBP	1,10 %	7.265,189	9,38	9,60	9,42
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	1,10 %	7.749,535	8,74	8,95	8,70
W (acc) USD	1,10 %	9.375,000	9,26	9,45	8,89
W (Ydis) EUR	1,10 %	7.997,782	9,71	10,10	9,91
W (Ydis) USD	1,10 %	9.375,000	9,14	9,40	8,86
Templeton Euroland Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,85 %	3.630.970,537	24,79	24,39	20,36
A (acc) SGD	1,84 %	351.111,449	9,44	9,40	7,74
A (acc) USD	1,84 %	686.572,181	9,77	9,50	7,62
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,84 %	23.952,947	11,83	11,54	9,28
A (Ydis) EUR	1,85 %	396.477,892	20,00	19,76	16,53
A (Ydis) USD	1,84 %	2.442.959,089	9,50	9,29	7,49
C (acc) USD-H1 (cubierta)	2,40 %	2.474,804	11,31	11,05	8,95
I (acc) EUR	0,85 %	267.956,705	24,83	24,30	20,08
N (acc) EUR	2,60 %	1.185.634,203	13,75	13,58	11,42
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,57 %	2.474,725	11,21	10,97	8,91
S (acc) EUR	0,75 %	88,960	12,29	12,03	9,93
W (acc) EUR	0,90 %	11.213,839	11,28	11,04	9,13
W (acc) USD	0,90 %	1.112,809	11,39	11,02	8,76
W (acc) USD-H1 (cubierta)	0,90 %	7.579,592	12,73	12,35	9,84
Templeton European Dividend Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,91 %	370.848,578	19,09	18,22	15,99
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,84 %	4.498,985	10,02	9,79	8,80
A (Mdis) USD	1,87 %	79.158,393	7,50	7,23	6,38
A (Mdis) USD-H1 (cubierta)	1,84 %	32.644,916	9,97	9,64	8,54
A (Ydis) EUR	1,91 %	430.062,081	11,83	11,62	10,56

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton European Dividend Fund - EUR (continuación)					
I (acc) EUR	0,85 %	243.503,681	21,42	20,34	17,66
I (Qdis) EUR	0,98 %	17.439,160	10,14	9,86	8,96
N (acc) EUR	2,66 %	339.894,135	17,39	16,66	14,74
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,62 %	825.605,000	14,66	13,86	11,62
W (Qdis) CHF-H1 (cubierta)	1,02 %	2.593,289	9,86	9,70	8,92
Y (Mdis) EUR	0,08 %	222,058	9,09	8,80	7,93
Templeton European Opportunities Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,84 %	5.261.439,982	14,46	14,31	13,40
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,84 %	20.738,363	10,21	10,10	9,44
A (acc) SGD-H1 (cubierta)	1,84 %	118.999,044	13,40	13,25	12,15
A (acc) USD	1,84 %	509.237,527	10,17	9,95	8,94
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,84 %	154.763,254	12,11	11,88	10,71
A (Ydis) GBP	1,84 %	26.848,996	15,66	15,47	14,57
I (acc) EUR	0,97 %	144.578,931	30,40	29,95	27,79
N (acc) EUR	2,59 %	1.677.388,394	12,13	12,05	11,37
N (acc) USD	2,59 %	134.592,196	9,38	9,21	8,34
W (acc) EUR	1,04 %	20.557,466	11,29	11,13	10,34
Templeton European Small-Mid Cap Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,86 %	1.293.590,013	40,61	39,76	33,09
A (acc) USD	1,86 %	272.043,988	44,86	43,41	34,69
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,83 %	6.387,028	11,31	10,97	8,79
C (acc) USD-H1 (cubierta)	2,41 %	23.320,542	10,98	10,67	8,61
I (acc) EUR	1,00 %	144.403,015	51,75	50,44	41,61
I (acc) USD	0,99 %	537,655	56,63	54,55	43,21
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,97 %	2.580,769	15,00	14,48	11,52
N (acc) EUR	2,61 %	185.062,224	35,65	35,03	29,37
N (acc) USD-H1 (cubierta)	2,57 %	2.671,809	10,85	10,55	8,54
W (acc) EUR	1,07 %	201.611,303	18,24	17,78	14,68
X (acc) EUR	0,15 %	77,372	15,98	15,51	12,67
Y (Mdis) EUR	0,01 %	173,967	9,99	9,93	8,33
Templeton Frontier Markets Fund - USD					
A (acc) EUR	2,58 %	2.627.619,454	25,67	24,37	23,45
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,58 %	1.201.129,464	10,42	9,88	9,42
A (acc) SGD	2,58 %	73.825,706	18,75	18,03	17,11
A (acc) USD	2,58 %	2.491.917,759	20,77	19,49	18,01
A (Ydis) GBP	2,58 %	86.142,961	25,34	24,00	23,14
A (Ydis) USD	2,58 %	400.030,452	18,43	17,40	16,08
C (acc) USD	3,16 %	7.910,083	17,98	16,92	15,73
I (acc) EUR	1,49 %	758.250,640	30,21	28,52	27,15
I (acc) USD	1,49 %	246.894,150	24,48	22,85	20,88
I (Ydis) GBP	1,53 %	15.810,463	25,55	24,47	23,52
N (acc) EUR	3,07 %	486.035,245	23,79	22,64	21,90
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	3,07 %	1.251.369,669	15,20	14,44	13,85
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	3,07 %	503.598,760	13,02	12,20	11,12
W (acc) EUR	1,58 %	494.587,098	15,22	14,38	13,70
W (acc) GBP	1,58 %	350.654,325	19,24	18,03	17,21
W (acc) USD	1,58 %	245.430,877	16,36	15,27	13,97
X (acc) USD	0,30 %	101,063	17,60	16,32	14,72
Z (acc) GBP	2,07 %	4.193,776	18,36	17,26	16,56
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,06 %	880,000	9,45	9,08	8,62
Templeton Global Balanced Fund - USD					
A (acc) EUR	1,66 %	1.012.895,567	32,73	31,34	30,15
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,66 %	219.673,449	20,35	19,46	18,76
A (acc) SGD	1,66 %	2.284.557,116	13,56	13,15	12,48
A (acc) USD	1,66 %	3.439.796,695	36,12	34,19	31,58
A (Qdis) USD	1,66 %	8.134.708,159	23,37	22,43	21,43
AS (acc) SGD	1,55 %	5.302.705,441	12,92	12,53	11,88
C (Qdis) USD	2,24 %	535.464,975	13,07	12,58	12,09

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Global Balanced Fund - USD (continuación)					
F (Qdis) USD	2,66 %	208.077,164	10,77	10,38	10,02
I (Ydis) USD	0,84 %	4.479,037	13,82	13,41	12,61
N (acc) EUR	2,16 %	1.476.936,407	22,17	21,29	20,58
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,16 %	522.199,214	10,18	9,76	9,46
W (acc) EUR	0,88 %	410.240,675	12,86	12,27	11,71
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,88 %	149.061,586	11,76	11,12	10,50
W (acc) USD	0,88 %	1.045.160,706	14,08	13,27	12,17
X (Ydis) USD	0,27 %	82.232,456	11,07	10,71	10,01
Z (acc) USD	1,15 %	323.051,511	12,93	12,21	11,22
Templeton Global Bond (Euro) Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,45 %	2.232.085,667	12,70	12,34	12,12
A (acc) USD	1,45 %	44.137,361	7,95	7,63	7,20
A (Ydis) EUR	1,45 %	1.497.695,914	5,84	5,91	6,19
I (acc) EUR	0,75 %	42.103,385	13,68	13,23	12,90
N (acc) EUR	2,15 %	742.923,771	11,02	10,74	10,63
N (Ydis) EUR	2,05 %	200,000	5,66	5,71	5,98
W (acc) EUR	0,80 %	124.372,086	9,07	8,78	8,57
X (acc) EUR	0,15 %	193,694	8,66	8,35	8,10
Templeton Global Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,39 %	966.208,506	9,60	9,49	9,91
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,39 %	6.881.300,377	98,03	94,49	93,09
A (acc) EUR	1,39 %	12.203.242,042	24,27	23,76	24,71
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	8.085.270,265	16,42	16,06	16,62
A (acc) HKD	1,39 %	1.251.880,298	11,95	11,60	11,60
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,39 %	1.043.923,778	11,55	11,29	11,64
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,39 %	2.367.102,468	10,33	10,12	10,50
A (acc) USD	1,39 %	15.105.919,078	26,80	25,93	25,89
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,39 %	2.676.282,623	6,58	6,58	7,07
A (Mdis) CAD-H1 (cubierta)	1,39 %	200.358,566	6,06	6,03	6,39
A (Mdis) EUR	1,39 %	15.530.184,963	10,86	10,88	11,87
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	8.631.559,337	6,53	6,54	7,10
A (Mdis) GBP	1,39 %	856.309,422	9,41	9,36	10,23
A (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,39 %	1.174.297,560	5,65	5,61	6,02
A (Mdis) HKD	1,39 %	14.150.891,070	6,53	6,49	6,81
A (Mdis) RMB-H1 (cubierta)	1,39 %	89.162,345	71,25	71,51	76,88
A (Mdis) SGD	1,39 %	4.272.552,841	6,84	6,95	7,48
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,39 %	5.192.865,912	7,07	7,07	7,52
A (Mdis) USD	1,39 %	91.812.992,062	11,98	11,87	12,43
A (Ydis) CHF-H1 (cubierta)	1,39 %	254.784,880	5,03	5,20	5,78
A (Ydis) EUR	1,39 %	10.909.993,182	10,95	11,21	12,38
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,39 %	14.398.522,331	5,14	5,25	5,80
AX (acc) USD	1,59 %	3.487.765,960	19,90	19,27	19,28
B (Mdis) USD	1,90 %	74,060	11,14	11,07	11,63
C (acc) USD	2,17 %	280.854,111	8,46	8,22	8,27
C (Mdis) USD	2,17 %	4.471.275,052	8,59	8,54	9,02
F (Mdis) USD	2,39 %	503.230,214	5,87	5,84	6,18
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,84 %	4.966.975,182	9,75	9,61	9,98
I (acc) EUR	0,85 %	1.350.592,611	20,95	20,45	21,15
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,84 %	1.768.452,942	14,43	14,07	14,48
I (acc) NOK-H1 (cubierta)	0,85 %	23.704.932,189	9,19	8,96	9,19
I (acc) USD	0,85 %	3.377.611,148	23,28	22,47	22,31
I (Mdis) EUR	0,79 %	855,002	9,60	9,59	10,31
I (Mdis) GBP	0,87 %	322.870,573	9,17	9,09	9,88
I (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,87 %	293.504,522	6,50	6,44	6,87
I (Mdis) JPY	0,84 %	2.405.451,654	1.068,04	1.079,75	1.057,97
I (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	0,83 %	1.345.243,729	530,67	541,46	596,13
I (Ydis) EUR	1,06 %	11.564,000	10,04	10,26	11,27
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,93 %	82.861,271	5,43	5,54	6,10
N (acc) EUR	2,09 %	2.293.447,819	22,31	21,92	22,95
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	3.109.663,148	15,13	14,85	15,48
N (acc) HUF	2,09 %	1.051.552,481	162,08	155,01	172,79
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,09 %	1.501.309,857	12,55	12,16	12,01

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Global Bond Fund - USD (continuación)					
N (acc) USD	2,09 %	3.279.040,109	24,62	23,91	24,04
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	6.209.353,223	7,16	7,20	7,87
N (Mdis) USD	2,09 %	2.665.564,738	6,04	6,00	6,33
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,09 %	2.074.349,720	4,86	4,99	5,55
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,54 %	17.678,189	8,27	8,05	8,31
S (Mdis) EUR	0,54 %	254,008	6,58	6,56	7,10
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,90 %	128.557,942	7,87	7,76	8,06
W (acc) EUR	0,89 %	486.247,722	11,68	11,40	11,80
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,87 %	137.080,635	9,37	9,16	9,42
W (acc) USD	0,89 %	2.329.672,976	11,10	10,71	10,64
W (Mdis) EUR	0,90 %	238.238,082	7,36	7,35	7,98
W (Mdis) GBP	0,89 %	1.579.967,311	8,04	7,97	8,67
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,90 %	498.093,445	6,13	6,08	6,49
W (Mdis) USD	0,89 %	1.589.896,502	5,86	5,79	6,03
W (Ydis) CHF-H1 (cubierta) ²	–	–	–	6,10	6,74
W (Ydis) EUR	0,89 %	678.681,598	7,40	7,56	8,30
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,89 %	95.078,126	4,91	5,00	5,50
X (acc) EUR	0,15 %	77,363	13,16	12,80	13,16
X (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,15 %	3.215,913	9,34	9,07	9,27
X (acc) USD	0,30 %	674.906,776	10,20	9,81	9,69
Y (Mdis) USD	0,01 %	251,236	7,51	7,39	7,64
Z (acc) EUR	1,09 %	81.688,550	14,18	13,86	14,37
Z (acc) USD	1,09 %	867.536,861	12,14	11,73	11,68
Z (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,09 %	16.151,617	6,05	6,00	6,41
Z (Mdis) USD	1,09 %	341.550,836	6,22	6,15	6,42
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,09 %	28.484,354	5,27	5,38	5,93
Templeton Global Climate Change Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (cubierta)	1,82 %	74.470,162	128,61	124,60	96,77
A (acc) EUR	1,82 %	3.236.308,728	34,43	33,83	27,55
A (acc) USD-H1 (cubierta)	1,83 %	2.063.929,551	18,12	17,65	13,85
A (Ydis) EUR	1,83 %	24.305.746,920	30,28	29,88	24,33
F (acc) USD-H1 (cubierta)	2,81 %	162.389,761	11,03	10,79	–
I (acc) EUR	0,85 %	7.883.862,968	36,08	35,28	28,45
I (acc) USD-H1 (cubierta)	0,85 %	1.685.669,259	11,78	11,41	8,86
N (acc) EUR	2,57 %	1.103.926,893	26,69	26,32	21,60
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,57 %	2.691.150,112	12,54	12,18	9,51
S (acc) EUR	0,65 %	8.540.437,618	10,45	10,21	–
S (acc) USD	0,65 %	100,000	11,75	11,35	–
W (acc) EUR	0,90 %	2.543.670,045	22,49	21,99	17,75
W (acc) GBP	0,90 %	903.463,879	11,46	11,13	9,01
Z (acc) EUR	1,20 %	1.554.560,818	20,26	19,85	15,98
Templeton Global Equity Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,60 %	127.872,735	19,05	18,73	17,34
A (acc) USD	1,60 %	707.061,093	16,72	16,25	14,45
A (Mdis) RMB-H1 (cubierta)	1,80 %	2.094,088	102,06	101,54	95,04
A (Mdis) SGD	1,87 %	1.901.987,973	5,89	5,94	5,56
A (Mdis) USD	1,60 %	3.335.953,022	9,43	9,26	8,42
AS (Mdis) SGD	1,75 %	941.724,450	9,36	9,42	8,81
B (Qdis) USD	2,10 %	1.826,484	8,23	8,07	7,36
N (Mdis) USD	2,57 %	23.227,023	8,20	8,09	7,43
Y (Mdis) USD	0,01 %	106,876	14,19	13,67	11,96
Templeton Global Fund - USD					
A (acc) HKD	1,83 %	101.741,537	18,10	17,28	15,19
A (acc) SGD	1,83 %	1.181.797,105	10,97	10,69	9,65
A (acc) USD	1,83 %	1.964.265,578	44,24	42,08	36,96
A (Ydis) USD	1,83 %	12.424.050,599	38,49	36,62	32,16
AS (acc) SGD	1,73 %	621.277,438	11,37	11,08	9,98
C (acc) USD	2,41 %	218.761,507	24,07	22,96	20,28

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Global Fund - USD (continuación)					
I (acc) USD	0,85 %	152.015,046	27,50	26,02	22,63
N (acc) USD	2,58 %	452.869,664	26,85	25,64	22,69
W (Ydis) USD	0,90 %	54.845,096	12,33	11,81	10,34
X (Ydis) USD	0,25 %	58.829,454	10,73	10,31	9,04
Z (acc) USD	1,20 %	52.999,713	12,26	11,63	10,15
Templeton Global High Yield Fund - USD					
A (acc) EUR	1,70 %	529.562,420	14,44	13,70	13,16
A (acc) USD	1,70 %	374.331,125	15,94	14,94	13,78
A (Mdis) EUR	1,70 %	6.823.647,142	5,12	5,04	5,21
A (Mdis) USD	1,70 %	3.181.169,120	5,64	5,49	5,46
F (Mdis) USD	2,70 %	370.112,265	7,36	7,20	7,22
I (acc) EUR	0,91 %	53.786,360	16,39	15,48	14,75
N (acc) EUR	2,20 %	556.954,781	13,28	12,63	12,19
Templeton Global Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,71 %	2.968.400,901	21,68	20,86	19,91
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,66 %	175.209,221	8,69	8,36	7,97
A (acc) USD	1,71 %	1.648.125,076	19,02	18,10	16,59
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,66 %	10.958,430	6,75	6,63	6,45
A (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	1,66 %	201.726,022	6,05	5,95	5,93
A (Qdis) HKD	1,70 %	1.404.820,791	8,88	8,69	8,31
A (Qdis) USD	1,71 %	2.469.009,999	10,22	9,96	9,51
C (acc) USD	2,28 %	39.979,405	9,40	8,97	8,27
C (Qdis) USD	2,28 %	874.685,379	9,68	9,47	9,09
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,88 %	6.011,016	9,32	8,92	8,50
I (acc) USD	0,90 %	344.437,961	21,77	20,63	18,75
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,20 %	97.197,262	8,06	7,77	7,45
N (acc) USD	2,20 %	2.184.091,352	17,34	16,54	15,23
N (Qdis) EUR-H1 (cubierta)	2,20 %	583.375,896	5,79	5,72	5,72
S (acc) USD	0,68 %	105,259	11,32	10,70	9,70
W (acc) EUR	0,91 %	792,326	9,90	9,49	8,98
W (acc) USD	0,91 %	65.462,420	10,30	9,76	8,87
Z (acc) USD	1,05 %	125.988,245	15,83	15,01	13,66
Templeton Global Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) USD	1,85 %	729.972,310	51,05	48,14	42,96
A (Ydis) USD	1,85 %	1.308.043,285	48,18	45,44	40,55
I (acc) USD	1,07 %	2.905,674	24,80	23,30	20,62
N (acc) USD	2,60 %	99.752,328	31,83	30,13	27,08
Templeton Global Total Return Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (cubierta)	1,41 %	1.294.429,099	9,82	9,58	9,93
A (acc) EUR	1,41 %	6.478.833,127	22,36	21,58	22,25
A (acc) EUR-H1 (cubierta)	1,40 %	6.343.069,958	14,90	14,37	14,80
A (acc) HKD	1,41 %	1.864.059,890	11,94	11,43	11,33
A (acc) NOK-H1 (cubierta)	1,41 %	439.619,194	8,01	7,72	7,95
A (acc) PLN-H1 (cubierta)	1,41 %	722.902,194	72,58	69,03	67,56
A (acc) SEK-H1 (cubierta)	1,41 %	3.323.553,435	9,05	8,74	9,03
A (acc) USD	1,41 %	18.692.400,713	24,71	23,57	23,33
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	1,41 %	9.091.942,560	5,16	5,14	5,58
A (Mdis) CHF-H1 (cubierta)	1,38 %	2.196,500	10,35	—	—
A (Mdis) EUR	1,41 %	13.380.805,361	7,35	7,33	8,04
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	1,41 %	15.002.865,399	4,38	4,36	4,78
A (Mdis) GBP	1,41 %	972.960,828	6,37	6,30	6,92
A (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,41 %	5.493.741,833	3,65	3,61	3,90
A (Mdis) HKD	1,41 %	149.523.182,740	5,33	5,27	5,56
A (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	1,38 %	3.636,375	1.026,77	—	—
A (Mdis) RMB-H1 (cubierta)	1,41 %	627.306,310	56,27	56,14	60,78
A (Mdis) SGD	1,41 %	6.010.417,436	5,43	5,48	5,93
A (Mdis) SGD-H1 (cubierta)	1,41 %	16.499.239,277	5,03	5,01	5,36
A (Mdis) USD	1,41 %	52.754.670,072	8,11	7,98	8,40
A (Ydis) CHF-H1 (cubierta)	1,41 %	823.567,315	3,95	4,08	4,63
A (Ydis) EUR	1,41 %	10.587.729,624	7,36	7,54	8,47
A (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,41 %	8.119.999,827	4,10	4,19	4,75

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Global Total Return Fund - USD (continuación)					
B (Mdis) USD	1,83 %	6.014,105	7,15	7,06	7,52
C (acc) USD	2,19 %	94.409,859	7,61	7,29	7,27
C (Mdis) USD	2,19 %	4.247.280,642	6,73	6,66	7,07
F (Mdis) USD	2,41 %	120.247,615	6,13	6,07	6,45
I (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,87 %	192.863,004	9,12	8,87	9,16
I (acc) EUR	0,86 %	500.217,313	22,22	21,39	21,93
I (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,86 %	466.485,083	14,31	13,76	14,10
I (acc) USD	0,86 %	6.251.859,379	24,51	23,32	22,96
I (Mdis) EUR	0,90 %	71.960,272	7,55	7,50	8,18
I (Mdis) GBP	0,86 %	304.564,607	7,77	7,66	8,37
I (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,86 %	283.009,094	5,41	5,33	5,73
I (Mdis) JPY	0,81 %	295,648	852,29	856,72	843,52
I (Mdis) JPY-H1 (cubierta)	0,82 %	11.508,413	402,66	408,61	453,18
I (Mdis) USD	0,72 %	239,422	6,71	6,59	6,89
I (Qdis) USD	0,85 %	58.161,532	5,42	5,32	5,60
I (Ydis) EUR	0,91 %	88.535,121	7,70	7,87	8,79
I (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,86 %	7.355.663,679	4,32	4,40	4,95
N (acc) EUR	2,10 %	2.614.907,850	19,39	18,78	19,50
N (acc) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	4.436.719,607	12,90	12,48	12,94
N (acc) HUF	2,11 %	1.475.157,961	159,19	150,05	165,79
N (acc) USD	2,10 %	3.389.355,022	21,43	20,52	20,45
N (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	11.851.375,944	4,87	4,87	5,37
N (Mdis) USD	2,11 %	472.525,285	4,01	3,96	4,20
N (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	2,10 %	1.836.043,615	3,87	3,97	4,53
S (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,54 %	23.548,473	7,42	7,20	7,41
S (acc) EUR	0,54 %	180,885	8,53	8,20	8,38
S (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,54 %	4.783,337	7,89	7,57	7,73
S (acc) USD	0,54 %	29.949,357	9,38	8,91	8,75
S (Mdis) EUR	0,54 %	798,724	6,30	6,26	6,80
S (Mdis) GBP ^Ω	—	—	—	4,37	4,76
S (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,54 %	5.889,949	5,82	5,73	6,18
S (Mdis) USD	0,54 %	100.000,000	6,21	6,09	6,36
S (Ydis) USD	0,54 %	2.049.000,000	4,72	4,75	5,07
W (acc) CHF-H1 (cubierta)	0,91 %	25.718,789	7,10	6,90	7,12
W (acc) EUR	0,90 %	209.583,384	11,04	10,62	10,90
W (acc) EUR-H1 (cubierta)	0,90 %	150.098,052	8,77	8,43	8,64
W (acc) GBP-H1 (cubierta)	0,91 %	78.756,040	8,10	7,73	7,83
W (acc) PLN-H1 (cubierta)	0,89 %	2.095,297	81,63	77,45	75,45
W (acc) USD	0,90 %	900.420,123	10,46	9,95	9,80
W (Mdis) EUR	0,91 %	416.742,150	5,76	5,73	6,24
W (Mdis) GBP	0,91 %	470.650,807	6,39	6,30	6,88
W (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	0,91 %	299.569,924	4,16	4,10	4,41
W (Mdis) USD	0,91 %	1.612.117,647	4,56	4,48	4,70
W (Ydis) CHF-H1 (cubierta)	0,89 %	6.886,138	4,73	4,87	5,50
W (Ydis) EUR	0,89 %	7.922,939	5,70	5,82	6,50
W (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	0,88 %	2.897,000	4,75	4,84	5,45
X (Ydis) USD	0,29 %	46.326,495	5,39	5,42	5,77
Y (Mdis) USD	0,01 %	141,243	6,13	6,00	6,23
Z (acc) USD	1,11 %	246.436,986	12,11	11,54	11,39
Z (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	1,10 %	16.280,715	4,73	4,67	5,04
Z (Mdis) USD	1,11 %	322.443,081	4,98	4,90	5,14
Z (Ydis) EUR-H1 (cubierta)	1,11 %	76.049,639	4,19	4,28	4,83
Templeton Global Total Return II Fund - USD^Ω					
A (acc) HKD	—	—	—	8,87	8,61
A (acc) USD	—	—	—	8,77	8,50
A (Mdis) AUD-H1 (cubierta)	—	—	—	8,40	8,39
A (Mdis) EUR	—	—	—	9,00	9,08
A (Mdis) EUR-H1 (cubierta)	—	—	—	8,22	8,28
A (Mdis) GBP-H1 (cubierta)	—	—	—	8,47	8,42

Información estadística

	Porcentaje de gastos totales a 31 de diciembre de 2023 (ver nota 25)	Acciones en circulación a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2023	Valor liquidativo por acción a 30 de junio de 2022
Templeton Global Total Return II Fund - USD² (continuación)					
A (Mdis) HKD	–	–	–	8,87	8,61
A (Mdis) USD	–	–	–	8,77	8,50
Templeton Growth (Euro) Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,82 %	326.242.686,176	20,55	19,43	17,45
A (acc) USD	1,82 %	10.572.692,353	22,71	21,23	18,30
A (Ydis) EUR	1,82 %	10.776.576,733	20,29	19,19	17,23
A (Ydis) USD	1,82 %	1.029.531,337	22,36	20,89	18,01
I (acc) EUR	0,97 %	557.028,560	24,84	23,39	20,82
I (Ydis) EUR	0,95 %	3.400,000	19,28	18,27	16,34
N (acc) EUR	2,57 %	1.192.074,004	17,16	16,28	14,73
W (acc) EUR	1,02 %	156.037,363	12,18	11,47	10,22
W (acc) USD	1,01 %	1.652,893	12,69	11,81	10,10
W (Ydis) EUR	1,02 %	10.988,000	11,36	10,76	9,62
Templeton Latin America Fund - USD					
A (acc) EUR	2,25 %	773.735,984	10,16	9,44	7,76
A (acc) SGD	2,26 %	1.243.293,184	7,76	7,30	5,93
A (acc) USD	2,26 %	1.206.627,096	72,15	66,22	52,31
A (Ydis) EUR	2,26 %	176.664,845	49,53	48,44	42,60
A (Ydis) GBP	2,25 %	12.081,358	43,07	41,81	36,84
A (Ydis) USD	2,26 %	9.846.321,172	54,67	52,86	44,58
C (acc) USD	2,84 %	63.715,074	13,35	12,29	9,76
I (acc) USD	1,27 %	1.846.746,650	24,93	22,76	17,80
I (Ydis) EUR-H2 (cubierta)	1,27 %	3.787.612,239	6,93	6,91	6,97
N (acc) PLN-H1 (cubierta)	2,75 %	2.300.349,378	8,23	7,58	5,94
N (acc) USD	2,75 %	332.530,981	35,75	32,89	26,11
W (acc) GBP	1,31 %	308.408,406	13,02	11,94	9,75
W (acc) USD	1,31 %	645.350,962	9,34	8,53	6,67
X (acc) USD	0,25 %	90,679	12,82	11,65	9,02
Z (acc) GBP	1,71 %	347,667	12,46	11,47	9,41

*Este Fondo o esta clase de acciones se creó durante el ejercicio

²Este Fondo o esta clase de acciones se cerró durante el ejercicio.¹Consulte la nota 1 para conocer los acontecimientos del fondo.

Notas relativas a los estados financieros

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Nota 1: La Sociedad

Franklin Templeton Investment Funds (“FTIF” o la “Sociedad”) es un organismo de inversión colectiva de conformidad con lo dispuesto en la Parte I de la Ley luxemburguesa del 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva, y se define como una *société d’investissement à capital variable* (sociedad de inversiones de capital variable). La Sociedad se constituyó en Luxemburgo el 6 de noviembre de 1990, por tiempo indefinido. En la fecha del presente informe, ofrece acciones de 83 subfondos de la Sociedad (los “Fondos”). El Consejo de Administración de la Sociedad puede autorizar la creación de Fondos adicionales en el futuro con diferentes objetivos de inversiones.

La Sociedad tiene como propósito ofrecer a los inversores una selección de Fondos que invierten en una extensa gama de valores mobiliarios y otros activos admisibles procedentes de todo el mundo y que presenten un amplio abanico de objetivos de inversiones, incluidos el crecimiento del capital y la obtención de rendimientos. El objeto global de la Sociedad consiste en tratar de minimizar la exposición al riesgo de inversión mediante la diversificación y en ofrecer a los inversores las ventajas de una cartera gestionada por Franklin Templeton, con arreglo a unos métodos de selección de inversiones avalados por el éxito y los resultados probados a lo largo de los años.

Cierre de fondos

Franklin European Income Fund entró en proceso de liquidación el 6 de noviembre de 2020 y se cerró con un valor liquidativo final el 13 de noviembre de 2020. El importe restante de efectivo en el banco a 31 de diciembre de 2023 asciende a 6.300 EUR. La sociedad gestora está supervisando el efectivo que se empleará para cubrir los costes relacionados con la liquidación.

Franklin Global Managed Income Fund entró en proceso de liquidación el 5 de junio de 2023 y se cerró con un valor liquidativo final el 12 de junio de 2023. El importe restante de saldo deudor bancario es de 6.986 EUR a 31 de diciembre de 2023 y cualquier coste de liquidación adicional que incluya este saldo deudor estará cubierto por la sociedad gestora.

Franklin Global Small-Mid Cap Fund entró en proceso de liquidación el 11 de enero de 2021 y se cerró con un valor liquidativo final el 18 de enero de 2021. El importe restante de efectivo en el banco a 31 de diciembre de 2023 asciende a 222.160 USD. La sociedad gestora está supervisando el efectivo que se empleará para cubrir los costes relacionados con la liquidación.

Franklin K2 Long Short Credit Fund entró en proceso de liquidación el 30 de abril de 2021 y se cerró con un valor liquidativo final el 14 de mayo de 2021. El importe restante de efectivo en el banco a 31 de diciembre de 2023 asciende a 106.245 USD. La sociedad gestora está supervisando el efectivo que se empleará para cubrir los costes relacionados con la liquidación.

Franklin NextStep Stable Growth Fund entró en proceso de liquidación el 27 de noviembre de 2023 y se cerró con un valor liquidativo final el 5 de diciembre de 2023. El importe restante de efectivo en el banco a 31 de diciembre de 2023 asciende a 21.960 USD. La sociedad gestora está supervisando el efectivo que se empleará para cubrir los costes relacionados con la liquidación.

Franklin Systematic Style Premia Fund entró en proceso de liquidación el 4 de noviembre de 2022 y se cerró con un valor liquidativo final el 14 de noviembre de 2022. El importe restante de efectivo en el banco a 31 de diciembre de 2023 asciende a 1.899 USD. La sociedad gestora está supervisando el efectivo que se empleará para cubrir los costes relacionados con la liquidación.

Templeton Global Total Return II Fund entró en proceso de liquidación el 25 de septiembre de 2023 y se cerró con un valor liquidativo final el 9 de octubre de 2023. El importe restante de efectivo en el banco a 31 de diciembre de 2023 asciende a 1.293 USD. La sociedad gestora está supervisando el efectivo que se empleará para cubrir los costes relacionados con la liquidación.

A 31 de diciembre de 2023, los saldos de efectivo anteriores siguen abiertos y los Fondos no tienen ningún Accionista. Las cuentas de efectivo se cerrarán en cuanto se paguen todas las facturas. En caso de que haya alguna cantidad de efectivo restante, el importe se distribuirá entre los Accionistas que todavía mantengan la inversión en la fecha de cierre.

Cambio de nombres de fondos

El 29 de diciembre de 2023, Franklin UK Equity Income Fund pasó a llamarse Martin Currie UK Equity Income Fund.

Nota 2: Prácticas contables pertinentes

(a) Generalidades

Los estados financieros se elaboran de acuerdo con la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo relativa a los fondos de inversión sujetos a la base contable de la empresa en activo, a excepción de Franklin Global Aggregate Bond Fund, Franklin NextStep Dynamic Growth Fund, Franklin NextStep Stable Growth Fund y Templeton Global Total Return II Fund. Por consiguiente, los estados financieros de estos subfondos se han elaborado sobre la base de la liquidación.

(b) Inversión en valores

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

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

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

Los directores de la Sociedad emplean distintos métodos con el objeto de reducir el riesgo de sincronización con el mercado. A 31 de diciembre de 2023 se aplicó un valor justo en el mercado a los siguientes fondos:

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

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

(b) Inversión en valores (continuación)

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

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

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

Durante el período contable objeto de análisis, los descuentos y las primas fueron amortizados con cargo a los ingresos durante el período que resta hasta el vencimiento.

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

Los instrumentos del mercado monetario se valoran al coste amortizado.

El 24 de febrero de 2022, Rusia inició sus operaciones militares en el territorio soberano de Ucrania. La incertidumbre financiera y política actual en torno a Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad de los mercados y el riesgo económico de invertir en valores de estos países y otros países afectados de la región. Debido a las sanciones, las medidas aplicadas por los gobiernos y los acontecimientos producidos en la propia Ucrania y otras circunstancias, el Gestor sigue evaluando el efecto sobre la valoración y la liquidez, y tomará las medidas potenciales necesarias, según las políticas y los procedimientos de valoración de los Fondos. Los valores de renta variable de Rusia tienen un precio de 0 a 31 de diciembre de 2023.

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

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

(b) Inversión en valores (continuación)

Subfondo	datos a	Porcentaje de Ucrania	Porcentaje de Rusia	Porcentaje de Bielorrusia	Porcentaje total expuesto
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	31/12/2023	0,00 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	31/12/2023	1,27 %	0,00 %	0,00 %	1,27 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	31/12/2023	0,50 %	0,03 %	0,49 %	1,02 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	31/12/2023	0,31 %	0,00 %	0,00 %	0,29 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	31/12/2023	0,43 %	0,00 %	0,00 %	0,43 %

(c) Contratos a plazo de divisas extranjeras

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

(d) Contratos de futuros financieros

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

(e) Contratos de swaps de tipos de interés

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

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

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

(f) Contratos de swaps de inflación

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

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

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

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

(g) Contratos de swaps de divisas cruzadas

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

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

Los contratos de swaps de divisas cruzadas entrañan el riesgo de que se produzcan cambios en las condiciones del mercado y de que la contraparte se vea incapaz de cumplir sus obligaciones con arreglo al contrato. Durante el ejercicio hubo tenencias. No obstante, a 31 de diciembre de 2023, el fondo no tenía ninguna exposición.

(h) Contratos de swaps de rentabilidad total

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

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

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

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

(i) Contratos por diferencias

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

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

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

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

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

(j) Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

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

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

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

(k) Contratos de opciones

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

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

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

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

(l) Transacciones de divisas extranjeras

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

Los activos y pasivos denominados en divisas distintas a la moneda de cada Fondo se convierten a esta última según los correspondientes tipos de cambio vigentes al final del ejercicio. Los beneficios y las pérdidas generados en las transacciones de divisas se reflejan en el "Estado de operaciones y cambios en el patrimonio neto" a la hora de determinar los resultados correspondientes al periodo contable.

La divisa de referencia de la Sociedad, según consta en los estados financieros, es el dólar estadounidense. A continuación, indicamos los principales tipos de cambio aplicados a 31 de diciembre de 2023:

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

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

CZK	22,3610	KZT	455,3600	SGD	1,3197
DKK	6,7516	MAD	9,8672	THB	34,4200
DOP	58,0450	MXN	16,9805	TRY	29,5872
EGP	30,9250	MYR	4,5950	TWD	30,6820
EUR	0,9057	NOK	10,1594	UYU	39,0600
GBP	0,7844	NZD	1,5817	UZS	12352,8600
GHS	11,9650	OMR	0,3850	VND	24270,0000
HKD	7,8090	PEN	3,7055	ZAR	18,2909

Los tipos de cambio anteriores se han redondeado a cuatro decimales.

La lista de abreviaturas de divisas se recoge en la Nota 27.

(m) Transacciones hipotecarias con pacto de recompra

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

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

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

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

(n) Ingresos

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

(o) Préstamo de valores

En la medida en que lo permita la política de inversión del Fondo correspondiente, un Fondo podrá utilizar de forma temporal hasta el 50 % de sus activos para transacciones de préstamo de valores. El volumen de las transacciones de préstamo de valores de cada Fondo se mantendrá a un nivel adecuado o el Fondo tendrá derecho a reclamar la rentabilidad generada por los valores prestados de un modo que le permita en todo momento cumplir con sus obligaciones de reembolso y siempre y cuando estas transacciones no pongan en peligro la gestión de los activos de cada Fondo de acuerdo con su política de inversión. La selección de las contrapartes para las operaciones de préstamo de valores se realiza a través de un análisis inicial, y las posteriores revisiones anuales, de los estados financieros, los comunicados de la empresa, las calificaciones crediticias y otra información de mercado que incluye la evolución general del mercado. Si bien no existe un estatuto jurídico predeterminado, una calificación crediticia o criterios geográficos aplicables en la selección de las contrapartes, estos elementos se suelen tener en cuenta durante el proceso de selección. Los préstamos estarán garantizados permanentemente mediante garantías cuyo valor deberá ser al menos igual al valor de los valores prestados. Los rendimientos de los préstamos de valores se indican en el epígrafe "Préstamo de valores" incluido en la "Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variaciones patrimoniales". Los gastos por transacción relacionados con los préstamos se imputan al respectivo Fondo.

(p) Gastos de establecimiento

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

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

(q) Ajuste por dilución

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el caso de aplicar el ajuste por dilución en el último día del final del ejercicio, el patrimonio neto declarado en el "Balance de situación" excluye el ajuste por dilución. Sin embargo, el valor liquidativo por acción al final del año declarado en la Información estadística sí incluye el ajuste del swing pricing. A fecha de 31 de diciembre de 2023, no se aplicó el swing pricing.

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

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

Nota 2: Prácticas contables pertinentes (continuación)

(q) Ajuste por dilución (continuación)

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

Nota 3: Inversiones en Fondos cruzados

Algunos Fondos pueden invertir en acciones de OICVM y otros OIC de capital fijo y variable, entre los que se incluyen otros Fondos de Franklin Templeton Investment Funds. A 31 de diciembre de 2023, los Fondos nombrados a continuación mantenían acciones emitidas por otro Fondo de la Sociedad.

	Divisa	Inversión en títulos valorados al precio de mercado según el Balance de situación	Valor de mercado de la inversión en Fondos cruzados	Inversión en títulos valorados al precio de mercado una vez deducidas las inversiones en Fondos cruzados
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	180.024.214	4.060.050	175.964.164
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	120.946.062	2.828.590	118.117.472
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	17.606.976	2.456.780	15.150.196
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	31.207.530	2.752.887	28.454.643
Franklin NextStep Growth Fund	USD	21.616.624	1.581.106	20.035.518
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	61.977.358	4.990.884	56.986.474
Templeton Asian Growth Fund	USD	1.815.158.692	17.402.728	1.797.755.964
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	104.016.304	1.670.904	102.345.400

El patrimonio neto total al cierre del periodo sin inversiones en Fondos cruzados ascendería a 64.377.923.553 USD.

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

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad disponía del siguiente efectivo en depósitos a plazo fijo:

Contraparte del Fondo	Valor de los depósitos a plazo (TD) en la divisa del Fondo	Contraparte del Fondo	Valor de los depósitos a plazo (TD) en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Balanced Fund		Franklin India Fund	
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 8.300.000	National Bank of Canada	USD 36.800.000
Franklin Diversified Conservative Fund		Franklin K2 Alternative Strategies Fund	
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 2.700.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD 75.824.100
Franklin Diversified Dynamic Fund		National Bank of Canada	USD 70.554.100
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 5.900.000	Royal Bank of Canada	USD 99.785.900
Franklin Global Growth Fund			246.164.100
Royal Bank of Canada	USD 4.500.000	Franklin NextStep Balanced Growth Fund	
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		Royal Bank of Canada	USD 300.000
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 800.000	Franklin NextStep Conservative Fund	
Franklin Global Real Estate Fund		Royal Bank of Canada	USD 600.000
Royal Bank of Canada	USD 1.200.000	Franklin NextStep Growth Fund	
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		Royal Bank of Canada	USD 400.000
Royal Bank of Canada	USD 900.000	Franklin NextStep Moderate Fund	
		Royal Bank of Canada	USD 1.200.000
		Franklin Sealand China A-Shares Fund	
		Royal Bank of Canada	USD 600.000

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

Contraparte del Fondo	Valor de los depósitos a plazo (TD) en la divisa del Fondo		Contraparte del Fondo	Valor de los depósitos a plazo (TD) en la divisa del Fondo	
Martin Currie UK Equity Income Fund			Templeton European Dividend Fund		
Royal Bank of Canada	GBP	600.000	Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	900.000
Templeton Asia Equity Total Return Fund			Templeton European Opportunities Fund		
Royal Bank of Canada	USD	200.000	Credit Agricole Group	EUR	5.000.000
Templeton Asian Growth Fund			Templeton European Small-Mid Cap Fund		
Royal Bank of Canada	USD	8.400.000	Credit Agricole Group	EUR	1.700.000
Templeton Asian Smaller Companies Fund			Templeton Global Bond (Euro) Fund		
National Bank of Canada	USD	30.000.000	Credit Agricole Group	EUR	2.200.000
Royal Bank of Canada	USD	30.000.000	Templeton Global Climate Change Fund		
		60.000.000	Credit Agricole Group	EUR	6.100.000
Templeton BRIC Fund			National Bank of Canada	USD	26.628.024
Royal Bank of Canada	USD	10.400.000			32.728.024
Templeton China A-Shares Fund			Templeton Global Equity Income Fund		
Royal Bank of Canada	USD	1.100.000	Royal Bank of Canada	USD	1.600.000
Templeton China Fund			Templeton Global Fund		
Royal Bank of Canada	USD	6.700.000	Royal Bank of Canada	USD	13.400.000
Templeton Eastern Europe Fund			Templeton Global Smaller Companies Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	5.165.000	Royal Bank of Canada	USD	4.600.000
Templeton Emerging Markets Fund			Templeton Growth (Euro) Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	24.700.000	Credit Agricole Group	EUR	118.000.000
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund			Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	177.000.000
Royal Bank of Canada	USD	1.000.000			295.000.000
Templeton Euroland Fund			Templeton Latin America Fund		
Credit Agricole Group	EUR	3.600.000	Royal Bank of Canada	USD	12.100.000

Nota 5: Contratos de divisas a plazo

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
CHF	2.041.773	USD	2.341.496
EUR	22.025.896	USD	23.824.804
PLN	8.814.153	USD	2.199.018
USD	261.457	CHF	227.149
USD	398.353	EUR	362.577
USD	2.634	PLN	10.246
			30
			626.913

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	626.913
	626.913

Franklin Disruptive Commerce Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
EUR	42.112	USD	45.488
			1.034

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Disruptive Commerce Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
SGD	35.950	USD	26.825	16 de enero de 2024	434
					1.468
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					1.468
					1.468

Franklin Diversified Balanced Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	3.626.975	GBP	3.147.000	12 de enero de 2024	(5.354)
EUR	3.253.883	GBP	2.834.000	19 de enero de 2024	(16.326)
EUR	5.224.957	USD	5.584.000	26 de enero de 2024	172.441
EUR	3.433.073	GBP	3.008.000	13 de febrero de 2024	(34.887)
EUR	3.383.723	USD	3.637.000	13 de febrero de 2024	95.218
USD	648.000	EUR	594.768	13 de febrero de 2024	(8.859)
EUR	3.729.916	USD	4.003.000	14 de febrero de 2024	110.615
USD	85.000	EUR	77.860	14 de febrero de 2024	(1.007)
EUR	4.013.283	GBP	3.509.000	15 de febrero de 2024	(32.024)
EUR	1.256.068	ZAR	25.485.000	15 de febrero de 2024	1.204
INR	249.229.000	EUR	2.782.164	15 de febrero de 2024	(79.436)
					201.585
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CZK	242.084.876	EUR	9.856.144	16 de enero de 2024	(60.574)
EUR	9.367	CZK	230.240	16 de enero de 2024	50
SGD	45.036	EUR	31.106	16 de enero de 2024	(194)
USD	35.395	EUR	32.771	16 de enero de 2024	(731)
					(61.449)
					140.136
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
Barclays					90.408
J.P. Morgan					(146.239)
Morgan Stanley					195.967
					140.136

Franklin Diversified Conservative Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	1.825.579	GBP	1.584.000	12 de enero de 2024	(2.705)
EUR	1.822.312	GBP	1.587.000	19 de enero de 2024	(8.959)
GBP	189.000	EUR	216.228	19 de enero de 2024	1.863
EUR	2.956.816	USD	3.160.000	26 de enero de 2024	97.585
EUR	2.554.278	GBP	2.238.000	13 de febrero de 2024	(25.940)
EUR	2.363.892	USD	2.541.000	13 de febrero de 2024	66.369
USD	444.000	EUR	407.526	13 de febrero de 2024	(6.070)
EUR	2.973.645	GBP	2.600.000	15 de febrero de 2024	(23.734)
EUR	422.929	ZAR	8.581.000	15 de febrero de 2024	407
INR	85.936.000	EUR	959.311	15 de febrero de 2024	(27.390)
					71.426
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CZK	117.936.639	EUR	4.801.641	16 de enero de 2024	(29.527)
EUR	37.593	CZK	923.338	16 de enero de 2024	232
SGD	37.016	EUR	25.572	16 de enero de 2024	(165)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
USD	257.221	EUR	238.143	16 de enero de 2024	(5.304)
					(34.764)
					36.662

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	41.222
J.P. Morgan	(64.859)
Morgan Stanley	60.299
	36.662

Franklin Diversified Dynamic Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	2.950.420	GBP	2.560.000	12 de enero de 2024	(4.383)
EUR	2.690.415	GBP	2.343.000	19 de enero de 2024	(13.219)
EUR	3.729.706	USD	3.986.000	26 de enero de 2024	123.093
EUR	1.141.507	GBP	1.000.000	13 de febrero de 2024	(11.405)
EUR	1.136.554	USD	1.222.000	13 de febrero de 2024	31.646
USD	180.000	EUR	165.213	13 de febrero de 2024	(2.461)
EUR	1.586.330	GBP	1.387.000	15 de febrero de 2024	(12.657)
INR	251.153.000	EUR	2.803.641	15 de febrero de 2024	(80.049)
					30.565

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

CZK	88.119.325	EUR	3.587.634	16 de enero de 2024	(22.029)
EUR	47.165	CZK	1.155.033	16 de enero de 2024	428
EUR	142	SGD	207	16 de enero de 2024	1
NOK	551.310	EUR	46.567	16 de enero de 2024	2.574
SEK	460.142	EUR	40.826	16 de enero de 2024	502
SGD	62.061	EUR	42.870	16 de enero de 2024	(273)
USD	39.230	EUR	36.333	16 de enero de 2024	(821)
					(19.618)
					10.947

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	97.218
J.P. Morgan	(104.050)
Morgan Stanley	17.779
	10.947

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
USD	1.385.578	EUR	1.280.000	13 de marzo de 2024	(31.663)
USD	75.625	GBP	60.000	13 de marzo de 2024	(890)
					(32.553)
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	465.132	USD	502.515	16 de enero de 2024	11.325
GBP	130.318	USD	163.843	16 de enero de 2024	2.299
USD	1.801	EUR	1.646	16 de enero de 2024	(18)
					13.606
					(18.947)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (continuación)

	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
Citibank	(32.553)
J.P. Morgan	13.606
	(18.947)

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:				
USD	898.461	EUR	830.000 13 de marzo de 2024	(20.532)
USD	68.926	JPY	10.000.000 13 de marzo de 2024	(2.800)
				(23.332)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:				
Citibank				(23.332)
				(23.332)

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:				
USD	29.010.544	EUR	26.800.000 13 de marzo de 2024	(662.949)
				(662.949)
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:				
EUR	151.738.831	USD	163.891.388 16 de enero de 2024	3.737.149
GBP	1.314	USD	1.651 16 de enero de 2024	23
USD	33.234	EUR	30.400 16 de enero de 2024	(350)
				3.736.822
				3.073.873
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:				
Citibank				(662.949)
J.P. Morgan				3.736.822
				3.073.873

Franklin Euro High Yield Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:				
EUR	15.738.699	GBP	13.648.347 10 de enero de 2024	(15.663)
EUR	7.973.955	USD	8.419.370 10 de enero de 2024	350.698
GBP	480.370	EUR	549.459 10 de enero de 2024	5.035
GBP	610.330	EUR	697.151 22 de enero de 2024	7.042
				347.112
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:				
EUR	210.010	USD	230.815 16 de enero de 2024	1.073
USD	3.303.854	EUR	3.058.906 16 de enero de 2024	(68.227)
				(67.154)
				279.958

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Euro High Yield Fund (continuación)

	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
Deutsche Bank	350.698
J.P. Morgan	(67.154)
Morgan Stanley	(3.586)
	279.958

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:				
EUR	25.442.629	DKK	189.600.000 10 de enero de 2024	5.971
EUR	19.887.067	GBP	17.275.000 10 de enero de 2024	(53.561)
EUR	11.539.957	NOK	130.600.000 10 de enero de 2024	(102.035)
NOK	251.447.000	EUR	21.835.085 10 de enero de 2024	579.493
				429.868

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	(47.590)
J.P. Morgan	477.458
	429.868

Franklin European Social Leaders Bond Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:				
EUR	229.051	GBP	199.000 10 de enero de 2024	(656)
				(656)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

BNP Paribas	(656)
	(656)

Franklin European Total Return Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:				
DKK	5.350.000	EUR	717.853 10 de enero de 2024	(99)
EUR	122.780.147	DKK	915.050.000 10 de enero de 2024	17.413
EUR	80.140.574	GBP	69.620.000 10 de enero de 2024	(222.175)
EUR	81.787.014	NOK	925.600.000 10 de enero de 2024	(723.152)
NOK	1.880.000.000	EUR	162.660.573 10 de enero de 2024	4.927.060
				3.999.047

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

EUR	46.040	PLN	199.742 16 de enero de 2024	91
NOK	513.472	EUR	43.391 16 de enero de 2024	2.378
PLN	20.988.977	EUR	4.830.261 16 de enero de 2024	(1.955)
SEK	437.734	EUR	38.842 16 de enero de 2024	474
				988
				4.000.035

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

BNP Paribas	17.314
J.P. Morgan	3.982.721
	4.000.035

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
USD	1.358.048	EUR	1.262.854	8 de enero de 2024	(36.569)
USD	372.240	GBP	301.900	10 de enero de 2024	(12.638)
USD	296.643	GBP	243.000	22 de enero de 2024	(13.168)
USD	189.375	EUR	179.000	30 de enero de 2024	(8.489)
USD	657.882	EUR	612.000	6 de febrero de 2024	(18.799)
USD	986.289	EUR	915.000	12 de febrero de 2024	(25.640)
USD	2.075.425	JPY	280.959.000	15 de febrero de 2024	68.597
EUR	188.000	USD	203.830	11 de marzo de 2024	4.310
USD	1.107.292	EUR	1.020.000	11 de marzo de 2024	(21.977)
USD	27.433	COP	115.000.000	13 de marzo de 2024	(1.883)
USD	149.556	GBP	129.000	15 de marzo de 2024	(14.952)
USD	514.779	EUR	492.000	29 de mayo de 2024	(31.736)
USD	718.207	EUR	685.000	14 de noviembre de 2024	(48.620)
					<u>(161.564)</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	675.699	USD	731.592	16 de enero de 2024	14.864
GBP	60.020	USD	75.438	16 de enero de 2024	1.081
NOK	326.351	USD	29.764	16 de enero de 2024	2.372
SEK	369.850	USD	35.423	16 de enero de 2024	1.274
SGD	40.206.731	USD	29.995.560	16 de enero de 2024	491.350
USD	43.631	EUR	40.028	16 de enero de 2024	(589)
					<u>510.352</u>
					<u>348.788</u>
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					348.788
					<u>348.788</u>

Franklin Genomic Advancements Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	32.845	USD	35.494	16 de enero de 2024	789
SGD	39.538	USD	29.512	16 de enero de 2024	468
					<u>1.257</u>
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					1.257
					<u>1.257</u>

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	300.000	USD	317.711	24 de enero de 2024	13.818
JPY	180.000.000	USD	1.225.327	24 de enero de 2024	55.951
PLN	1.700.000	USD	431.724	24 de enero de 2024	252
USD	401.379	PLN	1.700.000	24 de enero de 2024	(30.597)
					<u>39.424</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	1.420.235	USD	1.534.715	16 de enero de 2024	34.244
GBP	1.333	USD	1.676	16 de enero de 2024	23
					<u>34.267</u>
					<u>73.691</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Global Aggregate Bond Fund (continuación)

	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
Barclays	55.951
Citibank	(16.527)
J.P. Morgan	34.267
	73.691

Franklin Global Convertible Securities Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD	
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	43.057.221	USD	49.321.275	16 de enero de 2024	1.945.440
EUR	122.518.771	USD	132.359.278	16 de enero de 2024	2.989.347
USD	46.113	CHF	39.466	16 de enero de 2024	(878)
USD	1.212.524	EUR	1.106.021	16 de enero de 2024	(9.317)
					4.924.592

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	4.924.592
	4.924.592

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Compras	Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD	
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
CLP	895.200.000	USD	1.025.888	4 de enero de 2024	(9.773)
USD	1.030.150	CLP	895.200.000	4 de enero de 2024	14.035
INR	83.737.000	USD	1.003.535	8 de enero de 2024	2.471
CLP	895.200.000	USD	1.029.226	18 de enero de 2024	(13.004)
CLP	7.260.000.000	USD	7.883.163	26 de enero de 2024	358.810
MXN	90.500.000	USD	4.968.269	29 de enero de 2024	336.389
USD	4.562.622	MXN	78.300.000	29 de enero de 2024	(26.933)
CLP	822.600.000	USD	942.603	31 de enero de 2024	(8.704)
CLP	1.808.200.000	USD	2.066.128	5 de febrero de 2024	(13.562)
THB	10.000.000	USD	285.107	7 de febrero de 2024	6.413
USD	6.785.004	EUR	6.260.000	7 de febrero de 2024	(136.860)
INR	242.262.199	USD	2.905.938	12 de febrero de 2024	163
EUR	830.000	USD	908.842	4 de marzo de 2024	9.800
USD	26.865.361	CHF	23.220.000	12 de marzo de 2024	(941.017)
JPY	598.000.000	USD	4.196.933	15 de marzo de 2024	93.716
INR	580.768.240	USD	6.937.535	20 de marzo de 2024	16.655
NZD	9.420.000	USD	5.578.594	20 de marzo de 2024	378.849
JPY	1.501.613.760	USD	10.525.822	21 de marzo de 2024	258.737
USD	834.639	JPY	117.200.000	21 de marzo de 2024	(7.089)
JPY	2.132.400.000	USD	15.178.043	5 de abril de 2024	173.385
NOK	21.350.000	USD	1.945.933	10 de abril de 2024	160.185
USD	362.491	NOK	3.890.000	10 de abril de 2024	(21.247)
INR	67.987.600	USD	811.385	15 de abril de 2024	1.596
JPY	1.060.128.370	USD	7.423.942	15 de abril de 2024	219.349
JPY	121.177.870	USD	834.067	21 de mayo de 2024	44.243
MXN	8.990.000	USD	395.728	3 de septiembre de 2024	112.552
USD	382.204	MXN	8.990.000	3 de septiembre de 2024	(126.077)
					883.082

Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	62.068.315	USD	67.065.549	16 de enero de 2024	1.502.403
PLN	10.893.362	USD	2.709.714	16 de enero de 2024	58.609
USD	319.417	EUR	291.368	16 de enero de 2024	(2.462)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	3.976	PLN	15.704	16 de enero de 2024	(15)
					1.558.535
					2.441.617

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	389.544
BNP Paribas	23.640
Citibank	449.584
Deutsche Bank	111.499
HSBC	(133.080)
J.P. Morgan	1.914.601
Morgan Stanley	(314.171)
	2.441.617

Franklin Global Green Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	228.941	CAD	330.000	10 de enero de 2024	3.409
EUR	726.732	GBP	633.000	10 de enero de 2024	(3.944)
EUR	1.462.660	USD	1.542.000	10 de enero de 2024	66.468
USD	10.000	EUR	9.458	10 de enero de 2024	(403)
					65.530

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Deutsche Bank	65.530
	65.530

Franklin Global Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CNH	179.400	USD	25.183	16 de enero de 2024	17
EUR	5.667.764	USD	6.121.779	16 de enero de 2024	139.498
SGD	271.973	USD	202.936	16 de enero de 2024	3.289
					142.804

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	142.804
	142.804

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	2.876.653	GBP	2.496.000	12 de enero de 2024	(4.280)
EUR	2.502.103	GBP	2.179.000	19 de enero de 2024	(12.289)
GBP	118.000	EUR	134.999	19 de enero de 2024	1.163
EUR	1.059.922	USD	1.133.000	26 de enero de 2024	34.760
EUR	1.802.299	GBP	1.579.000	13 de febrero de 2024	(18.149)
EUR	2.861.850	USD	3.077.000	13 de febrero de 2024	79.687
USD	449.000	EUR	412.116	13 de febrero de 2024	(6.139)
EUR	2.598.731	USD	2.789.000	14 de febrero de 2024	77.065
USD	59.000	EUR	54.044	14 de febrero de 2024	(699)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
EUR	2.356.046	GBP	2.060.000	15 de febrero de 2024	(18.801)
EUR	993.721	ZAR	20.158.000	15 de febrero de 2024	1.156
INR	168.961.000	EUR	1.886.125	15 de febrero de 2024	(53.852)
					<u>79.622</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	2.720	SGD	3.966	16 de enero de 2024	(2)
EUR	316.022	USD	344.630	16 de enero de 2024	4.060
SGD	358.763	EUR	247.655	16 de enero de 2024	(1.408)
USD	22.671.269	EUR	20.984.780	16 de enero de 2024	(462.538)
					<u>(459.888)</u>
					<u>(380.266)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	(46.920)
J.P. Morgan	(518.020)
Morgan Stanley	184.674
	<u>(380.266)</u>

Franklin Global Real Estate Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	16.323.219	USD	17.646.714	16 de enero de 2024	385.832
USD	401.823	EUR	367.028	16 de enero de 2024	(3.640)
					<u>382.192</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	382.192
	<u>382.192</u>

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	1.040.170	USD	1.192.602	16 de enero de 2024	45.891
EUR	20.700.406	USD	22.392.620	16 de enero de 2024	475.480
USD	10.298	CHF	8.879	16 de enero de 2024	(273)
USD	445.931	EUR	407.703	16 de enero de 2024	(4.466)
					<u>516.632</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	516.632
	<u>516.632</u>

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	714.724	USD	831.658	16 de enero de 2024	19.338
EUR	43.212.676	USD	46.694.689	16 de enero de 2024	1.043.109
PLN	26.945.784	USD	6.704.606	16 de enero de 2024	143.108
USD	564.286	EUR	515.589	16 de enero de 2024	(5.294)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	116.126	PLN	462.858	16 de enero de 2024	(1.500)
					1.198.761

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	1.198.761
	1.198.761

Franklin High Yield Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	4.645.303	USD	3.053.807	16 de enero de 2024	113.749
EUR	35.303	USD	38.144	16 de enero de 2024	856
SGD	12.787.910	USD	9.545.148	16 de enero de 2024	151.334
USD	2.403	AUD	3.571	16 de enero de 2024	(32)
USD	3.745	SGD	4.987	16 de enero de 2024	(35)
					265.872

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	265.872
	265.872

Franklin Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	194.672.560	USD	127.955.446	16 de enero de 2024	4.788.591
CHF	532.714	USD	610.935	16 de enero de 2024	23.350
CNH	507.516.659	USD	70.696.260	16 de enero de 2024	593.082
EUR	157.685.767	USD	170.385.903	16 de enero de 2024	3.812.317
GBP	21.645	USD	27.208	16 de enero de 2024	387
JPY	4.629.238.285	USD	32.017.175	16 de enero de 2024	891.048
PLN	15.419.359	USD	3.847.821	16 de enero de 2024	70.691
SGD	178.701.672	USD	133.412.639	16 de enero de 2024	2.088.599
USD	5.367.014	AUD	7.946.571	16 de enero de 2024	(51.622)
USD	7.879.576	CNH	56.458.582	16 de enero de 2024	(50.992)
USD	1.685.971	EUR	1.540.060	16 de enero de 2024	(15.359)
USD	81.397	SGD	108.357	16 de enero de 2024	(766)
USD	440.271	ZAR	8.114.721	16 de enero de 2024	(2.843)
ZAR	115.345.443	USD	6.043.266	16 de enero de 2024	255.301
					12.401.784

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	12.401.784
	12.401.784

Franklin India Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	13.472.368	USD	14.557.289	16 de enero de 2024	325.871
PLN	34.483.596	USD	8.574.675	16 de enero de 2024	188.619
USD	215.773	EUR	196.293	16 de enero de 2024	(1.075)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin India Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	266.448	PLN	1.046.322	16 de enero de 2024	547
					513.962

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	513.962
	513.962

Franklin Innovation Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	219.424	USD	251.400	16 de enero de 2024	9.860
CZK	1.248.482.640	USD	54.909.032	16 de enero de 2024	898.880
EUR	45.225	USD	48.832	16 de enero de 2024	1.129
USD	100.921	CZK	2.258.006	16 de enero de 2024	(13)
BRL	12.465.244	USD	2.544.579	2 de febrero de 2024	2.909
					912.765

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	912.765
	912.765

Franklin Intelligent Machines Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	292.816	USD	316.929	16 de enero de 2024	6.550
SGD	63.807	USD	47.614	16 de enero de 2024	768
USD	14.007	EUR	12.745	16 de enero de 2024	(73)
					7.245

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	7.245
	7.245

Franklin Japan Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente JPY
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
JPY	135.841.944	USD	956.733	16 de enero de 2024	1.256.444
USD	6.064.962	JPY	877.028.262	16 de enero de 2024	(23.857.922)
					(22.601.478)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(22.601.478)
	(22.601.478)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
CLP	3.309.624.533	USD	3.646.921	18 de enero de 2024	106.531
CNY	15.534.213	USD	2.159.630	18 de enero de 2024	34.197
COP	10.212.650.360	USD	2.448.216	18 de enero de 2024	178.620
CZK	2.343.774	EUR	94.967	18 de enero de 2024	(155)
EUR	85.214	HUF	33.696.405	18 de enero de 2024	(2.783)
EUR	111.309	IDR	1.854.520.000	18 de enero de 2024	2.528
EUR	5.439.786	PLN	24.313.423	18 de enero de 2024	(168.940)
EUR	470.000	USD	498.556	18 de enero de 2024	20.625
HUF	196.450.000	USD	559.630	18 de enero de 2024	5.377
IDR	81.617.673.399	USD	5.179.501	18 de enero de 2024	120.587
INR	168.066.634	USD	2.017.176	18 de enero de 2024	1.489
JPY	703.355.882	USD	4.795.504	18 de enero de 2024	204.888
KRW	2.205.281.000	USD	1.690.000	18 de enero de 2024	23.918
KZT	322.615.208	USD	658.936	18 de enero de 2024	46.186
MXN	76.575.423	USD	4.187.638	18 de enero de 2024	310.193
MYR	7.673.921	USD	1.660.000	18 de enero de 2024	11.831
PEN	21.295.037	USD	5.601.205	18 de enero de 2024	152.494
PLN	25.677.023	EUR	5.634.401	18 de enero de 2024	300.445
PLN	1.110.562	USD	262.269	18 de enero de 2024	19.920
RON	1.879.094	USD	401.655	18 de enero de 2024	15.288
TRY	14.204.739	USD	472.454	18 de enero de 2024	3.073
TWD	51.726.947	USD	1.640.000	18 de enero de 2024	48.710
USD	1.919.734	CLP	1.789.642.872	18 de enero de 2024	(109.903)
USD	2.149.489	CNY	15.514.364	18 de enero de 2024	(41.535)
USD	6.830.722	COP	29.542.595.581	18 de enero de 2024	(768.048)
USD	2.313.668	EUR	2.165.419	18 de enero de 2024	(78.340)
USD	514.505	HUF	190.129.998	18 de enero de 2024	(32.326)
USD	5.348.073	IDR	83.794.057.136	18 de enero de 2024	(93.346)
USD	2.010.000	INR	168.337.985	18 de enero de 2024	(11.924)
USD	4.458.881	JPY	660.331.026	18 de enero de 2024	(235.633)
USD	264.805	KRW	347.902.694	18 de enero de 2024	(5.581)
USD	131.134	KZT	64.065.516	18 de enero de 2024	(8.890)
USD	2.187.695	MXN	38.974.749	18 de enero de 2024	(101.575)
USD	176.750	MYR	827.190	18 de enero de 2024	(3.461)
USD	6.581.832	PEN	25.027.414	18 de enero de 2024	(180.316)
USD	631.543	PLN	2.753.743	18 de enero de 2024	(68.172)
USD	1.546.344	RON	7.028.422	18 de enero de 2024	(13.159)
USD	42.488	THB	1.562.277	18 de enero de 2024	(3.346)
USD	614.123	TRY	18.699.989	18 de enero de 2024	(11.890)
USD	202.000	TWD	6.300.683	18 de enero de 2024	(3.696)
USD	4.535.461	ZAR	87.146.425	18 de enero de 2024	(222.249)
ZAR	107.716.307	USD	5.748.847	18 de enero de 2024	131.864
BRL	20.450.397	USD	4.067.667	2 de febrero de 2024	135.002
USD	2.129.267	BRL	10.611.144	2 de febrero de 2024	(51.381)
KRW	1.182.025.398	USD	916.968	15 de febrero de 2024	3.201
EUR	314.513	USD	346.752	15 de marzo de 2024	1.464
GBP	49.832	USD	63.539	15 de marzo de 2024	2
USD	4.022	CAD	5.390	15 de marzo de 2024	(50)
USD	674.870	CLP	600.080.741	15 de marzo de 2024	(3.456)
USD	600.728	HKD	4.684.084	15 de marzo de 2024	(140)
AUD	2.874.000	USD	1.950.900	20 de marzo de 2024	12.170
CAD	1.203.000	USD	904.679	20 de marzo de 2024	4.174
CHF	865.934	USD	1.021.940	20 de marzo de 2024	15.912
EUR	5.859.508	USD	6.092.201	20 de marzo de 2024	43.527
GBP	4.488.000	USD	5.679.728	20 de marzo de 2024	43.086
MXN	60.235.000	USD	3.410.033	20 de marzo de 2024	92.639
NZD	3.475.000	USD	2.165.167	20 de marzo de 2024	31.992
USD	3.968.734	AUD	5.911.000	20 de marzo de 2024	(68.741)
USD	10.544.587	CAD	14.293.000	20 de marzo de 2024	(253.610)
USD	9.357.644	CHF	8.119.934	20 de marzo de 2024	(374.378)
USD	21.779.444	EUR	20.024.000	20 de marzo de 2024	(394.948)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	11.922.436	GBP	9.452.000	20 de marzo de 2024	(130.159)
USD	95.025	MXN	1.672.000	20 de marzo de 2024	(2.202)
USD	1.502.532	NOK	15.596.000	20 de marzo de 2024	(35.166)
USD	12.848	NZD	21.000	20 de marzo de 2024	(430)
JPY	40.298.000	USD	288.274	21 de marzo de 2024	1.063
USD	7.921.367	JPY	1.133.793.000	21 de marzo de 2024	(219.172)
USD	218.191	AUD	321.000	26 de marzo de 2024	(1.102)
USD	573.235	CAD	762.000	26 de marzo de 2024	(2.492)
USD	2.537.496	EUR	2.301.000	26 de marzo de 2024	(11.247)
USD	1.107.945	HKD	8.640.000	26 de marzo de 2024	(645)
PHP	233.260.000	USD	4.000.000	20 de septiembre de 2024	205.232
USD	4.000.000	PHP	233.260.000	20 de septiembre de 2024	(205.232)
USD	4.578.845	EUR	3.910.000	31 de marzo de 2025	174.372
					(1.417.219)

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

CAD	8.348.391	USD	6.140.676	16 de enero de 2024	161.006
CHF	23.736.932	USD	27.184.671	16 de enero de 2024	1.078.123
CZK	113.483.465	USD	4.988.306	16 de enero de 2024	83.974
EUR	276.676.928	USD	298.762.610	16 de enero de 2024	6.838.619
GBP	26.618.131	USD	33.453.056	16 de enero de 2024	478.292
HUF	497.402.758	USD	1.398.121	16 de enero de 2024	32.897
JPY	4.103.989	USD	28.331	16 de enero de 2024	836
NOK	393.718	USD	35.889	16 de enero de 2024	2.876
PLN	16.334.877	USD	4.059.262	16 de enero de 2024	91.490
SEK	575.693	USD	55.138	16 de enero de 2024	1.971
SGD	1.319.145	USD	984.356	16 de enero de 2024	15.826
USD	382.608	CHF	327.194	16 de enero de 2024	(6.971)
USD	21.032	CZK	470.340	16 de enero de 2024	9
USD	17.441.511	EUR	15.954.060	16 de enero de 2024	(180.414)
USD	236.785	GBP	184.991	16 de enero de 2024	969
USD	448.020	PLN	1.765.091	16 de enero de 2024	(496)
USD	196.699	SGD	261.150	16 de enero de 2024	(1.306)
BRL	12.912.154	USD	2.636.640	2 de febrero de 2024	16.878
USD	67.000	BRL	331.707	2 de febrero de 2024	(1.168)
					8.613.411
					7.196.192

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Barclays	(157.859)
BNP Paribas	(8.890)
Citibank	46.186
Goldman Sachs	2.596
J.P. Morgan	8.297.355
Morgan Stanley	(983.196)
	7.196.192

Franklin MENA Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	6.035.741	USD	6.523.342	16 de enero de 2024	144.446
USD	127.195	EUR	115.928	16 de enero de 2024	(873)
					143.573

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	143.573
	143.573

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Mutual European Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CNH	282.108	EUR	36.385	16 de enero de 2024	(515)
CZK	447.402.819	EUR	18.213.946	16 de enero de 2024	(110.520)
EUR	63.293	CZK	1.560.043	16 de enero de 2024	168
EUR	428.365	USD	471.322	16 de enero de 2024	1.721
USD	12.884.534	EUR	11.932.809	16 de enero de 2024	(269.611)
					(378.757)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(378.757)
(378.757)	

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	3.681.890	GBP	3.164.647	16 de enero de 2024	32.848
EUR	2.241.100	JPY	347.818.090	16 de enero de 2024	3.221
EUR	16.440.726	USD	17.741.112	16 de enero de 2024	421.244
GBP	139.381	EUR	162.151	16 de enero de 2024	(1.434)
JPY	49.013.269	EUR	313.925	16 de enero de 2024	1.627
USD	194.980	EUR	178.094	16 de enero de 2024	(1.764)
					455.742

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	455.742
455.742	

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	2.908.288	USD	3.142.529	16 de enero de 2024	70.308
USD	17.198	EUR	15.717	16 de enero de 2024	(164)
					70.144

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	70.144
70.144	

Franklin Natural Resources Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	2.126.370	USD	2.297.892	16 de enero de 2024	51.146
PLN	127.254.433	USD	31.659.351	16 de enero de 2024	679.733
USD	19.436	EUR	17.833	16 de enero de 2024	(264)
USD	516.126	PLN	2.040.642	16 de enero de 2024	(2.460)
					728.155

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Natural Resources Fund (continuación)

	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	728.155
	728.155

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
SGD	1.805.960	USD	1.347.627
USD	109.691	SGD	145.356
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			21.750
			(526)
			21.224

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	21.224
	21.224

Franklin NextStep Conservative Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
EUR	1.851.564	USD	2.000.723
GBP	579.119	USD	727.892
PLN	30.349.740	USD	7.546.676
USD	63.487	EUR	58.448
USD	47.330	GBP	37.299
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			44.733
			10.426
			166.083
			(1.082)
			(223)
			219.937

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	219.937
	219.937

Franklin NextStep Growth Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
GBP	1.086.828	USD	1.366.738
PLN	6.916.089	USD	1.720.299
USD	6.427	PLN	25.000
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			18.857
			37.282
			74
			56.213

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
J.P. Morgan	56.213
	56.213

Franklin NextStep Moderate Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
EUR	1.183.249	USD	1.278.639
GBP	1.091.742	USD	1.372.852
PLN	55.557.027	USD	13.814.344
USD	83.975	GBP	66.375
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			16 de enero de 2024
			28.517
			19.007
			304.327
			(646)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin NextStep Moderate Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	40.475	PLN	159.842	16 de enero de 2024	(146)
					351.059

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	351.059
	351.059

Franklin Sealand China A-Shares Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
SGD	29.933	USD	22.345	16 de enero de 2024	352
USD	665	SGD	883	16 de enero de 2024	(5)
					347

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	347
	347

Franklin Strategic Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
JPY	295.000.000	USD	2.017.896	9 de enero de 2024	76.759
USD	809.184	EUR	750.000	22 de enero de 2024	(19.568)
USD	2.602.533	COP	11.200.000.000	26 de febrero de 2024	(261.554)
USD	2.051.084	EUR	1.900.000	20 de marzo de 2024	(53.258)
					(257.621)
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	3.740.952	USD	2.457.802	16 de enero de 2024	93.093
EUR	60.075.228	USD	64.915.108	16 de enero de 2024	1.451.045
PLN	4.288.626	USD	1.066.308	16 de enero de 2024	23.558
SGD	798.299	USD	595.558	16 de enero de 2024	9.755
USD	11.751	AUD	17.518	16 de enero de 2024	(195)
USD	615.409	EUR	561.644	16 de enero de 2024	(5.049)
USD	5.247	PLN	21.050	16 de enero de 2024	(102)
USD	9.684	SGD	12.892	16 de enero de 2024	(91)
					1.572.014
					1.314.393

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	1.314.393
	1.314.393

Franklin Technology Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	9.483.341	USD	10.864.524	16 de enero de 2024	426.956
CNH	252.037.960	USD	35.105.689	16 de enero de 2024	297.327
EUR	181.624.982	USD	196.239.816	16 de enero de 2024	4.404.474
PLN	74.778.506	USD	18.599.175	16 de enero de 2024	404.237
SGD	238.875.870	USD	178.251.923	16 de enero de 2024	2.876.634
USD	6.975	CHF	6.012	16 de enero de 2024	(183)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin Technology Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	10.183.580	CNH	72.599.024	16 de enero de 2024	(14.187)
USD	3.778.153	EUR	3.450.665	16 de enero de 2024	(33.857)
USD	681.713	PLN	2.688.043	16 de enero de 2024	(1.398)
USD	646.750	SGD	855.557	16 de enero de 2024	(1.980)
					8.358.023

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	8.358.023
	8.358.023

Franklin U.S. Government Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	92.014.562	USD	99.432.925	16 de enero de 2024	2.217.168
JPY	13.455.368	USD	92.965	16 de enero de 2024	2.685
PLN	30.935.501	USD	7.702.237	16 de enero de 2024	159.382
USD	816.424	EUR	742.082	16 de enero de 2024	(3.367)
USD	5.994	PLN	23.485	16 de enero de 2024	26
					2.375.894

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	2.375.894
	2.375.894

Franklin U.S. Low Duration Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
EUR	10.635.600	USD	11.283.746	26 de febrero de 2024	484.598
USD	11.743.751	EUR	10.725.700	26 de febrero de 2024	(124.289)
					360.309
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	90.537.609	USD	97.823.446	16 de enero de 2024	2.195.031
USD	230.263	EUR	210.677	16 de enero de 2024	(2.475)
					2.192.556
					2.552.865

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	2.552.865
	2.552.865

Franklin U.S. Opportunities Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	5.288.007	USD	6.057.293	16 de enero de 2024	238.950
CNH	72.817.328	USD	10.145.203	16 de enero de 2024	83.228
EUR	260.516.259	USD	281.434.497	16 de enero de 2024	6.362.363
NOK	11.461.677	USD	1.047.007	16 de enero de 2024	81.619
PLN	361.366.418	USD	89.812.220	16 de enero de 2024	2.021.587
SEK	29.962.912	USD	2.875.372	16 de enero de 2024	97.607
SGD	551.044.695	USD	411.176.107	16 de enero de 2024	6.655.675
USD	1.957	CHF	1.672	16 de enero de 2024	(34)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Franklin U.S. Opportunities Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	729.739	CNH	5.205.908	16 de enero de 2024	(1.519)
USD	2.578.971	EUR	2.351.670	16 de enero de 2024	(18.960)
USD	49.318	NOK	506.352	16 de enero de 2024	(542)
USD	1.548.625	PLN	6.103.305	16 de enero de 2024	(2.404)
USD	17.469	SEK	179.869	16 de enero de 2024	(378)
USD	220.378	SGD	293.677	16 de enero de 2024	(2.304)
					15.514.888

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	15.514.888
	15.514.888

Templeton Asian Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
THB	490.600.000	USD	14.211.381	7 de febrero de 2024	90.619
USD	4.295.044	THB	148.070.000	7 de febrero de 2024	(21.501)
SGD	23.725.000	USD	17.598.463	20 de marzo de 2024	442.811
USD	1.114.590	SGD	1.510.000	20 de marzo de 2024	(33.664)
JPY	166.547.490	USD	1.167.444	21 de marzo de 2024	28.697
JPY	1.693.613.270	USD	11.863.089	15 de abril de 2024	347.488
THB	144.750.000	USD	4.100.567	17 de abril de 2024	141.846
JPY	186.939.240	USD	1.286.703	21 de mayo de 2024	68.254
AUD	4.900.000	USD	3.252.914	11 de junio de 2024	100.662
JPY	783.000.000	USD	5.544.697	20 de junio de 2024	155.584
					1.320.796

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

AUD	1.474.607	USD	969.561	16 de enero de 2024	35.949
CHF	1.944.020	USD	2.227.691	16 de enero de 2024	86.985
EUR	9.045.921	USD	9.775.762	16 de enero de 2024	217.425
SGD	1.101.703	USD	822.205	16 de enero de 2024	13.165
USD	125	AUD	183	16 de enero de 2024	1
USD	4.311	CHF	3.760	16 de enero de 2024	(166)
USD	259.548	EUR	237.988	16 de enero de 2024	(3.361)
USD	630	SGD	838	16 de enero de 2024	(6)
					349.992
					1.670.788

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	158.606
BNP Paribas	197.051
Citibank	97.249
Deutsche Bank	162.374
HSBC	69.118
J.P. Morgan	618.997
Morgan Stanley	367.393
	1.670.788

Templeton Asian Growth Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	4.699.995	USD	5.388.940	16 de enero de 2024	207.178
CNH	13.597.358	USD	1.894.396	16 de enero de 2024	15.585
CZK	139.015.403	USD	6.115.678	16 de enero de 2024	98.393
EUR	7.483.893	HKD	63.070.031	16 de enero de 2024	188.101

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Asian Growth Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
EUR	7.977.733	INR	719.181.415	16 de enero de 2024	176.232
EUR	4.597.562	KRW	6.508.926.498	16 de enero de 2024	48.395
EUR	3.568.880	TWD	120.537.853	16 de enero de 2024	(3.361)
EUR	44.502.275	USD	48.113.527	16 de enero de 2024	1.048.912
PLN	31.819.356	USD	7.907.255	16 de enero de 2024	178.976
SGD	750.462	USD	560.169	16 de enero de 2024	8.872
TWD	11.876.865	EUR	349.945	16 de enero de 2024	2.215
USD	78.514	CHF	67.557	16 de enero de 2024	(1.924)
USD	18.061	CZK	403.906	16 de enero de 2024	7
USD	2.235.628	EUR	2.042.271	16 de enero de 2024	(20.504)
USD	91.070	PLN	357.329	16 de enero de 2024	262
					1.947.339

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	1.947.339
	1.947.339

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	734.624	USD	793.961	16 de enero de 2024	17.590
					17.590

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	17.590
	17.590

Templeton BRIC Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	3.236.361	USD	3.495.114	16 de enero de 2024	80.151
USD	3.389	EUR	3.097	16 de enero de 2024	(33)
					80.118

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	80.118
	80.118

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
CLP	13.524.600.000	USD	15.499.020	4 de enero de 2024	(147.652)
USD	15.563.406	CLP	13.524.600.000	4 de enero de 2024	212.038
INR	7.524.525.400	USD	90.176.714	8 de enero de 2024	222.023
CLP	13.524.600.000	USD	15.549.449	18 de enero de 2024	(196.459)
CLP	12.429.000.000	USD	14.242.171	31 de enero de 2024	(131.515)
CLP	27.319.400.000	USD	31.216.328	5 de febrero de 2024	(204.902)
INR	2.196.329.671	USD	26.344.997	12 de febrero de 2024	1.480
THB	3.012.840.000	USD	86.463.839	21 de febrero de 2024	1.453.399
INR	12.345.046.550	USD	147.531.029	20 de marzo de 2024	290.077

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
INR	1.544.421.500	USD	18.431.610	15 de abril de 2024	36.259
THB	2.835.000.000	USD	80.311.615	17 de abril de 2024	2.778.125
					4.312.873
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	105.216.809	USD	69.181.424	16 de enero de 2024	2.564.199
CHF	986.978	USD	1.131.258	16 de enero de 2024	43.903
CZK	121.463.823	USD	5.344.580	16 de enero de 2024	84.925
EUR	16.305.416	USD	17.622.277	16 de enero de 2024	390.600
GBP	6.241.761	USD	7.848.238	16 de enero de 2024	109.367
NOK	3.870.187	USD	353.536	16 de enero de 2024	27.559
PLN	21.084.183	USD	5.243.729	16 de enero de 2024	114.381
SEK	3.674.749	USD	352.933	16 de enero de 2024	11.683
SGD	17.169.739	USD	12.817.967	16 de enero de 2024	201.054
USD	255.793	AUD	378.184	16 de enero de 2024	(2.084)
USD	1.532	CHF	1.330	16 de enero de 2024	(52)
USD	11.715	CZK	263.647	16 de enero de 2024	(70)
USD	252.432	EUR	232.248	16 de enero de 2024	(4.135)
USD	26.529	GBP	20.935	16 de enero de 2024	(162)
USD	1.058	NOK	11.035	16 de enero de 2024	(28)
USD	399	PLN	1.600	16 de enero de 2024	(8)
USD	514	SEK	5.299	16 de enero de 2024	(12)
USD	37.928	SGD	50.392	16 de enero de 2024	(282)
USD	224.288	ZAR	4.227.701	16 de enero de 2024	(6.571)
ZAR	130.155.111	USD	6.822.251	16 de enero de 2024	285.014
					3.819.281
					8.132.154

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	132.149
Deutsche Bank	2.778.125
HSBC	1.449.265
J.P. Morgan	3.772.615
8.132.154	

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
CLP	327.200.000	USD	374.967	4 de enero de 2024	(3.572)
USD	376.525	CLP	327.200.000	4 de enero de 2024	5.130
INR	14.000.000	USD	167.781	8 de enero de 2024	413
KRW	1.800.000.000	USD	1.351.047	16 de enero de 2024	40.135
CLP	327.200.000	USD	376.187	18 de enero de 2024	(4.753)
CLP	300.700.000	USD	344.567	31 de enero de 2024	(3.182)
CLP	661.100.000	USD	755.402	5 de febrero de 2024	(4.959)
COP	1.024.000.000	USD	252.793	8 de febrero de 2024	9.910
INR	227.600.000	USD	2.722.162	20 de marzo de 2024	3.148
KRW	881.000.000	USD	673.290	20 de marzo de 2024	10.096
THB	53.800.000	USD	1.530.366	20 de marzo de 2024	43.065
					95.431
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	15.709.759	USD	16.975.703	16 de enero de 2024	379.143
SGD	217.382	USD	162.229	16 de enero de 2024	2.602
USD	119.641	EUR	109.030	16 de enero de 2024	(806)
					380.939
					476.370

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
Citibank	56.309
Goldman Sachs	9.910
HSBC	(5.095)
J.P. Morgan	415.246
	476.370

Templeton Emerging Markets Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	33.667.471	USD	36.353.146	16 de enero de 2024	839.897
USD	157.671	EUR	143.990	16 de enero de 2024	(1.398)
					838.499

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	838.499
	838.499

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
CLP	54.800.000	USD	62.800	4 de enero de 2024	(598)
USD	63.061	CLP	54.800.000	4 de enero de 2024	859
CLP	54.800.000	USD	63.004	18 de enero de 2024	(796)
CLP	50.400.000	USD	57.752	31 de enero de 2024	(533)
UYU	1.790.000	USD	44.285	1 de febrero de 2024	653
CLP	110.800.000	USD	126.605	5 de febrero de 2024	(831)
MXN	3.850.000	USD	206.556	6 de febrero de 2024	18.817
USD	218.518	MXN	3.850.000	6 de febrero de 2024	(6.855)
THB	19.060.000	USD	547.602	7 de febrero de 2024	8.036
COP	1.285.520.000	USD	317.056	8 de febrero de 2024	12.738
INR	4.696.790	USD	56.338	12 de febrero de 2024	3
MYR	700.000	USD	154.953	15 de febrero de 2024	(1.800)
INR	20.455.200	USD	244.583	20 de marzo de 2024	350
SGD	370.000	USD	274.684	20 de marzo de 2024	6.676
INR	131.600	USD	1.571	15 de abril de 2024	3
					36.722
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	383.282	USD	414.087	16 de enero de 2024	9.332
GBP	93.588	USD	117.688	16 de enero de 2024	1.628
NOK	709.550	USD	64.797	16 de enero de 2024	5.071
SEK	1.272.493	USD	122.015	16 de enero de 2024	4.244
					20.275
					56.997

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	7.488
Goldman Sachs	(1.026)
HSBC	19.269
J.P. Morgan	19.302
Morgan Stanley	11.964
	56.997

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	73.904	USD	79.861	16 de enero de 2024	1.782
					1.782
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					1.782
					1.782

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	76.084	USD	87.253	16 de enero de 2024	3.337
EUR	230.121	USD	248.683	16 de enero de 2024	5.536
GBP	66.592	USD	83.708	16 de enero de 2024	1.190
					10.063
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					10.063
					10.063

Templeton Euroland Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	38.875	USD	42.615	16 de enero de 2024	299
USD	473.797	EUR	438.710	16 de enero de 2024	(9.824)
					(9.525)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					(9.525)
					(9.525)

Templeton European Dividend Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CHF	25.233	EUR	26.764	16 de enero de 2024	432
EUR	22.126	PLN	95.855	16 de enero de 2024	75
EUR	17.097	USD	18.499	16 de enero de 2024	351
PLN	12.002.418	EUR	2.762.080	16 de enero de 2024	(1.042)
SGD	44.889	EUR	31.011	16 de enero de 2024	(200)
USD	335.904	EUR	311.040	16 de enero de 2024	(6.976)
					(7.360)
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					(7.360)
					(7.360)

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton European Opportunities Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	11.584	USD	12.526	16 de enero de 2024	246
NOK	206.361	EUR	17.459	16 de enero de 2024	935
SGD	1.551.491	EUR	1.071.812	16 de enero de 2024	(6.902)
USD	1.844.994	EUR	1.708.734	16 de enero de 2024	(38.629)
					(44.350)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan					(44.350)
					(44.350)

Templeton European Small-Mid Cap Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
USD	392.712	EUR	363.504	16 de enero de 2024	(8.017)
					(8.017)

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan					(8.017)
					(8.017)

Templeton Frontier Markets Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	31.206.631	USD	33.721.496	16 de enero de 2024	753.014
PLN	6.472.259	USD	1.609.486	16 de enero de 2024	35.305
USD	306.574	EUR	279.243	16 de enero de 2024	(1.911)
USD	15.426	PLN	60.611	16 de enero de 2024	24
					786.432

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan					786.432
					786.432

Templeton Global Balanced Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
MXN	54.900.000	USD	2.945.429	6 de febrero de 2024	268.322
USD	3.116.007	MXN	54.900.000	6 de febrero de 2024	(97.744)
					170.578
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	9.756.651	USD	10.541.302	16 de enero de 2024	237.041
GBP	1.737.154	USD	2.184.277	16 de enero de 2024	30.416
USD	56.054	EUR	51.131	16 de enero de 2024	(430)
					267.027
					437.605

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:	
HSBC	170.578
J.P. Morgan	267.027
	437.605

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:			
EUR	937.848	AUD 1.535.000	6 de febrero de 2024 (9.501)
THB	60.740.000	EUR 1.587.144	21 de febrero de 2024 14.993
EUR	3.709.240	BRL 20.100.000	4 de marzo de 2024 (10.578)
EUR	16.540.733	USD 17.654.000	15 de marzo de 2024 597.642
EUR	2.044.555	IDR 34.600.000.000	20 de marzo de 2024 15.725
EUR	4.556.470	KRW 6.430.000.000	20 de marzo de 2024 53.091
EUR	4.163.848	MYR 20.930.000	30 de abril de 2024 14.239
EUR	2.634.162	COP 11.756.000.000	8 de mayo de 2024 (36.936)
EUR	2.708.416	IDR 46.086.400.000	20 de junio de 2024 20.309
EUR	4.532.185	INR 414.500.000	20 de junio de 2024 85.696
			744.680

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Citibank	7.194
Deutsche Bank	569.237
Goldman Sachs	14.239
HSBC	14.993
J.P. Morgan	159.096
Morgan Stanley	(20.079)
	744.680

Templeton Global Bond Fund

Compras	Ventas	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:			
CLP	13.849.600.000	USD 15.871.466	4 de enero de 2024 (151.201)
USD	15.937.399	CLP 13.849.600.000	4 de enero de 2024 217.134
INR	1.404.808.200	USD 16.835.745	8 de enero de 2024 41.451
CLP	13.849.600.000	USD 15.923.107	18 de enero de 2024 (201.180)
CLP	12.727.600.000	USD 14.584.331	31 de enero de 2024 (134.674)
CLP	27.975.800.000	USD 31.966.359	5 de febrero de 2024 (209.825)
INR	3.683.923.600	USD 43.994.517	20 de marzo de 2024 117.238
KRW	166.102.815.000	USD 126.913.259	20 de marzo de 2024 1.931.698
NZD	177.610.000	USD 105.196.363	20 de marzo de 2024 7.128.628
USD	13.235.981	NZD 21.500.000	20 de marzo de 2024 (361.155)
JPY	9.204.207.440	USD 64.518.488	21 de marzo de 2024 1.585.937
USD	21.449.936	JPY 3.012.000.000	21 de marzo de 2024 (182.185)
JPY	25.175.000.000	USD 180.573.388	5 de abril de 2024 664.735
NOK	850.740.000	USD 77.540.195	10 de abril de 2024 6.382.950
USD	21.228.556	NOK 227.810.000	10 de abril de 2024 (1.244.270)
INR	354.384.300	USD 4.229.333	15 de abril de 2024 8.320
JPY	42.041.807.800	USD 294.413.358	15 de abril de 2024 8.698.785
JPY	3.371.584.760	USD 23.206.616	21 de mayo de 2024 1.231.002
MXN	180.142.000	USD 7.929.608	3 de septiembre de 2024 2.255.332
USD	7.658.610	MXN 180.142.000	3 de septiembre de 2024 (2.526.329)
			25.252.391
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:			
AUD	17.511.925	USD 11.526.037	16 de enero de 2024 415.058
CAD	1.207.513	USD 888.823	16 de enero de 2024 22.695

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Bond Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
CHF	59.775.179	USD	68.485.670	16 de enero de 2024	2.686.529
CNH	9.329.056	USD	1.300.459	16 de enero de 2024	9.966
CZK	682.889.084	USD	30.040.706	16 de enero de 2024	484.840
EUR	395.937.782	USD	427.794.618	16 de enero de 2024	9.604.763
GBP	11.923.177	USD	14.991.876	16 de enero de 2024	208.952
JPY	735.076.966	USD	5.079.136	16 de enero de 2024	146.363
NOK	228.797.055	USD	20.894.055	16 de enero de 2024	1.635.467
PLN	18.918.291	USD	4.706.000	16 de enero de 2024	101.693
SEK	24.739.922	USD	2.372.067	16 de enero de 2024	82.678
SGD	37.337.313	USD	27.863.030	16 de enero de 2024	448.133
USD	2.974	AUD	4.357	16 de enero de 2024	3
USD	78.190	CHF	67.226	16 de enero de 2024	(1.854)
USD	421.031	CNH	3.005.731	16 de enero de 2024	(1.175)
USD	541.912	CZK	12.081.266	16 de enero de 2024	1.872
USD	5.728.600	EUR	5.218.285	16 de enero de 2024	(36.131)
USD	373.408	GBP	294.170	16 de enero de 2024	(1.628)
USD	170.907	JPY	24.300.000	16 de enero de 2024	(1.836)
USD	7.300	NOK	79.952	16 de enero de 2024	(573)
USD	45.974	PLN	181.114	16 de enero de 2024	(52)
USD	40.455	SEK	414.437	16 de enero de 2024	(667)
USD	618.491	SGD	818.968	16 de enero de 2024	(2.494)
					<u>15.802.602</u>
					41.054.993

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	5.909.768
BNP Paribas	937.497
Citibank	2.219.911
Deutsche Bank	5.830.508
HSBC	(191.656)
J.P. Morgan	21.481.282
Morgan Stanley	4.867.683
	<u>41.054.993</u>

Templeton Global Climate Change Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CZK	9.620.285	EUR	391.719	16 de enero de 2024	(2.449)
EUR	8.687	CZK	212.609	16 de enero de 2024	85
EUR	92.078	PLN	399.006	16 de enero de 2024	291
EUR	891.121	USD	976.092	16 de enero de 2024	7.552
PLN	33.533.908	EUR	7.718.796	16 de enero de 2024	(4.652)
USD	59.296.133	EUR	54.853.526	16 de enero de 2024	(1.178.122)
					<u>(1.177.295)</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	(1.177.295)
	<u>(1.177.295)</u>

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Equity Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
CNH	210.810	USD	29.371	16 de enero de 2024	241
					241
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
J.P. Morgan					241
					241

Templeton Global High Yield Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
CLP	274.800.000	USD	314.917	4 de enero de 2024	(3.000)
USD	316.226	CLP	274.800.000	4 de enero de 2024	4.308
INR	33.697.400	USD	403.842	8 de enero de 2024	994
CLP	274.800.000	USD	315.942	18 de enero de 2024	(3.992)
CLP	252.400.000	USD	289.221	31 de enero de 2024	(2.671)
CLP	554.800.000	USD	633.938	5 de febrero de 2024	(4.161)
THB	24.470.000	USD	692.711	7 de febrero de 2024	20.640
COP	17.484.970.000	USD	4.314.401	8 de febrero de 2024	171.299
INR	33.791.690	USD	405.332	12 de febrero de 2024	23
INR	25.558.200	USD	305.684	20 de marzo de 2024	354
THB	58.534.000	USD	1.658.187	17 de abril de 2024	57.360
					241.154
Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:					
Citibank					354
Deutsche Bank					57.360
Goldman Sachs					77.812
HSBC					17.032
J.P. Morgan					(821)
Morgan Stanley					89.417
					241.154

Templeton Global Income Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
CLP	524.200.000	USD	600.727	4 de enero de 2024	(5.723)
USD	603.222	CLP	524.200.000	4 de enero de 2024	8.218
INR	72.994.100	USD	874.788	8 de enero de 2024	2.154
CLP	524.200.000	USD	602.681	18 de enero de 2024	(7.614)
CLP	481.800.000	USD	552.086	31 de enero de 2024	(5.098)
CLP	1.059.000.000	USD	1.210.059	5 de febrero de 2024	(7.943)
INR	113.773.006	USD	1.364.708	12 de febrero de 2024	77
INR	101.791.860	USD	1.217.460	20 de marzo de 2024	1.408
KRW	3.748.000.000	USD	2.867.318	20 de marzo de 2024	39.983
THB	43.200.000	USD	1.261.130	20 de marzo de 2024	2.294
JPY	225.262.650	USD	1.579.018	21 de marzo de 2024	38.814
USD	620.994	JPY	87.200.000	21 de marzo de 2024	(5.274)
JPY	1.209.000.000	USD	8.366.203	5 de abril de 2024	337.546
JPY	1.028.926.060	USD	7.205.436	15 de abril de 2024	212.893
THB	112.060.000	USD	3.174.504	17 de abril de 2024	109.812
NOK	34.705.000	USD	3.117.113	29 de abril de 2024	307.472
JPY	117.611.290	USD	809.518	21 de mayo de 2024	42.941
AUD	2.390.000	USD	1.570.911	22 de mayo de 2024	64.152

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Income Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
AUD	3.070.000	USD	2.038.050	11 de junio de 2024	63.068
NOK	8.313.000	USD	766.985	11 de junio de 2024	53.877
JPY	212.700.000	USD	1.506.203	20 de junio de 2024	42.264
MXN	4.382.000	USD	192.889	3 de septiembre de 2024	54.862
USD	186.298	MXN	4.382.000	3 de septiembre de 2024	(61.454)
					<u>1.288.729</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
EUR	6.905.144	USD	7.460.541	16 de enero de 2024	167.692
SGD	72.726	USD	54.265	16 de enero de 2024	879
USD	25.563	EUR	23.010	16 de enero de 2024	144
USD	26	SGD	35	16 de enero de 2024	1
					<u>168.716</u>
					<u>1.457.445</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	115.271
BNP Paribas	22.944
Citibank	1.408
Deutsche Bank	277.634
HSBC	35.684
J.P. Morgan	260.746
Morgan Stanley	743.758
<u>1.457.445</u>	

Templeton Global Total Return Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados a efectos de una gestión eficiente de la cartera:					
INR	3.421.464.300	USD	41.004.102	8 de enero de 2024	100.956
USD	14.855.637	INR	1.240.000.000	8 de enero de 2024	(41.573)
KRW	6.645.000.000	USD	4.987.615	16 de enero de 2024	148.165
EUR	32.700.000	USD	35.754.998	6 de febrero de 2024	401.010
INR	5.885.259.451	USD	70.593.746	12 de febrero de 2024	3.966
INR	6.649.001.270	USD	79.523.996	20 de marzo de 2024	91.963
KRW	111.182.710.000	USD	84.943.624	20 de marzo de 2024	1.300.137
JPY	648.496.310	USD	4.545.747	21 de marzo de 2024	111.740
USD	4.618.262	JPY	648.496.310	21 de marzo de 2024	(39.225)
AUD	50.120.000	USD	31.985.080	25 de marzo de 2024	2.261.129
JPY	38.263.418.970	USD	267.830.196	15 de abril de 2024	8.040.599
USD	11.457.694	JPY	1.601.500.000	15 de abril de 2024	(88.767)
AUD	124.437.000	USD	81.124.214	7 de mayo de 2024	3.980.632
JPY	338.584.720	USD	2.330.478	21 de mayo de 2024	123.621
AUD	128.930.000	USD	84.770.759	22 de mayo de 2024	3.433.688
AUD	55.590.000	USD	36.903.977	11 de junio de 2024	1.142.002
NOK	1.065.091.000	USD	98.268.772	11 de junio de 2024	6.902.944
JPY	6.088.000.000	USD	43.111.262	20 de junio de 2024	1.209.700
MXN	473.620.000	USD	20.848.114	3 de septiembre de 2024	5.929.601
USD	20.135.621	MXN	473.620.000	3 de septiembre de 2024	(6.642.094)
					<u>28.370.194</u>
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
AUD	46.997.551	USD	30.900.898	16 de enero de 2024	1.145.965
CHF	18.124.927	USD	20.765.324	16 de enero de 2024	815.387
CNH	35.098.812	USD	4.889.591	16 de enero de 2024	40.633
EUR	359.849.487	USD	388.798.976	16 de enero de 2024	8.733.036
GBP	23.408.076	USD	29.430.475	16 de enero de 2024	412.422
JPY	8.318.703	USD	57.480	16 de enero de 2024	1.656
NOK	3.494.852	USD	319.148	16 de enero de 2024	24.988

Nota 5: Contratos de divisas a plazo (continuación)

Templeton Global Total Return Fund (continuación)

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
PLN	52.935.912	USD	13.169.008	16 de enero de 2024	283.560
SEK	30.442.222	USD	2.918.672	16 de enero de 2024	101.865
SGD	83.291.820	USD	62.157.657	16 de enero de 2024	998.689
USD	261.114	AUD	389.060	16 de enero de 2024	(4.180)
USD	117.084	CHF	100.538	16 de enero de 2024	(2.623)
USD	2.971	CNH	21.223	16 de enero de 2024	(10)
USD	7.205.266	EUR	6.553.259	16 de enero de 2024	(34.233)
USD	17.686	GBP	13.972	16 de enero de 2024	(126)
USD	61.615	PLN	242.966	16 de enero de 2024	(130)
USD	56.982	SEK	583.415	16 de enero de 2024	(906)
USD	624.176	SGD	826.083	16 de enero de 2024	(2.205)
					<u>12.513.788</u>
					40.883.982

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

Bank of America	307.807
Barclays	401.010
BNP Paribas	1.096.037
Citibank	2.063.007
Deutsche Bank	15.189.663
Goldman Sachs	3.399.847
HSBC	63.349
J.P. Morgan	14.462.924
Morgan Stanley	3.900.338
	<u>40.883.982</u>

Templeton Latin America Fund

Compras		Ventas		Fecha de vencimiento	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Contratos de divisas a plazo empleados con fines de cobertura de clases de acciones:					
BRL	23.969	EUR	4.462	16 de enero de 2024	(7)
EUR	14.530.044	BRL	77.321.120	16 de enero de 2024	174.392
EUR	7.108.436	MXN	133.804.360	16 de enero de 2024	(8.600)
EUR	3.545.981	USD	3.824.231	16 de enero de 2024	93.076
MXN	42.091	EUR	2.235	16 de enero de 2024	4
PLN	19.284.401	USD	4.802.271	16 de enero de 2024	98.461
USD	1.209	EUR	1.105	16 de enero de 2024	(12)
USD	60.793	PLN	240.218	16 de enero de 2024	(254)
					<u>357.060</u>

Los contratos descritos antes se formalizaron con las siguientes contrapartes:

J.P. Morgan	357.060
	<u>357.060</u>

Nota 6: Posiciones abiertas sobre contratos de futuros

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Diversified Balanced Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
14	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	1.984.080	133.266
51	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	6.371.813	365.482
					<u>498.748</u>

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

Franklin Diversified Conservative Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
21	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	2.976.120	199.899
25	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	3.123.438	179.158
					379.057

Franklin Diversified Dynamic Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
11	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	1.558.920	104.709
27	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	3.373.313	193.490
					298.199

Franklin Euro Government Bond Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(40)	Euro-BTP, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(4.766.000)	(146.047)
(42)	Euro-Bunds, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(5.763.240)	(139.061)
					(285.108)

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(52)	Euro-Bobl, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(6.202.560)	(79.611)
					(79.611)

Franklin European Corporate Bond Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(12)	Euro-OAT, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(1.578.120)	(42.252)
					(42.252)

Franklin European Social Leaders Bond Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(4)	Euro-Bunds, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(548.880)	(13.244)
					(13.244)

Franklin European Total Return Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(1.025)	Euro-BTP, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(122.128.750)	(3.742.450)
(550)	Euro-Bunds, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(75.471.000)	(1.821.039)
					(5.563.489)

Nota 6: Posiciones abiertas sobre contratos de futuros (continuación)**Franklin Flexible Alpha Bond Fund**

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
(30)	Euro-Bobl, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(3.578.400)	(53.022)
(1)	Gilts a largo plazo, 26/03/2024	J.P. Morgan	GBP	(102.650)	(8.223)
17	Pagarés a 2 años de EE. UU., 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	3.500.539	36.103
(26)	Pagarés a 5 años de EE. UU., 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	(2.828.109)	(52.692)
2	Pagarés a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	225.781	7.403
(31)	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(3.658.484)	(140.787)
					(211.218)

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
1	Pagarés a 5 años de EE. UU., 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	108.773	2.499
(5)	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(624.688)	(42.240)
					(39.741)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
42	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 07/03/2024	Citigroup	EUR	5.952.240	357.516
335	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	Morgan Stanley	USD	39.535.234	1.661.258
					2.018.774

Franklin Global Green Bond Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
(3)	Euro-Bunds, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	(411.660)	(9.933)
					(9.933)

Franklin Global Income Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
4	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	499.750	20.243
					20.243

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Futuros sobre bonos					
8	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 07/03/2024	J.P. Morgan	EUR	1.133.760	76.152
30	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	3.748.125	214.989
					291.141

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

Franklin Income Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
750	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	93.703.125	3.795.570
					<u>3.795.570</u>

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
(259)	SOFR a 3 meses, 17/09/2024	J.P. Morgan	USD	(61.826.538)	(84.216)
2	SOFR a 3 meses, 17/09/2024	Barclays	USD	477.425	1.225
2	SOFR a 3 meses, 17/12/2024	Barclays	USD	479.525	1.400
3	SOFR a 3 meses, 18/03/2025	Barclays	USD	722.025	2.275
2	SOFR a 3 meses, 17/06/2025	Barclays	USD	482.900	1.650
(312)	SOFR a 3 meses, 16/09/2025	Morgan Stanley	USD	(75.496.200)	(227.970)
2	SOFR a 3 meses, 16/09/2025	Barclays	USD	483.950	1.650
2	SOFR a 3 meses, 16/12/2025	Barclays	USD	484.500	1.875
2	SOFR a 3 meses, 17/03/2026	Barclays	USD	484.675	1.850
24	Aceptación bancaria canadiense a 3 meses, 17/06/2024	Barclays	CAD	4.314.177	25.810
31	Aceptación bancaria canadiense a 3 meses, 18/09/2024	Barclays	CAD	5.599.675	36.772
35	Aceptación bancaria canadiense a 3 meses, 18/12/2024	Barclays	CAD	6.345.987	42.281
25	Aceptación bancaria canadiense a 3 meses, 19/03/2025	Barclays	CAD	4.546.998	40.848
23	Aceptación bancaria canadiense a 3 meses, 18/06/2025	Barclays	CAD	4.192.351	18.433
(38)	Euribor europeo a 3 meses, 17/06/2024	Barclays	EUR	(10.162.412)	(59.475)
(36)	Euribor europeo a 3 meses, 16/09/2024	Barclays	EUR	(9.673.748)	(67.189)
(39)	Euribor europeo a 3 meses, 16/12/2024	Barclays	EUR	(10.515.952)	(95.643)
(24)	Euribor europeo a 3 meses, 17/03/2025	Barclays	EUR	(6.486.589)	(50.989)
(25)	Euribor europeo a 3 meses, 16/06/2025	Barclays	EUR	(6.765.834)	(51.375)
91	Euribor europeo a 3 meses, 16/06/2025	Morgan Stanley	EUR	24.627.634	27.343
(20)	Euribor europeo a 3 meses, 15/09/2025	Barclays	EUR	(5.414.875)	(33.339)
(19)	Euribor europeo a 3 meses, 15/12/2025	Barclays	EUR	(5.143.607)	(27.958)
(8)	Euribor europeo a 3 meses, 16/03/2026	Barclays	EUR	(2.164.846)	(2.539)
1	SOFR a 3 meses, 16/06/2026	Barclays	USD	242.325	1.088
(15)	SONIA a 3 meses, 17/09/2024	Barclays	GBP	(4.564.123)	(31.595)
(10)	SONIA a 3 meses, 17/12/2024	Barclays	GBP	(3.059.479)	(33.523)
(16)	SONIA a 3 meses, 18/03/2025	Barclays	GBP	(4.914.286)	(53.599)
(11)	SONIA a 3 meses, 17/06/2025	Barclays	GBP	(3.387.860)	(13.926)
24	SONIA a 3 meses, 16/09/2025	Morgan Stanley	GBP	7.405.844	14.245
33	Letras aceptadas por el banco ASX a 90 días, 13/06/2024	Barclays	AUD	22.263.326	18.755
27	Letras aceptadas por el banco ASX a 90 días, 12/09/2024	Barclays	AUD	18.222.566	18.192
22	Letras aceptadas por el banco ASX a 90 días, 12/12/2024	Barclays	AUD	14.853.458	16.621
14	Letras aceptadas por el banco ASX a 90 días, 13/03/2025	Barclays	AUD	9.454.741	10.714
9	Letras aceptadas por el banco ASX a 90 días, 13/06/2025	Barclays	AUD	6.079.236	6.778
(72)	Bonos a 10 años de Australia, 15/03/2024	Morgan Stanley	AUD	(5.724.134)	(161.243)
(59)	Bonos a 10 años de Australia, 15/03/2024	Barclays	AUD	(4.690.609)	(125.640)
376	Bonos a 3 años de Australia, 15/03/2024	Barclays	AUD	27.379.046	259.560
(13)	Bonos a 10 años de Canadá, 19/03/2024	Morgan Stanley	CAD	(1.218.324)	(53.439)
54	Bonos a 10 años de Canadá, 19/03/2024	Barclays	CAD	5.060.730	238.014
41	Euro-Bobl, 07/03/2024	Morgan Stanley	EUR	5.398.845	(4.376)
25	Euro-Bobl, 07/03/2024	Barclays	EUR	3.291.979	40.272
85	Euro-Bunds, 07/03/2024	Morgan Stanley	EUR	12.876.142	(54.591)
189	Euro-Bunds, 07/03/2024	Barclays	EUR	28.630.480	674.867

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
(24)	Bonos Euro-Buxl a 30 años, 07/03/2024	Barclays	EUR	(3.754.843)	(227.458)
19	Euro-OAT, 07/03/2024	Barclays	EUR	2.758.429	56.677
(41)	Euro-Schatz, 07/03/2024	Morgan Stanley	EUR	(4.822.434)	(13.755)
133	Euro-Schatz, 07/03/2024	Barclays	EUR	15.643.507	63.036
(1)	Bonos a 10 años de Japón, 13/03/2024	Morgan Stanley	JPY	(1.040.496)	(11.068)
3	Bonos a 10 años de Japón, 13/03/2024	Barclays	JPY	3.121.489	41.844
(10)	Bonos mini a 10 años de Japón, 12/03/2024	Morgan Stanley	JPY	(1.039.220)	(4.280)
28	Bonos a 10 años de Corea, 19/03/2024	Barclays	KRW	2.511.065	34.444
250	Bonos a 3 años de Corea, 19/03/2024	Barclays	KRW	20.463.545	85.410
(8)	Gilts a largo plazo, 26/03/2024	Barclays	GBP	(1.046.743)	(70.973)
40	Gilts a largo plazo, 26/03/2024	Morgan Stanley	GBP	5.233.713	(36.737)
(84)	Pagarés a 2 años de EE. UU., 28/03/2024	Morgan Stanley	USD	(17.296.781)	(160.636)
125	Pagarés a 2 años de EE. UU., 28/03/2024	Barclays	USD	25.739.258	252.789
125	Pagarés a 2 años de EE. UU., 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	25.739.258	273.162
(151)	Pagarés a 5 años de EE. UU., 28/03/2024	Morgan Stanley	USD	(16.424.789)	(247.486)
(40)	Pagarés a 5 años de EE. UU., 28/03/2024	Barclays	USD	(4.350.938)	(98.148)
(74)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(8.353.906)	(273.280)
(49)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	Barclays	USD	(5.531.641)	(180.547)
(49)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	Morgan Stanley	USD	(5.531.641)	(64.700)
(13)	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	Barclays	USD	(1.534.203)	(67.516)
(20)	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	Barclays	USD	(2.498.750)	(183.609)
7	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	Morgan Stanley	USD	874.563	(2.762)
25	Bonos ultra de EE. UU., 19/03/2024	Barclays	USD	3.339.844	216.336
					<u>(349.364)</u>
Divisa extranjera					
Futuro					
(76)	Divisas AUD/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(5.191.180)	(137.888)
(176)	Divisas CAD/USD, 19/03/2024	Barclays	USD	(13.310.000)	(225.866)
(88)	Divisas CHF/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(13.178.000)	(453.750)
139	Divisas EUR/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	19.242.813	270.912
(34)	Divisas GBP/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(2.709.588)	(31.012)
(26)	Divisas JPY/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(2.332.200)	(32.062)
247	Divisas MXN/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	7.192.640	166.810
(33)	Divisas NZD/USD, 18/03/2024	Barclays	USD	(2.086.425)	(49.730)
293	Divisas USD/KRW, 15/01/2024	Barclays	KRW	2.928.635	(12.248)
					<u>(504.834)</u>
Futuro del índice					
35	CAC 40 10 Euro Index, 19/01/2024	Morgan Stanley	EUR	2.919.120	(9.891)
(77)	CAC 40 10 Euro Index, 19/01/2024	Barclays	EUR	(6.422.063)	42.495
55	CBOE Volatility Index, 17/01/2024	Barclays	USD	772.816	(79.334)
29	CBOE Volatility Index, 14/02/2024	Barclays	USD	443.567	(28.683)
8	CBOE Volatility Index, 20/03/2024	Barclays	USD	130.135	(2.615)
1	CBOE Volatility Index, 17/04/2024	Barclays	USD	16.951	51
19	DAX Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	EUR	8.868.776	(39.668)
10	DAX Index, 15/03/2024	Barclays	EUR	4.667.777	(23.307)
8	DJIA CBOT E-Mini Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	1.520.480	8.328
5	DJIA CBOT E-Mini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	950.300	26.140
295	EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	Barclays	EUR	14.794.972	(122.080)
144	EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	EUR	7.221.952	(56.618)
(8)	FTSE 100 Index, 15/03/2024	Barclays	GBP	(790.946)	(16.322)
37	FTSE 100 Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	GBP	3.658.125	74.456
283	FTSE China A50 Index, 30/01/2024	Barclays	USD	3.253.085	87.066
(21)	FTSE Taiwan Index, 30/01/2024	Barclays	USD	(1.302.420)	(1.860)
11	FTSE/JSE Top 40 Index, 20/03/2024	Barclays	ZAR	429.296	11.641
(16)	FTSE/MIB Index, 15/03/2024	Barclays	EUR	(2.695.493)	10.289
5	Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2024	Barclays	HKD	185.567	5.084
(17)	Hang Seng Index, 30/01/2024	Morgan Stanley	HKD	(1.864.916)	(62.939)
5	Hang Seng Index, 30/01/2024	Barclays	HKD	548.505	9.957
(37)	IBEX 35 Index, 19/01/2024	Barclays	EUR	(4.119.825)	30.144
(7)	iBoxx iShares Bond Index, 01/03/2024	Morgan Stanley	USD	(1.071.070)	(38.398)
12	KOSPI 200 Index, 14/03/2024	Barclays	KRW	844.864	55.672

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

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
12	MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024	Barclays	USD	620.220	28.350
23	MSCI Singapore Index, 30/01/2024	Barclays	SGD	501.390	16.632
15	NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	5.107.050	75.076
8	NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	2.723.760	109.604
(23)	Nikkei 225 Index, 07/03/2024	Barclays	JPY	(1.067.429)	(15.723)
21	Nikkei 225 Index, 07/03/2024	Morgan Stanley	JPY	4.981.915	95.481
(69)	Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	(7.064.565)	(492.778)
6	Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	614.310	(10.278)
135	Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024	J.P. Morgan	USD	13.821.975	115.858
25	S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	Morgan Stanley	USD	6.025.000	63.493
67	S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	J.P. Morgan	USD	16.147.000	261.828
61	S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	14.701.000	336.740
(8)	S&P Midcap 400 Emini Index, 15/03/2024	Barclays	USD	(2.247.600)	(123.420)
23	S&P/TSX 60 Index, 14/03/2024	Barclays	CAD	4.410.279	133.824
(10)	SPI 200 Index, 21/03/2024	Barclays	AUD	(1.292.200)	(25.163)
23	TOPIX Index, 07/03/2024	Barclays	JPY	3.859.433	29.965
31	TOPIX Index, 07/03/2024	Morgan Stanley	JPY	5.201.844	53.712
					<u>532.809</u>
					<u>(321.389)</u>

Franklin Strategic Income Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
(217)	SOFR a 3 meses, 18/03/2025	J.P. Morgan	USD	(52.226.475)	(184.339)
(111)	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(13.099.734)	(504.107)
10	Bonos ultra de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	1.335.938	119.984
					<u>(568.462)</u>

Franklin U.S. Government Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
98	Pagarés a 5 años de EE. UU., 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	10.659.797	244.876
128	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	15.106.000	670.818
52	Bonos a largo plazo de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	6.496.750	481.735
16	Bonos ultra de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	2.137.500	191.975
					<u>1.589.404</u>

Franklin U.S. Low Duration Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuros sobre bonos					
307	Pagarés a 2 años de EE. UU., 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	63.215.617	651.985
(220)	Pagarés a 5 años de EE. UU., 28/03/2024	J.P. Morgan	USD	(23.930.156)	(445.851)
(27)	Pagarés a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(3.048.047)	(84.202)
(4)	Bonos ultra a 10 años de EE. UU., 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(472.063)	(18.166)
					<u>103.766</u>

Templeton Asia Equity Total Return Fund

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Futuro del índice					
(1)	FTSE Taiwan Index, 30/01/2024	J.P. Morgan	USD	(62.020)	(1.402)
(1)	KOSPI 200 Index, 11/01/2024	J.P. Morgan	KRW	(18.015.000)	(681)

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

Templeton Asia Equity Total Return Fund (continuación)

Número de contratos comprados/(vendidos)	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Compromiso USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
(1)	MSCI China, 15/03/2024	J.P. Morgan	USD	(21.445)	(876)
(1)	MSCI India Index, 25/01/2024	J.P. Morgan	USD	(49.941)	(1.337)
(1)	SET50 Index, 28/03/2024	J.P. Morgan	THB	(174.640)	(36)
					(4.332)

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

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Diversified Balanced Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
3.189.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	10 de noviembre de 2033	GBP	(253.214)
	Pago de interés fijo 4,12 %				
16.558.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	24 de octubre de 2033	GBP	(1.791.875)
	Pago de interés fijo 4,426 %				
105.934.000	Cobro de interés fijo 4,267 %	J.P. Morgan	19 de diciembre de 2025	GBP	505.062
	Pago de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable				
					(1.540.027)

Franklin Diversified Conservative Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
1.531.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	10 de noviembre de 2033	GBP	(121.565)
	Pago de interés fijo 4,12 %				
7.973.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	24 de octubre de 2033	GBP	(862.823)
	Pago de interés fijo 4,426 %				
50.159.000	Cobro de interés fijo 4,267 %	J.P. Morgan	19 de diciembre de 2025	GBP	239.144
	Pago de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable				
					(745.244)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
2.614.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	10 de noviembre de 2033	GBP	(207.558)
	Pago de interés fijo 4,12 %				
12.782.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	24 de octubre de 2033	GBP	(1.383.243)
	Pago de interés fijo 4,426 %				
83.807.000	Cobro de interés fijo 4,267 %	J.P. Morgan	19 de diciembre de 2025	GBP	399.567
	Pago de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable				
					(1.191.234)

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

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
5.100.000	Cobro de interés fijo 4,928 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	Citigroup	28 de febrero de 2025	USD	14.869
1.900.000	Cobro de interés fijo 4,785 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	Citigroup	8 de noviembre de 2025	USD	20.226
710.000	Cobro de interés fijo 3,44 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	Citigroup	26 de mayo de 2043	USD	(6.066)
540.000	Cobro de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 3,26 %	Citigroup	26 de mayo de 2053	USD	7.432
					36.461

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
10.300.000	Cobro de interés fijo 3,232 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	24 de abril de 2033	USD	(206.709)
14.060.000	Cobro de interés fijo 3,285 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	3 de mayo de 2033	USD	(223.177)
					(429.886)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
10.401.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 4,437 %	J.P. Morgan	12 de septiembre de 2033	GBP	(1.126.724)
2.600.000	Cobro de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 4,12 %	J.P. Morgan	10 de noviembre de 2033	GBP	(206.447)
68.306.000	Cobro de interés fijo 4,267 % Pago de bonos referenciados al SONIA a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	19 de diciembre de 2025	GBP	325.663
					(1.007.508)

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
51.500.000	Cobro de interés fijo 2,925 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	11 de mayo de 2032	USD	(2.131.248)
12.500.000	Cobro de interés fijo 3,559 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	29 de septiembre de 2032	USD	51.593
					(2.079.655)

Nota 7: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de tipos de interés (continuación)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund**

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
99.000.000	Cobro de interés fijo 9,47 % Pago de bonos referenciados al TIIIE a 4 semanas de interés variable	Citibank	22 de octubre de 2024	MXN	(73.055)
76.851.064	Cobro de interés fijo 6,295 % Pago de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	31 de julio de 2025	ZAR	(110.125)
43.000.000	Cobro de interés fijo 7,57 % Pago de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	4 de noviembre de 2025	ZAR	(11.751)
212.844.232	Cobro de interés fijo 4,75 % Pago de bonos referenciados al PRIBOR a 6 meses de interés variable	Citibank	18 de enero de 2026	CZK	101.386
7.385.903	Cobro de interés fijo 13,505 % Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	199.891
4.983.258	Cobro de interés fijo 13,405 % Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	130.023
3.715.985	Cobro de interés fijo 13,47 % Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	99.333
2.535.763	Cobro de interés fijo 13,285 % Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	63.337
5.638.009	Cobro de interés fijo 10,415 % Pago de bonos referenciados al CDI a 1 día de interés variable	Citibank	4 de enero de 2027	BRL	12.833
87.500.000	Cobro de interés variable referenciado al TIIIE a 4 semanas Pago de interés fijo 8,78 %	Citibank	19 de octubre de 2027	MXN	5.341
26.000.000	Cobro de interés fijo 8,724 % Pago de bonos referenciados al TIIIE a 4 semanas de interés variable	Citibank	12 de octubre de 2032	MXN	25.569
45.000.000	Cobro de interés fijo 8,468 % Pago de bonos referenciados al TIIIE a 4 semanas de interés variable	Citibank	12 de octubre de 2032	MXN	1.862
4.062.791.684	Cobro de bonos referenciados al IBR a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 8,37 %	Citibank	19 de julio de 2033	COP	(40.628)
31.000.000	Cobro de interés fijo 7,974 % Pago de bonos referenciados al TIIIE a 4 semanas de interés variable	Citibank	6 de octubre de 2033	MXN	(60.708)
15.750.000	Cobro de interés fijo 9,61 % Pago de bonos referenciados al JIBAR a 3 meses de interés variable	Citibank	18 de enero de 2034	ZAR	26.740
1.298.000.000	Cobro de bonos referenciados al CLICP a 1 día de interés variable Pago de interés fijo 5,785 %	Citibank	18 de enero de 2034	CLP	(104.235)
48.020.000	Cobro de bonos referenciados al PRIBOR a 6 meses de interés variable Pago de interés fijo 4,545 %	Citibank	18 de enero de 2034	CZK	(197.979)
5.700.000	Cobro de interés fijo 4,182 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	22 de noviembre de 2028	USD	154.748
					222.582

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

Franklin Strategic Income Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
25.000.000	Cobro de interés fijo 4,902 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	Citigroup	14 de septiembre de 2025	USD	254.650
					254.650

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
3.280.000	Cobro de interés fijo 3,285 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	3 de mayo de 2033	USD	(47.155)
					(47.155)

Templeton Global Bond Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
131.800.000	Cobro de interés fijo 3,232 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	24 de abril de 2033	USD	(2.645.076)
268.590.000	Cobro de interés fijo 3,285 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	3 de mayo de 2033	USD	(4.263.371)
115.910.000	Cobro de interés fijo 3,847 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	31 de agosto de 2033	USD	3.421.914
					(3.486.533)

Templeton Global Income Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
3.410.000	Cobro de interés fijo 3,285 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	3 de mayo de 2033	USD	(54.128)
					(54.128)

Templeton Global Total Return Fund

Importe nominal	Descripción	Contraparte	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
129.830.000	Cobro de interés fijo 3,285 % Pago de bonos referenciados al SOFR a 1 día de interés variable	J.P. Morgan	3 de mayo de 2033	USD	(2.060.812)
					(2.060.812)

Nota 8: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de rentabilidad total

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Diversified Balanced Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
USD	4.720.636	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	5 de marzo de 2024	(5.266)
						(5.266)

Franklin Diversified Conservative Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
USD	3.722.146	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	5 de marzo de 2024	(4.152)
						(4.152)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
USD	2.906.090	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	5 de marzo de 2024	(3.242)
						(3.242)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
USD	3.036.487	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 a 1 día (0,500) %	Societe Generale	5 de marzo de 2024	(3.387)
						(3.387)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	253.698	Energy Transfer LP	USD OBFR a 1 día (0,650) %	Barclays	18 de marzo de 2024	3.263
USD	145.443	Energy Transfer LP	USD OBFR a 1 día (0,650) %	Citigroup	22 de octubre de 2024	1.690
USD	181.020	Energy Transfer LP	USD SOFR a 1 día (1,010) %	Goldman Sachs	2 de julio de 2024	461
USD	22.033.380	USCIXPPDD Index	Diferencial de 0,030 % sobre el importe teórico	Citibank	2 de julio de 2024	182.620
USD	6.095.295	USCIXPPDD Index	Diferencial de 0,030 % sobre el importe teórico	Citigroup	2 de julio de 2024	50.520
USD	2.476.527	USJPUSFLOW Index	Diferencial de 0,100 % sobre el importe teórico	J.P. Morgan	3 de julio de 2024	63.484
USD	512.466	USD FEDERAL_FUNDS_H15	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, REIT, 144A, 1 año (0,750)%	Goldman Sachs	1 de marzo de 2024	(10.393)
USD	175.000	USD FEDERAL_FUNDS_H15	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, REIT, 144A, 1 año (0,750)%	Goldman Sachs	1 de marzo de 2024	(10.064)

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	117.000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 año (0,750)%	Northern Oil and Gas, Inc., 144A, 8,125 %, 01/03/2028	Goldman Sachs	1 de marzo de 2024	(452)
USD	290.000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 año (0,750)%	Patrick Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 01/05/2029	Goldman Sachs	1 de marzo de 2024	(13.745)
USD	346.000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 año (0,750)%	Post Holdings, Inc., 144A, 5,625 %, 15/01/2028	Goldman Sachs	1 de marzo de 2024	(8.769)
USD	7.363.192	USCIFXCADM Index	Diferencial de 0,000 % sobre el importe teórico	Citibank	2 de julio de 2024	(92.339)
USD	12.843.504	USDBCAUCTT Index	Diferencial de (0,500) % sobre el importe teórico	Deutsche Bank	2 de julio de 2024	(269.741)
USD	15.543.338	USDBCOWNVU Index	Diferencial de (0,188) % sobre el importe teórico	Deutsche Bank	2 de julio de 2024	(106.165)
USD	4.047.523	USDBCRFLBU Index	Diferencial de (0,188) % sobre el importe teórico	Deutsche Bank	2 de julio de 2024	(57.394)
USD	8.360.087	USDBCRFMNU Index	Diferencial de (0,188) % sobre el importe teórico	Deutsche Bank	2 de julio de 2024	(447.146)
						(714.170)

Franklin Strategic Income Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	14.000.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR a 1 día 0 %	BNP Paribas	20 de septiembre de 2024	96.206
						96.206

Franklin U.S. Low Duration Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Valor de mercado/ Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
USD	8.390.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR a 1 día 0 %	BNP Paribas	20 de septiembre de 2024	57.655
						57.655

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo	Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
AUD	15.232	Cobro de AUCASH = 1 día (35,000) %		BNP Paribas	8 de enero de 2025	(6.570)	(2.588)
		Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.					
AUD	232.280	Cobro de AONIA 1 mes 0 %		Nomura	30 de noviembre de 2027	(100.195)	(38.833)
		Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.					
CAD	10.436	Cobra CA1MBAFIX = 1 día (0,200) %		BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(41.191)	1.394
		Paga rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.					
CAD	134.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.		BNP Paribas	12 de agosto de 2024	95.803	(5.673)
		Pago de CA1MBAFIX a = 1 día 0,650 %					

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)**

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
CAD	14.632	Cobro de DISC 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	18 de agosto de 2025	(571.565)	2.650
EUR	5.707	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,300 %	Bank of America	4 de septiembre de 2024	63.002	504
EUR	3.819	Cobro de EUROSTR = 1 día (1,000) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(118.898)	(5.573)
EUR	99.031	Cobro de EONIA 1 día (0,500) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores.	Morgan Stanley	14 de octubre de 2024	(937.300)	(9.272)
EUR	454.164	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 4 valores. Pago de EONIA a 1 día 0,400 %	Morgan Stanley	14 de octubre de 2024	10.269.291	(128.636)
EUR	3.800	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,300 %	Bank of America	27 de noviembre de 2024	86.837	420
EUR	7.905	Cobro de EONIA 1 día (0,450) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores.	Morgan Stanley	3 de febrero de 2025	(4.084.434)	23.090
EUR	13.980	Cobro de EUROSTR = 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(15.945)	2.148
GBP	171.448	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores. Pago de SONIA a 1 día 0,400 %	Morgan Stanley	20 de enero de 2025	2.320.530	56.899
GBP	34.931	Cobro de SONIA 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	20 de enero de 2025	(470.567)	2.499
HKD	7.469	Cobro de HONIX 1 día (0,500) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	22 de septiembre de 2025	(206.030)	(6.499)
HKD	681.450	Cobro de HIHKDOND = 1 día (2,500) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	6 de agosto de 2024	(712.171)	49.970
JPY	2.714	Cobro de MUTSC 1 día (0,400) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	12 de agosto de 2025	(440.265)	(10.356)
NOK	15.506	Cobro de NOWA O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Barclays	19 de diciembre de 2024	(201.362)	5.132
NOK	4.635	Cobro de NOWA O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Barclays	27 de diciembre de 2024	(60.190)	1.534
NOK	377	Cobro de NOWA O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Barclays	23 de diciembre de 2024	(4.896)	125
USD	27.447	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 5 valores.	Barclays	9 de enero de 2025	(1.752.016)	20.440
USD	5.751	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	11 de noviembre de 2024	(574.985)	9.662
USD	2.942	Cobra USONBFR O/N (0,300) % Paga rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Barclays	6 de enero de 2025	(294.141)	4.943
USD	2.814	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	14 de noviembre de 2024	(281.344)	4.728
USD	7.912	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	27 de diciembre de 2024	(454.307)	4.589

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	2.625	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	8 de noviembre de 2024	(262.447)	4.410
USD	2.272	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	22 de agosto de 2024	(227.155)	3.817
USD	7.628	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores.	Barclays	12 de diciembre de 2024	(516.317)	3.723
USD	6.105	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	26 de diciembre de 2024	(350.549)	3.541
USD	5.376	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	27 de noviembre de 2024	(308.690)	3.118
USD	8.103	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores.	Barclays	16 de enero de 2025	(417.710)	2.684
USD	1.252	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	18 de noviembre de 2024	(125.175)	2.103
USD	1.279	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	30 de enero de 2025	(190.776)	1.291
USD	1.838	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	5 de diciembre de 2024	(105.538)	1.066
USD	14.347	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	3 de enero de 2025	(235.147)	1.004
USD	4.950	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	17 de octubre de 2024	(109.048)	346
USD	1.641	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	Barclays	16 de octubre de 2024	(36.151)	115
USD	3.014	Cobro de USONBFR O/N (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores.	Barclays	13 de enero de 2025	(106.125)	(630)
USD	748.003	Cobro de USONBFR = 1 mes 0 % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 28 valores.	Nomura	30 de noviembre de 2027	(3.607.424)	(435.997)
USD	145.781	Cobro de FEDEF 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 22 valores.	Morgan Stanley	15 de septiembre de 2025	(12.108.795)	(208.830)
USD	30.591.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 75 valores. Pago de USONBFR = 1 día 0,650 %	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	37.340.188	629.242
USD	1.315.509	Cobro de USONBFR = día (0,050) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 93 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(28.700.779)	(2.772.106)
USD	3.462	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,300 %	Bank of America	20 de noviembre de 2024	367.305	(5.367)
USD	8.141	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 3 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,300 %	Bank of America	23 de enero de 2025	273.385	4.774
USD	1.425	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	23 de enero de 2025	(135.460)	935

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)**

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	3.020.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 7 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	5 de junio de 2024	4.239.368	244.401
USD	20.916	Cobro de USONBFR = día (4,070) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(317.505)	4.038
USD	148.000	Cobro de USONBFR = día (0,250) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(113.643)	1.499
USD	790.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores. Pago de USONBFR = 1 mes 0,650 %	Nomura	30 de noviembre de 2027	1.753.589	217.215
USD	1.149.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,650 %	Goldman Sachs	5 de mayo de 2025	2.350.003	372.627
USD	69.752	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	4 de mayo de 2033	(1.972.619)	(334.257)
USD	6.600	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE =O/N 0,300 %	Bank of America	3 de diciembre de 2024	123.684	15.246
USD	9.009	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	15 de mayo de 2024	(1.228.197)	(55.643)
USD	1.134.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,650 %	Goldman Sachs	19 de agosto de 2025	2.467.543	308.392
USD	20.301	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	5 de mayo de 2033	(286.041)	4.117
USD	23.177	Cobro de USONBFR = día (6,250) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(23.641)	8.593
USD	268.716	Cobro de USONBFR = día (9,000) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(201.806)	186.244
USD	54.119	Cobro de USONBFR = día (0,920) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(2.998.193)	(233.358)
USD	1.356	Cobro de FEDEF 1 día (3,375) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	16 de junio de 2025	(300.736)	32.041
USD	445	Cobro de FEDEF 1 día (8,750) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	16 de junio de 2025	(221.733)	(571)
USD	68.739	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 4 valor.	Bank of America	5 de junio de 2024	(2.031.833)	(186.274)
USD	4.073	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE =O/N 0,300 %	Bank of America	4 de diciembre de 2024	96.652	(988)
USD	3.800	Cobra rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor. Pago de USONFEE = O/N 0,300 %	Bank of America	26 de diciembre de 2024	87.020	342
USD	3.647.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 9 valores. Pago de USONBFR = 1 mes 0,600 %	Nomura	31 de enero de 2024	4.496.258	158.768
USD	238.687	Cobro de USONBFR = 1 mes 0 % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 11 valores.	Nomura	31 de enero de 2024	(2.398.946)	(110.140)
USD	249.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	14 de agosto de 2024	236.675	9.038

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	195	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	14 de agosto de 2024	(29.599)	(2.919)
USD	3.313	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	20 de noviembre de 2024	(331.234)	7.541
USD	41.510	Cobro de USONBFR = día (7,070) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(72.642)	101.245
USD	445.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,650 %	Goldman Sachs	19 de abril de 2028	499.385	22.058
USD	13.103	Cobro de SOFR 1 día (0,388) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	10 de marzo de 2033	(302.155)	(12.483)
USD	22.735	Cobro de USONBFR = día (0,300) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(524.269)	(45.361)
USD	10.530	Cobro de SOFR 1 día (0,355) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	10 de agosto de 2033	(290.417)	(31.517)
USD	440.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,350 %	Goldman Sachs	17 de agosto de 2028	520.643	50.648
USD	10.176	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,300 %	Bank of America	15 de enero de 2025	202.503	6.266
USD	9.635	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE =O/N 0,300 %	Bank of America	2 de enero de 2025	285.678	3.060
USD	10.466	Cobro de USONBFR = día (0,950) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(38.410)	(13.487)
USD	673.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	27 de junio de 2024	636.574	15.537
USD	2.105	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	5 de julio de 2024	(91.673)	(5.990)
USD	1.629	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	18 de diciembre de 2024	(63.042)	(2.817)
USD	137.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	9 de agosto de 2024	144.235	6.457
USD	1.534	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	9 de agosto de 2024	(17.549)	(1.667)
USD	48.585	Cobra USONBFR = 1 día (0,200) % Paga rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(471.165)	27.105
USD	407	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE =O/N 0,300 %	Bank of America	24 de enero de 2025	128.820	(95)
USD	1.202	Cobro de FEDEF 1 día (0,875) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	16 de junio de 2025	(396.679)	(5.223)
USD	3.098	Cobro de USONBFR = día (6,850) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(19.579)	(1.580)
USD	35.945	Cobro de USONBFR = día (0,550) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(257.726)	690.315

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	257.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,350 %	Goldman Sachs	17 de diciembre de 2025	425.749	71.038
USD	549	Cobro de SOFR 1 día (0,512) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	14 de septiembre de 2033	(346.759)	(55.586)
USD	470	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,300 %	Bank of America	27 de noviembre de 2024	227.019	1.593
USD	401.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,350 %	Goldman Sachs	18 de abril de 2029	477.812	6.876
USD	6.665	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	17 de marzo de 2033	(247.072)	2.703
USD	447.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,650 %	Goldman Sachs	19 de marzo de 2025	412.845	15.658
USD	7.623	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	3 de diciembre de 2024	(128.752)	(15.246)
USD	313.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	9 de octubre de 2024	449.605	5.089
USD	6.486	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	9 de octubre de 2024	(406.737)	(2.724)
USD	425.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,650 %	Goldman Sachs	5 de diciembre de 2028	485.099	59.867
USD	2.832	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores.	Goldman Sachs	4 de abril de 2033	(284.191)	(48.657)
USD	460.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 3 valores. Pago de USONBFR = 1 mes 0,650 %	Nomura	31 de enero de 2024	466.198	12.173
USD	127.363	Cobro de USONBFR = día (3,000) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(573.133)	727.336
USD	29.056	Cobro de FEDEF 1 día (3,630) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	15 de septiembre de 2025	(130.752)	6.102
USD	2.755	Cobro de SOFR 1 día (0,250) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 3 valores.	Goldman Sachs	12 de septiembre de 2033	(23.285.717)	(663.262)
USD	3.002	Cobra FEDEF a 1 día (0,150) % Paga rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	2 de junio de 2025	(2.420.212)	6.995
USD	123	Cobro de FEDEF 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Morgan Stanley	2 de junio de 2025	(513.826)	(4.162)
USD	334.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,650 %	Goldman Sachs	13 de agosto de 2027	342.308	7.233
USD	1.509	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	3 de marzo de 2033	(132.883)	(3.951)
USD	791.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 2 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	22 de mayo de 2024	942.981	51.939
USD	4.843	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	22 de mayo de 2024	(262.975)	(1.748)

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Divisa comercial	Importe nominal	Cobros del Fondo Pagos del Fondo	Contraparte	Fecha de vencimiento	Exposición global en USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
USD	384	Cobro de SOFR 1 día (0,700) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	12 de septiembre de 2033	(6.430.610)	(276.200)
USD	941	Cobro de SOFR 1 día (0,450) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	12 de septiembre de 2033	(6.788.459)	(824.399)
USD	14.248	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	9 de marzo de 2033	(1.844.974)	(311.270)
USD	2.612	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	26 de junio de 2024	(251.875)	(39.072)
USD	2.665	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE =O/N 0,300 %	Bank of America	11 de diciembre de 2024	14.578	2.105
USD	5.512	Cobro de USONBFR = día (0,450) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(54.844)	(9.317)
USD	2.810	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,350 %	Goldman Sachs	17 de marzo de 2033	81.153	8.797
USD	230.000	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	5 de mayo de 2025	(233.749)	(6.006)
USD	241.000	Cobro de USONBFR = día (0,500) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores.	BNP Paribas	12 de agosto de 2024	(244.928)	(13.267)
USD	1.520	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE =O/N 0,300 %	Bank of America	23 de octubre de 2024	231.572	1.231
USD	336	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de SOFR a 1 día 0,350 %	Goldman Sachs	2 de marzo de 2033	140.488	2.874
USD	346.000	Cobro de SOFR 1 día (0,350) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Goldman Sachs	18 de marzo de 2026	(350.923)	(9.267)
USD	2.850	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE =O/N 0,300 %	Bank of America	30 de octubre de 2024	138.653	29.231
USD	530.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	13 de junio de 2024	622.126	25.980
USD	14.042	Cobra USONFEE= O/N (0,200)% Paga rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	14 de junio de 2024	(287.861)	(18.915)
USD	351.000	Cobro de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valores. Pago de USONFEE = O/N 0,700 %	Bank of America	16 de julio de 2024	546.814	44.383
USD	6.748	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	17 de julio de 2024	(416.352)	(39.694)
USD	1.287	Cobro de USONFEE = O/N (0,200) % Pago de rentabilidad de la cesta de bonos/ renta variable subyacente de 1 valor.	Bank of America	5 de septiembre de 2024	(86.474)	(3.651)
					(2.586.232)	

Nota 9: Posiciones abiertas sobre contratos por diferencias (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Distribución geográfica en función de la exposición económica:

	Exposición global en USD	Porcentaje de exposición global de la cesta
Estados Unidos de América	(37.553.023)	84,38
Comunidad europea	(4.084.434)	9,17
Islas Marshall	(3.151.456)	7,08
Suiza	(2.024.101)	4,54
Liberia	(1.844.974)	4,15
Bermudas	(1.587.549)	3,57
Canadá	(1.294.654)	2,91
Panamá	(998.064)	2,23
Corea del Sur	(919.147)	2,07
Hong Kong	(712.171)	1,60
Italia	(473.976)	1,06
Japón	(440.265)	0,99
España	(400.322)	0,90
Islas Caimán	(336.329)	0,76
Noruega	(266.448)	0,60
Singapur	(257.726)	0,58
China	(206.030)	0,46
Países Bajos	(134.843)	0,30
Australia	(106.765)	0,24
Irlanda	(43.197)	0,10
Luxemburgo	(11.462)	0,03
Bélgica	86.837	(0,20)
Islas Vírgenes Británicas	134.069	(0,30)
Jersey	740.423	(1,66)
Reino Unido	1.109.540	(2,49)
Alemania	3.286.166	(7,38)
Francia	6.983.124	(15,69)
	<u>(44.506.777)</u>	<u>100,00</u>

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
100.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Venta	20 de junio de 2027	USD	(6.483)	6.084
3.895.000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00 %	Citigroup	Venta	20 de diciembre de 2028	USD	224.934	182.638
1.000.000	CDX.NA.IG.41-V1. Dec.2028	1,00 %	Citigroup	Venta	20 de diciembre de 2028	USD	19.397	681
200.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 10,375 %, 28/01/2033	1,00 %	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2030	USD	(14.685)	(4.422)
200.000	Goldman Sachs Group, Inc., 1,934 %, 28/10/2027	1,00 %	Citibank	Compra	20 de septiembre de 2024	USD	(954)	(171)
130.000	NRG Energy, Inc., 7,25 %, 15/05/2026	5,00 %	Goldman Sachs	Venta	20 de diciembre de 2025	USD	9.715	2.609
950.000	Xerox Corp., 3,8 %, 15/05/2024	5,00 %	Citibank	Compra	20 de septiembre de 2025	USD	(54.196)	(10.767)
							<u>177.728</u>	<u>176.652</u>

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
46.000.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, 4 %, 17/04/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2027	USD	(954.553)	(334.692)
							(954.553)	(334.692)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa de transacciones	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
212.000	AIR FRANCE - KLM, 1,875 %, 16/01/2025	5,00 %	Citibank	Compra	20 de diciembre de 2027	EUR	(28.763)	(46.912)
336.000	AIR FRANCE - KLM, 1,875 %, 16/01/2025	5,00 %	Citigroup	Compra	20 de diciembre de 2027	EUR	(45.588)	(72.893)
6.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2024	USD	(108)	(592)
906.000	American Airlines Group, Inc., 3,75 %, 03/01/2025	5,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2025	USD	(18.469)	(28.283)
540.000	American Airlines Group, Inc., 3,75 %, 03/01/2025	5,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2024	USD	(15.713)	(7.519)
32.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/12/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2024	USD	(931)	(5.909)
633.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2024	5,00 %	Barclays	Compra	20 de junio de 2024	USD	(11.427)	(56.235)
108.000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2025	5,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2025	USD	(2.202)	(17.652)
248.000	American Airlines Group, Inc., 3,75 %, 03/01/2025	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2024	USD	(7.216)	(24.335)
432.000	American Airlines Group, Inc., 3,75 %, 03/01/2025	5,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2025	USD	(8.807)	(66.287)
697.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,25 %, 15/03/2026	5,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2027	USD	(37.604)	(20.782)
1.348.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 1 %, 07/09/2029	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	740.982	31.941
319.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 1 %, 07/09/2029	5,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	175.351	7.593
1.387.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 1 %, 07/09/2029	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2027	USD	790.341	(99.697)
255.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 1 %, 07/09/2029	5,00 %	Citibank	Compra	20 de diciembre de 2026	USD	140.171	(49.166)
155.000	Assicurazioni Generali SpA, 4,125 %, 05/04/2026	1,00 %	BNP Paribas	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	2.436	(1.772)
310.000	Bank of China Ltd. 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2026	USD	(4.388)	403
474.000	Bank of China Ltd. 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2026	USD	(6.710)	(2.317)
388.000	Bank of China Ltd. 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(5.407)	(4.162)
1.006.000	Bank of China Ltd. 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(14.019)	(10.815)
1.176.000	Bay Motoren Werke AG, 0,75 %, 12/07/2024	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(29.689)	(10.036)
77.000	Boparan Finance plc, 5,5 %, 20/06/2024	5,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2024	EUR	1.232	(15.000)
194.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2027	USD	15.199	(1.048)
850.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2027	USD	54.873	(36.655)
570.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00 %	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	USD	36.796	(93.369)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)**

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
1.000.000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028	1,00 %	Barclays	Venta	20 de diciembre de 2028	USD	(28.658)	22.887
11.793.000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028	1,00 %	Citibank	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	337.966	(60.834)
4.000.000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00 %	Barclays	Venta	20 de diciembre de 2028	USD	236.498	204.099
9.200.000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(543.946)	(551.594)
30.000.000	CDX.NA.IG.41-V1. Dec.2028	1,00 %	Barclays	Venta	20 de diciembre de 2028	USD	590.248	189.740
94.000	Ceconomy AG, 1,75 %, 24/06/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2025	EUR	3.855	(8.842)
777.000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2026	USD	(11.005)	(2.261)
698.000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(9.601)	(7.378)
853.000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(11.733)	(9.385)
916.000	Cie de St. Gobain, 1,625 %, 10/08/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(25.151)	(13.574)
780.000	Continental AG, 0,375 %, 27/06/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(3.688)	(18.745)
6.000	Bonos del Gobierno de Egipto, 4,55 %, 20/06/2026	1,00 %	Barclays	Compra	20 de junio de 2026	USD	1.253	(1.051)
560.000	Bonos del Gobierno de Egipto, 4,55 %, 20/12/2027	1,00 %	Citigroup	Compra	20 de diciembre de 2027	USD	167.344	(24.612)
595.000	Bonos del Gobierno de Egipto, 4,55 %, 20/12/2024	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2024	USD	40.413	(27.649)
350.000	Bonos del Gobierno de Egipto, 4,55 %, 20/12/2024	1,00 %	Citibank	Compra	20 de diciembre de 2024	USD	23.772	(40.958)
800.000	Bonos del Gobierno de Egipto, 4,55 %, 20/06/2026	1,00 %	Citibank	Compra	20 de junio de 2026	USD	167.104	(119.188)
560.000	Bonos del Gobierno de Egipto, 4,55 %, 20/12/2025	1,00 %	Citigroup	Compra	20 de diciembre de 2025	USD	89.302	(55.054)
944.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 12/08/2026	5,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(122.820)	(12.628)
780.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 12/08/2026	5,00 %	Citigroup	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(101.483)	(22.417)
127.000	Grifols SA, 3,2 %, 01/05/2025	5,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(8.887)	(955)
310.000	HSBC Holdings plc 6 % 20/12/2028	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	34	(3.785)
40.000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2025	EUR	(1.786)	(3.528)
60.000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2025	EUR	(2.679)	(12.761)
159.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2026	USD	(2.189)	(672)
155.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2026	USD	(2.134)	(882)
155.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(2.124)	(1.698)
1.396.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(19.133)	(14.687)
775.000	Intesa Sanpaolo SpA, 0 %, 20/12/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	30.076	(22.839)
389.000	Bonos del Gobierno de Italia, 6,875 %, 20/06/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de junio de 2024	USD	(1.750)	(4.920)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
233.000	Bonos del Gobierno de Italia, 6,875 %, 20/06/2024	1,00 %	Bank of America	Compra	20 de junio de 2024	USD	(1.048)	(5.271)
15.000.000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.40-V1. Dec.2028	5,00 %	Barclays	Venta	20 de diciembre de 2028	EUR	1.342.109	776.255
36.000.000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.40-V1.Dec.2028	1,00 %	Barclays	Venta	20 de diciembre de 2028	EUR	782.913	366.574
46.011.000	JFE Holdings, Inc., 0,25 %, 18/09/2026	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	(8.549)	(860)
201.687.000	JFE Holdings, Inc., 0,25 %, 18/09/2026	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	(37.474)	(6.001)
261.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5 %, 15/02/2026	5,00 %	Barclays	Compra	20 de junio de 2028	USD	(2.069)	(21.374)
219.404.000	Kawasaki Heavy Industrials Ltd., 0,4 %, 20/07/2028	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	(41.144)	(2.935)
194.567.000	Kobe Steel Ltd., 0,924 %, 21/05/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	(17.980)	(2.456)
287.000	Kohl's Corp., 4,25 %, 17/07/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2024	USD	(303)	(8.929)
2.036.000	Lanxess, 1 %, 07/10/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	60.009	(32.105)
330.000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Venta	20 de junio de 2025	USD	(295)	1.512
676.000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2025	USD	2.398	(10.099)
1.533.000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2025	USD	1.370	(21.189)
156.000	Lincoln National Corp., 3,35 %, 09/03/2025	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2025	USD	140	(2.190)
625.000	Marks & Spencer plc, 4,75 %, 12/06/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(913)	(17.603)
1.190.000	MercedesBenz Group AG, 1 %, 15/11/2027	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(30.548)	(10.768)
1.100.000	MetLife, Inc., 3,6 %, 13/11/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(13.010)	(12.680)
2.034.000	MetLife, Inc., 3,6 %, 13/11/2025	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(24.054)	(12.835)
62.058.000	Mitsui OSK Lines Ltd., 0,49 %, 18/07/2025	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	(7.599)	(1.133)
147.387.000	Mitsui OSK Lines Ltd., 0,49 %, 18/07/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	(18.047)	(4.766)
8.373.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	1.561	(81)
31.274.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2025	JPY	(990)	(1.073)
81.648.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	15.227	(872)
33.763.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2028	JPY	6.297	(4.869)
36.129.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd., 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Citigroup	Compra	20 de diciembre de 2025	JPY	(1.144)	(1.426)
32.535.000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Citigroup	Compra	20 de diciembre de 2025	JPY	5.188	(57)
29.499.000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2025	JPY	4.704	(5.139)
16.184.000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2025	JPY	2.581	(2.589)

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
46.697.000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Compra	20 de junio de 2024	JPY	129	(9.071)
41.653.000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Compra	20 de junio de 2027	JPY	24.612	(22.082)
120.000	Saipem Finance International BV, 3,75 %, 20/06/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2024	EUR	(3.094)	(12.594)
2.175.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, 4 %, 17/04/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Compra	20 de diciembre de 2028	USD	(47.751)	3.763
1.427.000	SES SA, 0,875 %, 04/11/2027	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	1.958	(7.179)
31.088.000	SoftBank Group Corp., 1,569 %, 12/06/2024	1,00 %	Barclays	Compra	20 de junio de 2028	JPY	7.079	(14.039)
66.839.000	SoftBank Group Corp., 1,569 %, 12/06/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2028	JPY	15.219	(28.469)
1.165.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 5,875 %, 16/09/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de junio de 2024	USD	(4.115)	(12.394)
1.165.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 5,875 %, 16/09/2025	1,00 %	Barclays	Compra	20 de diciembre de 2024	USD	(6.883)	(22.141)
1.127.000	Stellantis NV, 2 %, 20/03/2025	5,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(219.763)	(18.987)
455.000	Stena Aktiebolag, 7 %, 01/02/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Compra	20 de diciembre de 2024	EUR	(22.841)	4.157
510.000	Stena Aktiebolag, 7 %, 01/02/2024	5,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(64.500)	(2.007)
100.000	TDC Holding A/S, 5,625 %, 20/06/2027	1,00 %	BNP Paribas	Compra	20 de junio de 2027	EUR	(2.115)	(8.022)
534.000	Telecom Italia SpA, 3 %, 30/09/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	29.703	(18.007)
548.000	Tesco plc, 6,15 %, 15/11/2037	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(11.393)	(7.913)
343.000	thyssenkrupp AG, 2,5 %, 25/02/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	10.545	(10.489)
778.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,375 %, 09/03/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	17.654	(27.901)
78.000	United Group BV, 3,625 %, 15/02/2028	5,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de junio de 2028	EUR	(2.412)	(10.833)
477.000	Vodafone Group plc, 1,875 %, 11/09/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	(8.790)	(152)
1.609.000	Volkswagen AG, 0 %, 16/11/2024	1,00 %	Morgan Stanley	Compra	20 de diciembre de 2028	EUR	1.108	(26.528)
							4.243.118	(553.517)

Franklin Strategic Income Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
1.940.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Venta	20 de junio de 2027	USD	(125.776)	118.032
2.500.000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024	5,00 %	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2024	USD	93.405	122.293
17.940.000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5,00 %	Citigroup	Venta	20 de diciembre de 2028	USD	1.036.027	1.042.460
							1.003.656	1.282.785

Nota 10: Posiciones abiertas sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominal	Descripción	Porcentaje de interés pagado/recibido	Contraparte	Protección compra/venta	Fecha de vencimiento	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
410.000	Carnival Corp., 6,65 %, 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Venta	20 de junio de 2027	USD	(26.582)	24.944
2.000.000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024	5,00 %	Citibank	Venta	20 de diciembre de 2024	USD	74.724	97.835
6.200.000	CDX.NA.HY.40-V2. Jun.2028	5,00 %	Citigroup	Venta	20 de junio de 2028	USD	376.340	258.911
1.300.000	CDX.NA.HY.41-V1. Dec.2028	5,00 %	Citigroup	Venta	20 de diciembre de 2028	USD	75.074	71.580
							499.556	453.270

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado los siguientes contratos pendientes:

Franklin Diversified Balanced Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 120,00, ene. 2024	HSBC	USD	10.270.000	9.652.015	189	(281.985)
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 125,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(10.270.000)	10.054.182	(61.569)	(36.334)
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 125,00, ene. 2024	HSBC	USD	(10.270.000)	10.054.182	(820)	66.830
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 130,00, ene. 2024	HSBC	USD	(10.270.000)	10.456.349	(3.889)	107.336
Compra	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	10.270.000	10.858.517	221.880	123.130
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 140,00, ene. 2024	HSBC	USD	(1.937.000)	299.409.828	(23.269)	(9.553)
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 142,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(10.270.000)	1.610.153.140	(130.434)	124.575
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 145,00, ene. 2024	HSBC	USD	(10.270.000)	1.644.170.460	(14.510)	63.300
						(12.422)	157.299
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	638	719.419	144.461	(18.097)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	(638)	719.419	(55.473)	10.426
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.300,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	(80)	3.617.152	(21.120)	24.232
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4.200,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	80	3.617.152	100.720	(58.328)
Compra	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 25,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	2.289	3.107.249	(2.381)	(2.381)
Venta	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	(2.289)	3.107.249	(8.103)	(8.103)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Compra	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 34.500,00, feb. 2024	Barclays	JPY	4	859.982	8.095	(1.364)
Venta	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 36.750,00, feb. 2024	Barclays	JPY	(4)	859.982	(822)	1.240
Compra	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4.775,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	60	25.920.642	519.899	359.051
Venta	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 5.000,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(60)	25.920.642	(64.288)	(45.087)
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3425,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	(12)	5.184.128	(25.280)	33.106
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4325,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	12	5.184.128	98.067	(80.864)
						693.775	213.831
						681.353	371.130

Franklin Diversified Conservative Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 120,00, ene. 2024	HSBC	USD	5.600.000	5.263.027	103	(153.760)
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 125,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(5.600.000)	5.482.319	(33.572)	(19.812)
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 125,00, ene. 2024	HSBC	USD	(5.200.000)	5.090.725	(415)	33.839
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 130,00, ene. 2024	HSBC	USD	(5.200.000)	5.294.354	(1.969)	54.347
Compra	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	5.600.000	5.920.905	120.986	67.140
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 140,00, ene. 2024	HSBC	USD	(1.056.000)	163.230.139	(12.686)	(5.208)
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 142,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(5.600.000)	877.980.291	(71.123)	67.928
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 145,00, ene. 2024	HSBC	USD	(5.200.000)	832.491.372	(7.347)	32.050
						(6.023)	76.524
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	303	341.667	68.608	(8.594)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	(303)	341.667	(26.346)	4.951
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.300,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	(26)	1.175.574	(6.864)	7.875
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4.200,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	26	1.175.574	32.734	(18.957)
Compra	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 25,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	1.084	1.471.497	(1.127)	(1.127)
Venta	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	(1.084)	1.471.497	(3.837)	(3.836)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Compra	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 34.500,00, feb. 2024	Barclays	JPY	2	429.991	4.048	(683)
Venta	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 36.750,00, feb. 2024	Barclays	JPY	(2)	429.991	(411)	619
Compra	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4.775,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	28	12.096.300	242.619	167.556
Venta	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 5.000,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(28)	12.096.300	(30.001)	(21.039)
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3425,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	(4)	1.728.043	(8.427)	11.035
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4325,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	4	1.728.043	32.689	(26.955)
						303.685	110.845
						297.662	187.369

Franklin Diversified Dynamic Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 120,00, ene. 2024	HSBC	USD	7.640.000	7.180.272	140	(209.773)
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 125,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(7.640.000)	7.479.450	(45.802)	(27.029)
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 125,00, ene. 2024	HSBC	USD	(7.850.000)	7.685.037	(627)	51.083
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 130,00, ene. 2024	HSBC	USD	(7.850.000)	7.992.438	(2.972)	82.043
Compra	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	7.640.000	8.077.806	165.059	91.598
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 140,00, ene. 2024	HSBC	USD	(1.441.000)	222.741.127	(17.310)	(7.107)
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 142,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(7.640.000)	1.197.815.968	(97.032)	92.673
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 145,00, ene. 2024	HSBC	USD	(7.850.000)	1.256.741.783	(11.091)	48.385
						(9.635)	121.873
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	503	567.190	113.894	(14.268)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	(503)	567.190	(43.735)	8.220
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.300,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	(40)	1.808.576	(10.560)	12.116
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4.200,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	40	1.808.576	50.360	(29.164)
Compra	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 25,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	1.811	2.458.378	(1.883)	(1.883)
Venta	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	(1.811)	2.458.378	(6.411)	(6.411)
Compra	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 34.500,00, feb. 2024	Barclays	JPY	3	644.987	6.071	(1.023)
Venta	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 36.750,00, feb. 2024	Barclays	JPY	(3)	644.987	(617)	930

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/(Minusvalía) latente EUR
Compra	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4.775,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	47	20.304.503	407.254	281.256
Venta	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 5.000,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(47)	20.304.503	(50.359)	(35.318)
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3425,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	(6)	2.592.064	(12.640)	16.553
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4325,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	6	2.592.064	49.034	(40.432)
						500.408	190.576
						490.773	312.449

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opciones sobre swaps (swaptions)							
Compra	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de compra, Precio de ejercicio 0,01, ene. 2024	BNP Paribas	USD	23.500.000	949	949	(32.774)
Compra	Opciones sobre índices de swaps de incumplimiento crediticio, Opción de compra, Precio de ejercicio 0,94, ene. 2024	BNP Paribas	USD	4.700.000	1.150	1.150	(32.713)
Venta	Swaption, Opción de compra, Precio de ejercicio 3,61, mar. 2024	Deutsche Bank	USD	(4.100.000)	(3.036)	(3.036)	5.984
Compra	Swaption, Opción de compra, Precio de ejercicio 4,52, mar. 2024	Deutsche Bank	USD	4.100.000	14.263	14.263	4.833
						13.326	(54.670)
						13.326	(54.670)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 16,04, feb. 2024	Barclays	USD	4.495.000	4.245.770	827	(14.142)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,14, mar. 2024	Barclays	USD	(8.990.000)	9.075.768	(176.743)	(81.268)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,39, mar. 2024	Barclays	USD	4.495.000	4.603.401	128.141	54.782
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,32, mar. 2024	Barclays	USD	(4.495.000)	82.325.925	(26.333)	33.855
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,55, mar. 2024	Barclays	USD	17.980.000	333.439.100	83.088	(114.691)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,18, mar. 2024	Barclays	USD	(4.495.000)	86.225.338	(11.220)	16.244
						(2.240)	(105.220)
						(2.240)	(105.220)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso EUR	Valor de mercado EUR	Plusvalía/ (Minusvalía) latente EUR
Opción sobre divisas							
Venta	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 125,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(6.539.000)	6.401.587	(39.201)	(23.134)
Compra	Divisas JPY/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 135,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	6.539.000	6.913.714	141.273	78.398
Venta	Divisas USD/JPY, Opción de compra, Precio de ejercicio 142,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(6.539.000)	1.025.198.771	(83.048)	79.318
						<u>19.024</u>	<u>134.582</u>
Opciones sobre índices							
Compra	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	411	463.450	93.062	(11.658)
Venta	CBOE Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 35,00, jun. 2024	Goldman Sachs	USD	(411)	463.450	(35.736)	6.716
Venta	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3.300,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	(27)	1.220.789	(7.128)	8.178
Compra	EURO STOXX 50 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4.200,00, sep. 2024	Goldman Sachs	EUR	27	1.220.789	33.993	(19.686)
Compra	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 25,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	1.488	2.019.915	(1.548)	(1.548)
Venta	EURO STOXX 50 Volatility Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, feb. 2024	Goldman Sachs	EUR	(1.488)	2.019.915	(5.267)	(5.268)
Compra	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 34.500,00, feb. 2024	Barclays	JPY	3	644.987	6.071	(1.023)
Venta	Nikkei 225 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 36.750,00, feb. 2024	Barclays	JPY	(3)	644.987	(617)	930
Compra	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 4.775,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	39	16.848.417	337.934	233.347
Venta	S&P 500 Index, Opción de compra, Precio de ejercicio 5.000,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(39)	16.848.417	(41.787)	(29.342)
Venta	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 3425,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	(4)	1.728.043	(8.427)	11.033
Compra	S&P 500 Index, Opción de venta, Precio de ejercicio 4325,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	4	1.728.043	32.689	(26.957)
						<u>403.239</u>	<u>164.722</u>
						<u>422.263</u>	<u>299.304</u>

Franklin Income Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opciones sobre acciones							
Venta	Abbott Laboratories, Opción de venta, Precio de ejercicio 95,00, feb. 2024	Citigroup	USD	(2.000)	22.014.000	(48.000)	213.940
Venta	Bank of America Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 33,00, feb. 2024	Wells Fargo	USD	(5.000)	16.835.000	(865.000)	(687.298)
Venta	Caterpillar, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 200,00, ene. 2024	RBC	USD	(1.000)	29.567.000	(4.000)	286.650

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Income Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Venta	Chevron Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 130,00, ene. 2024	Citigroup	USD	(1.750)	26.103.000	(12.250)	120.138
Venta	Coca-Cola Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 60,00, feb. 2024	Wells Fargo	USD	(3.000)	16.012.137	(285.000)	(70.680)
Venta	Duke Energy Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 92,50, ene. 2024	Susquehanna	USD	(1.500)	14.556.000	(735.000)	(540.255)
Venta	Duke Energy Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 100,00, abr. 2024	RBC	USD	(2.000)	19.408.000	(460.000)	(272.340)
Venta	Fifth Third Bancorp, Opción de compra, Precio de ejercicio 30,00, ene. 2024	Susquehanna	USD	(39)	134.511	(18.798)	(17.557)
Venta	Fifth Third Bancorp, Opción de compra, Precio de ejercicio 32,00, feb. 2024	Susquehanna	USD	(3.000)	10.347.000	(975.000)	(882.509)
Venta	Home Depot, Inc. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 325,00, ene. 2024	Nomura	USD	(550)	17.263.156	(1.176.450)	(1.092.394)
Venta	Home Depot, Inc. (The), Opción de venta, Precio de ejercicio 275,00, ene. 2024	Nomura	USD	(450)	14.124.401	(4.050)	43.043
Venta	Johnson & Johnson, Opción de compra, Precio de ejercicio 165,00, feb. 2024	Nomura	USD	(1.000)	15.674.000	(110.000)	(18.170)
Venta	Johnson & Johnson, Opción de venta, Precio de ejercicio 140,00, feb. 2024	Nomura	USD	(1.000)	15.674.000	(39.000)	107.650
Venta	JPMorgan Chase & Co., Opción de compra, Precio de ejercicio 165,00, ene. 2024	Depository Trust	USD	(700)	11.907.000	(430.500)	(378.119)
Venta	JPMorgan Chase & Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 140,00, ene. 2024	BNP Paribas	USD	(1.300)	22.113.000	(13.000)	110.045
Venta	Merck & Co., Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 110,00, abr. 2024	UBS	USD	(2.000)	21.804.000	(918.000)	(582.461)
Venta	MetLife, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 70,00, feb. 2024	UBS	USD	(2.200)	14.548.600	(154.000)	(35.463)
Venta	Morgan Stanley, Opción de compra, Precio de ejercicio 85,00, feb. 2024	Depository Trust	USD	(1.000)	9.325.000	(936.000)	(797.170)
Venta	Morgan Stanley, Opción de compra, Precio de ejercicio 87,50, mar. 2024	RBC	USD	(2.500)	23.312.500	(1.937.500)	(1.692.925)
Venta	Newmont Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 55,00, jun. 2024	Merrill Lynch	USD	(2.000)	8.278.000	(122.000)	9.660
Venta	Philip Morris International, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 100,00, mar. 2024	Wells Fargo	USD	(2.000)	18.816.000	(202.000)	(29.180)
Venta	Philip Morris International, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 85,00, mar. 2024	Wells Fargo	USD	(1.000)	9.408.000	(55.000)	68.630
Venta	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 140,00, ene. 2024	Wells Fargo	USD	(750)	11.613.750	(1.170.000)	(1.052.325)
Venta	Procter & Gamble Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 155,00, feb. 2024	Nomura	USD	(653)	8.666.844	(48.975)	143.548
Venta	Procter & Gamble Co. (The), Opción de venta, Precio de ejercicio 140,00, ene. 2024	Wells Fargo	USD	(1.000)	13.272.349	(36.000)	107.420
Venta	Rio Tinto plc, Opción de compra, Precio de ejercicio 77,50, abr. 2024	Nomura	USD	(2.350)	17.498.100	(540.500)	(298.850)
Venta	Sempra, Opción de compra, Precio de ejercicio 77,50, ene. 2024	Wells Fargo	USD	(2.500)	18.682.500	(62.500)	24.501

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin Income Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Venta	Shell plc, Opción de compra, Precio de ejercicio 70,00, ene. 2024	Nomura	USD	(3.250)	21.385.000	(16.250)	163.573
Venta	Southern Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 75,00, ene. 2024	Wells Fargo	USD	(2.500)	15.877.185	(18.750)	30.201
Venta	Texas Instruments Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 165,00, ene. 2024	Citigroup	USD	(2.500)	42.615.000	(1.772.500)	(1.442.301)
Venta	Truist Financial Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 42,50, jun. 2024	Depository Trust	USD	(2.500)	9.230.000	(295.000)	(188.299)
Venta	United Parcel Service, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 175,00, abr. 2024	Depository Trust	USD	(2.500)	39.307.500	(567.500)	(95.977)
Venta	Verizon Communications, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 41,00, abr. 2024	Depository Trust	USD	(5.000)	18.850.000	(190.000)	59.152
						<u>(14.218.523)</u>	<u>(8.686.122)</u>
						<u>(14.218.523)</u>	<u>(8.686.122)</u>

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opciones sobre bonos							
Compra	Pagaré del Tesoro de EE. UU. a 2 años, Opción de venta, Precio de ejercicio 102,13, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	35	720.699.000	7.109	(3.064)
						<u>7.109</u>	<u>(3.064)</u>
Opciones sobre acciones							
Compra	3M Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 75,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	2.415.061	264.674.652	1.025	(89.661)
Venta	Allurion Technologies, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 10,00, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	(258)	96.492	(5.160)	8.075
Compra	American Airlines Group, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 16,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	23	31.602	92	(818)
Compra	Amyris, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 3,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	10	3	50	(55)
Compra	Allurion Technologies, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	1.177	1.095.787	11.770	(41.592)
Compra	Allurion Technologies, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	1	931	18	(4)
Compra	Annovis Bio, Inc., opción de venta, precio de ejercicio 12,50, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	3	5.610	1.170	56
Compra	Anywhere Real Estate, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 7,50, mar. 2024	Morgan Stanley	USD	98	79.478	14.700	12.716
Compra	Arbor Realty Trust, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 14,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	25	37.950	850	(412)
Compra	Aspen Aerogels, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 7,50, abr. 2024	J.P. Morgan	USD	2	3.156	45	(308)
Compra	Aspen Aerogels, Inc., opción de venta, precio de ejercicio 7,50, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	463	730.614	4.630	(52.029)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Compra	Barclays plc, Opción de venta, Precio de ejercicio 3,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	44	34.672	220	(57)
Compra	Barclays plc, Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	68	53.584	68	(1.361)
Compra	Beauty Health Co. (The), Opción de compra, Precio de ejercicio 5,00, mayo 2024	Morgan Stanley	USD	61	18.971	1.982	(553)
Compra	Bread Financial Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	4	13.176	50	(629)
Compra	Bread Financial Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 22,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	14	46.116	70	(859)
Compra	Capital One Financial Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 115,00, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	171	2.242.152	30.780	(8.730)
Venta	Capri Holdings Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 40,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(103)	517.472	(13.390)	9.525
Venta	Capri Holdings Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 40,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(123)	617.952	(3.690)	2.397
Compra	Capri Holdings Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 45,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	138	693.312	28.290	(16.632)
Compra	Capri Holdings Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 45,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	123	617.952	6.765	(5.845)
Compra	Capri Holdings Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 47,50, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	103	517.472	26.265	(16.739)
Compra	Carnival Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	219	406.026	219	(11.907)
Compra	Cinemark Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	221	311.389	663	(2.879)
Compra	DISH Network Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 5,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	73	42.121	8.979	3.952
Compra	DISH Network Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 0,50, mar. 2024	Morgan Stanley	USD	98	56.546	294	(141)
Venta	DISH Network Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 4,50, mar. 2024	Morgan Stanley	USD	(73)	42.121	(2.920)	1.110
Compra	DraftKings, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 40,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	6	21.150	108	(1.062)
Compra	DraftKings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 10,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	8	28.200	8	(20)
Compra	Ebix, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 10,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	414	43.056	2.070	(20.652)
Compra	Endeavor Group Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 22,50, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	118	280.014	6.490	(1.703)
Venta	Endeavor Group Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 23,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	(118)	280.014	(3.540)	1.350
Compra	Investnet, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 25,00, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	16	79.232	440	(382)
Compra	Exact Sciences Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 15,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	11	81.378	55	(17)
Compra	Fisker, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 1,50, mayo 2024	Morgan Stanley	USD	30	5.250	1.500	(46)
Compra	Fisker, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 2,00, mayo 2024	Morgan Stanley	USD	36	6.300	2.844	192
Compra	Fluor Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 12,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	32	125.344	160	14

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Compra	GEO Group, Inc. (The), Opción de venta, Precio de ejercicio 3,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	5	5.415	25	(71)
Compra	GEO Group, Inc. (The), Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	316	342.228	632	(14.083)
Compra	Guess?, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 10,00, ene. 2025	J.P. Morgan	USD	35	80.710	2.013	(916)
Compra	Halozyme Therapeutics, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 17,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	16	59.136	80	(35)
Compra	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 10,00, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	76	209.608	988	(5.835)
Venta	Hess Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 180,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(58)	836.128	(12.586)	(344)
Compra	Hess Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 95,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	20	288.320	4.340	(667)
Compra	Hess Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 100,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	38	547.808	9.120	(6.196)
Venta	Hollysys Automation Technologies Ltd., Opción de compra, Precio de ejercicio 25,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	(118)	310.930	(23.010)	(17.878)
Compra	Hollysys Automation Technologies Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 17,50, abr. 2024	Morgan Stanley	USD	147	387.345	735	(1.693)
Compra	Hollysys Automation Technologies Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 17,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	304	801.040	1.520	(15.757)
Compra	Hollysys Automation Technologies Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, abr. 2024	Morgan Stanley	USD	618	1.628.430	4.635	(7.969)
Compra	ImmunoGen, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 25,00, jul. 2024	J.P. Morgan	USD	119	352.835	6.545	(391)
Compra	Ionis Pharmaceuticals, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 17,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	10	50.590	125	9
Compra	JetBlue Airways Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 7,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	23	12.765	230	(197)
Compra	LeddarTech Holdings, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	10	2.565	1.275	701
Compra	LeddarTech Holdings, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 7,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	21	5.387	6.300	5.311
Compra	LeddarTech Holdings Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 2,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	5	1.283	150	(32)
Compra	LeddarTech Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 7,50, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	83	21.290	39.425	14.796
Venta	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Opción de compra, Precio de ejercicio 26,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(341)	981.398	(204.600)	(107.913)
Compra	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Opción de venta, Precio de ejercicio 24,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	341	981.398	51.150	(26.524)
Compra	Lincoln National Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 17,50, jun. 2024	J.P. Morgan	USD	277	747.069	11.080	(25.428)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Compra	Lincoln National Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	314	846.858	1.256	(35.370)
Compra	Liquidia Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 7,50, abr. 2024	J.P. Morgan	USD	428	514.884	214.000	128.424
Venta	Liquidia Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 10,00, abr. 2024	J.P. Morgan	USD	(438)	526.914	(135.780)	(69.217)
Compra	Lucid Group, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 3,50, mayo 2024	Morgan Stanley	USD	24	10.104	1.512	(578)
Venta	Lumentum Holdings, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 65,00, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	(13)	68.146	(1.560)	(580)
Compra	Marriott Vacations Worldwide Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 55,00, abr. 2024	J.P. Morgan	USD	2	16.978	205	(188)
Compra	Maxeon Solar Technologies Ltd., Opción de compra, Precio de ejercicio 7,50, mar. 2024	Morgan Stanley	USD	49	35.133	7.448	2.721
Compra	Maxeon Solar Technologies Ltd., Opción de compra, Precio de ejercicio 7,50, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	37	26.529	4.255	1.499
Compra	Maxeon Solar Technologies Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 0,50, mar. 2024	Morgan Stanley	USD	81	58.077	405	(127)
Compra	Maxeon Solar Technologies Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 3,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	64	45.888	2.880	(452)
Venta	Maxeon Solar Technologies Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, mar. 2024	Morgan Stanley	USD	(25)	17.925	(1.937)	(182)
Venta	Maxeon Solar Technologies Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(37)	26.529	(1.406)	450
Compra	MicroStrategy, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 165,00, dic. 2025	J.P. Morgan	USD	3	189.486	5.670	(4.309)
Compra	MicroStrategy, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 180,00, jun. 2024	J.P. Morgan	USD	7	442.134	1.890	(8.269)
Compra	Natera, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 25,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	23	144.072	5.635	2.613
Compra	Natera, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	2	12.528	10	(193)
Compra	Nikola Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 3,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	63	5.511	63	(5.308)
Compra	Nikola Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 3,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	21	1.837	42	(2.039)
Compra	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 17,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	24	48.096	240	(1.277)
Compra	Plug Power, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 5,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	61	27.450	976	(462)
Compra	Plug Power, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 3,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	122	54.900	1.220	(985)
Compra	Point Biopharma Global, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 12,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	237	296.250	1.185	(34.318)
Venta	Point Biopharma Global, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 17,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296.250	(1.185)	6.161
Venta	Point Biopharma Global, Opción de venta, Precio de ejercicio 12,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296.250	(948)	2.334

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	QuinStreet, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 15,00, jun. 2024	J.P. Morgan	USD	147	188.454	20.580	(911)
Compra	Redfin Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 13,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	46	47.472	874	(1.970)
Compra	Royal Caribbean Cruises Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	89	1.152.461	89	(9.830)
Compra	Sarepta Therapeutics, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 55,00, mayo 2024	J.P. Morgan	USD	2	19.286	330	(243)
Venta	Seagen, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 230,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	(38)	869.212	–	7.190
Venta	Seagen, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 160,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(41)	937.834	–	12.584
Venta	Seagen, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 190,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(55)	1.258.070	–	11.466
Compra	Seagen, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 210,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	28	640.472	–	(21.057)
Compra	Seagen, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 220,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	41	937.834	–	(43.584)
Compra	Silicon Motion Technology Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 65,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	149	912.923	6.705	(1.636)
Compra	Sirius XM Holdings, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 6,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	36	19.692	468	(827)
Venta	Sirius XM Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 3,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	(708)	387.276	(28.320)	73.264
Compra	Sirius XM Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, sep. 2024	Morgan Stanley	USD	708	387.276	115.050	(92.054)
Compra	Snap, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 16,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	12	20.316	1.116	(157)
Compra	Southwest Airlines Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	21	60.648	252	(1.963)
Compra	Southwest Airlines Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 20,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	26	75.088	78	(1.834)
Compra	Southwest Airlines Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 22,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	45	129.960	135	(3.618)
Compra	Sovos Brands, Opción de compra, Precio de ejercicio 25,00, feb. 2024	Morgan Stanley	USD	30	66.090	150	(346)
Compra	Spirit AeroSystems Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 15,00, ene. 2025	J.P. Morgan	USD	9	28.602	585	(777)
Compra	Spirit Airlines, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	323	529.397	73.644	(15.676)
Venta	Spirit Airlines, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 22,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	(323)	529.397	(41.990)	22.438
Venta	Spirit Airlines, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 7,50, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	(169)	276.991	(7.774)	6.334
Compra	Spirit Airlines, Inc., opción de venta, precio de ejercicio 12,50, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	10	16.390	3.100	(114)
Compra	Sprott Uranium Miners ETF, Opción de compra, Precio de ejercicio 50,00, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	71	342.717	17.040	(1.253)
Compra	Structure Therapeutics, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 70,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	36	146.736	900	(34.353)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Venta	Structure Therapeutics, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 80,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	(35)	142.660	(280)	22.282
Venta	Structure Therapeutics, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 90,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	(1)	4.076	(153)	(149)
Compra	Sunnova Energy International, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 4,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	32	48.800	320	110
Compra	Tandem Diabetes Care, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 12,50, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	97	286.926	1.455	(1.114)
Compra	Telephone and Data Systems, Inc., Opción de compra, Precio de ejercicio 20,00, feb. 2024	J.P. Morgan	USD	12	22.020	2.028	(904)
Compra	TKO Group Holdings, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 75,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	24	195.792	840	(4.513)
Compra	Transocean Ltd, Opción de venta, Precio de ejercicio 1,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	719	456.565	719	(5.996)
Compra	Transocean Ltd, Opción de venta, Precio de ejercicio 2,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	121	76.835	121	(2.102)
Compra	Transocean Ltd, Opción de venta, Precio de ejercicio 3,00, ene. 2025	J.P. Morgan	USD	38	24.130	513	(983)
Compra	Traverse Therapeutics, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	11	9.889	55	(671)
Compra	United Rentals, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 480,00, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	43	2.465.706	32.465	(8.157)
Venta	United States Steel Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 52,50, ene. 2025	Morgan Stanley	USD	(199)	968.135	(35.024)	6.264
Compra	United States Steel Corp., Opción de compra, Precio de ejercicio 57,50, ene. 2025	Morgan Stanley	USD	199	968.135	25.273	21.985
Venta	United States Steel Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 25,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(255)	1.240.575	(5.100)	(1.917)
Compra	United States Steel Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 32,00, ene. 2024	Morgan Stanley	USD	69	335.685	172	(3.314)
Compra	United States Steel Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 40,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	56	272.440	6.160	(1.121)
Compra	United States Steel Corp., Opción de venta, Precio de ejercicio 46,00, jun. 2024	Morgan Stanley	USD	199	968.135	27.064	(17.404)
Compra	Veradigm, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	59	61.891	1.180	(541)
Compra	Veradigm, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 7,50, jun. 2024	J.P. Morgan	USD	58	60.842	4.930	1.271
Venta	Vertiv Holdings Co., Opción de compra, Precio de ejercicio 50,00, jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(141)	677.223	(100.110)	(33.309)
Venta	Vertiv Holdings Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 2,50, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	(438)	366.606	(3.504)	5.007
Compra	Vertiv Holdings Co., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, mar. 2024	J.P. Morgan	USD	752	629.424	41.360	(70.658)
Venta	Vinfast Auto Ltd., Opción de venta, Precio de ejercicio 5,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	(292)	244.404	(1.460)	12.193
Compra	Wayfair, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 15,00, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	60	370.200	120	(11.046)

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	Wayfair, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 17,50, ene. 2024	J.P. Morgan	USD	22	135.740	22	(3.121)
Compra	Wayfair, Inc., Opción de venta, Precio de ejercicio 30,00, mayo 2024	J.P. Morgan	USD	13	80.210	1.378	(2.900)
						<u>293.774</u>	<u>(666.205)</u>
						<u>300.883</u>	<u>(669.269)</u>

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 16,04, feb. 2024	Barclays	USD	52.098.000	49.209.377	9.583	(163.904)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,14, mar. 2024	Barclays	USD	(104.195.000)	105.189.057	(2.048.465)	(941.914)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,39, mar. 2024	Barclays	USD	52.098.000	53.354.390	1.485.177	634.938
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,32, mar. 2024	Barclays	USD	(52.098.000)	954.174.870	(305.201)	392.391
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,55, mar. 2024	Barclays	USD	208.392.000	3.864.629.640	963.014	(1.329.298)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,18, mar. 2024	Barclays	USD	(52.098.000)	999.369.885	(130.045)	188.274
						<u>(25.937)</u>	<u>(1.219.513)</u>
						<u>(25.937)</u>	<u>(1.219.513)</u>

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 16,04, feb. 2024	Barclays	USD	1.291.000	1.219.419	237	(4.062)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,14, mar. 2024	Barclays	USD	(2.583.000)	2.607.643	(50.781)	(23.350)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,39, mar. 2024	Barclays	USD	1.292.000	1.323.158	36.832	15.746
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,32, mar. 2024	Barclays	USD	(1.292.000)	23.662.980	(7.569)	9.731

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,55, mar. 2024	Barclays	USD	5.168.000	95.840.560	23.882	(32.966)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,18, mar. 2024	Barclays	USD	(1.292.000)	24.783.790	(3.225)	4.669
						<u>(624)</u>	<u>(30.232)</u>
						<u>(624)</u>	<u>(30.232)</u>

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Templeton Global Bond Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 16,04, feb. 2024	Barclays	USD	73.581.000	69.501.231	13.534	(231.490)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,14, mar. 2024	Barclays	USD	(147.163.000)	148.566.987	(2.893.212)	(1.330.341)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,39, mar. 2024	Barclays	USD	73.582.000	75.356.496	2.097.630	896.772
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,32, mar. 2024	Barclays	USD	(73.582.000)	1.347.654.330	(431.059)	554.204
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,55, mar. 2024	Barclays	USD	294.328.000	5.458.312.760	1.360.138	(1.877.470)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,18, mar. 2024	Barclays	USD	(73.582.000)	1.411.486.715	(183.672)	265.914
						(36.641)	(1.722.411)
						(36.641)	(1.722.411)

Templeton Global High Yield Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 16,04, feb. 2024	Barclays	USD	1.041.000	983.281	191	(3.275)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,14, mar. 2024	Barclays	USD	(2.082.000)	2.101.863	(40.932)	(18.821)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,39, mar. 2024	Barclays	USD	1.041.000	1.066.105	29.676	12.687
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,32, mar. 2024	Barclays	USD	(1.041.000)	19.065.915	(6.098)	7.841
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,55, mar. 2024	Barclays	USD	4.164.000	77.221.380	19.243	(26.561)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,18, mar. 2024	Barclays	USD	(1.041.000)	19.968.983	(2.599)	3.762
						(519)	(24.367)
						(519)	(24.367)

Templeton Global Income Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/(Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 16,04, feb. 2024	Barclays	USD	2.032.000	1.919.334	374	(6.393)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,14, mar. 2024	Barclays	USD	(4.064.000)	4.102.772	(79.898)	(36.738)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,39, mar. 2024	Barclays	USD	2.032.000	2.081.004	57.927	24.765
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,32, mar. 2024	Barclays	USD	(2.032.000)	37.216.080	(11.904)	15.305

Nota 11: Posiciones abiertas sobre contratos de opciones (continuación)

Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,55, mar. 2024	Barclays	USD	8.128.000	150.733.760	37.561	(51.847)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,18, mar. 2024	Barclays	USD	(2.032.000)	38.978.840	(5.072)	7.343
						<u>(1.012)</u>	<u>(47.565)</u>
						<u>(1.012)</u>	<u>(47.565)</u>

Templeton Global Total Return Fund

Posición de compra/venta	Descripción	Contraparte	Divisa comercial	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Opción sobre divisas							
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 16,04, feb. 2024	Barclays	USD	57.694.000	54.495.101	10.612	(181.509)
Venta	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,14, mar. 2024	Barclays	USD	(115.388.000)	116.488.842	(2.268.518)	(1.043.098)
Compra	Divisas MXN/USD, Opción de venta, Precio de ejercicio 17,39, mar. 2024	Barclays	USD	57.695.000	59.086.367	1.644.733	703.151
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,32, mar. 2024	Barclays	USD	(57.695.000)	1.056.683.925	(337.990)	434.546
Compra	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 18,55, mar. 2024	Barclays	USD	230.780.000	4.279.815.100	1.066.473	(1.472.108)
Venta	Divisas USD/MXN, Opción de compra, Precio de ejercicio 19,18, mar. 2024	Barclays	USD	(57.695.000)	1.106.734.338	(144.016)	208.501
						<u>(28.706)</u>	<u>(1.350.517)</u>
						<u>(28.706)</u>	<u>(1.350.517)</u>

Nota 12: Transacciones hipotecarias con pacto de recompra

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad había celebrado las siguientes transacciones hipotecarias con pacto de recompra pendientes:

Franklin Strategic Income Fund

Nominal	Descripción	Código del país	Divisa comercial	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (Minusvalía) latente USD
Posición larga					
15.300.000	FNMA, 5,5 %, 25/01/2054	USA	USD	15.366.938	254.003
5.890.000	FNMA, 6 %, 25/01/2054	USA	USD	5.981.110	72.705
				<u>21.348.048</u>	<u>326.708</u>

Nota 13: Préstamo de valores

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

A 31 de diciembre de 2023, el valor de mercado de los títulos cedidos en préstamo y el de la correspondiente garantía recibida fueron los siguientes:

Fondo	Divisa	Agente de préstamo	Contraparte	Valor de mercado de los valores en la divisa del	Valor de mercado de los bonos soberanos recibidos como garantía en la divisa del
				Fondo	Fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	617.391	686.700
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	350.280	431.805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	190.706	224.562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	70.849	82.400
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	23.832	28.063
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	38.920	47.978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	8.905	10.357
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	161.019	189.604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	405.880	500.346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	82.259	95.669
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	1.071.055	1.134.977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	9.781.385	10.526.995
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Scotiabank	3.405.247	3.934.036
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	192.352	204.715
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	113.934	129.178
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	538.645	601.487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	956.458	1.172.951
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	Citigroup	174.740.918	1.321.950
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	17.057.658	18.252.151
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	18.786.250	21.352.804
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	7.589.645	8.216.747
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Goldman Sachs	12.423.510	13.251.001
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	18.786.250	21.352.839
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	329.063	367.073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	125.291	135.818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	157.276	165.190
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	58.677	61.927
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	774.841	821.630
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	36.387	38.371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	933.157	1.239.165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	34.195	36.089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	118.515	125.079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	262.402	278.146
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	145.834	158.088
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	116.520	141.109
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	611.309	756.281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	343.297	400.516
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	248.042	299.165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.001.055	1.347.738
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	124.414	145.719
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	244.068	283.226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	458.965	569.096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	426.834	495.080
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	401.897	484.731
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	356.678	480.201
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	42.922	50.272
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	181.543	192.384
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	4.565.568	4.977.765
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	79.681	83.531
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1.665.792	1.770.394

Nota 13: Préstamo de valores (continuación)

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

	Divisa del fondo	Agente de préstamo	Beneficio bruto en la divisa del Fondo	Gastos de explotación directos e indirectos y comisiones en la divisa del Fondo	Beneficio neto en la divisa del Fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	27.313	-	27.313
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	HSBC	4.955	413	4.542

Fondo	Divisa del fondo	Agente de préstamo	Beneficio bruto en la divisa del Fondo	Gastos de explotación directos e indirectos y comisiones en la divisa del Fondo	Beneficio neto en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	587	50	537
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	5.673	474	5.199
Franklin Global Growth Fund	USD	J.P. Morgan	18	1	17
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	5.812	511	5.301
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	4.444	356	4.088
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	230.032	18.696	211.336
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	6.582	814	5.768
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	182.424	14.582	167.842
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	11.938	956	10.982
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	118	9	109
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	J.P. Morgan	50.670	7.120	43.550
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	92.128	-	92.128
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	150.444	-	150.444
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	12.419	994	11.425
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	15.081	1.207	13.874
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	16.397	1.312	15.085
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	176	14	162
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	230	18	212
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	7.454	596	6.858
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	6.996	560	6.436
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	3.570	286	3.284
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	1.297	104	1.193
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	48.912	3.913	44.999
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	33.622	2.689	30.933
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	8.614	936	7.678
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	1.227	113	1.114
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	1.654	132	1.522
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	244	19	225
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	709	59	650
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	111.725	12.649	99.076

Nota 14: Comisiones de gestión de inversiones

La Sociedad Gestora recibe de la Sociedad una comisión mensual de gestión de inversiones equivalente a un determinado porcentaje anual (detallado a continuación) de los activos netos diarios medios de cada Fondo durante el periodo. Cuando los Fondos invierten en otros fondos de Franklin Templeton, los importes invertidos están exentos de la comisión de gestión. Se aplican los siguientes porcentajes para cada Fondo a 31 de diciembre de 2023.

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

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

Nota 14: Comisiones de gestión de inversiones (continuación)

	Clase A PF	Clase I	Clase I PF	Clase J	Clase S	Clase S PF	Clase W	Clase EB	Otras Clases excepto Clase X y Clase Y
Franklin Biotechnology Discovery Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Disruptive Commerce Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Diversified Balanced Fund		0,55 %					0,55 %		0,85 %
Franklin Diversified Conservative Fund		0,50 %					0,50 %		0,80 %
Franklin Diversified Dynamic Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund		0,40 %						hasta un 0,40 %	
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund		0,60 %					0,60 %		
Franklin Euro Government Bond Fund		0,30 %							0,35 %
Franklin Euro High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund		0,25 %			hasta un 0,25 %		0,25 %	hasta un 0,25 %	0,30 %
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40 %					0,40 %		0,45 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund		0,30 %					0,30 %		0,35 %
Franklin European Total Return Fund		0,35 %			hasta un 0,35 %		0,35 %		0,40 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund		0,35 %					0,35 %		0,75 %
Franklin Genomic Advancements Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund		0,40 %					0,40 %	hasta un 0,40 %	0,65 %
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60 %					0,60 %		0,75 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund					hasta el 0,40 %				
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Green Bond Fund					hasta el 0,35 %				
Franklin Global Growth Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Real Estate Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin India Fund		0,70 %			hasta un 0,70 %		0,70 %		1,00 %
Franklin Innovation Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Intelligent Machines Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Japan Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,30 %	1,75 %	1,20 %		hasta un 1,70 %	hasta un 1,20 %	1,75 %		2,05 %
Franklin MENA Fund		1,05 %					1,05 %		1,50 %
Franklin Mutual European Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Natural Resources Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund									0,85 %

Nota 14: Comisiones de gestión de inversiones (continuación)

	Clase A PF	Clase I	Clase I PF	Clase J	Clase S	Clase S PF	Clase W	Clase EB	Otras Clases excepto Clase X y Clase Y
Franklin NextStep Conservative Fund							0,60 %		0,80 %
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund*									0,85 %
Franklin NextStep Growth Fund							0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Moderate Fund							0,65 %		0,95 %
Franklin NextStep Stable Growth Fund*									0,80 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund		1,00 %			hasta un 1,00 %		1,00 %	hasta un 1,00 %	1,15 %
Franklin Strategic Income Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin Technology Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund							0,20 %		0,30 %
Franklin U.S. Government Fund		0,40 %			hasta un 0,40 %		0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Low Duration Fund		0,40 %					0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Opportunities Fund		0,70 %			hasta un 0,60 %		0,70 %		1,00 %
Martin Currie UK Equity Income Fund*		0,45 %					0,45 %	hasta un 0,45 %	1,00 %
Templeton All China Equity Fund					hasta el 1,00 %				
Templeton Asia Equity Total Return Fund					hasta el 0,80 %				
Templeton Asian Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Asian Growth Fund		0,90 %					0,90 %		1,35 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund		0,90 %			hasta un 0,90 %		0,90 %		1,35 %
Templeton BRIC Fund		1,10 %							1,60 %
Templeton China A-Shares Fund		1,00 %					1,00 %		1,15 %
Templeton China Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Eastern Europe Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70 %			hasta un 0,70 %		0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75 %							1,00 %
Templeton Emerging Markets Fund		1,00 %		hasta un 1,00 %			1,00 %		1,15 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		0,85 %					0,85 %	hasta un 0,85 %	1,05 %
Templeton Euroland Fund		0,70 %			hasta un 0,70 %		0,70 %		1,00 %
Templeton European Dividend Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Opportunities Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Frontier Markets Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Global Balanced Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Global Bond Fund		0,55 %			hasta un 0,55 %		0,55 %		0,75 %
Templeton Global Climate Change Fund		0,70 %			hasta un 0,70 %		0,70 %		1,00 %
Templeton Global Equity Income Fund									1,00 %
Templeton Global Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Global High Yield Fund		0,60 %							0,85 %
Templeton Global Income Fund		0,60 %			hasta un 0,60 %		0,60 %		0,85 %

Nota 14: Comisiones de gestión de inversiones (continuación)

	Clase A PF	Clase I	Clase I PF	Clase J	Clase S	Clase S PF	Clase W	Clase EB	Otras Clases excepto Clase X y Clase Y
Templeton Global Smaller Companies Fund		0,70 %							1,00 %
Templeton Global Total Return Fund		0,55 %			hasta un 0,55 %		0,55 %		0,75 %
Templeton Global Total Return II Fund*									0,75 %
Templeton Growth (Euro) Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Latin America Fund		1,00 %					1,00 %		1,40 %

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

Nota 15: Comisiones de rentabilidad

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

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

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

Para calcular la Comisión de rentabilidad:

La Cota máxima (*High Water Mark*) se calcula por referencia a i) el precio de lanzamiento inicial o ii) el Valor liquidativo a partir del último día de valoración que constituyó la base de un devengo dentro del periodo de rendimiento correspondiente, por el que se pagó una comisión de rentabilidad, lo que sea mayor. La cota máxima es valor máximo que ha alcanzado un fondo de inversión. La cota máxima garantiza que el fondo no pague por recuperar la rentabilidad anterior.

El valor liquidativo objetivo es la Cota máxima ajustada por la rentabilidad diaria del índice de referencia objetivo, donde el índice de referencia objetivo es el índice de referencia aplicable según lo indicado anteriormente y se expresa en la divisa en la que está denominada o cubierta la clase de acciones pertinente.

El periodo de rendimiento hace referencia a cada ejercicio fiscal, excepto cuando se lance una clase de acciones con comisión de rentabilidad durante el ejercicio fiscal, en cuyo caso su primer periodo de rendimiento comenzará en la fecha de lanzamiento. Consulte el folleto si desea obtener más información.

Se aplican las siguientes comisiones de rentabilidad para las acciones PF a 31 de diciembre de 2023. No obstante, no se cobraron gastos durante el ejercicio.

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

Nota 16: Comisión en especie (“soft commission”)

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

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

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

Note 17: Operaciones con partes vinculadas

Determinados Consejeros de la Sociedad son o pueden ser también Ejecutivos y/o Consejeros de uno o más de los diversos Gestores de Inversiones asignados a los Fondos, entre otros, Franklin Templeton Investments (Brasil) Ltd., Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Templeton Investment Counsel, LLC y Franklin Templeton Institutional, LLC. Todas las transacciones celebradas con partes vinculadas se formalizaron en el desarrollo ordinario de la actividad y en términos comerciales normales. Las comisiones abonadas por la Sociedad respecto de la Sociedad Gestora a los Gestores de Inversiones se detallan en la nota 14 de los estados financieros.

No hay agentes de bolsa vinculados en Franklin Templeton, y no se formalizaron transacciones con agentes vinculados durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023.

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad devengó comisiones de administración y agencia de transferencias, así como gastos de mantenimiento y servicio de acciones en relación con Franklin Templeton International Services S.à r.l. en calidad de Sociedad Gestora y Distribuidor Principal de los Fondos.

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

Nota 18: Fiscalidad

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

No obstante, la Sociedad está obligada en el Gran Ducado de Luxemburgo a pagar un impuesto del 0,05 % anual. Dicho impuesto, que se abona cada trimestre, se calcula sobre el valor liquidativo de cada Fondo al final del trimestre en cuestión (excepto Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, al cual se aplica una tasa del 0,01 %). Dicho impuesto no grava la parte de los activos de un Fondo que esté invertida en otros organismos de inversión colectiva ya sujetos a dicho impuesto. Las acciones de Clase I, Clase J, Clase X y Clase Y pueden beneficiarse de un tipo reducido del 0,01 % anual si todos los accionistas de estas clases de acciones son inversores institucionales.

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

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

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

Nota 19: Clases de acciones

Acciones de Clase A: se ofrecen al valor liquidativo aplicable, más una comisión de entrada que puede ascender hasta el 5,75 % del importe total invertido, dependiendo de la clase de activo. Además, se deduce una comisión de mantenimiento de hasta el 0,50 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Esta comisión se devenga diariamente y se descuenta y se paga

Nota 19: Clases de acciones (continuación)

mensualmente al Distribuidor Principal. También se aplica una comisión contingente y diferida por venta de hasta el 1,00 %, retenida por el Distribuidor principal, a determinados reembolsos sobre inversiones cualificadas que alcancen o superen un millón de dólares en los 18 meses siguientes a la recompra.

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

Acciones de Clase AX: se ofrecen al valor liquidativo aplicable, más una comisión de entrada que puede ascender hasta el 5,75 % (excepto en el caso de Franklin Diversified Conservative Fund, que tiene una comisión de suscripción de hasta el 5,00 %) del importe total invertido, dependiendo de la clase de activo. Además, se deduce una comisión de mantenimiento de hasta el 0,50 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Esta comisión se devenga diariamente y se descuenta y se paga mensualmente al Distribuidor Principal. También se aplica una comisión contingente y diferida por venta de hasta el 1,00 % a determinados reembolsos sobre inversiones cualificadas que alcancen o superen un millón de USD en los 18 meses siguientes a la recompra.

Acciones de Clase B: a partir del 1 de abril de 2016, no se emitirán Acciones Clase B adicionales. Las acciones de Clase B que un Inversor haya comprado antes del 1 de abril de 2016 están sujetas a una comisión contingente y diferida por venta de hasta el 4,00 % si dicho inversor vende las acciones en un periodo de 4 años a partir del momento de la compra. Además, se aplica una comisión de mantenimiento de hasta el 0,75 % anual del valor liquidativo medio aplicable y una comisión de servicio del 1,06 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Estas comisiones se devengan diariamente y se deducen y pagan mensualmente al Distribuidor Principal y/o terceros. Desde el año 2011, estas acciones se convierten automáticamente en acciones de Clase A del mismo Fondo siete años después de su compra, tal como se explica de una manera más completa en el folleto.

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

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

Acciones de Clase F: no están sujetas a una comisión de entrada pero sí a una Comisión contingente y diferida por venta de hasta el 3,00 % si el inversor reembolsa acciones en el plazo de tres años desde la compra. Además, se aplica una comisión de mantenimiento de hasta el 0,50 % anual del valor liquidativo medio aplicable y una comisión de servicio del 1,00 % anual del valor liquidativo medio aplicable. Estas comisiones se devengan diariamente y se deducen y pagan mensualmente al Distribuidor Principal y/o terceros. Las acciones de Clase F se convertirán automáticamente en acciones de Clase A del mismo Fondo, sin coste alguno, con carácter mensual, en la fecha de conversión que fije la Sociedad Gestora o una vez transcurridos (36) meses desde la fecha de su compra.

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

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

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

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

Nota 19: Clases de acciones (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

Acciones de la clase con el sufijo "dirc": son clases de acciones con el sufijo "dirc" que se ofrecen como parte de una clase de acciones con cobertura de divisas.

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

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

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

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

Nota 20: Reembolso de gastos

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

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

Nota 21: Otras gastos

La categoría de “Otros gastos” está compuesta principalmente por comisiones a directores supervisores, comisiones de información a los accionistas, honorarios judiciales, comisiones de inscripción y registro, gastos en depositarios, comisiones de agentes de pago y tasas tributarias.

Nota 22: Estado de variaciones en la cartera de inversiones

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

Nota 23: Costes de transacción

Los costes de transacción son gastos incurridos en la adquisición y enajenación de activos o pasivos financieros. Dentro de ellos, se incluyen las comisiones pagadas a los agentes, agentes de bolsa y operadores bursátiles. Durante el período cerrado a 31 de diciembre de 2023 la Sociedad incurrió en los siguientes costes de transacción:

Nombre del Fondo	Moneda	Importe*
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	751.296
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	540
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	33.985
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	15.489
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	30.757
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	348
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	1.268
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	41
Franklin European Social Leaders Bond Fund	EUR	4
Franklin European Total Return Fund	EUR	4.508
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	730
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	195
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	35
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	49.379
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	113.978
Franklin Global Green Bond Fund	EUR	7
Franklin Global Growth Fund	USD	19.100
Franklin Global Income Fund	USD	40.345
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	19.506
Franklin Global Real Estate Fund	USD	43.680
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	79.314
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	8
Franklin Income Fund	USD	434.989
Franklin India Fund	USD	2.305.832
Franklin Innovation Fund	USD	20.803
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	943
Franklin Japan Fund	JPY	2.187.858
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	580.199
Franklin MENA Fund	USD	62.016
Franklin Mutual European Fund	EUR	271.137
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	308.214
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	23.429
Franklin Natural Resources Fund	USD	63.019
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	2.821
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	4.954
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund*	USD	587
Franklin NextStep Growth Fund	USD	2.209
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	9.167
Franklin NextStep Stable Growth Fund*	USD	938
Franklin Sealand China A-Shares Fund	USD	31.897
Franklin Strategic Income Fund	USD	2.181
Franklin Technology Fund	USD	897.591

Nota 23: Costes de transacción (continuación)

Nombre del Fondo	Moneda	Importe [*]
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	1.541
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	3.589
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	500.287
Martin Currie UK Equity Income Fund [*]	GBP	7.140
Templeton All China Equity Fund	USD	679
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	8.446
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	3.473.082
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	522.958
Templeton BRIC Fund	USD	175.641
Templeton China A-Shares Fund	USD	3.901
Templeton China Fund	USD	193.342
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	75.501
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	26.062
Templeton Emerging Markets Fund	USD	308.598
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	263.554
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	24.880
Templeton Euroland Fund	EUR	57.862
Templeton European Dividend Fund	EUR	14.695
Templeton European Opportunities Fund	EUR	84.404
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	37.509
Templeton Frontier Markets Fund	USD	101.050
Templeton Global Balanced Fund	USD	150.042
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	–
Templeton Global Bond Fund	USD	211
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	257.963
Templeton Global Equity Income Fund	USD	11.936
Templeton Global Fund	USD	208.847
Templeton Global High Yield Fund	USD	162
Templeton Global Income Fund	USD	16.848
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	26.754
Templeton Global Total Return Fund	USD	189
Templeton Global Total Return II Fund [*]	USD	198
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	2.089.930
Templeton Latin America Fund	USD	85.707

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

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

Nota 24: Compensación

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

Nota 25: Porcentaje de gastos totales

El porcentaje de gastos totales (Total Expense Ratio, “TER”), expresado como porcentaje, representa la manera en que los gastos totales de cada clase de acciones se relacionan con el patrimonio neto medio de cada clase de acciones durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023. Los gastos totales abarcan las comisiones de gestión de las inversiones, las comisiones de administración y agencia de transferencias, las comisiones del Depositario y otros gastos, tal como se resume en el estado de operaciones y cambios en el patrimonio neto.

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

Nota 26: Línea de crédito global

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

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

Durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no utilizó la Línea de crédito global.

Nota 27: Abreviaturas

Países

AGO	Angola	ECU	Ecuador	JPN	Japón	QAT	Catar
	Emiratos Árabes						
ARE	Unidos	EGY	Egipto	KAZ	Kazajistán	ROU	Rumanía
ARG	Argentina	ESP	España	KEN	Kenia	RUS	Rusia
ARM	Armenia	EST	Estonia	KHM	Camboya	SAU	Arabia Saudí
AUS	Australia	ETH	Etiopía	KOR	Corea del Sur	SGP	Singapur
AUT	Austria	FIN	Finlandia	KWT	Kuwait	SLV	El Salvador
AZE	Azerbaiyán	FRA	Francia	LKA	Sri Lanka	SP	Supranacional
BEL	Bélgica	GAB	Gabón	LTU	Lituania	SRB	Serbia
BEN	Benín	GBR	Reino Unido	LUX	Luxemburgo	SVK	Eslovaquia
BFA	Burkina Faso	GEO	Georgia	LVA	Letonia	SVN	Eslovenia
BHR	Baréin	GGY	Guernsey	MAC	Macao	SWE	Suecia
BHS	Bahamas	GHA	Ghana	MAR	Marruecos	SYC	Seychelles
BLR	Bielorrusia	GRC	Grecia	MEX	México	THA	Tailandia
BMU	Bermudas	GRD	Granada	MKD	Macedonia	TTO	Trinidad y Tobago
BRA	Brasil	GTM	Guatemala	MNG	Mongolia	TUN	Túnez
CAN	Canadá	HKG	Hong Kong	MOZ	Mozambique	TUR	Turquía
CHE	Suiza	HND	Honduras	MYS	Malasia	TWN	Taiwán
CHL	Chile	HRV	Croacia	NGA	Nigeria	UKR	Ucrania
CHN	China	HUN	Hungría	NLD	Países Bajos	URY	Uruguay
CIV	Costa de Marfil	IDN	Indonesia	NOR	Noruega	USA	Estados Unidos de América
CMR	Camerún	IND	India	NZL	Nueva Zelanda	UZB	Uzbekistán
COL	Colombia	IRL	Irlanda	OMN	Omán	VEN	Venezuela
							Islas Vírgenes (Británicas)
CRI	Costa Rica	IRQ	Iraq	PAK	Pakistán	VGB	Vietnam
CYM	Islas Caimán	ISL	Islandia	PAN	Panamá	VNM	Sudáfrica
CYP	Chipre	ISR	Israel	PER	Perú	ZAF	Zambia
CZE	República Checa	ITA	Italia	PHL	Filipinas	ZMB	
DEU	Alemania	JAM	Jamaica	POL	Polonia		
DNK	Dinamarca	JEY	Jersey	PRT	Portugal		
DOM	República Dominicana	JOR	Jordania	PRY	Paraguay		

Divisas

AED	Dírham de los Emiratos Árabes Unidos	GBP	Libra esterlina	MXN	Peso mexicano	SEK	Corona sueca
AUD	Dólar australiano	GHS	Cedi ghanés	MYR	Ringgit malasio	SGD	Dólar de Singapur
BRL	Real brasileño	HKD	Dólar de Hong Kong	NOK	Corona noruega	THB	Bat tailandés
CAD	Dólar canadiense	HUF	Forinto húngaro	NZD	Dólar neozelandés	TRY	Lira turca
CHF	Franco suizo	IDR	Rupia de Indonesia	OMR	Rial Omani	TWD	Nuevo dólar taiwanés
CLP	Peso chileno	INR	Rupia india	PEN	Nuevo sol peruano	USD	Dólar estadounidense
CNH/CNY	Yuan chino	ISK	Corona islandesa	PHP	Peso filipino	UYU	Peso uruguayo
COP	Peso colombiano	JPY	Yen japonés	PLN	Esloti polaco	UZS	Sum uzbeko
CZK	Corona checa	KES	Chelin keniano	QAR	Rial catari	VND	Dong vietnamita
DKK	Corona danesa	KRW	Won surcoreano	RON	Nuevo leu rumano	ZAR	Rand sudafricano
DOP	Peso dominicano	KWD	Dinar kuwaití	RSD	Dinar serbio		
EGP	Libra egipcia	KZT	Tenge	RUB	Rublo ruso		
EUR	Euro	MAD	Dirham marroquí	SAR	Riyal saudí		

Nota 28: Información adicional

Tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las subsiguientes sanciones, los activos rusos mantenidos por el Fondo a 25 de febrero de 2022 se separaron de los activos líquidos de Templeton Eastern Europe Fund y se asignaron a siete clases de acciones de nueva creación el 11 de noviembre de 2022 (las “clases de acciones restringidas”). Las acciones que se engloben en estas nuevas clases que se incluyen a continuación se han asignado a los accionistas el 11 de noviembre de 2022, de forma que se refleje su porcentaje de participación correspondiente en el Valor liquidativo total por Acción del Fondo a 25 de febrero de 2022. Las clases de acciones restringidas están cerradas a cualquier suscripción, reembolso o canje.

Clases de acciones restringidas: A (acc) EUR RC, A (acc) USD RC, A (Ydis) EUR RC, I (acc) EUR RC, N (acc) EUR RC, W (acc), EUR RC y X (acc) EUR RC.

Nota 29: Acontecimientos posteriores

Franklin Global Aggregate Bond Fund entró en proceso de liquidación el 15 de enero de 2024 y se cerrará con un valor liquidativo final el 25 de enero de 2024.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Biotecnología				
487.210	Amgen, Inc.	USA	USD	140.326.224	7,78
142.140	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	124.840.141	6,92
269.733	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	109.751.660	6,08
328.849	Biogen, Inc.	USA	USD	85.096.256	4,72
907.761	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	73.537.719	4,08
563.298	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	70.947.383	3,93
365.740	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	48.189.902	2,67
1.546.300	Insmed, Inc.	USA	USD	47.919.837	2,66
96.521	Argenx SE, ADR	NLD	USD	36.719.484	2,03
1.995.491	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	29.134.169	1,61
1.057.480	Merus NV	NLD	USD	29.080.700	1,61
962.031	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	26.513.574	1,47
385.226	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	24.192.193	1,34
720.988	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	21.608.010	1,20
1.260.753	HilleVax, Inc.	USA	USD	20.235.086	1,12
237.400	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	19.820.526	1,10
478.935	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	19.042.456	1,05
626.252	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	18.486.959	1,02
1.639.843	Cullinan Oncology, Inc.	USA	USD	16.710.000	0,93
4.794.178	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	16.060.496	0,89
824.600	Alpine Immune Sciences, Inc.	USA	USD	15.716.876	0,87
259.872	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	15.636.498	0,87
2.815.348	ARS Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	15.428.107	0,85
360.470	Immunovant, Inc.	USA	USD	15.186.601	0,84
142.848	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	13.774.833	0,76
598.100	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	12.924.941	0,72
3.192.619	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	10.312.159	0,57
467.080	Spyre Therapeutics, Inc.	USA	USD	10.051.562	0,56
280.808	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9.991.149	0,55
351.994	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	9.834.712	0,54
100.420	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	9.682.496	0,54
726.190	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	9.658.327	0,53
155.476	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9.306.793	0,52
200.450	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	9.232.727	0,51
856.500	Abivax SA	FRA	USD	9.164.550	0,51
395.600	Cargo Therapeutics, Inc.	USA	USD	9.158.140	0,51
149.225	Disc Medicine, Inc.	USA	USD	8.619.236	0,48
112.194	Nuvalent, Inc. 'A'	USA	USD	8.256.357	0,46
1.117.044	Shattuck Labs, Inc.	USA	USD	7.964.524	0,44
472.202	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	6.790.265	0,38
138.207	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	6.609.059	0,37
546.722	89bio, Inc.	USA	USD	6.106.885	0,34
761.014	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	6.057.671	0,34
277.576	AnaptysBio, Inc.	USA	USD	5.945.678	0,33
1.418.286	Acumen Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	5.446.218	0,30
3.176.917	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	5.400.759	0,30
625.636	Alector, Inc.	USA	USD	4.992.575	0,28
1.140.059	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	4.890.853	0,27
498.376	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	4.585.059	0,25
478.987	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	4.119.288	0,23
548.248	ACELYRIN, Inc.	USA	USD	4.089.930	0,23
411.187	Aura Biosciences, Inc.	USA	USD	3.643.117	0,20
3.060.700	Jasper Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.414.892	0,13
87.791	Harpoon Therapeutics, Inc.	USA	USD	998.184	0,05
223.350	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	723.654	0,04
23.300	4D Molecular Therapeutics, Inc.	USA	USD	472.058	0,03
				1.261.399.508	69,91
	Proveedores y servicios sanitarios				
704.526	Guardant Health, Inc.	USA	USD	19.057.428	1,06
				19.057.428	1,06
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
250.900	Illumina, Inc.	USA	USD	34.935.316	1,94

Franklin Biotechnology Discovery Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
48.430	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	25.706.160	1,42
967.670	Avantor, Inc.	USA	USD	22.091.906	1,22
19.700	Sartorius AG, preferencia	DEU	EUR	7.235.232	0,40
				<u>89.968.614</u>	<u>4,98</u>
	Productos farmacéuticos				
948.458	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	67.928.562	3,76
965.380	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	65.018.343	3,60
414.231	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	50.950.413	2,82
1.919.341	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	44.355.971	2,46
1.699.093	Cymabay Therapeutics, Inc.	USA	USD	40.132.577	2,22
2.632.927	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	28.619.916	1,59
2.045.153	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	17.976.895	1,00
3.088.300	Ocular Therapeutix, Inc.	USA	USD	13.773.818	0,76
901.656	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	13.272.376	0,74
668.600	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	12.108.346	0,67
252.016	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	10.272.172	0,57
1.582.457	Terns Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10.270.146	0,57
44.300	Catalent, Inc.	USA	USD	1.990.399	0,11
				<u>376.669.934</u>	<u>20,87</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>1.747.095.484</u>	<u>96,82</u>
	WARRANTS				
	Productos farmacéuticos				
151.400	Nuvation Bio, Inc. 07/07/2027	USA	USD	9.084	—
				<u>9.084</u>	<u>—</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>9.084</u>	<u>—</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>1.747.104.568</u>	<u>96,82</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Biotecnología				
929.500	Harpoon Therapeutics, Inc. ^	USA	USD	10.568.415	0,59
				<u>10.568.415</u>	<u>0,59</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>10.568.415</u>	<u>0,59</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>10.568.415</u>	<u>0,59</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Biotecnología				
177.676	Carmot Therapeutics, Inc. 'E', preferencia"	USA	USD	15.004.826	0,83
2.941.246	Pipeline Therapeutics, Inc. 'C'"	USA	USD	7.891.290	0,44
				<u>22.896.116</u>	<u>1,27</u>
	Equipos y suministros sanitarios				
3.323.313	Sanofi-Aventis de Colombia SA, Cuenta de garantía bloqueada"	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	Proveedores y servicios sanitarios				
265.046	Artiva Biotherapeutics, Inc. 'B'"	USA	USD	1.236.140	0,07
				<u>1.236.140</u>	<u>0,07</u>
	Software				
799.814	Alto Neuroscience, Inc. 'C', preferencia"	USA	USD	3.769.647	0,21
				<u>3.769.647</u>	<u>0,21</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>27.901.903</u>	<u>1,55</u>
	WARRANTS				
	Biotecnología				
3.371.900	Applied Therapeutics, Inc., 27/06/2027"	USA	USD	7.923.965	0,44
1.686.000	Applied Therapeutics, Inc., 27/06/2027"	USA	USD	5.647.931	0,31
1.243.523	Benitec Biopharma, Inc., 20/02/2049"	AUS	USD	4.028.890	0,22
464.750	Harpoon Therapeutics, Inc., 02/01/2049"	USA	USD	2.572.624	0,14
1.243.523	Benitec Biopharma, Inc., 20/02/2049"	AUS	USD	1.220.978	0,07

Franklin Biotechnology Discovery Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
2.980.527	Benítec Biopharma Ltd., 14/09/2027 ^{**}	AUS	USD	127.388	0,01
	TOTAL WARRANTS			21.521.776	1,19
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			49.423.679	2,74
	TOTAL INVERSIONES			1.807.096.662	100,15

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

^{**} Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Disruptive Commerce Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Transporte aéreo y logística					
207	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	32.547	0,67
				32.547	0,67
Venta al por menor					
3.061	Amazon.com, Inc.	USA	USD	465.088	9,53
143	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	224.730	4,60
789	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	115.439	2,36
1.817	Global-e Online Ltd.	ISR	USD	72.008	1,47
768	Etsy, Inc.	USA	USD	62.247	1,27
5.350	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	51.531	1,06
248	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	42.454	0,87
1.339	Prosus NV	CHN	EUR	39.894	0,82
845	eBay, Inc.	USA	USD	36.859	0,76
				1.110.250	22,74
Servicios y suministros comerciales					
3.643	Copart, Inc.	USA	USD	178.507	3,66
				178.507	3,66
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
385	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	254.131	5,21
				254.131	5,21
Envases y envoltorios					
299	Packaging Corp. of America	USA	USD	48.710	1,00
532	Graphic Packaging Holding Co.	USA	USD	13.114	0,27
				61.824	1,27
Entretenimiento					
141	Netflix, Inc.	USA	USD	68.650	1,41
399	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	18.242	0,37
				86.892	1,78
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
686	Prologis, Inc.	USA	USD	91.444	1,87
				91.444	1,87
Servicios financieros					
396	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	168.898	3,46
618	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	160.896	3,30
4.531	Adyen NV, ADR	NLD	USD	58.359	1,19
225	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	36.767	0,75
380	Block, Inc. 'A'	USA	USD	29.393	0,60
1.026	Flywire Corp.	USA	USD	23.752	0,49
833	Dlocal Ltd. 'A'	URY	USD	14.736	0,30
205	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	12.589	0,26
				505.390	10,35
Productos alimenticios					
434	Freshpet, Inc.	USA	USD	37.654	0,77
				37.654	0,77
Transporte terrestre					
5.340	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	328.784	6,73
156	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	63.232	1,30
599	XPO, Inc.	USA	USD	52.466	1,07
				444.482	9,10
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
2.318	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	229.227	4,70
56	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	198.644	4,07
761	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	103.602	2,12
814	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	38.242	0,78
215	Expedia Group, Inc.	USA	USD	32.635	0,67
				602.350	12,34
Medios de comunicación y servicios interactivos					
198	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	70.084	1,44
322	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	44.980	0,92

Franklin Disruptive Commerce Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
531	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	20.047	0,41
				135.111	2,77
4.579	Servicios de tecnología informática Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	356.704	7,31
				356.704	7,31
531	Medios de comunicación Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	38.211	0,78
				38.211	0,78
169	Servicios profesionales TransUnion	USA	USD	11.612	0,24
				11.612	0,24
393	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario CoStar Group, Inc.	USA	USD	34.344	0,70
				34.344	0,70
647	Software Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	139.312	2,85
1.192	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	100.199	2,05
197	Autodesk, Inc.	USA	USD	47.966	0,98
211	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	40.900	0,84
383	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	31.249	0,64
604	Unity Software, Inc.	USA	USD	24.698	0,51
150	Sprout Social, Inc. 'A'	USA	USD	9.216	0,19
				393.540	8,06
226	Venta minorista especializada ZOZO, Inc.	JPN	JPY	5.101	0,10
				5.101	0,10
282	Empresas comerciales y distribuidoras WW Grainger, Inc.	USA	USD	233.690	4,78
3.262	Fastenal Co.	USA	USD	211.280	4,33
				444.970	9,11
	TOTAL ACTIVO			4.825.064	98,83
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			4.825.064	98,83
	TOTAL INVERSIONES			4.825.064	98,83

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Diversified Balanced Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Automóviles					
23.500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	390.077	0,20
3.222	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	324.758	0,17
4.669	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	291.817	0,15
				1.006.652	0,52
Bancos					
67.731	Bank of America Corp.	USA	USD	2.065.486	1,07
11.957	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1.842.121	0,95
50.508	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	808.358	0,42
91.500	Itau Unibanco Holding SA, preferencia	BRA	BRL	577.212	0,30
11.813	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	443.991	0,23
4.200	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	384.707	0,20
6.300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	368.716	0,19
25.356	ING Groep NV	NLD	EUR	344.401	0,18
37.025	Bancolombia SA	COL	COP	287.286	0,15
9.476	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	286.351	0,15
16.200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	281.057	0,14
11.412	Danske Bank A/S	DNK	DKK	276.340	0,14
41.900	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	192.413	0,10
				8.158.439	4,22
Bebidas					
19.351	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1.032.836	0,54
78.600	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	777.315	0,40
9.400	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	317.077	0,16
1.651	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	264.294	0,14
				2.391.522	1,24
Bioteología					
3.564	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.313.428	0,68
4.323	AbbVie, Inc.	USA	USD	606.770	0,31
707	Genmab A/S	DNK	DKK	204.208	0,11
				2.124.406	1,10
Productos para la construcción					
13.964	Assa Abloy AB 'B'	SWE	SEK	364.560	0,19
				364.560	0,19
Mercados de capital					
5.747	S&P Global, Inc.	USA	USD	2.292.970	1,19
71.700	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	435.965	0,22
1.834	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	342.121	0,18
				3.071.056	1,59
Productos químicos					
4.361	Albemarle Corp.	USA	USD	570.671	0,30
9.457	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	315.484	0,16
5.800	Nutrien Ltd.	CAN	USD	295.910	0,15
23.100	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	168.794	0,09
				1.350.859	0,70
Equipos de comunicaciones					
12.884	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	589.530	0,30
				589.530	0,30
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
5.478	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3.274.992	1,70
				3.274.992	1,70
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
37.035	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	362.071	0,19
5.191	Elisa OYJ	FIN	EUR	217.347	0,11
				579.418	0,30
Servicios públicos eléctricos					
12.194	Edison International	USA	USD	789.556	0,41
9.817	Southern Co. (The)	USA	USD	623.465	0,32
16.200	Hydro One Ltd., Reg. S, 144A	CAN	CAD	439.624	0,23
12.443	Iberdrola SA	ESP	EUR	147.844	0,08
1.677	Verbund AG	AUT	EUR	140.777	0,07

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
8.313	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	124.088	0,06
				2.265.354	1,17
	Equipos eléctricos				
3.255	Schneider Electric SE	USA	EUR	593.552	0,31
1.965	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'B', preferencia	CHL	CLP	106.626	0,05
				700.178	0,36
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
10.100	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	255.111	0,13
				255.111	0,13
	Entretenimiento				
8.200	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	386.517	0,20
				386.517	0,20
	Servicios financieros				
4.388	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.034.703	0,54
1.811	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	699.583	0,36
				1.734.286	0,90
	Productos alimenticios				
6.116	Nestle SA	USA	CHF	642.083	0,33
1.807	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	142.077	0,07
5.600	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPN	JPY	113.875	0,06
				898.035	0,46
	Servicios de gas				
5.600	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	116.366	0,06
				116.366	0,06
	Transporte terrestre				
12.000	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	275.897	0,14
				275.897	0,14
	Equipos y suministros sanitarios				
2.185	Straumann Holding AG	CHE	CHF	319.791	0,17
				319.791	0,17
	Proveedores y servicios sanitarios				
3.346	Cigna Group (The)	USA	USD	907.490	0,47
1.526	Humana, Inc.	USA	USD	632.749	0,33
1.310	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	624.650	0,32
1.436	Elevance Health, Inc.	USA	USD	613.314	0,32
				2.778.203	1,44
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
751	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2.412.791	1,25
1.302	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	12.380	0,01
				2.425.171	1,26
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
15.526	DR Horton, Inc.	USA	USD	2.137.163	1,10
3.800	Sony Group Corp.	JPN	JPY	325.758	0,17
15.700	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	212.429	0,11
				2.675.350	1,38
	Productos del hogar				
10.793	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.432.485	0,74
				1.432.485	0,74
	Productores independientes de energía y electricidad renovable				
10.986	EDP Renováveis SA	ESP	EUR	203.721	0,11
				203.721	0,11
	Conglomerados industriales				
3.217	Siemens AG	DEU	EUR	546.709	0,28
				546.709	0,28
	Seguros				
8.427	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	395.851	0,21
11.827	AXA SA	FRA	EUR	349.860	0,18
1.343	Allianz SE	DEU	EUR	325.110	0,17
3.031	Swiss Re AG	USA	CHF	308.903	0,16
106.094	Legal & General Group plc	GBR	GBP	307.113	0,16
25.700	BB Seguridade Participações SA	BRA	BRL	161.838	0,08
3.339	NN Group NV	NLD	EUR	119.535	0,06
				1.968.210	1,02

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de patrimonio mercado	% del patrimonio neto
Medios de comunicación y servicios interactivos					
34.667	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	4.386.046	2,27
				4.386.046	2,27
Servicios de tecnología informática					
4.891	VeriSign, Inc.	USA	USD	912.372	0,47
18.988	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	783.216	0,41
1.757	Capgemini SE	FRA	EUR	332.622	0,17
				2.028.210	1,05
Maquinaria					
32.067	Fortive Corp.	USA	USD	2.138.478	1,10
3.155	Deere & Co.	USA	USD	1.142.641	0,59
10.900	Kurita Water Industries Ltd.	JPN	JPY	385.139	0,20
13.700	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	322.962	0,17
6.106	Alstom SA	FRA	EUR	74.588	0,04
				4.063.808	2,10
Transporte marítimo					
44.000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWN	TWD	186.091	0,10
				186.091	0,10
Metales y minería					
55.977	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	999.800	0,52
14.125	Boliden AB	SWE	SEK	400.501	0,21
4.558	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAF	ZAR	138.387	0,07
				1.538.688	0,80
Servicios públicos múltiples					
16.382	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	697.359	0,36
27.018	National Grid plc	GBR	GBP	329.690	0,17
				1.027.049	0,53
Petróleo, gas y combustibles					
11.569	Chevron Corp.	USA	USD	1.562.931	0,81
29.098	EQT Corp.	USA	USD	1.018.865	0,53
11.121	TotalEnergies SE	FRA	EUR	685.010	0,35
12.800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	399.154	0,21
18.400	Inpex Corp.	JPN	JPY	223.049	0,12
26.100	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRA	BRL	180.558	0,09
11.562	Repsol SA	ESP	EUR	155.360	0,08
3.013	Neste OYJ	FIN	EUR	97.026	0,05
				4.321.953	2,24
Productos de cuidado personal					
14.230	Unilever plc	GBR	EUR	624.749	0,32
				624.749	0,32
Productos farmacéuticos					
4.894	Johnson & Johnson	USA	USD	694.761	0,36
5.243	AstraZeneca plc	GBR	GBP	640.622	0,33
21.952	Pfizer, Inc.	USA	USD	572.410	0,30
12.143	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	564.313	0,29
2.083	Roche Holding AG	USA	CHF	548.391	0,28
21.800	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	351.309	0,18
14.500	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	156.221	0,08
1.600	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	51.271	0,03
				3.579.298	1,85
Servicios profesionales					
84.000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	130.189	0,07
				130.189	0,07
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
26.532	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	2.236.993	1,16
189.619	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	370.362	0,19
				2.607.355	1,35
Semiconductores y equipos semiconductores					
12.500	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1.668.893	0,86
1.098	Broadcom, Inc.	USA	USD	1.110.083	0,58
1.319	Lam Research Corp.	USA	USD	935.712	0,48
1.686	KLA Corp.	USA	USD	887.666	0,46
5.666	Applied Materials, Inc.	USA	USD	831.708	0,43
46.838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	813.519	0,42

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de patrimonio mercado	% del patrimonio neto
1.013	ASML Holding NV	NLD	EUR	692.695	0,36
5.121	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	670.818	0,35
2.600	Lasertec Corp.	JPN	JPY	618.323	0,32
3.395	Analog Devices, Inc.	USA	USD	610.553	0,32
3.731	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	576.022	0,30
37.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	563.794	0,29
3.439	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	411.584	0,21
2.541	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	409.127	0,21
				10.800.497	5,59
	Software				
12.675	Microsoft Corp.	USA	USD	4.316.916	2,23
				4.316.916	2,23
	Venta minorista especializada				
8.024	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2.518.537	1,30
				2.518.537	1,30
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
21.441	Apple, Inc.	USA	USD	3.738.824	1,94
				3.738.824	1,94
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
4.398	Moncler SpA	ITA	EUR	245.285	0,13
540	Kering SA	FRA	EUR	216.645	0,11
2.366	Puma SE	DEU	EUR	119.226	0,06
				581.156	0,30
	Infraestructura del transporte				
91.350	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	368.631	0,19
9.695	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	257.245	0,13
1.352	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	222.295	0,12
				848.171	0,44
	Suministros de agua				
4.372	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	522.652	0,27
				522.652	0,27
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
216.486	Vodafone Group plc	GBR	GBP	171.260	0,09
				171.260	0,09
	TOTAL ACTIVO			89.884.267	46,52
	BONOS				
	Bonos corporativos				
1.300.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	1.185.308	0,61
1.244.000	Telia Co. AB, Reg. S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	1.158.475	0,60
1.004.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 1,375 %, 02/12/2025	NOR	GBP	1.114.951	0,58
1.200.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	1.034.846	0,53
1.177.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	993.249	0,51
866.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	984.906	0,51
1.103.000	Viterra Finance BV, Reg. S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	982.110	0,51
1.102.000	ASTM SpA, Reg. S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	961.071	0,50
1.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	958.169	0,50
942.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	899.961	0,47
986.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	864.848	0,45
951.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	845.548	0,44
970.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	833.384	0,43
861.000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	824.441	0,43
768.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	817.775	0,42
882.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	811.733	0,42
900.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	784.102	0,41
756.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	766.215	0,40
808.000	NE Property BV, Reg. S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	764.910	0,40
804.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	737.772	0,38
827.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	725.104	0,37
892.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	724.433	0,37
760.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	703.598	0,36
755.000	Nordea Bank Abp, Reg. S, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	694.698	0,36
827.000	CPI Property Group SA, Reg. S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	692.486	0,36
805.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	676.011	0,35
729.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	649.902	0,34

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
536.000	Barclays plc, Reg. S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	588.984	0,30
595.000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	573.110	0,30
569.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	538.384	0,28
527.000	Celanese US Holdings LLC, 4,777 %, 19/07/2026	USA	EUR	536.697	0,28
533.000	UBS Group AG, Reg. S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	522.713	0,27
647.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	514.483	0,27
544.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	508.120	0,26
500.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	494.402	0,26
578.000	UGI International LLC, Reg. S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	493.644	0,25
500.000	ZF Finance GmbH, Reg. S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	483.716	0,25
500.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	483.544	0,25
500.000	BPCE SA, Reg. S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	480.092	0,25
500.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	478.928	0,25
530.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	461.279	0,24
500.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	449.138	0,23
435.000	Statkraft A/S, Reg. S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	436.550	0,23
351.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	351.985	0,18
252.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	221.809	0,11
178.000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	171.050	0,09
400.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	142.232	0,07
				32.120.866	16,63
Bonos gubernamentales y municipales					
3.774.000	Tesoro británico, Reg. S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	4.070.106	2,11
2.070.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	1.844.273	0,95
1.389.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	1.749.201	0,91
8.363.400	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	1.694.261	0,88
1.681.000	Bonos del Gobierno de México, 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	1.573.288	0,81
8.279.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	1.554.325	0,80
1.426.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	1.421.239	0,74
29.550.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	1.281.724	0,66
14.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	822.087	0,43
757.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	763.540	0,39
854.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	751.983	0,39
711.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	724.317	0,37
732.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	687.873	0,36
622.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	633.222	0,33
690.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	565.091	0,29
584.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	556.088	0,29
580.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	555.309	0,29
586.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	554.885	0,29
480.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	549.871	0,28
493.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	546.221	0,28
448.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	539.520	0,28
429.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	537.117	0,28
537.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, Reg. S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	536.615	0,28
400.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	535.638	0,28
433.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	533.734	0,28
460.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	533.298	0,28
466.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	531.047	0,27
427.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	530.940	0,27
518.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	464.112	0,24
486.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	462.778	0,24
527.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	458.873	0,24
462.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	455.190	0,24
455.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	452.543	0,23
389.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	444.736	0,23
448.000	Orsted A/S, Reg. S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	431.018	0,22
440.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	373.881	0,19
	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	373.504	0,19
375.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	366.848	0,19
375.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	366.430	0,19
374.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	364.956	0,19
367.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	362.606	0,19
361.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	359.330	0,19
336.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	353.110	0,18
329.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	349.140	0,18

Franklin Diversified Balanced Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
347.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	347.248	0,18
331.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	280.550	0,15
286.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	276.205	0,14
411.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	275.974	0,14
227.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	273.463	0,14
326.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	270.165	0,14
261.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	266.200	0,14
				<u>35.605.673</u>	<u>18,43</u>
	TOTAL BONOS			<u>67.726.539</u>	<u>35,06</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			157.610.806	81,58
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
1.152.000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	1.041.484	0,54
435.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	368.990	0,19
412.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	334.635	0,17
49.320	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	48.974	0,03
				<u>1.794.083</u>	<u>0,93</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
620.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	476.976	0,24
				<u>476.976</u>	<u>0,24</u>
	TOTAL BONOS			<u>2.271.059</u>	<u>1,17</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			2.271.059	1,17
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF				
	Servicios financieros				
324.148	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.202.903	0,62
818.977	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	1.121.138	0,58
578.162	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	1.011.337	0,52
746.612	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	980.435	0,51
807.393	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	952.729	0,49
578.043	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	916.803	0,48
501.275	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	802.585	0,42
409.353	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	669.274	0,35
				<u>7.657.204</u>	<u>3,97</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF			<u>7.657.204</u>	<u>3,97</u>
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
497.539	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	5.236.308	2,71
438.706	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4.060.050	2,10
				<u>9.296.358</u>	<u>4,81</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>9.296.358</u>	<u>4,81</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros				
450.330	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	3.188.787	1,65
				<u>3.188.787</u>	<u>1,65</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>3.188.787</u>	<u>1,65</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			20.142.349	10,43
	TOTAL INVERSIONES			<u>180.024.214</u>	<u>93,18</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Diversified Conservative Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Automóviles					
3.000	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	49.797	0,05
405	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	40.822	0,05
587	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	36.688	0,04
				127.307	0,14
Bancos					
8.518	Bank of America Corp.	USA	USD	259.760	0,28
1.503	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	231.555	0,25
6.352	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	101.661	0,11
11.400	Itau Unibanco Holding SA, preferencia	BRA	BRL	71.915	0,08
1.485	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	55.814	0,06
3.189	ING Groep NV	NLD	EUR	43.315	0,05
700	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	40.968	0,04
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	36.639	0,04
4.656	Bancolombia SA	COL	COP	36.127	0,04
1.191	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	35.990	0,04
2.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	34.699	0,04
1.378	Danske Bank A/S	DNK	DKK	33.368	0,04
5.200	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	23.879	0,03
				1.005.690	1,10
Bebidas					
2.433	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	129.858	0,14
9.900	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	97.906	0,11
1.200	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	40.478	0,04
207	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	33.137	0,04
				301.379	0,33
Biotecnología					
448	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	165.100	0,18
543	AbbVie, Inc.	USA	USD	76.215	0,08
89	Genmab A/S	DNK	DKK	25.706	0,03
				267.021	0,29
Productos para la construcción					
1.756	Assa Abloy AB 'B'	SWE	SEK	45.844	0,05
				45.844	0,05
Mercados de capital					
723	S&P Global, Inc.	USA	USD	288.466	0,31
9.000	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	54.724	0,06
230	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	42.905	0,05
				386.095	0,42
Productos químicos					
548	Albemarle Corp.	USA	USD	71.710	0,08
1.189	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	39.665	0,04
700	Nutrien Ltd.	CAN	USD	35.713	0,04
2.900	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	21.191	0,02
				168.279	0,18
Equipos de comunicaciones					
1.620	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	74.126	0,08
				74.126	0,08
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
688	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	411.317	0,45
				411.317	0,45
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
4.651	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	45.470	0,05
651	Elisa OYJ	FIN	EUR	27.258	0,03
				72.728	0,08
Servicios públicos eléctricos					
1.533	Edison International	USA	USD	99.261	0,11
1.234	Southern Co. (The)	USA	USD	78.370	0,08
2.000	Hydro One Ltd., Reg. S, 144A	CAN	CAD	54.274	0,06
1.564	Iberdrola SA	ESP	EUR	18.583	0,02
211	Verbund AG	AUT	EUR	17.712	0,02
1.045	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	15.599	0,02
				283.799	0,31

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Equipos eléctricos					
409	Schneider Electric SE	USA	EUR	74.581	0,08
247	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'B', preferencia	CHL	CLP	13.403	0,02
				87.984	0,10
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
1.300	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	32.836	0,04
				32.836	0,04
Entretenimiento					
1.000	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	47.136	0,05
				47.136	0,05
Servicios financieros					
551	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	129.927	0,14
228	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	88.076	0,10
				218.003	0,24
Productos alimenticios					
769	Nestle SA	USA	CHF	80.733	0,09
227	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	17.848	0,02
800	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPN	JPY	16.268	0,02
				114.849	0,13
Servicios de gas					
700	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	14.546	0,02
				14.546	0,02
Transporte terrestre					
1.500	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	34.487	0,04
				34.487	0,04
Equipos y suministros sanitarios					
274	Straumann Holding AG	CHE	CHF	40.102	0,04
				40.102	0,04
Proveedores y servicios sanitarios					
420	Cigna Group (The)	USA	USD	113.911	0,12
192	Humana, Inc.	USA	USD	79.612	0,09
164	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	78.200	0,09
180	Elevance Health, Inc.	USA	USD	76.878	0,08
				348.601	0,38
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
94	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	302.000	0,33
233	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.216	–
				304.216	0,33
Bienes de consumo doméstico duraderos					
1.953	DR Horton, Inc.	USA	USD	268.832	0,29
400	Sony Group Corp.	JPN	JPY	34.290	0,04
2.000	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	27.061	0,03
				330.183	0,36
Productos del hogar					
1.357	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	180.106	0,20
				180.106	0,20
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
1.379	EDP Renováveis SA	ESP	EUR	25.572	0,03
				25.572	0,03
Conglomerados industriales					
404	Siemens AG	DEU	EUR	68.657	0,08
				68.657	0,08
Seguros					
1.012	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	47.538	0,05
1.487	AXA SA	FRA	EUR	43.988	0,05
169	Allianz SE	DEU	EUR	40.911	0,05
381	Swiss Re AG	USA	CHF	38.829	0,04
13.343	Legal & General Group plc	GBR	GBP	38.624	0,04
3.200	BB Seguridade Participações SA	BRA	BRL	20.151	0,02
420	NN Group NV	NLD	EUR	15.036	0,02
				245.077	0,27
Medios de comunicación y servicios interactivos					
4.360	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	551.624	0,60
				551.624	0,60

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Servicios de tecnología informática					
614	VeriSign, Inc.	USA	USD	114.536	0,12
2.388	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	98.500	0,11
221	Capgemini SE	FRA	EUR	41.838	0,05
				<u>254.874</u>	<u>0,28</u>
Maquinaria					
4.032	Fortive Corp.	USA	USD	268.885	0,30
396	Deere & Co.	USA	USD	143.419	0,16
1.300	Kurita Water Industries Ltd.	JPN	JPY	45.934	0,05
1.700	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	40.076	0,04
768	Alstom SA	FRA	EUR	9.381	0,01
				<u>507.695</u>	<u>0,56</u>
Transporte marítimo					
6.000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWN	TWD	25.376	0,03
				<u>25.376</u>	<u>0,03</u>
Metales y minería					
7.040	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	125.741	0,14
1.776	Boliden AB	SWE	SEK	50.357	0,05
573	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAF	ZAR	17.397	0,02
				<u>193.495</u>	<u>0,21</u>
Servicios públicos múltiples					
2.060	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	87.691	0,10
3.398	National Grid plc	GBR	GBP	41.465	0,04
				<u>129.156</u>	<u>0,14</u>
Petróleo, gas y combustibles					
1.455	Chevron Corp.	USA	USD	196.565	0,22
3.659	EQT Corp.	USA	USD	128.120	0,14
1.399	TotalEnergies SE	FRA	EUR	86.173	0,10
1.500	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	46.776	0,05
2.300	Inpex Corp.	JPN	JPY	27.881	0,03
3.200	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRA	BRL	22.137	0,02
1.454	Repsol SA	ESP	EUR	19.538	0,02
378	Neste OYJ	FIN	EUR	12.172	0,01
				<u>539.362</u>	<u>0,59</u>
Productos de cuidado personal					
1.789	Unilever plc	GBR	EUR	78.544	0,09
				<u>78.544</u>	<u>0,09</u>
Productos farmacéuticos					
615	Johnson & Johnson	USA	USD	87.306	0,09
659	AstraZeneca plc	GBR	GBP	80.521	0,09
2.760	Pfizer, Inc.	USA	USD	71.968	0,08
1.527	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	70.963	0,08
262	Roche Holding AG	USA	CHF	68.977	0,07
2.700	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	43.511	0,05
1.800	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	19.393	0,02
200	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	6.409	0,01
				<u>449.048</u>	<u>0,49</u>
Servicios profesionales					
10.000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	15.499	0,02
				<u>15.499</u>	<u>0,02</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
3.337	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	281.353	0,31
23.814	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	46.513	0,05
				<u>327.866</u>	<u>0,36</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
1.572	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	209.880	0,23
138	Broadcom, Inc.	USA	USD	139.519	0,15
166	Lam Research Corp.	USA	USD	117.762	0,13
212	KLA Corp.	USA	USD	111.616	0,12
713	Applied Materials, Inc.	USA	USD	104.661	0,11
5.610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	97.439	0,11
127	ASML Holding NV	NLD	EUR	86.843	0,10
644	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	84.360	0,09
427	Analog Devices, Inc.	USA	USD	76.791	0,08
469	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	72.408	0,08

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
300	Lasertec Corp.	JPN	JPY	71.345	0,08
4.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	60.951	0,07
431	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	51.582	0,06
195	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	31.397	0,03
				1.316.554	1,44
	Software				
1.594	Microsoft Corp.	USA	USD	542.893	0,59
				542.893	0,59
	Venta minorista especializada				
1.009	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	316.700	0,35
				316.700	0,35
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
2.697	Apple, Inc.	USA	USD	470.296	0,52
				470.296	0,52
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
553	Moncler SpA	ITA	EUR	30.842	0,03
67	Kering SA	FRA	EUR	26.880	0,03
298	Puma SE	DEU	EUR	15.016	0,02
				72.738	0,08
	Infraestructura del transporte				
11.480	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	46.326	0,05
1.220	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	32.371	0,04
170	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	27.952	0,03
				106.649	0,12
	Suministros de agua				
550	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	65.750	0,07
				65.750	0,07
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
27.229	Vodafone Group plc	GBR	GBP	21.541	0,02
				21.541	0,02
	TOTAL ACTIVO			11.221.600	12,30
	BONOS				
	Bonos corporativos				
1.011.000	Nordea Bank Abp, Reg. S, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	930.251	1,02
1.000.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	911.775	1,00
961.000	Telia Co. AB, Reg. S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	894.931	0,98
703.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	799.525	0,88
900.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	776.135	0,85
909.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	767.089	0,84
800.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	766.535	0,84
851.000	ASTM SpA, Reg. S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	742.170	0,81
651.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 1,375 %, 02/12/2025	NOR	GBP	722.941	0,79
727.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	694.556	0,76
761.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	667.494	0,73
734.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	652.610	0,72
662.000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	633.891	0,69
593.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	631.433	0,69
681.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	626.746	0,69
719.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	617.735	0,68
672.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	616.645	0,68
700.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	609.857	0,67
584.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	591.891	0,65
624.000	NE Property BV, Reg. S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	590.723	0,65
623.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	576.766	0,63
689.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	559.568	0,61
638.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	559.391	0,61
638.000	CPI Property Group SA, Reg. S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	534.227	0,59
600.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	503.859	0,55
563.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	501.913	0,55
413.000	Barclays plc, Reg. S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	453.826	0,50
440.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	416.325	0,46
407.000	Celanese US Holdings LLC, 4,777 %, 19/07/2026	USA	EUR	414.489	0,45
434.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	405.375	0,44
412.000	UBS Group AG, Reg. S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	404.048	0,44
500.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	397.591	0,44

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
400.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	395.522	0,43
463.000	UGI International LLC, Reg. S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	395.428	0,43
400.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	386.835	0,42
400.000	BPCE SA, Reg. S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	384.074	0,42
400.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	383.142	0,42
376.000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	362.167	0,40
400.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	359.310	0,39
402.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	349.876	0,38
391.000	Viterra Finance BV, Reg. S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	348.146	0,38
336.000	Statkraft A/S, Reg. S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	337.197	0,37
300.000	ZF Finance GmbH, Reg. S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	290.230	0,32
271.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	271.760	0,30
276.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	242.934	0,27
615.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	218.682	0,24
138.000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	132.612	0,15
				24.830.226	27,21
Bonos gubernamentales y municipales					
2.796.000	Tesoro británico, Reg. S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	3.015.372	3,30
1.388.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	1.747.942	1,92
1.471.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	1.498.552	1,64
1.288.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	1.311.238	1,44
1.429.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	1.170.311	1,28
1.209.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	1.151.216	1,26
1.201.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	1.149.873	1,26
1.212.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	1.147.646	1,26
1.020.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	1.130.112	1,24
1.112.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, Reg. S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	1.111.203	1,22
897.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	1.105.680	1,21
952.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	1.103.695	1,21
965.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	1.099.700	1,21
883.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	1.097.938	1,20
1.071.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	959.584	1,05
1.006.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	957.931	1,05
955.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	940.923	1,03
942.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	936.913	1,03
1.017.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	906.100	0,99
4.181.700	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	847.131	0,93
910.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	773.253	0,85
894.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	772.946	0,85
775.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	758.152	0,83
774.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	755.283	0,83
760.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	750.901	0,82
748.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	744.540	0,82
694.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	729.340	0,80
680.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	721.628	0,79
548.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	627.770	0,69
457.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	611.966	0,67
487.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	609.734	0,67
660.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	581.158	0,64
684.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	579.747	0,64
592.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	571.725	0,63
851.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	571.421	0,63
470.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	566.200	0,62
539.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	549.740	0,60
565.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	530.940	0,58
566.000	Bonos del Gobierno de México, 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	529.733	0,58
439.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	528.681	0,58
2.788.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	523.428	0,57
561.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	488.478	0,54
480.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	478.397	0,52
416.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	475.604	0,52
9.950.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	431.579	0,47
354.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	345.910	0,38
346.000	Orsted A/S, Reg. S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	332.885	0,36
330.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	332.851	0,36
5.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	293.602	0,32

Franklin Diversified Conservative Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
268.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	268.192	0,29
300.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	248.618	0,27
				<u>41.473.462</u>	<u>45,45</u>
	TOTAL BONOS			<u>66.303.688</u>	<u>72,66</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			77.525.288	84,96
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
676.000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	611.149	0,67
336.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	285.013	0,31
318.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	258.286	0,28
40.801	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	40.515	0,05
				<u>1.194.963</u>	<u>1,31</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
479.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	368.502	0,40
				<u>368.502</u>	<u>0,40</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.563.465</u>	<u>1,71</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.563.465	1,71
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF				
	Servicios financieros				
151.885	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	563.640	0,62
404.104	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	553.198	0,60
432.077	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	509.854	0,56
285.355	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	499.151	0,55
309.887	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	491.495	0,54
368.495	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	483.899	0,53
239.880	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	384.069	0,42
203.338	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	332.449	0,36
				<u>3.817.755</u>	<u>4,18</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF			<u>3.817.755</u>	<u>4,18</u>
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
281.555	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	2.963.199	3,25
				<u>2.963.199</u>	<u>3,25</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>2.963.199</u>	<u>3,25</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros				
56.527	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	400.268	0,44
				<u>400.268</u>	<u>0,44</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>400.268</u>	<u>0,44</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			7.181.222	7,87
	TOTAL INVERSIONES			<u>86.269.975</u>	<u>94,54</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Automóviles					
27.300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	453.153	0,30
3.741	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	377.071	0,25
5.421	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	338.817	0,22
				<u>1.169.041</u>	<u>0,77</u>
Bancos					
78.636	Bank of America Corp.	USA	USD	2.398.038	1,58
13.882	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2.138.691	1,41
58.640	ANZ Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	938.507	0,62
106.100	Itau Unibanco Holding SA, preferencia	BRA	BRL	669.314	0,44
13.716	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	515.515	0,34
4.800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	439.665	0,29
7.300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	427.242	0,28
29.438	ING Groep NV	NLD	EUR	399.846	0,26
42.987	Bancolombia SA	COL	COP	333.546	0,22
11.002	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	332.465	0,22
18.800	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	326.165	0,21
13.228	Danske Bank A/S	DNK	DKK	320.314	0,21
48.600	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	223.180	0,15
				<u>9.462.488</u>	<u>6,23</u>
Bebidas					
22.463	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1.198.935	0,79
91.300	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	902.911	0,60
10.900	Asahi Group Holdings Ltd.	JPN	JPY	367.674	0,24
1.913	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	306.236	0,20
				<u>2.775.756</u>	<u>1,83</u>
Biotecnología					
4.137	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.524.594	1,00
5.019	AbbVie, Inc.	USA	USD	704.460	0,46
821	Genmab A/S	DNK	DKK	237.135	0,16
				<u>2.466.189</u>	<u>1,62</u>
Productos para la construcción					
16.213	Assa Abloy AB 'B'	SWE	SEK	423.275	0,28
				<u>423.275</u>	<u>0,28</u>
Mercados de capital					
6.672	S&P Global, Inc.	USA	USD	2.662.032	1,75
83.200	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	505.889	0,34
2.131	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	397.525	0,26
				<u>3.565.446</u>	<u>2,35</u>
Productos químicos					
5.063	Albemarle Corp.	USA	USD	662.533	0,44
10.980	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	366.291	0,24
6.700	Nutrien Ltd.	CAN	USD	341.827	0,22
26.800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	195.830	0,13
				<u>1.566.481</u>	<u>1,03</u>
Equipos de comunicaciones					
14.959	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	684.475	0,45
				<u>684.475</u>	<u>0,45</u>
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
6.361	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3.802.888	2,50
				<u>3.802.888</u>	<u>2,50</u>
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
42.929	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	419.694	0,28
6.015	Elisa OYJ	FIN	EUR	251.848	0,16
				<u>671.542</u>	<u>0,44</u>
Servicios públicos eléctricos					
14.158	Edison International	USA	USD	916.724	0,60
11.398	Southern Co. (The)	USA	USD	723.873	0,48
18.800	Hydro One Ltd., Reg. S, 144A	CAN	CAD	510.181	0,34
14.446	Iberdrola SA	ESP	EUR	171.643	0,11
1.948	Verbund AG	AUT	EUR	163.525	0,11
9.651	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	144.060	0,09
				<u>2.630.006</u>	<u>1,73</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Equipos eléctricos					
3.779	Schneider Electric SE	USA	EUR	689.104	0,46
2.280	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'B', preferencia	CHL	CLP	123.719	0,08
				812.823	0,54
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
11.700	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	295.525	0,19
				295.525	0,19
Entretenimiento					
9.530	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	449.208	0,30
				449.208	0,30
Servicios financieros					
5.095	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.201.416	0,79
2.102	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	811.995	0,54
				2.013.411	1,33
Productos alimenticios					
7.101	Nestle SA	USA	CHF	745.493	0,49
2.098	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	164.958	0,11
6.400	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPN	JPY	130.142	0,09
				1.040.593	0,69
Servicios de gas					
6.500	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	135.067	0,09
				135.067	0,09
Transporte terrestre					
14.000	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	321.879	0,21
				321.879	0,21
Equipos y suministros sanitarios					
2.536	Straumann Holding AG	CHE	CHF	371.163	0,24
				371.163	0,24
Proveedores y servicios sanitarios					
3.884	Cigna Group (The)	USA	USD	1.053.405	0,69
1.771	Humana, Inc.	USA	USD	734.337	0,48
1.521	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	725.261	0,48
1.665	Elevance Health, Inc.	USA	USD	711.120	0,47
				3.224.123	2,12
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
872	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2.801.536	1,84
1.448	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	13.768	0,01
				2.815.304	1,85
Bienes de consumo doméstico duraderos					
18.025	DR Horton, Inc.	USA	USD	2.481.152	1,63
4.500	Sony Group Corp.	JPN	JPY	385.765	0,26
18.200	Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	246.256	0,16
				3.113.173	2,05
Productos del hogar					
12.530	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.663.025	1,09
				1.663.025	1,09
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
12.734	EDP Renováveis SA	ESP	EUR	236.135	0,16
				236.135	0,16
Conglomerados industriales					
3.735	Siemens AG	DEU	EUR	634.740	0,42
				634.740	0,42
Seguros					
9.718	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	456.495	0,30
13.732	AXA SA	FRA	EUR	406.212	0,27
1.559	Allianz SE	DEU	EUR	377.398	0,25
3.519	Swiss Re AG	USA	CHF	358.637	0,24
123.176	Legal & General Group plc	GBR	GBP	356.561	0,23
29.800	BB Seguridade Participações SA	BRA	BRL	187.657	0,12
3.877	NN Group NV	NLD	EUR	138.795	0,09
				2.281.755	1,50
Medios de comunicación y servicios interactivos					
40.249	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	5.092.277	3,35
				5.092.277	3,35

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Servicios de tecnología informática					
5.669	VeriSign, Inc.	USA	USD	1.057.501	0,70
22.046	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	909.352	0,60
2.040	Capgemini SE	FRA	EUR	386.198	0,25
				<u>2.353.051</u>	<u>1,55</u>
Maquinaria					
37.231	Fortive Corp.	USA	USD	2.482.854	1,63
3.663	Deere & Co.	USA	USD	1.326.622	0,87
12.000	Kurita Water Industries Ltd.	JPN	JPY	424.006	0,28
16.000	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	377.183	0,25
7.089	Alstom SA	FRA	EUR	86.595	0,06
				<u>4.697.260</u>	<u>3,09</u>
Transporte marítimo					
50.000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWN	TWD	211.468	0,14
				<u>211.468</u>	<u>0,14</u>
Metales y minería					
64.989	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	1.160.763	0,76
16.399	Boliden AB	SWE	SEK	464.979	0,31
5.291	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAF	ZAR	160.641	0,11
				<u>1.786.383</u>	<u>1,18</u>
Servicios públicos múltiples					
19.020	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	809.655	0,53
31.368	National Grid plc	GBR	GBP	382.772	0,25
				<u>1.192.427</u>	<u>0,78</u>
Petróleo, gas y combustibles					
13.431	Chevron Corp.	USA	USD	1.814.481	1,19
33.782	EQT Corp.	USA	USD	1.182.875	0,78
12.911	TotalEnergies SE	FRA	EUR	795.267	0,52
14.800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	461.522	0,30
21.400	Inpex Corp.	JPN	JPY	259.415	0,17
30.300	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRA	BRL	209.613	0,14
13.423	Repsol SA	ESP	EUR	180.367	0,12
3.498	Neste OYJ	FIN	EUR	112.644	0,08
				<u>5.016.184</u>	<u>3,30</u>
Productos de cuidado personal					
16.521	Unilever plc	GBR	EUR	725.333	0,48
				<u>725.333</u>	<u>0,48</u>
Productos farmacéuticos					
5.682	Johnson & Johnson	USA	USD	806.627	0,53
6.087	AstraZeneca plc	GBR	GBP	743.747	0,49
25.486	Pfizer, Inc.	USA	USD	664.561	0,43
14.098	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	655.166	0,43
2.418	Roche Holding AG	USA	CHF	636.587	0,42
25.300	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	407.712	0,27
16.700	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	179.923	0,12
1.900	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	60.884	0,04
				<u>4.155.207</u>	<u>2,73</u>
Servicios profesionales					
97.000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	150.337	0,10
				<u>150.337</u>	<u>0,10</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
30.804	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	2.597.178	1,71
219.800	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	429.312	0,28
				<u>3.026.490</u>	<u>1,99</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
14.512	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1.937.518	1,27
1.275	Broadcom, Inc.	USA	USD	1.289.031	0,85
1.532	Lam Research Corp.	USA	USD	1.086.817	0,72
1.957	KLA Corp.	USA	USD	1.030.345	0,68
6.579	Applied Materials, Inc.	USA	USD	965.726	0,64
54.232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	941.943	0,62
1.176	ASML Holding NV	NLD	EUR	804.156	0,53
5.946	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	778.888	0,51
3.100	Lasertec Corp.	JPN	JPY	737.231	0,48
3.940	Analog Devices, Inc.	USA	USD	708.565	0,47

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
4.331	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	668.655	0,44
43.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	655.220	0,43
3.138	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	505.250	0,33
3.987	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	477.169	0,31
				12.586.514	8,28
	Software				
14.715	Microsoft Corp.	USA	USD	5.011.710	3,30
				5.011.710	3,30
	Venta minorista especializada				
9.316	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2.924.065	1,92
				2.924.065	1,92
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
24.893	Apple, Inc.	USA	USD	4.340.775	2,86
				4.340.775	2,86
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
5.106	Moncler SpA	ITA	EUR	284.771	0,19
627	Kering SA	FRA	EUR	251.549	0,16
2.747	Puma SE	DEU	EUR	138.425	0,09
				674.745	0,44
	Infraestructura del transporte				
106.050	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	427.951	0,28
11.255	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	298.638	0,20
1.569	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	257.974	0,17
				984.563	0,65
	Suministros de agua				
5.076	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	606.812	0,40
				606.812	0,40
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
251.343	Vodafone Group plc	GBR	GBP	198.835	0,13
				198.835	0,13
				104.359.947	68,68
	TOTAL ACTIVO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
451.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 1,375 %, 02/12/2025	NOR	GBP	500.839	0,33
400.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	364.710	0,24
352.000	Telia Co. AB, Reg. S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	327.800	0,22
333.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	281.013	0,18
245.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	278.640	0,18
312.000	Viterra Finance BV, Reg. S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	277.804	0,18
312.000	ASTM SpA, Reg. S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	272.100	0,18
300.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	261.367	0,17
300.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	258.712	0,17
266.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	254.129	0,17
279.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	244.719	0,16
251.000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	240.342	0,16
269.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	239.172	0,16
274.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	235.410	0,15
250.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	230.083	0,15
229.000	NE Property BV, Reg. S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	216.788	0,14
200.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	212.962	0,14
234.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	208.610	0,14
223.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	206.451	0,14
234.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	205.169	0,13
252.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	204.660	0,13
200.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	202.702	0,13
200.000	UBS Group AG, Reg. S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	196.140	0,13
234.000	CPI Property Group SA, Reg. S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	195.939	0,13
177.000	Barclays plc, Reg. S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	194.497	0,13
200.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	193.418	0,13
200.000	BPCE SA, Reg. S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	192.037	0,13
200.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	191.634	0,13
228.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	191.466	0,13
205.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	188.114	0,12
184.000	Nordea Bank Abp, Reg. S, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	169.304	0,11
164.000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	157.966	0,10

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
161.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	152.337	0,10
149.000	Celanese US Holdings LLC, 4,777 %, 19/07/2026	USA	EUR	151.742	0,10
183.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	145.518	0,10
149.000	UGI International LLC, Reg. S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	127.254	0,08
123.000	Statkraft A/S, Reg. S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	123.438	0,08
137.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	120.587	0,08
120.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	104.440	0,07
100.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	100.281	0,07
107.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	99.943	0,07
100.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	98.880	0,07
100.000	ZF Finance GmbH, Reg. S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	96.743	0,06
100.000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	96.096	0,06
100.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	95.786	0,06
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	89.827	0,06
115.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	40.892	0,03
				9.238.461	6,08
Bonos gubernamentales y municipales					
8.363.400	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	1.694.262	1,12
1.492.000	Tesoro británico, Reg. S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	1.609.061	1,06
1.619.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	1.442.454	0,95
673.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	847.525	0,56
360.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	366.743	0,24
315.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	320.683	0,21
349.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	285.821	0,19
296.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	281.853	0,19
293.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	280.527	0,18
296.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	280.283	0,18
243.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	278.372	0,18
249.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	275.880	0,18
227.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	273.373	0,18
272.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, Reg. S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	271.805	0,18
217.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	271.689	0,18
202.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	270.497	0,18
233.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	270.127	0,18
219.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	269.949	0,18
236.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	268.942	0,18
216.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	268.578	0,18
262.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	234.744	0,15
246.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	234.245	0,15
267.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	232.484	0,15
233.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	229.566	0,15
230.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	228.758	0,15
197.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	225.226	0,15
242.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	213.091	0,14
222.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	208.617	0,14
222.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	188.640	0,12
	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	188.481	0,12
190.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	185.658	0,12
189.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	184.891	0,12
189.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	184.430	0,12
186.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	183.773	0,12
183.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	182.153	0,12
170.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	178.657	0,12
166.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	176.162	0,12
167.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	141.547	0,09
	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	140.034	0,09
208.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	139.666	0,09
115.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	138.538	0,09
165.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	136.740	0,09
132.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	134.630	0,09
127.000	Orsted A/S, Reg. S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	122.186	0,08
100.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	100.072	0,07
				14.641.413	9,63
TOTAL BONOS				23.879.874	15,71

Franklin Diversified Dynamic Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			128.239.821	84,39
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
519.000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	469.210	0,31
123.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	104.335	0,07
117.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	95.030	0,06
14.945	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	14.841	0,01
				<u>683.416</u>	<u>0,45</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
175.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	134.630	0,09
				<u>134.630</u>	<u>0,09</u>
	TOTAL BONOS			<u>818.046</u>	<u>0,54</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			818.046	0,54
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF				
	Servicios financieros				
266.006	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	987.139	0,65
644.210	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	881.891	0,58
728.720	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	859.895	0,57
522.300	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	828.392	0,54
454.338	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	794.740	0,52
586.712	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	770.458	0,51
391.242	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	626.412	0,41
321.721	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	526.000	0,35
				<u>6.274.927</u>	<u>4,13</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF			<u>6.274.927</u>	<u>4,13</u>
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
355.201	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	3.738.285	2,46
				<u>3.738.285</u>	<u>2,46</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>3.738.285</u>	<u>2,46</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros				
521.765	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	3.694.618	2,43
				<u>3.694.618</u>	<u>2,43</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>3.694.618</u>	<u>2,43</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			13.707.830	9,02
	TOTAL INVERSIONES			<u>142.765.697</u>	<u>93,95</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Metales y minería					
119.538	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	106.671	0,51
				<u>106.671</u>	<u>0,51</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>106.671</u>	<u>0,51</u>
BONOS					
Bonos corporativos					
300.000	Banca Transilvania SA, Reg. S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	349.693	1,67
430.000	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S, 0 %, 25/01/2028	CHL	USD	343.771	1,64
400.000	Frigorífico Concepción SA, Reg. S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	339.010	1,62
5.500.000	America Movil SAB de CV, 7,125 %, 09/12/2024	MEX	MXN	313.261	1,49
400.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S, 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	311.104	1,48
300.000	Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S, 4,5 %, 20/01/2029	TUR	USD	276.408	1,32
300.000	Energean plc, Reg. S, 6,5 %, 30/04/2027	EGY	USD	274.276	1,31
300.000	Prosus NV, Reg. S, 1,288 %, 13/07/2029	CHN	EUR	269.690	1,29
3.000.000.000	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S, 16 %, 16/04/2024	UZB	UZS	241.232	1,15
20.000.000	HDFC Bank Ltd., Reg. S, 8,1 %, 22/03/2025	IND	INR	239.359	1,14
300.000	MHP Lux SA, Reg. S, 6,95 %, 03/04/2026	UKR	USD	233.100	1,11
250.000	Access Bank plc, Reg. S, 6,125 %, 21/09/2026	NGA	USD	225.662	1,08
289.698	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	221.619	1,06
200.000	Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, 1,25 %, 04/02/2026	HUN	EUR	213.302	1,02
200.000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	204.630	0,97
200.000	Banco de Bogotá SA, Reg. S, 6,25 %, 12/05/2026	COL	USD	197.619	0,94
200.000	Ardshinbank CJSC, Reg. S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	197.600	0,94
200.000	Cencosud SA, Reg. S, 4,375 %, 17/07/2027	CHL	USD	193.100	0,92
200.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, 4 %, 08/07/2030	PER	USD	191.676	0,91
300.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	188.871	0,90
200.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	186.546	0,89
200.000	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	178.792	0,85
200.000	SF Holding Investment Ltd., Reg. S, 2,875 %, 20/02/2030	CHN	USD	176.854	0,84
200.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	175.592	0,84
172.620	Azure Power Energy Ltd., Reg. S, 3,575 %, 19/08/2026	IND	USD	153.285	0,73
				<u>5.896.052</u>	<u>28,11</u>
Bonos gubernamentales y municipales					
250.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S, 5,125 %, 22/02/2033	POL	EUR	300.763	1,44
250.000	BOI Finance BV, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2027	NGA	EUR	254.441	1,21
200.000	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S, 6,875 %, 24/03/2026	AZE	USD	203.460	0,97
				<u>758.664</u>	<u>3,62</u>
Bonos cuasisoberanos					
400.000	Khazanah Capital Ltd., Reg. S, 4,876 %, 01/06/2033	MYS	USD	402.185	1,92
450.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	395.593	1,89
400.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 3,75 %, 06/12/2027	IND	USD	380.466	1,81
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S, 3,375 %, 05/02/2030	IDN	USD	365.532	1,74
373.722	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S, 7,75 %, 26/07/2030	ARG	USD	322.896	1,54
245.313	Provincia de Neuquen Argentina, Reg. S, 8,625 %, 12/05/2030	ARG	USD	251.446	1,20
200.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S, 10,75 %, 12/04/2027	TUR	USD	212.950	1,02
400.000	Pakistan Water & Power Development Authority, Reg. S, 7,5 %, 04/06/2031	PAK	USD	212.259	1,01
200.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S, 6,5 %, 29/06/2028	HUN	USD	206.246	0,98
200.000	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S, 6,125 %, 04/12/2027	HUN	USD	203.792	0,97
200.000	Pertamina Persero PT, Reg. S, 5,625 %, 20/05/2043	IDN	USD	202.774	0,97
100.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, 10,95 %, 06/05/2026	KAZ	KZT	197.761	0,94
200.000	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, 4,75 %, 15/07/2025	PER	USD	197.527	0,94
200.000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Reg. S, 7,23 %, 17/03/2026	AZE	USD	196.750	0,94
200.000	Autoridad del Canal de Panamá, Reg. S, 4,95 %, 29/07/2035	PAN	USD	180.871	0,86
90.000	State Savings Bank of Ukraine, Reg. S, 9,625 %, 20/03/2025	UKR	USD	83.925	0,40
80.850	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Reg. S, 8,95 %, 21/01/2030	ARG	USD	75.797	0,36
200.000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S, 6,75 %, 02/05/2024 ^s	BLR	USD	61.867	0,29
				<u>4.150.637</u>	<u>19,78</u>

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Supranacional					
300.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	256.377	1,22
250.000	African Export-Import Bank (The), Reg. S, 3,798 %, 17/05/2031	SP	USD	212.617	1,01
				<u>468.994</u>	<u>2,23</u>
	TOTAL BONOS			<u>11.274.347</u>	<u>53,74</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>11.381.018</u>	<u>54,25</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
BONOS					
Valores respaldados por activos					
21.692	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 02/06/2025	PER	USD	20.579	0,10
				<u>20.579</u>	<u>0,10</u>
Bonos corporativos					
400.000	International Container Terminal Services, Inc., Reg. S, 4,75 %, 17/06/2030	PHL	USD	389.606	1,86
400.000	InRetail Consumer, Reg. S, 3,25 %, 22/03/2028	PER	USD	359.294	1,71
400.000	Tupy Overseas SA, Reg. S, 4,5 %, 16/02/2031	BRA	USD	344.452	1,64
300.000	Energopro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	295.371	1,41
298.829	Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S, 9,5 %, 10/07/2036	TUR	USD	272.776	1,30
300.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	268.581	1,28
300.000	CT Trust, Reg. S, 5,125 %, 03/02/2032	GTM	USD	262.517	1,25
300.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S, 5,5 %, 14/01/2032	BRA	USD	257.925	1,23
300.000	SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S, 6 %, 15/06/2028	COL	USD	252.732	1,20
250.000	Tullow Oil plc, Reg. S, 7 %, 01/03/2025	GHA	USD	231.796	1,10
250.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	228.096	1,09
200.000	BBVA Bancomer SA, Reg. S, 8,45 %, 29/06/2038	MEX	USD	213.423	1,02
200.000	Aegea Finance SARL, Reg. S, 9 %, 20/01/2031	BRA	USD	212.720	1,01
200.000	Bangkok Bank PCL, Reg. S, 5,5 %, 21/09/2033	THA	USD	205.465	0,98
200.000	TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S, 8,5 %, 07/12/2028	TUR	USD	204.950	0,98
250.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, 4,5 %, 31/01/2030	BRA	USD	194.345	0,93
200.000	BDO Unibank, Inc., Reg. S, 2,125 %, 13/01/2026	PHL	USD	187.233	0,89
200.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S, 5,375 %, 04/04/2032	BRA	USD	186.110	0,89
200.000	Endeavour Mining plc, Reg. S, 5 %, 14/10/2026	BFA	USD	185.376	0,88
200.000	Alpek SAB de CV, Reg. S, 4,25 %, 18/09/2029	MEX	USD	184.647	0,88
200.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, 5,875 %, perpetuo	MEX	USD	184.278	0,88
200.000	Banco Santander Chile, Reg. S, 3,177 %, 26/10/2031	CHL	USD	173.405	0,83
200.000	Colbun SA, Reg. S, 3,15 %, 19/01/2032	CHL	USD	173.277	0,83
220.106	UEP Penonome II SA, Reg. S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	167.902	0,80
193.250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	151.690	0,72
400.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 4,2 %, 06/02/2026 ^s	CHN	USD	34.400	0,16
200.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026 ^s	CHN	USD	16.880	0,08
400.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S, 5,2 %, 16/01/2027 ^s	CHN	USD	15.908	0,08
300.000	SD International Sukuk II Ltd., Reg. S, 6,997 %, 12/03/2025 ^s	MYS	USD	10.500	0,05
				<u>5.865.655</u>	<u>27,96</u>
Bonos cuasisoberanos					
400.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	339.760	1,62
275.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	289.575	1,38
346.667	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	230.785	1,10
230.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	216.023	1,03
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S, 4,75 %, 13/05/2025	IDN	USD	198.753	0,95
743.782.261	Fideicomiso PA Costera, Reg. S, 6,25 %, 15/01/2034	COL	COP	176.573	0,84
177.696	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S, 5,875 %, 05/07/2034	PER	USD	175.999	0,84
185.000	Greenko Dutch BV, Reg. S, 3,85 %, 29/03/2026	IND	USD	172.683	0,82
200.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S, 3,875 %, 26/07/2033	MEX	USD	162.343	0,78
100.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S, 8,375 %, 15/01/2029	VEN	USD	102.915	0,49
70.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S, 7 %, 15/06/2025	VEN	USD	69.946	0,33
				<u>2.135.355</u>	<u>10,18</u>
	TOTAL BONOS			<u>8.021.589</u>	<u>38,24</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>8.021.589</u>	<u>38,24</u>

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Cadenas de tiendas minoristas				
2.465.385	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	-	-
245.340	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	-	-
12.138	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	-	-
	TOTAL ACTIVO			-	-
	BONOS				
	Bonos corporativos				
200.000	Alfa Bank AO, Reg. S, 5,95 %, 15/04/2030**§	RUS	USD	-	-
213.655	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
94.116	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
	TOTAL BONOS			-	-
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			-	-
	TOTAL INVERSIONES			19.402.607	92,49

* También se pueden clasificar como bonos municipales.

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
250.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	230.194	1,24
225.000	Frigorífico Concepción SA, Reg. S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	190.693	1,03
200.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	186.546	1,01
135.000	Banca Transilvania SA, Reg. S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	157.362	0,85
225.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	141.653	0,76
152.349	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	116.547	0,63
				1.022.995	5,52
	Bonos gubernamentales y municipales				
500.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	468.780	2,53
440.000	Bonos del Gobierno de Baréin, Reg. S, 5,625 %, 30/09/2031	BHR	USD	414.746	2,24
455.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 3,7 %, 25/11/2030	UZB	USD	383.588	2,07
425.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	377.214	2,03
400.000	Bonos del Gobierno de Costa de Marfil, Reg. S, 4,875 %, 30/01/2032	CIV	EUR	373.347	2,01
350.000	Bonos del Gobierno de Costa Rica, Reg. S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	372.400	2,01
400.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	356.397	1,92
350.000	Bonos del Gobierno de Jordania, Reg. S, 7,5 %, 13/01/2029	JOR	USD	355.345	1,92
425.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	331.230	1,79
400.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 3,125 %, 15/04/2031	COL	USD	326.656	1,76
450.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 4,5 %, 15/05/2047	PAN	USD	320.823	1,73
420.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	307.784	1,66
350.000	Bonos del Gobierno de México, 2,659 %, 24/05/2031	MEX	USD	296.740	1,60
267.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 5,75 %, 20/01/2042	QAT	USD	294.646	1,59
300.000	Bonos del Gobierno de Kazajistán, Reg. S, 4,875 %, 14/10/2044	KAZ	USD	291.098	1,57
355.000	Bonos del Gobierno de Perú, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	278.874	1,50
315.000	Bonos del Gobierno de Chile, 2,45 %, 31/01/2031	CHL	USD	274.999	1,48
290.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	264.741	1,43
250.000	Bonos del Gobierno de Filipinas, 5 %, 13/01/2037	PHL	USD	257.188	1,39
260.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 5,95 %, 15/01/2031	TUR	USD	245.692	1,33
200.000	Bonos del Gobierno de Jamaica, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	244.000	1,32
275.000	Bonos del Gobierno de Armenia, Reg. S, 3,95 %, 26/09/2029	ARM	USD	240.452	1,30
245.000	Bonos del Gobierno de Paraguay, Reg. S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	239.794	1,29
300.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	235.125	1,27
200.000	Bonos del Gobierno de Macedonia del Norte, Reg. S, 6,96 %, 13/03/2027	MKD	EUR	231.295	1,25
225.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 7,125 %, 29/01/2026	PAN	USD	231.002	1,25
225.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	212.625	1,15
225.563	Bonos del Gobierno de Irak, Reg. S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	211.480	1,14
250.000	Bonos del Gobierno de Marruecos, Reg. S, 3 %, 15/12/2032	MAR	USD	206.280	1,11
200.000	Bonos del Gobierno de Serbia, Reg. S, 6,25 %, 26/05/2028	SRB	USD	205.129	1,11
200.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 4,75 %, 08/01/2026	IDN	USD	200.484	1,08
200.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	197.840	1,07
210.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 5,625 %, 07/01/2041	BRA	USD	194.640	1,05
200.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 4,5 %, 30/05/2029	BRA	USD	193.493	1,04
200.000	Bonos del Gobierno de Guatemala, Reg. S, 6,125 %, 01/06/2050	GTM	USD	190.000	1,03
225.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	189.853	1,02
225.000	Bonos del Gobierno de México, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	188.516	1,02
225.000	Bonos del Gobierno de Gabón, Reg. S, 6,625 %, 06/02/2031	GAB	USD	188.406	1,02
320.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	187.907	1,01
225.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 3,875 %, 16/02/2026	EGY	USD	184.494	1,00
150.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 7,625 %, 29/03/2041	HUN	USD	179.729	0,97
200.000	Bonos del Gobierno de Chile, 4,34 %, 07/03/2042	CHL	USD	179.318	0,97
200.000	Bonos del Gobierno de Mozambique, Reg. S, 9 %, 15/09/2031	MOZ	USD	170.858	0,92
225.000	QatarEnergy, Reg. S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	164.842	0,89
175.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	161.656	0,87
150.000	Bonos del Gobierno de Perú, 5,625 %, 18/11/2050	PER	USD	156.604	0,84
175.000	Bonos del Gobierno de Honduras, Reg. S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	156.406	0,84
125.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 7,875 %, 15/01/2033	URY	USD	153.348	0,83
225.000	Bonos del Gobierno de Etiopía, Reg. S, 6,625 %, 12/11/2024 [§]	ETH	USD	152.923	0,82
150.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	149.144	0,80
150.000	Bonos del Gobierno de Serbia, Reg. S, 1,5 %, 26/06/2029	SRB	EUR	140.247	0,76
150.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 4,125 %, 20/11/2045	URY	USD	137.249	0,74

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
280.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, FRN, 7,75 %, 01/08/2041 [§]	UKR	USD	126.310	0,68
200.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	122.586	0,66
200.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 8,994 %, 01/02/2026 [§]	UKR	USD	60.046	0,32
200.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 7,253 %, 15/03/2035 [§]	UKR	USD	48.634	0,26
				13.025.003	70,26
Bonos cuasisoberanos					
362.000	Pertamina Persero PT, Reg. S, 5,625 %, 20/05/2043	IDN	USD	367.022	1,98
300.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 6,875 %, 01/11/2041	ARE	USD	357.403	1,93
380.000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S, 1,125 %, 08/09/2026	CHN	USD	345.905	1,86
300.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S, 3,25 %, 28/04/2025	CHN	USD	293.449	1,58
275.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	241.751	1,30
250.000	Petronas Capital Ltd., Reg. S, 3,5 %, 21/04/2030	MYS	USD	234.912	1,27
261.606	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S, 7,75 %, 26/07/2030 [†]	ARG	USD	226.027	1,22
				2.066.469	11,14
	TOTAL BONOS			16.114.467	86,92
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			16.114.467	86,92
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
BONOS					
Bonos corporativos					
350.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	353.496	1,91
225.000	Fidelity Bank plc, Reg. S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	204.750	1,10
200.000	Energopro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	196.914	1,06
193.250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	151.690	0,82
400.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026 [§]	CHN	USD	33.760	0,18
				940.610	5,07
Bonos gubernamentales y municipales					
20.000.000	Bonos del Gobierno de Túnez, 4,2 %, 17/03/2031	TUN	JPY	63.841	0,34
41.600	Bonos del Gobierno de Granada, Reg. S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	36.130	0,20
				99.971	0,54
Bonos cuasisoberanos					
455.000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23/01/2030	MEX	USD	394.981	2,13
200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3 %, 22/09/2030	CHN	USD	175.355	0,95
				570.336	3,08
	TOTAL BONOS			1.610.917	8,69
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.610.917	8,69
	TOTAL INVERSIONES			17.725.384	95,61

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

* También se pueden clasificar como bonos municipales.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Metales y minería				
67.377	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	60.124	0,03
				60.124	0,03
	TOTAL ACTIVO			60.124	0,03
	BONOS				
	Bonos corporativos				
2.500.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	2.331.831	1,06
1.850.000	Banca Transilvania SA, Reg. S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	2.156.439	0,98
2.500.000	Frigorífico Concepción SA, Reg. S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	2.118.813	0,96
1.850.000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	1.892.827	0,86
1.000.000	First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S, 8,625 %, 27/10/2025	NGA	USD	1.000.000	0,45
1.000.000	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	893.960	0,41
1.000.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	877.960	0,40
1.100.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	692.527	0,31
700.000	Ardshinbank CJSC, Reg. S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	691.600	0,31
120.298	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	92.028	0,04
2.100.000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S, 7,25 %, 16/01/2025 ^s	IDN	USD	69.300	0,03
				12.817.285	5,81
	Bonos gubernamentales y municipales				
7.300.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 1,375 %, 02/12/2029	ROU	EUR	6.665.070	3,02
6.257.813	Bonos del Gobierno de Irak, Reg. S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	5.867.113	2,66
6.050.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	5.672.238	2,57
5.900.000	Bonos del Gobierno de Serbia, Reg. S, 1,5 %, 26/06/2029	SRB	EUR	5.516.379	2,50
5.700.000	Bonos del Gobierno de Costa de Marfil, Reg. S, 4,875 %, 30/01/2032	CIV	EUR	5.320.195	2,41
5.000.000	Bonos del Gobierno de Uruguay, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	4.971.450	2,25
5.875.000	Bonos del Gobierno de México, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	4.922.358	2,23
6.200.000	Bonos del Gobierno de Turquía, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	4.543.484	2,06
4.500.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 3,875 %, 12/06/2030	BRA	USD	4.130.468	1,87
4.050.000	Bonos del Gobierno de Jordania, Reg. S, 7,5 %, 13/01/2029	JOR	USD	4.111.848	1,86
4.118.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	3.732.827	1,69
3.900.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	3.474.869	1,58
3.800.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	3.469.020	1,57
4.100.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 3,7 %, 25/11/2030	UZB	USD	3.456.505	1,57
3.250.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 7,5 %, 02/02/2034	COL	USD	3.438.588	1,56
3.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 4,15 %, 20/09/2027	IDN	USD	2.958.208	1,34
2.400.000	Bonos del Gobierno de Jamaica, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	2.928.000	1,33
3.300.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8,75 %, 14/04/2032	AGO	USD	2.911.333	1,32
3.025.000	Notas del Tesoro de Panamá, 3,75 %, 17/04/2026	PAN	USD	2.849.762	1,29
2.500.000	Bonos del Gobierno de Costa Rica, Reg. S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	2.660.000	1,21
3.150.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	2.657.938	1,20
2.550.000	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S, 6,875 %, 24/03/2026	AZE	USD	2.594.115	1,18
2.200.000	Bonos del Gobierno de Macedonia del Norte, Reg. S, 6,96 %, 13/03/2027	MKD	EUR	2.544.245	1,15
2.600.000	Bonos del Gobierno de Honduras, Reg. S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	2.323.750	1,05
2.200.000	Bonos del Gobierno de Kazajistán, Reg. S, 4,875 %, 14/10/2044	KAZ	USD	2.134.722	0,97
2.725.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	2.123.770	0,96
2.500.000	Bonos del Gobierno de Armenia, Reg. S, 3,6 %, 02/02/2031	ARM	USD	2.050.625	0,93
2.100.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 4,5 %, 30/05/2029	BRA	USD	2.031.679	0,92
2.200.000	Bonos del Gobierno de Armenia, Reg. S, 3,95 %, 26/09/2029	ARM	USD	1.923.614	0,87
2.300.000	Bonos del Gobierno de Paraguay, Reg. S, 2,739 %, 29/01/2033	PRY	USD	1.898.075	0,86
1.800.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 7,85 %, 12/10/2028	UZB	USD	1.888.884	0,86
1.900.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	1.795.500	0,81
2.000.000	Bonos del Gobierno de Perú, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	1.571.120	0,71
1.500.000	Bonos del Gobierno de Marruecos, Reg. S, 5,95 %, 08/03/2028	MAR	USD	1.541.367	0,70
1.853.000	Bonos del Gobierno de México, 4,28 %, 14/08/2041	MEX	USD	1.534.103	0,70
2.600.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1.526.746	0,69
2.400.000	Bonos del Gobierno de Perú, 2,78 %, 01/12/2060	PER	USD	1.501.848	0,68
1.450.000	Bonos del Gobierno de Paraguay, Reg. S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	1.419.188	0,64
2.100.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	1.287.153	0,58
1.400.000	Bonos del Gobierno de Camerún, Reg. S, 5,95 %, 07/07/2032	CMR	EUR	1.145.671	0,52
1.100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S, 5,375 %, 22/05/2033	POL	USD	1.117.677	0,51
2.440.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, FRN, 7,75 %, 01/08/2041 ^s	UKR	USD	1.100.701	0,50

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.050.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 4,35 %, 11/01/2048	IDN	USD	981.011	0,44
1.000.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	923.750	0,42
750.000	Bonos del Gobierno de Costa Rica, Reg. S, 7,3 %, 13/11/2054	CRI	USD	815.625	0,37
855.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	670.106	0,30
500.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S, 6,25 %, 31/10/2028	POL	USD	528.690	0,24
200.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 4,75 %, 20/02/2024	UZB	USD	199.499	0,09
				127.430.887	57,74
Bonos cuasisoberanos					
5.000.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	4.395.480	1,99
2.000.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S, 10,75 %, 12/04/2027	TUR	USD	2.129.500	0,97
2.200.000	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S, 4,625 %, 03/06/2026	CHN	USD	2.092.860	0,95
2.050.000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Reg. S, 7,23 %, 17/03/2026	AZE	USD	2.016.687	0,91
1.300.000	Georgian Railway JSC, Reg. S, 4 %, 17/06/2028	GEO	USD	1.199.934	0,54
3.500.000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S, 6,75 %, 02/05/2024 ^s	BLR	USD	1.082.675	0,49
600.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S, 10,5 %, 06/12/2028	TUR	USD	638.250	0,29
				13.555.386	6,14
Supranacional					
3.350.000	African Export-Import Bank (The), Reg. S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	3.003.308	1,36
3.250.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	2.777.418	1,26
200.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	186.725	0,08
				5.967.451	2,70
TOTAL BONOS				159.771.009	72,39
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				159.831.133	72,42
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
2.800.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	2.554.678	1,16
3.257.573	UEP Penonome II SA, Reg. S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	2.484.946	1,13
2.375.000	Energopro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2.338.354	1,06
2.611.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S, 3,949 %, 12/02/2030	IND	USD	2.141.071	0,97
2.512.254	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	1.971.969	0,89
1.950.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	1.969.480	0,89
2.100.000	Fidelity Bank plc, Reg. S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	1.911.000	0,87
1.200.000	Cemex SAB de CV, Reg. S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	1.074.325	0,49
1.100.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, 5,875 %, perpetuo	MEX	USD	1.013.529	0,46
900.000	Aegea Finance SARL, Reg. S, 9 %, 20/01/2031	BRA	USD	957.240	0,43
1.250.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	732.920	0,33
600.000	Energopro A/S, Reg. S, 11 %, 02/11/2028	CZE	USD	620.400	0,28
6.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S, 7,25 %, 08/04/2026 ^s	CHN	USD	506.400	0,23
				20.276.312	9,19
Bonos gubernamentales y municipales					
818.526	Bonos del Gobierno de Granada, Reg. S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	710.890	0,32
				710.890	0,32
Bonos cuasisoberanos					
3.400.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	3.580.200	1,62
4.000.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S, 3,875 %, 26/07/2033	MEX	USD	3.246.856	1,47
3.510.000	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	2.336.695	1,06
2.700.000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16/02/2032	MEX	USD	2.243.591	1,02
2.200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	2.066.306	0,94
1.425.000	Ecopetrol SA, 6,875 %, 29/04/2030	COL	USD	1.413.865	0,64
1.650.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	1.401.512	0,63
600.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S, 8,375 %, 15/01/2029	VEN	USD	617.490	0,28
				16.906.515	7,66
TOTAL BONOS				37.893.717	17,17
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				37.893.717	17,17

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
3.700.000	Alfa Bank AO, Reg. S, 5,95 %, 15/04/2030**§	RUS	USD	—	—
				—	—
	Bonos cuasisoberanos				
2.375.000	TER Finance Jersey Ltd., Reg. S, 8,85 %, 20/06/2028**	JEY	EUR	2.562.283	1,16
1.525.000	Russian Railways, Reg. S, 5,7 %, 05/04/2022**§	RUS	USD	76.250	0,04
				<u>2.638.533</u>	<u>1,20</u>
	TOTAL BONOS			<u>2.638.533</u>	<u>1,20</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>2.638.533</u>	<u>1,20</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>200.363.383</u>	<u>90,79</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Euro Government Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de patrimonio mercado	% del neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
11.050.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	10.625.525	12,08
7.240.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 3,55 %, 31/10/2033	ESP	EUR	7.591.444	8,63
7.600.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0 %, 15/01/2027	NLD	EUR	7.119.285	8,10
4.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 0,95 %, 01/06/2032	ITA	EUR	4.056.377	4,61
4.130.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 2,55 %, 31/10/2032	ESP	EUR	4.032.862	4,59
3.650.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 0,9 %, 20/02/2032	AUT	EUR	3.217.081	3,66
3.350.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	2.964.773	3,37
3.350.000	Bonos del Gobierno de Estonia, Reg. S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	2.789.463	3,17
2.600.000	Bonos del Gobierno de Irlanda, Reg. S, 1,35 %, 18/03/2031	IRL	EUR	2.450.331	2,79
2.350.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 3,3 %, 22/06/2054	BEL	EUR	2.398.998	2,73
2.600.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1,8 %, 15/08/2053	DEU	EUR	2.353.533	2,68
2.300.000	Letras del Tesoro austriaco, 0 %, 29/02/2024	AUT	EUR	2.285.758	2,60
2.000.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S, 3,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	2.097.384	2,38
2.350.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	2.046.209	2,33
1.700.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 4 %, 14/06/2035	HRV	EUR	1.816.047	2,07
2.650.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	1.788.384	2,03
2.000.000	Bonos del Gobierno de Islandia, Reg. S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	1.749.320	1,99
1.600.000	Estado del Gran Ducado de Luxemburgo, Reg. S, 3 %, 02/03/2033	LUX	EUR	1.675.753	1,91
1.950.000	Bonos del Gobierno de Eslovaquia, Reg. S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	1.652.563	1,88
2.750.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 0,75 %, 25/05/2052	FRA	EUR	1.579.622	1,80
2.000.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040	NLD	EUR	1.482.964	1,69
1.550.000	Bonos del Gobierno de Lituania, Reg. S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	1.333.328	1,52
1.000.000	Bundesobligation, Reg. S, 1,3 %, 15/10/2027	DEU	EUR	978.794	1,11
1.300.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S, 1,05 %, 22/06/2040	BEL	EUR	917.840	1,04
800.000	Bonos del Gobierno de Chipre, Reg. S, 4,125 %, 13/04/2033	CYP	EUR	871.608	0,99
1.000.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 0 %, 20/02/2031	AUT	EUR	841.887	0,96
1.100.000	Bonos del Gobierno de Letonia, Reg. S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	795.753	0,90
600.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S, 3,75 %, 22/06/2033	BEL	EUR	636.278	0,72
				74.149.164	84,33
Supranacional					
5.400.000	Unión Europea, Reg. S, 2,75 %, 04/02/2033	SP	EUR	5.472.684	6,23
2.400.000	Banco Europeo de Inversiones, Reg. S, 0,01 %, 15/11/2030	SP	EUR	2.034.415	2,31
2.650.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	1.934.725	2,20
1.800.000	Unión Europea, Reg. S, 0,3 %, 04/11/2050	SP	EUR	924.059	1,05
400.000	Unión Europea, Reg. S, 0,75 %, 04/01/2047	SP	EUR	253.475	0,29
				10.619.358	12,08
				84.768.522	96,41
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
				84.768.522	96,41
UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
FONDOS COTIZADOS					
Servicios financieros					
20.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	544.850	0,62
				544.850	0,62
TOTAL FONDOS COTIZADOS					
				544.850	0,62
TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
				544.850	0,62
TOTAL INVERSIONES					
				85.313.372	97,03

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Euro High Yield Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
8.000.000	Crown European Holdings SA, Reg. S, 2,625 %, 30/09/2024	USA	EUR	7.904.000	2,57
4.500.000	Pinnacle Bidco plc, Reg. S, 10 %, 11/10/2028	GBR	GBP	5.414.881	1,76
6.000.000	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S, 1,875 %, 01/02/2028	ESP	EUR	5.380.152	1,75
5.500.000	Primo Water Holdings, Inc., Reg. S, 3,875 %, 31/10/2028	CAN	EUR	5.321.833	1,73
5.500.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, 3,75 %, 15/01/2028	ITA	EUR	5.144.386	1,67
4.800.000	Banijay Entertainment SASU, Reg. S, 7 %, 01/05/2029	FRA	EUR	5.076.202	1,65
5.000.000	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S, 2,25 %, 12/04/2026	ESP	EUR	4.861.035	1,58
5.500.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	4.759.262	1,55
4.500.000	Credit Suisse AG, Reg. S, 0,45 %, 19/05/2025	CHE	EUR	4.322.470	1,40
4.000.000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S, 3,125 %, 15/09/2026	LUX	EUR	3.882.488	1,26
4.000.000	IQVIA Inc., Reg. S, 2,875 %, 15/06/2028	USA	EUR	3.824.080	1,24
5.000.000	PCF GmbH, Reg. S, 4,75 %, 15/04/2026	DEU	EUR	3.668.360	1,19
3.500.000	ASR Nederland NV, Reg. S, 5,125 %, 29/09/2045	NLD	EUR	3.548.394	1,15
3.500.000	International Game Technology plc, Reg. S, 3,5 %, 15/06/2026	USA	EUR	3.486.178	1,13
4.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S, 1,625 %, 15/10/2028	ISR	EUR	3.420.144	1,11
3.300.000	Motion Finco SARL, Reg. S, 7,375 %, 15/06/2030	GBR	EUR	3.381.451	1,10
3.400.000	OI European Group BV, Reg. S, 2,875 %, 15/02/2025	USA	EUR	3.367.496	1,09
4.000.000	Lune Holdings SARL, Reg. S, 5,625 %, 15/11/2028	FRA	EUR	3.276.756	1,06
4.000.000	Consolidated Energy Finance SA, Reg. S, 5 %, 15/10/2028	CHE	EUR	3.266.800	1,06
3.110.000	Darling Global Finance BV, Reg. S, 3,625 %, 15/05/2026	USA	EUR	3.085.537	1,00
3.000.000	Raiffeisenbank A/S, Reg. S, 7,125 %, 19/01/2026	CZE	EUR	3.042.522	0,99
3.000.000	Birkenstock Financing SARL, Reg. S, 5,25 %, 30/04/2029	DEU	EUR	2.992.770	0,97
3.000.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, 5,5 %, 11/06/2031	GRC	EUR	2.925.375	0,95
3.000.000	Forvia SE, Reg. S, 2,75 %, 15/02/2027	FRA	EUR	2.879.208	0,93
3.000.000	Nexi SpA, Reg. S, 1,625 %, 30/04/2026	ITA	EUR	2.852.751	0,93
3.000.000	TeamSystem SpA, Reg. S, 3,5 %, 15/02/2028	ITA	EUR	2.786.280	0,90
3.000.000	Constellium SE, Reg. S, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	2.767.500	0,90
2.500.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, 8,375 %, 23/09/2033	ESP	EUR	2.699.125	0,88
2.700.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S, 3,875 %, 15/07/2028	USA	EUR	2.650.806	0,86
2.500.000	Bank Millennium SA, Reg. S, 9,875 %, 18/09/2027	POL	EUR	2.643.250	0,86
2.500.000	mBank SA, Reg. S, 8,375 %, 11/09/2027	POL	EUR	2.639.880	0,86
2.500.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 5,125 %, 14/06/2033	ITA	EUR	2.623.603	0,85
3.000.000	UGI International LLC, Reg. S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	2.562.168	0,83
2.500.000	Deutsche Bank AG, Reg. S, 5,625 %, 19/05/2031	DEU	EUR	2.535.640	0,82
2.500.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	2.533.779	0,82
2.500.000	Lottomatica SpA, Reg. S, FRN, 7,928 %, 15/12/2030	ITA	EUR	2.530.475	0,82
2.500.000	Spectrum Brands, Inc., Reg. S, 4 %, 01/10/2026	USA	EUR	2.474.410	0,80
2.500.000	Iccrea Banca SpA, Reg. S, 2,25 %, 20/10/2025	ITA	EUR	2.457.642	0,80
2.500.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	2.451.810	0,80
2.500.000	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S, 4 %, 18/09/2027	ESP	EUR	2.446.863	0,79
2.500.000	ZF Finance GmbH, Reg. S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	2.418.580	0,79
2.500.000	Logicor Financing SARL, Reg. S, 3,25 %, 13/11/2028	LUX	EUR	2.382.220	0,77
2.500.000	Standard Industries, Inc., Reg. S, 2,25 %, 21/11/2026	USA	EUR	2.371.772	0,77
2.500.000	Goodyear Europe BV, Reg. S, 2,75 %, 15/08/2028	USA	EUR	2.330.850	0,76
2.500.000	Mundys SpA, Reg. S, 1,875 %, 12/02/2028	ITA	EUR	2.302.840	0,75
2.500.000	Green Bidco SA, Reg. S, 10,25 %, 15/07/2028	ESP	EUR	2.199.638	0,71
2.100.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	2.184.063	0,71
2.000.000	SCIL IV LLC, Reg. S, 9,5 %, 15/07/2028	USA	EUR	2.137.844	0,69
2.000.000	Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S, 7,25 %, 15/04/2028	FRA	EUR	2.126.072	0,69
2.000.000	Piaggio & C SpA, Reg. S, 6,5 %, 05/10/2030	ITA	EUR	2.115.614	0,69
2.500.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S, 4,75 %, 15/07/2027	USA	GBP	2.112.801	0,69
2.050.000	TUI Cruises GmbH, Reg. S, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	2.029.529	0,66
2.000.000	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S, 9,5 %, 01/04/2027	DEU	EUR	1.997.360	0,65
2.000.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	ESP	EUR	1.989.120	0,65
2.000.000	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, 5,5 %, 19/02/2030	GRC	EUR	1.964.250	0,64
1.950.000	Multiversity SRL, Reg. S, FRN, 8,202 %, 30/10/2028	ITA	EUR	1.961.164	0,64
2.000.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,75 %, 15/07/2028	USA	EUR	1.910.738	0,62
2.000.000	TMNL Holding BV, Reg. S, 3,75 %, 15/01/2029	NLD	EUR	1.903.950	0,62
2.000.000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S, 3,375 %, 15/04/2029	USA	EUR	1.893.208	0,61
2.000.000	Telecom Italia SpA, Reg. S, 2,375 %, 12/10/2027	ITA	EUR	1.874.594	0,61
2.000.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Reg. S, 5,625 %, 01/08/2027	ITA	EUR	1.870.000	0,61
2.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 5,875 %, Perpetuo	ITA	EUR	1.809.042	0,59
2.000.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S, 2,375 %, 01/03/2028	USA	EUR	1.746.250	0,57

Franklin Euro High Yield Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.500.000	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S, 3,25 %, 30/09/2025	GBR	GBP	1.688.129	0,55
1.500.000	Telecom Italia SpA, Reg. S, 7,875 %, 31/07/2028	ITA	EUR	1.670.550	0,54
1.500.000	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN, 8,75 %, 15/05/2028	DEU	EUR	1.637.760	0,53
1.500.000	Sogecap SA, Reg. S, 6,5 %, 16/05/2044	FRA	EUR	1.622.652	0,53
1.500.000	Lottomatica SpA, Reg. S, 7,125 %, 01/06/2028	ITA	EUR	1.585.688	0,51
1.500.000	Veolia Environnement SA, Reg. S, 5,993 %, Perpetuo	FRA	EUR	1.579.698	0,51
1.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	1.559.312	0,51
1.500.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 6,135 %, Perpetuo	ESP	EUR	1.546.043	0,50
1.500.000	Banca Transilvania SA, Reg. S, 7,25 %, 07/12/2028	ROU	EUR	1.545.150	0,50
1.500.000	CaixaBank SA, Reg. S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	1.532.181	0,50
1.500.000	HT Troplast GmbH, Reg. S, 9,375 %, 15/07/2028	DEU	EUR	1.529.528	0,50
1.500.000	Carnival Corp., Reg. S, 7,625 %, 01/03/2026	USA	EUR	1.528.312	0,50
1.500.000	Assemblin Group AB, Reg. S, FRN, 8,964 %, 05/07/2029	SWE	EUR	1.526.070	0,50
1.600.000	Grifols SA, Reg. S, 2,25 %, 15/11/2027	ESP	EUR	1.511.122	0,49
1.500.000	Mundys SpA, Reg. S, 1,625 %, 03/02/2025	ITA	EUR	1.459.659	0,47
1.400.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S, 9,125 %, perpetuo	ESP	EUR	1.459.500	0,47
2.000.000	Carnival plc, 1 %, 28/10/2029	USA	EUR	1.455.500	0,47
1.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3,75 %, 09/05/2027	ISR	EUR	1.450.258	0,47
1.500.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, 5,25 %, 27/11/2031	ESP	EUR	1.398.771	0,45
1.500.000	Eurobank SA, Reg. S, 2,25 %, 14/03/2028	GRC	EUR	1.398.733	0,45
1.500.000	ZF Finance GmbH, Reg. S, 2 %, 06/05/2027	DEU	EUR	1.390.483	0,45
1.500.000	TI Automotive Finance plc, Reg. S, 3,75 %, 15/04/2029	CHN	EUR	1.379.183	0,45
1.300.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, 7,5 %, 14/09/2029	ESP	EUR	1.366.201	0,44
2.000.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S, 2,25 %, 12/08/2027	SWE	EUR	1.348.394	0,44
1.400.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S, 2,75 %, 23/07/2030	ESP	EUR	1.343.153	0,44
1.500.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 2,25 %, Perpetuo	ESP	EUR	1.341.820	0,44
1.500.000	Ziggo BV, Reg. S, 2,875 %, 15/01/2030	NLD	EUR	1.339.978	0,43
1.200.000	Coty, Inc., Reg. S, 5,75 %, 15/09/2028	USA	EUR	1.266.929	0,41
1.200.000	Teleperformance SE, Reg. S, 5,25 %, 22/11/2028	FRA	EUR	1.256.480	0,41
1.500.000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S, 6,75 %, 01/11/2025	LUX	EUR	1.197.435	0,39
1.500.000	Altice France SA, Reg. S, 3,375 %, 15/01/2028	FRA	EUR	1.194.568	0,39
1.330.000	Aroundtown SA, Reg. S, 3,625 %, 10/04/2031	DEU	GBP	1.077.410	0,35
1.000.000	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S, 3,625 %, 15/11/2027	GBR	GBP	1.066.373	0,35
1.000.000	eG Global Finance plc, Reg. S, 11 %, 30/11/2028	GBR	EUR	1.065.909	0,35
1.000.000	BPCE SA, Reg. S, 5,75 %, 01/06/2033	FRA	EUR	1.058.556	0,34
1.000.000	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S, 8,5 %, 15/03/2029	GBR	EUR	1.058.330	0,34
1.000.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg S, 7,25 %, 30/04/2030	CZE	EUR	1.055.205	0,34
1.000.000	Webuild SpA, Reg. S, 7 %, 27/09/2028	ITA	EUR	1.051.806	0,34
1.000.000	Piraeus Bank SA, Reg. S, 6,75 %, 05/12/2029	GRC	EUR	1.050.555	0,34
1.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 6,875 %, Perpetuo	FRA	EUR	1.039.055	0,34
1.000.000	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S, 7,875 %, 31/01/2031	LUX	EUR	1.036.790	0,34
1.000.000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S, 4,25 %, 15/01/2030	GBR	GBP	1.012.582	0,33
1.200.000	Aroundtown SA, Reg. S, 3 %, 16/10/2029	DEU	GBP	1.003.738	0,33
1.000.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S, 4,5 %, 15/07/2031	GBR	GBP	1.001.604	0,32
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S, 2,2 %, 15/01/2024	GBR	EUR	999.226	0,32
1.000.000	Adevinta ASA, Reg. S, 3 %, 15/11/2027	FRA	EUR	997.400	0,32
1.000.000	AIB Group plc, Reg. S, 6,25 %, perpetuo	IRL	EUR	993.742	0,32
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S, 4,5 %, 15/07/2028	GBR	EUR	979.575	0,32
1.000.000	ProGroup AG, Reg. S, 3 %, 31/03/2026	DEU	EUR	975.000	0,32
1.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 2,875 %, 13/11/2029	ESP	EUR	971.050	0,31
1.000.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 3,875 %, Perpetuo	ESP	EUR	970.220	0,31
1.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, 3,248 %, Perpetuo	ESP	EUR	962.408	0,31
1.000.000	Itelyum Regeneration SpA, Reg. S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	950.950	0,31
1.000.000	Shiba Bidco SpA, Reg. S, 4,5 %, 31/10/2028	ITA	EUR	942.655	0,31
1.000.000	Grifols SA, Reg. S, 3,875 %, 15/10/2028	ESP	EUR	916.211	0,30
1.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, 2,625 %, Perpetuo	ESP	EUR	913.236	0,30
1.000.000	Altice France SA, Reg. S, 5,875 %, 01/02/2027	FRA	EUR	894.865	0,29
1.000.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S, 2,125 %, 15/08/2026	USA	EUR	894.356	0,29
1.000.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, 1,75 %, 09/03/2028	ESP	EUR	882.952	0,29
1.000.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	880.196	0,29
800.000	ZF Europe Finance BV, Reg. S, 6,125 %, 13/03/2029	DEU	EUR	852.428	0,28
1.000.000	Victoria plc, Reg. S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	805.330	0,26
700.000	Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN, 9,393 %, 06/02/2028	ITA	EUR	699.213	0,23
1.000.000	Altice France Holding SA, Reg. S, 8 %, 15/05/2027	LUX	EUR	577.233	0,19
700.000	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S, 3,5 %, 30/04/2028	ESP	EUR	535.055	0,17
500.000	Telecom Italia SpA, Reg. S, 2,875 %, 28/01/2026	ITA	EUR	485.082	0,16
500.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S, 3,25 %, 31/01/2031	GBR	EUR	461.245	0,15
1.000.000	Signa Development Finance SCS, Reg. S, 5,5 %, 23/07/2026 [§]	LUX	EUR	88.500	0,03

Franklin Euro High Yield Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.000.000	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, 3,58 %, 07/02/2025 [§]	FRA	EUR	10.000	—
500.000	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, 6,625 %, 15/01/2026 [§]	FRA	EUR	4.650	—
				265.849.192	86,33
Bonos gubernamentales y municipales					
2.500.000	de Volksbank NV, Reg. S, 7 %, perpetuo	NLD	EUR	2.378.450	0,77
2.000.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, 6,625 %, 25/04/2028	IRL	EUR	2.113.016	0,69
1.000.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, 6,625 %, 30/06/2029	IRL	EUR	1.072.750	0,35
1.200.000	Électricité de France SA, Reg. S, 2,625 %, Perpetuo	FRA	EUR	1.070.388	0,35
1.200.000	Électricité de France SA, Reg. S, 3,375 %, Perpetuo	FRA	EUR	1.056.480	0,34
				7.691.084	2,50
TOTAL BONOS				273.540.276	88,83
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				273.540.276	88,83
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, 26/06/2024	ITA	USD	3.586.483	1,17
3.000.000	Energo-Pro A/S, Reg. S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2.675.220	0,87
1.500.000	Kedrion SpA, Reg. S, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	1.243.094	0,40
				7.504.797	2,44
TOTAL BONOS				7.504.797	2,44
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				7.504.797	2,44
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Cadenas de tiendas minoristas					
43.144.236	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	—	—
24.182.306	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	—	—
301.449	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO				—	—
BONOS					
Bonos corporativos					
3.000.000	Abengoa Finance SA, Reg. S, 0 %, 31/03/2027**	ESP	EUR	—	—
3.738.976	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	—	—
				—	—
TOTAL BONOS				—	—
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				—	—
TOTAL INVERSIONES				281.045.073	91,27

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
130.000.000	Nykredit Realkredit A/S, 1 %, 01/01/2024	DNK	DKK	17.439.268	1,58
9.000.000	Allianz SE, Reg. S, 2,241 %, 07/07/2045	DEU	EUR	8.744.711	0,79
8.000.000	Pernod Ricard SA, Reg. S, 3,75 %, 15/09/2027	FRA	EUR	8.210.440	0,75
8.000.000	Banco Santander SA, Reg. S, 4,625 %, 18/10/2027	ESP	EUR	8.202.344	0,74
8.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S, 3,625 %, 12/12/2028	NLD	EUR	8.112.704	0,74
8.000.000	Vodafone Group plc, Reg. S, 1,125 %, 20/11/2025	GBR	EUR	7.705.632	0,70
7.400.000	NatWest Group plc, Reg. S, 4,067 %, 06/09/2028	GBR	EUR	7.543.366	0,68
7.500.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN, 4,443 %, 20/01/2025	CAN	EUR	7.517.970	0,68
7.800.000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	7.468.804	0,68
7.300.000	CaixaBank SA, Reg. S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	7.456.614	0,68
7.000.000	Robert Bosch GmbH, Reg. S, 3,625 %, 02/06/2027	DEU	EUR	7.154.042	0,65
7.400.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1 %, 18/09/2025	FRA	EUR	7.150.459	0,65
7.600.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0 %, 28/05/2026	ITA	EUR	7.055.354	0,64
6.900.000	Banco Santander SA, Reg. S, 0,1 %, 26/01/2025	ESP	EUR	6.882.412	0,62
7.000.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 1,625 %, 31/05/2026	NOR	EUR	6.819.953	0,62
7.000.000	Suez SACA, Reg. S, 1,875 %, 24/05/2027	FRA	EUR	6.701.373	0,61
7.300.000	Bank of Montreal, Reg. S, 0,125 %, 26/01/2027	CAN	EUR	6.700.400	0,61
6.500.000	OP Mortgage Bank, Reg. S, 3,375 %, 15/02/2027	FIN	EUR	6.613.822	0,60
6.500.000	Royal Bank of Canada, Reg. S, 0,25 %, 29/01/2024	CAN	EUR	6.483.399	0,59
6.600.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S, 1,25 %, 29/03/2026	USA	EUR	6.336.719	0,58
6.300.000	Visa, Inc., 1,5 %, 15/06/2026	USA	EUR	6.092.295	0,55
6.000.000	Swedbank AB, Reg. S, 3,75 %, 14/11/2025	SWE	EUR	6.054.486	0,55
6.100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S, 0,25 %, 05/06/2024	DEU	EUR	6.008.103	0,55
6.000.000	Morgan Stanley, 2,103 %, 08/05/2026	USA	EUR	5.866.392	0,53
6.000.000	Logicor Financing SARL, Reg. S, 0,75 %, 15/07/2024	LUX	EUR	5.861.554	0,53
5.800.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,5 %, 30/05/2025	FRA	EUR	5.740.765	0,52
6.000.000	NTT Finance Corp., Reg. S, 0,082 %, 13/12/2025	JPN	EUR	5.655.228	0,51
5.200.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 6,364 %, 16/11/2032	GBR	EUR	5.601.644	0,51
5.500.000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S, 3 %, 23/02/2027	DEU	EUR	5.512.199	0,50
5.400.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	5.482.201	0,50
5.200.000	RCI Banque SA, Reg. S, 4,625 %, 02/10/2026	FRA	EUR	5.337.410	0,48
5.300.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S, 3 %, 17/05/2027	AUT	EUR	5.332.563	0,48
40.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 1 %, 01/07/2024	DNK	DKK	5.299.771	0,48
5.100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 5,25 %, 07/02/2029	ESP	EUR	5.272.049	0,48
4.900.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 4,625 %, 28/02/2033	NOR	EUR	5.025.842	0,46
5.000.000	AT&T, Inc., FRN, 4,362 %, 06/03/2025	USA	EUR	5.007.270	0,45
5.000.000	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S, 0 %, 08/02/2024	DEU	EUR	4.980.435	0,45
5.200.000	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, 0,45 %, 16/03/2026	CAN	EUR	4.916.553	0,45
4.600.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	4.861.502	0,44
5.000.000	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S, 0,19 %, 20/01/2025	GBR	EUR	4.825.693	0,44
4.700.000	BPCE SA, Reg. S, 2,875 %, 16/01/2024	FRA	EUR	4.698.092	0,43
4.500.000	Carrefour Banque SA, Reg. S, 4,079 %, 05/05/2027	FRA	EUR	4.573.895	0,41
4.500.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 0,625 %, 17/01/2025	DNK	EUR	4.363.289	0,40
4.620.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, 0,375 %, 10/03/2026	CAN	EUR	4.362.943	0,40
3.700.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 5,25 %, 26/05/2026	NLD	GBP	4.307.779	0,39
4.300.000	Medtronic Global Holdings SCA, 2,625 %, 15/10/2025	USA	EUR	4.247.050	0,39
4.184.000	Swedbank AB, Reg. S, 3,625 %, 23/08/2032	SWE	EUR	4.096.169	0,37
4.000.000	Leasys SpA, Reg. S, 4,5 %, 26/07/2026	ITA	EUR	4.074.372	0,37
4.300.000	National Grid North America, Inc., Reg. S, 0,41 %, 20/01/2026	USA	EUR	4.058.585	0,37
4.000.000	Aviva plc, Reg. S, 3,875 %, 03/07/2044	GBR	EUR	3.967.819	0,36
4.150.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S, 1,125 %, 30/09/2027	DNK	EUR	3.937.328	0,36
3.800.000	Assa Abloy AB, Reg. S, 3,75 %, 13/09/2026	SWE	EUR	3.872.979	0,35
4.000.000	Carrefour Banque SA, Reg. S, 0,107 %, 14/06/2025	FRA	EUR	3.812.588	0,35
3.800.000	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S, 2,95 %, 17/01/2024	FRA	EUR	3.798.499	0,34
4.000.000	ING Bank NV, Reg. S, 0,5 %, 17/02/2027	NLD	EUR	3.739.240	0,34
4.000.000	Orange SA, Reg. S, 0 %, 04/09/2026	FRA	EUR	3.710.041	0,34
4.000.000	DZ HYP AG, Reg. S, 0,01 %, 26/10/2026	DEU	EUR	3.708.412	0,34
3.800.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 0,75 %, 04/12/2024	ITA	EUR	3.698.859	0,34
3.700.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S, 0,01 %, 19/04/2024	JPN	EUR	3.656.518	0,33
3.700.000	Segro Capital SARL, Reg. S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	3.540.018	0,32

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
3.400.000	Nationwide Building Society, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2026	GBR	EUR	3.508.842	0,32
3.500.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S, 3,75 %, 15/06/2025	ESP	EUR	3.487.876	0,32
3.520.000	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S, 0 %, 01/04/2024	GBR	EUR	3.484.842	0,32
3.500.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1,625 %, 15/03/2024	DNK	EUR	3.483.336	0,32
3.500.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, 1,707 %, 28/07/2025	CAN	EUR	3.423.262	0,31
3.500.000	Citigroup, Inc., Reg. S, 1,25 %, 06/07/2026	USA	EUR	3.371.053	0,31
3.400.000	American Medical Systems Europe BV, 0,75 %, 08/03/2025	USA	EUR	3.287.722	0,30
	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	CHE	EUR	3.179.520	0,29
3.300.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S, 1,75 %, 27/04/2027	NOR	EUR	3.142.979	0,28
3.100.000	Schneider Electric SE, Reg. S, 3,375 %, 06/04/2025	USA	EUR	3.103.323	0,28
3.100.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, 4,5 %, 18/03/2030	GBR	EUR	3.098.261	0,28
3.300.000	Arion Banki HF, Reg. S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	3.094.550	0,28
3.300.000	ASTM SpA, Reg. S, 1 %, 25/11/2026	ITA	EUR	3.079.962	0,28
3.100.000	UBS Group AG, Reg. S, 1 %, 21/03/2025	CHE	EUR	3.078.384	0,28
2.900.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, 4,125 %, 29/06/2027	SWE	EUR	2.988.821	0,27
3.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 1,5 %, 10/04/2024	ITA	EUR	2.979.432	0,27
3.000.000	UBS Group AG, Reg. S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	2.974.190	0,27
	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, 1,75 %, 16/09/2024	CHE	EUR	2.958.249	0,27
2.500.000	Lloyds Banking Group plc, 8,5 %, Perpetuo	GBR	GBP	2.942.743	0,27
25.259.597	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 1 %, 01/10/2040	DNK	DKK	2.931.290	0,27
3.000.000	Natixis Pfandbriefbank AG, 0,5 %, 23/05/2025	DEU	EUR	2.886.504	0,26
3.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S, 0,01 %, 10/09/2025	JPN	EUR	2.834.847	0,26
2.800.000	Citigroup, Inc., Reg. S, 2,375 %, 22/05/2024	USA	EUR	2.783.284	0,25
2.700.000	KBC Group NV, Reg. S, FRN, 4,623 %, 23/02/2025	BEL	EUR	2.702.341	0,24
2.675.000	RELX Finance BV, Reg. S, 0 %, 18/03/2024	GBR	EUR	2.652.565	0,24
2.200.000	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, 7,098 %, 16/11/2027	GBR	GBP	2.643.307	0,24
2.500.000	Linde plc, Reg. S, 3,625 %, 12/06/2025	USA	EUR	2.517.588	0,23
2.500.000	SpareBank 1 SMN, Reg. S, 3,125 %, 22/12/2025	NOR	EUR	2.486.977	0,23
2.500.000	John Deere Bank SA, Reg. S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	2.474.422	0,22
2.500.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, Reg. S, 0,625 %, 23/05/2025	FIN	EUR	2.415.017	0,22
2.400.000	Barclays plc, Reg. S, FRN, 4,987 %, 12/05/2026	GBR	EUR	2.406.677	0,22
2.200.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	2.286.990	0,21
2.300.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 1,75 %, 26/06/2026	ITA	EUR	2.194.769	0,20
2.200.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 2,5 %, 21/06/2029	DNK	EUR	2.177.067	0,20
2.300.000	Viterra Finance BV, Reg. S, 0,375 %, 24/09/2025	NLD	EUR	2.173.440	0,20
2.100.000	Carrier Global Corp., Reg. S, 4,125 %, 29/05/2028	USA	EUR	2.164.915	0,20
2.100.000	Swedbank AB, Reg. S, 4,625 %, 30/05/2026	SWE	EUR	2.122.838	0,19
2.000.000	NatWest Group plc, Reg. S, 5,763 %, 28/02/2034	GBR	EUR	2.109.218	0,19
2.200.000	ING Groep NV, Reg. S, 1,25 %, 16/02/2027	NLD	EUR	2.093.560	0,19
2.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 5,875 %, 04/03/2029	ITA	EUR	2.004.200	0,18
2.000.000	Lunar Funding V for Swisscom AG, Reg. S, 1,125 %, 12/10/2026	CHE	EUR	1.904.390	0,17
1.800.000	ASR Nederland NV, Reg. S, 5,125 %, 29/09/2045	NLD	EUR	1.824.888	0,17
2.000.000	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S, 1,875 %, 01/02/2028	ESP	EUR	1.793.384	0,16
1.750.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3,2 %, 21/01/2026	USA	EUR	1.754.997	0,16
1.800.000	BMW Finance NV, Reg. S, 0,5 %, 22/02/2025	DEU	EUR	1.740.989	0,16
1.700.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, 3,75 %, Perpetuo	CHE	EUR	1.670.165	0,15
1.600.000	ABB Finance BV, Reg. S, FRN, 4,625 %, 31/03/2024	CHE	EUR	1.602.307	0,15
1.564.000	Aareal Bank AG, Reg. S, 0,375 %, 30/07/2024	DEU	EUR	1.533.510	0,14
1.400.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S, 9,125 %, perpetuo	ESP	EUR	1.459.500	0,13
1.400.000	CaixaBank SA, Reg. S, 6,75 %, Perpetuo	ESP	EUR	1.401.224	0,13
1.400.000	BPCE SA, Reg. S, 0,875 %, 31/01/2024	FRA	EUR	1.396.657	0,13
1.300.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 0,625 %, 24/02/2026	ITA	EUR	1.222.933	0,11
1.200.000	Abertis Infraestructuras SA, 3,125 %, 19/03/2024	ESP	EUR	1.194.650	0,11
1.000.000	DSV A/S, Reg. S, 1,75 %, 20/09/2024	DNK	EUR	982.809	0,09
1.000.000	Chorus Ltd., Reg. S, 0,875 %, 05/12/2026	NZL	EUR	934.404	0,08
600.000	Virgin Money UK plc, Reg. S, 7,625 %, 23/08/2029	GBR	GBP	737.383	0,07
				480.141.569	43,62
Bonos gubernamentales y municipales					
88.000.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	84.619.568	7,69
86.100.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S, 0,01 %, 05/05/2027	DEU	EUR	79.584.641	7,23
75.500.000	Bundesobligation, Reg. S, 1,3 %, 15/10/2027	DEU	EUR	73.898.947	6,71
54.400.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S, 0 %, 15/06/2026	DEU	EUR	51.232.397	4,65
39.000.000	Letras del Tesoro de España, 0 %, 12/01/2024	ESP	EUR	38.971.851	3,54
31.400.000	Bonos del Gobierno de Dinamarca, Reg. S, 2,5 %, 18/11/2024	DNK	EUR	31.188.518	2,83

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
30.000.000	Letras del Tesoro alemán, Reg. S, 0 %, 17/01/2024	DEU	EUR	29.955.034	2,72
27.000.000	Letras del Tesoro austriaco, 0 %, 29/02/2024	AUT	EUR	26.832.806	2,44
21.500.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S, 0 %, 25/02/2026	FRA	EUR	20.325.777	1,85
17.500.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	16.831.783	1,53
13.400.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 5,15 %, 31/10/2028	ESP	EUR	14.981.267	1,36
14.500.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 5 %, 27/09/2026	ROU	EUR	14.910.886	1,36
10.500.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S, 0,01 %, 29/06/2026	KOR	EUR	9.715.654	0,88
8.300.000	Bonos del Gobierno de Letonia, Reg. S, 3,875 %, 22/05/2029	LVA	EUR	8.586.350	0,78
8.300.000	Orsted A/S, Reg. S, 3,625 %, 01/03/2026	DNK	EUR	8.340.624	0,76
7.200.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	7.056.144	0,64
7.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S, 3,125 %, 11/05/2026	BEL	EUR	6.917.491	0,63
3.300.000	de Volksbank NV, Reg. S, 1,75 %, 22/10/2030	NLD	EUR	3.109.916	0,28
2.500.000	SBAB Bank AB, Reg. S, 1,875 %, 10/12/2025	SWE	EUR	2.430.869	0,22
				<u>529.490.523</u>	<u>48,10</u>
	Supranacional				
	Mecanismos Europeo de Estabilidad Financiera, Reg. S, 0,4 %, 17/02/2025	SP	EUR	14.090.882	1,28
14.500.000		SP	GBP	9.353.263	0,85
8.000.000	African Development Bank, 5,5 %, 13/08/2025	SP	EUR	9.079.103	0,82
9.500.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 04/11/2025	SP	EUR	966.946	0,09
1.000.000	IDB Trust Services Ltd., Reg. S, 0,037 %, 04/12/2024	SP	EUR	<u>33.490.194</u>	<u>3,04</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.043.122.286</u>	<u>94,76</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>1.043.122.286</u>	<u>94,76</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO				
	Bancos				
500.000	Lloyds Bank plc, 0 %, 11/07/2024	GBR	EUR	490.176	0,04
				<u>490.176</u>	<u>0,04</u>
	TOTAL DE CERTIFICADOS DE DEPÓSITO			<u>490.176</u>	<u>0,04</u>
	PAPELES COMERCIALES				
	Bancos				
5.000.000	Svenska Handelsbanken AB, 0 %, 23/10/2024	SWE	EUR	4.847.811	0,44
1.800.000	Danske Bank A/S, 0 %, 07/02/2024	DNK	EUR	1.792.237	0,16
				<u>6.640.048</u>	<u>0,60</u>
	Servicios financieros				
600.000	OP Corp. Bank plc, 0 %, 11/06/2024	FIN	EUR	589.630	0,06
				<u>589.630</u>	<u>0,06</u>
	TOTAL PAPELES COMERCIALES			<u>7.229.678</u>	<u>0,66</u>
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
730.299	Primrose Residential DAC, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 4,626 %, 24/03/2061	IRL	EUR	730.741	0,07
				<u>730.741</u>	<u>0,07</u>
	TOTAL BONOS			<u>730.741</u>	<u>0,07</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>8.450.595</u>	<u>0,77</u>
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros				
240.000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	6.181.200	0,56
				<u>6.181.200</u>	<u>0,56</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>6.181.200</u>	<u>0,56</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>6.181.200</u>	<u>0,56</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>1.057.754.081</u>	<u>96,09</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin European Corporate Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
500.000	Banco Santander SA, Reg. S, 4,875 %, 18/10/2031	ESP	EUR	533.283	1,27
500.000	KBC Group NV, Reg. S, 4,375 %, 06/12/2031	BEL	EUR	527.798	1,26
500.000	SSE plc, Reg. S, 4 %, 05/09/2031	GBR	EUR	523.413	1,25
500.000	BPCE SA, Reg. S, 4,125 %, 10/07/2028	FRA	EUR	518.980	1,24
500.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 4,375 %, 13/01/2029	FRA	EUR	518.323	1,24
500.000	Unilever Capital Corp., Reg. S, 3,4 %, 06/06/2033	GBR	EUR	516.168	1,23
500.000	Tele2 AB, Reg. S, 3,75 %, 22/11/2029	SWE	EUR	513.835	1,23
500.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	511.399	1,22
500.000	Prologis Euro Finance LLC, 3,875 %, 31/01/2030	USA	EUR	510.054	1,22
500.000	Netflix, Inc., Reg. S, 3,625 %, 15/06/2030	USA	EUR	509.880	1,22
500.000	NatWest Group plc, Reg. S, 4,067 %, 06/09/2028	GBR	EUR	509.687	1,22
500.000	Medtronic Global Holdings SCA, 3 %, 15/10/2028	USA	EUR	501.839	1,20
500.000	Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S, 3 %, 08/03/2030	GBR	EUR	499.136	1,19
500.000	John Deere Bank SA, Reg. S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	494.884	1,18
500.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, 3,5 %, 01/10/2046	CHE	EUR	493.387	1,18
500.000	Erste Group Bank AG, Reg. S, 4 %, 07/06/2033	AUT	EUR	492.452	1,17
500.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S, 2,25 %, 21/11/2026	JPN	EUR	488.876	1,17
500.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, 3,125 %, 24/08/2030	GBR	EUR	487.812	1,16
500.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S, 1,125 %, 01/04/2026	USA	EUR	483.455	1,15
500.000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	481.605	1,15
500.000	AXA SA, Reg. S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	480.994	1,15
500.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	478.928	1,14
500.000	Segro Capital SARL, Reg. S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	478.381	1,14
500.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S, 1,75 %, 27/04/2027	NOR	EUR	476.209	1,14
500.000	Suez SACA, Reg. S, 2,375 %, 24/05/2030	FRA	EUR	472.170	1,13
500.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, 1,963 %, 23/03/2030	USA	EUR	466.022	1,11
500.000	Swedbank AB, Reg. S, 0,3 %, 20/05/2027	SWE	EUR	462.254	1,10
500.000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75 %, 20/01/2027	DNK	EUR	460.652	1,10
500.000	Morgan Stanley, 0,406 %, 29/10/2027	USA	EUR	459.470	1,10
500.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 1,75 %, 04/07/2029	ITA	EUR	456.275	1,09
500.000	CaixaBank SA, Reg. S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	456.184	1,09
500.000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	453.088	1,08
500.000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	452.843	1,08
500.000	Experian Europe DAC, Reg. S, 1,56 %, 16/05/2031	USA	EUR	451.376	1,08
500.000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	450.470	1,07
500.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	449.138	1,07
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	448.190	1,07
500.000	ING Groep NV, Reg. S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	448.147	1,07
500.000	Verizon Communications, Inc., 1,25 %, 08/04/2030	USA	EUR	446.055	1,06
500.000	CNP Assurances SACA, Reg. S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	442.248	1,05
500.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	437.037	1,04
500.000	Enel Finance International NV, Reg. S, 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	431.239	1,03
400.000	NN Group NV, Reg. S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	427.967	1,02
400.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	427.714	1,02
400.000	Fiserv, Inc., 4,5 %, 24/05/2031	USA	EUR	424.972	1,01
400.000	Robert Bosch GmbH, Reg. S, 4 %, 02/06/2035	DEU	EUR	424.815	1,01
400.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 5,125 %, 10/11/2028	ESP	EUR	421.034	1,00
400.000	Commerzbank AG, Reg. S, 5,25 %, 25/03/2029	DEU	EUR	420.572	1,00
400.000	Assa Abloy AB, Reg. S, 3,875 %, 13/09/2030	SWE	EUR	420.422	1,00
400.000	Linde plc, Reg. S, 3,625 %, 12/06/2034	USA	EUR	419.949	1,00
500.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	419.882	1,00
400.000	Veralto Corp., Reg. S, 4,15 %, 19/09/2031	USA	EUR	416.495	0,99
500.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, 1,25 %, 26/05/2041	DEU	EUR	416.059	0,99
400.000	Elia Transmission Belgium SA, Reg. S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	413.907	0,99
400.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 4,5 %, 19/07/2028	NOR	EUR	413.848	0,99
400.000	Citigroup, Inc., Reg. S, 4,112 %, 22/09/2033	USA	EUR	413.769	0,99
400.000	AIB Group plc, Reg. S, 4,625 %, 23/07/2029	IRL	EUR	413.199	0,99
400.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S, 4,25 %, 18/03/2030	FRA	EUR	411.929	0,98
400.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4 %, 16/01/2028	NLD	EUR	410.611	0,98

Franklin European Corporate Bond Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
400.000	RCI Banque SA, Reg. S, 4,625 %, 02/10/2026	FRA	EUR	410.570	0,98
400.000	Pernod Ricard SA, Reg. S, 3,75 %, 15/09/2027	FRA	EUR	410.522	0,98
400.000	Vinci SA, Reg. S, 3,375 %, 17/10/2032	FRA	EUR	408.094	0,97
400.000	Leasys SpA, Reg. S, 4,5 %, 26/07/2026	ITA	EUR	407.437	0,97
400.000	Société Générale SA, Reg. S, 4,25 %, 06/12/2030	FRA	EUR	406.970	0,97
400.000	ASR Nederland NV, Reg. S, 3,625 %, 12/12/2028	NLD	EUR	405.635	0,97
400.000	Arkema SA, Reg. S, 3,5 %, 23/01/2031	FRA	EUR	401.651	0,96
400.000	UBS Group AG, Reg. S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	396.559	0,95
400.000	Standard Chartered plc, Reg. S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	387.403	0,92
400.000	Schneider Electric SE, Reg. S, 1,375 %, 21/06/2027	USA	EUR	381.879	0,91
400.000	Orange SA, Reg. S, 1,375 %, 20/03/2028	FRA	EUR	377.580	0,90
400.000	Logicor Financing SARL, Reg. S, 1,5 %, 13/07/2026	LUX	EUR	375.216	0,89
400.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 04/12/2028	ITA	EUR	368.288	0,88
400.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	364.710	0,87
400.000	H Lundbeck A/S, Reg. S, 0,875 %, 14/10/2027	DNK	EUR	362.874	0,87
400.000	In'li SA, Reg. S, 1,125 %, 02/07/2029	FRA	EUR	354.624	0,85
400.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S, 0,541 %, 23/10/2028	JPN	EUR	353.742	0,84
300.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	312.009	0,74
300.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	311.862	0,74
300.000	La Poste SA, Reg. S, 3,75 %, 12/06/2030	FRA	EUR	311.019	0,74
300.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, 4,233 %, 25/04/2029	NLD	EUR	309.015	0,74
300.000	Sage Group plc (The), Reg. S, 3,82 %, 15/02/2028	GBR	EUR	308.975	0,74
300.000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S, 3 %, 23/02/2027	DEU	EUR	300.665	0,72
300.000	Carrefour SA, Reg. S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	294.596	0,70
300.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	280.213	0,67
300.000	Telia Co. AB, Reg. S, 2,75 %, 30/06/2083	SWE	EUR	276.504	0,66
200.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 5,272 %, 12/09/2033	ITA	EUR	211.415	0,50
200.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	211.370	0,50
200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, 4,125 %, 29/06/2027	SWE	EUR	206.126	0,49
200.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	203.044	0,48
200.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, 3,75 %, Perpetuo	CHE	EUR	196.490	0,47
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADI, Reg. S, 3,5 %, 07/12/2031	FRA	EUR	103.245	0,25
100.000	Vodafone Group plc, Reg. S, 2,625 %, 27/08/2080	GBR	EUR	95.284	0,23
100.000	Telia Co. AB, Reg. S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	93.125	0,22
				37.889.491	90,37
	Bonos gubernamentales y municipales				
700.000	Proximus SADP, Reg. S, 0,75 %, 17/11/2036	BEL	EUR	509.068	1,21
500.000	Orsted A/S, Reg. S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	481.047	1,15
500.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S, 0,625 %, 01/11/2028	DEU	EUR	439.978	1,05
400.000	Telenor ASA, Reg. S, 4,25 %, 03/10/2035	NOR	EUR	435.256	1,04
400.000	Belfius Bank SA, Reg. S, 5,25 %, 19/04/2033	BEL	EUR	409.966	0,98
400.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	392.008	0,93
400.000	de Volksbank NV, Reg. S, 1,75 %, 22/10/2030	NLD	EUR	376.960	0,90
				3.044.283	7,26
	TOTAL BONOS			40.933.774	97,63
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			40.933.774	97,63
	TOTAL INVERSIONES			40.933.774	97,63

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin European Social Leaders Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
300.000	Société Générale SA, Reg. S, 0,625 %, 02/12/2027	FRA	EUR	275.245	2,31
300.000	Credit Agricole SA, 0,125 %, 09/12/2027	FRA	EUR	266.431	2,24
300.000	NatWest Group plc, Reg. S, 0,78 %, 26/02/2030	GBR	EUR	258.845	2,18
300.000	Praemia Healthcare SACA, Reg. S, 1,375 %, 17/09/2030	FRA	EUR	248.286	2,09
250.000	Berlin Hyp AG, Reg. S, 1,75 %, 10/05/2032	DEU	EUR	232.989	1,96
200.000	Swedbank AB, Reg. S, 4,375 %, 05/09/2030	SWE	EUR	207.637	1,75
200.000	BPCE SA, Reg. S, 4,125 %, 10/07/2028	FRA	EUR	207.592	1,75
200.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	204.559	1,72
200.000	CaixaBank SA, Reg. S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	204.291	1,72
200.000	AIB Group plc, Reg. S, 2,25 %, 04/04/2028	IRL	EUR	191.968	1,61
200.000	Deutsche Kreditbank AG, Reg. S, 1,625 %, 05/05/2032	DEU	EUR	184.509	1,55
200.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S, 0,375 %, 18/02/2027	DEU	EUR	181.417	1,53
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S, 0,01 %, 12/04/2028	FRA	EUR	178.308	1,50
200.000	Hypo Tirol Bank AG, Reg. S, 0,01 %, 11/03/2031	AUT	EUR	162.541	1,37
150.000	Yorkshire Building Society, Reg. S, 0,01 %, 16/11/2028	GBR	EUR	130.282	1,10
100.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 6,625 %, 31/05/2033	ITA	GBP	122.162	1,03
100.000	BPCE SA, Reg. S, 5,75 %, 01/06/2033	FRA	EUR	105.856	0,89
100.000	La Banque Postale SA, Reg. S, 0,75 %, 23/06/2031	FRA	EUR	82.212	0,69
				3.445.130	28,99
Bonos gubernamentales y municipales					
900.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S, 3,75 %, 22/06/2033	BEL	EUR	954.417	8,03
	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S, 0 %, 25/11/2026	FRA	EUR	465.177	3,91
450.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S, 3,25 %, 31/10/2028	ESP	EUR	461.574	3,88
600.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S, 0,5 %, 25/05/2036	FRA	EUR	452.709	3,81
300.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S, 0,723 %, 22/03/2025	KOR	EUR	289.816	2,44
300.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S, 0 %, 25/02/2026	FRA	EUR	283.615	2,39
300.000	Bpifrance SACA, Reg. S, 0,125 %, 26/02/2027	FRA	EUR	277.614	2,34
400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S, 0 %, 16/02/2037	NLD	EUR	276.313	2,33
300.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S, 1,5 %, 25/05/2032	FRA	EUR	275.073	2,32
300.000	Bonos del Gobierno de Chile, 0,1 %, 26/01/2027	CHL	EUR	272.997	2,30
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S, 2,125 %, 21/03/2026	ITA	EUR	195.897	1,65
200.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S, 1,963 %, 19/07/2026	KOR	EUR	194.225	1,63
200.000	Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S, 0,5 %, 19/02/2027	FRA	EUR	186.628	1,57
200.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S, 1,625 %, 03/05/2032	BEL	EUR	182.019	1,53
200.000	Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S, 0,01 %, 22/02/2028	FRA	EUR	178.797	1,50
200.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S, 0 %, 25/11/2028	FRA	EUR	177.400	1,49
200.000	BNG Bank NV, Reg. S, 1,25 %, 30/03/2037	NLD	EUR	163.448	1,38
200.000	Kuntarahoitus OYJ, Reg. S, 0,05 %, 10/09/2035	FIN	EUR	146.996	1,24
200.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S, 1,05 %, 22/06/2040	BEL	EUR	141.206	1,19
100.000	NRW Bank, Reg. S, 2,5 %, 07/09/2037	DEU	EUR	95.481	0,80
100.000	NRW Bank, Reg. S, 0 %, 22/09/2028	DEU	EUR	89.071	0,75
100.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S, 0,25 %, 25/11/2029	FRA	EUR	87.989	0,74
				5.848.462	49,22
Supranacional					
600.000	Unión Europea, Reg. S, 1,125 %, 04/06/2037	SP	EUR	483.293	4,07
850.000	Unión Europea, Reg. S, 0,3 %, 04/11/2050	SP	EUR	436.361	3,67
400.000	African Development Bank, 0,875 %, 24/05/2028	SP	EUR	374.012	3,15
320.000	Corp. Andina de Fomento, Reg. S, 1,625 %, 03/06/2025	SP	EUR	311.095	2,62
300.000	Inter-American Investment Corp., 3,125 %, 15/11/2027	SP	EUR	305.833	2,57
200.000	Council of Europe Development Bank, Reg. S, 0 %, 09/04/2027	SP	EUR	184.743	1,56
200.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 02/06/2028	SP	EUR	180.566	1,52
100.000	African Development Bank, 5,5 %, 13/08/2025	SP	GBP	116.916	0,98
100.000	Unión Europea, Reg. S, 0,75 %, 04/01/2047	SP	EUR	63.369	0,53
				2.456.188	20,67
TOTAL BONOS				11.749.780	98,88
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				11.749.780	98,88
TOTAL INVERSIONES				11.749.780	98,88

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin European Total Return Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
370.631.413	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	50.042.720	2,95
300.224.175	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 3,5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	39.024.013	2,30
249.539.971	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, 4 %, 01/10/2053	DNK	DKK	32.872.786	1,94
10.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S, 7 %, 07/12/2043	NLD	EUR	11.312.180	0,67
10.000.000	NN Group NV, Reg. S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	10.699.170	0,63
10.000.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	10.692.844	0,63
10.000.000	Banco Santander SA, Reg. S, 4,875 %, 18/10/2031	ESP	EUR	10.665.650	0,63
10.000.000	Robert Bosch GmbH, Reg. S, 4 %, 02/06/2035	DEU	EUR	10.620.370	0,63
10.000.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 5,272 %, 12/09/2033	ITA	EUR	10.570.740	0,62
10.000.000	Assa Abloy AB, Reg. S, 3,875 %, 13/09/2030	SWE	EUR	10.510.550	0,62
10.000.000	Veralto Corp., Reg. S, 4,15 %, 19/09/2031	USA	EUR	10.412.370	0,61
10.000.000	Swedbank AB, Reg. S, 4,375 %, 05/09/2030	SWE	EUR	10.382.825	0,61
10.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S, 4,25 %, 13/04/2031	FRA	EUR	10.371.160	0,61
10.000.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, 4,625 %, 27/01/2028	NLD	EUR	10.364.180	0,61
10.000.000	Elia Transmission Belgium SA, Reg. S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	10.347.670	0,61
10.000.000	Citigroup, Inc., Reg. S, 4,112 %, 22/09/2033	USA	EUR	10.344.220	0,61
10.000.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S, 3,5 %, 07/12/2031	FRA	EUR	10.324.480	0,61
10.000.000	Unilever Capital Corp., Reg. S, 3,4 %, 06/06/2033	GBR	EUR	10.323.363	0,61
10.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 5,125 %, 22/02/2033	NLD	EUR	10.302.600	0,61
10.000.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S, 2,5 %, 08/09/2027	DEU	EUR	9.951.604	0,59
10.000.000	UBS Group AG, Reg. S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	9.913.968	0,59
10.000.000	John Deere Bank SA, Reg. S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	9.897.690	0,58
10.000.000	Erste Group Bank AG, Reg. S, 4 %, 07/06/2033	AUT	EUR	9.849.038	0,58
10.000.000	Standard Chartered plc, Reg. S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	9.685.072	0,57
10.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1,45 %, 16/03/2027	USA	EUR	9.558.950	0,56
10.000.000	Achmea BV, Reg. S, 1,5 %, 26/05/2027	NLD	EUR	9.499.820	0,56
10.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	9.340.438	0,55
10.000.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	9.320.900	0,55
10.000.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S, 1,75 %, 29/03/2030	USA	EUR	9.239.000	0,55
10.000.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	9.175.230	0,54
10.000.000	Fiserv, Inc., 1,625 %, 01/07/2030	USA	EUR	9.062.635	0,53
10.000.000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	9.061.763	0,53
10.000.000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	9.056.860	0,53
10.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	8.982.750	0,53
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	8.963.800	0,53
10.000.000	ING Groep NV, Reg. S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	8.962.947	0,53
10.000.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, 1,575 %, Perpetuo	ESP	EUR	8.925.300	0,53
10.000.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	8.891.146	0,52
10.000.000	In'li SA, Reg. S, 1,125 %, 02/07/2029	FRA	EUR	8.865.604	0,52
10.000.000	Allianz SE, Reg. S, 2,121 %, 08/07/2050	DEU	EUR	8.834.440	0,52
10.000.000	Vinci SA, Reg. S, 0 %, 27/11/2028	FRA	EUR	8.791.730	0,52
10.000.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	8.740.747	0,52
10.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S, 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	8.624.790	0,51
10.000.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	8.438.820	0,50
10.000.000	AXA SA, Reg. S, 1,875 %, 10/07/2042	FRA	EUR	8.248.770	0,49
8.400.000	Carrefour SA, Reg. S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	8.248.682	0,49
10.000.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 1,5 %, 06/10/2031	FRA	EUR	8.190.668	0,48
8.000.000	CNP Assurances SACA, Reg. S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	7.075.968	0,42
6.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, 3,248 %, Perpetuo	ESP	EUR	5.774.448	0,34
5.000.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	5.130.883	0,30
5.000.000	AXA SA, Reg. S, FRN, 3,875 %, Perpetuo	FRA	EUR	4.950.000	0,29
4.000.000	Lloyds Banking Group plc, 8,5 %, Perpetuo	GBR	GBP	4.708.389	0,28
5.000.000	Altice France SA, Reg. S, 5,875 %, 01/02/2027	FRA	EUR	4.474.325	0,26
5.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S, 1,6 %, Perpetuo	DEU	EUR	4.230.522	0,25
4.000.000	Banca Commerciale Romana SA, Reg. S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	4.227.393	0,25
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 5,148 %, 10/06/2030	ITA	GBP	4.189.417	0,25
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	4.158.164	0,25
4.000.000	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN, 7,715 %, 15/02/2028	ITA	EUR	3.983.940	0,24
4.000.000	Verisure Holding AB, Reg. S, 3,875 %, 15/07/2026	SWE	EUR	3.937.220	0,23
4.000.000	CaixaBank SA, Reg. S, 5,875 %, Perpetuo	ESP	EUR	3.885.500	0,23
4.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 2,5 %, 15/04/2031	ESP	EUR	3.794.900	0,22

Franklin European Total Return Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
4.000.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,502 %, Perpetuo	ESP	EUR	3.699.208	0,22
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 5,875 %, Perpetuo	ITA	EUR	3.618.084	0,21
4.000.000	CAB SELAS, Reg. S, 3,375 %, 01/02/2028	FRA	EUR	3.575.396	0,21
3.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, 3,75 %, Perpetuo	CHE	EUR	2.947.350	0,17
2.600.000	Vodafone Group plc, Reg. S, 6,5 %, 30/08/2084	GBR	EUR	2.786.646	0,16
2.920.000	Vivion Investments SARL, Reg. S, 6,5 %, 31/08/2028	LUX	EUR	2.276.140	0,13
2.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S, 9,125 %, Perpetuo	ESP	EUR	2.085.000	0,12
1.900.000	Carrier Global Corp., Reg. S, 4,5 %, 29/11/2032	USA	EUR	2.035.820	0,12
1.700.000	Aena SME SA, Reg. S, 4,25 %, 13/10/2030	ESP	EUR	1.810.245	0,11
				633.862.011	37,37
Bonos gubernamentales y municipales					
138.980.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 3,55 %, 31/10/2033	ESP	EUR	145.726.367	8,59
82.000.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,875 %, 31/07/2033	GBR	GBP	74.137.510	4,37
73.200.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1,8 %, 15/08/2053	DEU	EUR	66.261.006	3,91
43.120.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 3,3 %, 22/06/2054	BEL	EUR	44.019.052	2,60
43.000.000	Bundesobligation, Reg. S, 1,3 %, 15/10/2027	DEU	EUR	42.088.142	2,48
47.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	41.595.329	2,45
51.000.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	34.417.962	2,03
37.900.000	Bonos del Gobierno de Estonia, Reg. S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	31.558.406	1,86
32.900.000	Bonos del Gobierno de Islandia, Reg. S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	28.776.320	1,70
31.000.000	Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S, 0 %, 25/11/2030	FRA	EUR	25.817.265	1,52
24.200.000	Estado del Gran Ducado de Luxemburgo, Reg. S, 3 %, 02/03/2033	LUX	EUR	25.345.769	1,49
22.500.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 4 %, 14/06/2035	HRV	EUR	24.035.918	1,42
22.000.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 2,9 %, 23/05/2029	AUT	EUR	22.683.320	1,34
18.000.000	Letras del Tesoro austriaco, 0 %, 29/02/2024	AUT	EUR	17.888.537	1,05
14.200.000	Bonos del Gobierno de Letonia, Reg. S, 3,875 %, 12/07/2033	LVA	EUR	14.908.609	0,88
17.000.000	Bonos del Gobierno de Eslovaquia, Reg. S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	14.406.956	0,85
12.600.000	Bonos del Gobierno de Chipre, Reg. S, 4,125 %, 13/04/2033	CYP	EUR	13.727.826	0,81
11.700.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S, 3,75 %, 22/06/2033	BEL	EUR	12.407.417	0,73
10.000.000	Orsted A/S, Reg. S, 4,125 %, 01/03/2035	DNK	EUR	10.423.690	0,61
10.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S, 5,25 %, 19/04/2033	BEL	EUR	10.249.150	0,60
10.000.000	de Volksbank NV, Reg. S, 1,75 %, 22/10/2030	NLD	EUR	9.423.987	0,56
10.000.000	Bonos del Gobierno de Lituania, Reg. S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	8.602.116	0,51
9.520.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	8.382.760	0,49
11.200.000	Bonos del Gobierno de Letonia, Reg. S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	8.102.214	0,48
				734.985.628	43,33
Supranacional					
106.000.000	Unión Europea, Reg. S, 2,75 %, 04/02/2033	SP	EUR	107.426.760	6,33
51.500.000	Unión Europea, Reg. S, 0,4 %, 04/02/2037	SP	EUR	38.147.337	2,25
49.000.000	Unión Europea, Reg. S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	35.774.165	2,11
46.000.000	Unión Europea, Reg. S, 0,3 %, 04/11/2050	SP	EUR	23.614.836	1,39
6.140.000	Unión Europea, Reg. S, 0,75 %, 04/01/2047	SP	EUR	3.890.836	0,23
				208.853.934	12,31
				1.577.701.573	93,01
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				1.577.701.573	93,01
UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
FONDOS COTIZADOS					
Servicios financieros					
2.000.000	Franklin Sustainable Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	46.034.435	2,71
240.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	6.538.200	0,39
160.000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	4.120.800	0,24
				56.693.435	3,34
				56.693.435	3,34
TOTAL FONDOS COTIZADOS					
TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				56.693.435	3,34
TOTAL INVERSIONES				1.634.395.008	96,35

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
400.000	Morgan Stanley, 4,813 %, 25/10/2028	USA	EUR	462.633	1,12
400.000	Citigroup, Inc., Reg. S, 3,713 %, 22/09/2028	USA	EUR	448.564	1,08
400.000	Bank of America Corp., Reg. S, 3,648 %, 31/03/2029	USA	EUR	445.115	1,08
450.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 0,25 %, 26/01/2028	USA	EUR	440.541	1,06
400.000	Apple, Inc., 1,625 %, 10/11/2026	USA	EUR	429.361	1,04
350.000	Wells Fargo & Co., Reg. S, 3,473 %, 26/04/2028	USA	GBP	426.263	1,03
400.000	Berkshire Hathaway, Inc. 1,125 %, 16/03/2027	USA	EUR	416.865	1,01
400.000	Shell International Finance BV, Reg. S, 1,25 %, 12/05/2028	NLD	EUR	413.262	1,00
400.000	Exxon Mobil Corp. 0,524 %, 26/06/2028	USA	EUR	400.416	0,97
400.000	New York Life Global Funding, Reg. S, 0,25 %, 04/10/2028	USA	EUR	391.621	0,95
350.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, 1,638 %, 18/05/2028	USA	EUR	365.391	0,88
200.000	Banco Santander SA, 6,607 %, 07/11/2028	ESP	USD	213.101	0,51
200.000	Energy Transfer Operating LP, 6,1 %, 01/12/2028	USA	USD	210.604	0,51
200.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5,875 %, 15/10/2028	USA	USD	209.748	0,51
200.000	BP Capital Markets plc, Reg. S, 1,594 %, 03/07/2028	GBR	EUR	207.655	0,50
200.000	HSBC Holdings plc, 6,161 %, 09/03/2029	GBR	USD	206.654	0,50
200.000	Celanese US Holdings LLC, 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	205.184	0,50
200.000	Lloyds Banking Group plc, 5,871 %, 06/03/2029	GBR	USD	205.051	0,50
200.000	Ameren Corp., 5,7 %, 01/12/2026	USA	USD	204.621	0,49
200.000	NatWest Group plc, 5,847 %, 02/03/2027	GBR	USD	201.839	0,49
200.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,45 %, 19/05/2028	USA	USD	199.971	0,48
200.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S, 0,541 %, 23/10/2028	JPN	EUR	195.283	0,47
200.000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	194.892	0,47
200.000	Air Lease Corp., 0,8 %, 18/08/2024	USA	USD	193.934	0,47
200.000	Crown Castle, Inc., 4,3 %, 15/02/2029	USA	USD	192.716	0,47
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,375 %, 15/08/2027	GBR	USD	192.281	0,46
200.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	184.262	0,45
151.000	American Medical Systems Europe BV, 0,75 %, 08/03/2025	USA	EUR	161.214	0,39
200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., 144A 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	155.552	0,38
120.000	Imperial Brands Finance plc, Reg. S, 8,125 %, 15/03/2024	GBR	GBP	153.529	0,37
150.000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	151.427	0,37
150.000	Advance Auto Parts, Inc., 5,95 %, 09/03/2028	USA	USD	149.363	0,36
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	137.022	0,33
100.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 6,5 %, 23/08/2028	DNK	GBP	134.342	0,32
100.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 4 %, 17/08/2027	NOR	GBP	124.362	0,30
100.000	Var Energi ASA, Reg. S, 5,5 %, 04/05/2029	NOR	EUR	118.401	0,29
100.000	Aon Global Ltd., 2,875 %, 14/05/2026	USA	EUR	108.891	0,26
100.000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S, 0,875 %, 03/10/2024	GBR	EUR	107.618	0,26
100.000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S, 1,25 %, 13/04/2025	GBR	EUR	106.735	0,26
100.000	Sysco Corp, 5,75 %, 17/01/2029	USA	USD	104.258	0,25
100.000	Philip Morris International, Inc., 5,25 %, 07/09/2028	USA	USD	102.941	0,25
100.000	Altria Group, Inc., 3,125 %, 15/06/2031	USA	EUR	100.389	0,24
100.000	BAT Capital Corp., 4,906 %, 02/04/2030	GBR	USD	98.347	0,24
100.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 08/12/2026	USA	USD	97.502	0,24
100.000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	87.982	0,21
100.000	SBB Treasury OYJ, Reg. S, 0,75 %, 14/12/2028	SWE	EUR	66.537	0,16
				10.124.240	24,48
Bonos gubernamentales y municipales					
6.100.000	Tesoro estadounidense, 0,25 %, 30/09/2025	USA	USD	5.681.697	13,74
1.350.000	Tesoro estadounidense, 1,25 %, 30/09/2028	USA	USD	1.196.622	2,89
1.200.000	Tesoro estadounidense, 0,25 %, 31/08/2025	USA	USD	1.120.430	2,71
800.000	Tesoro estadounidense, 0,25 %, 31/10/2025	USA	USD	743.219	1,80
600.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 15/08/2025	USA	USD	588.141	1,42
500.000	Tesoro estadounidense, 1,5 %, 15/08/2026	USA	USD	468.047	1,13
250.000	Tesoro estadounidense indexado a la inflación, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	312.384	0,76
150.000	Tesoro estadounidense, 4,25 %, 31/05/2025	USA	USD	149.473	0,36
109.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	26.724	0,06
				10.286.737	24,87

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Supranacional					
200.000	African Export-Import Bank (The), 144A, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	179.302	0,43
				179.302	0,43
	TOTAL BONOS			20.590.279	49,78
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			20.590.279	49,78
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
BONOS					
Valores respaldados por activos					
378.183	FHLMC STACR Trust, Serie 2022-DNA3, 144A, FRN, 7,337 %, 25/04/2042	USA	USD	381.773	0,92
300.000	CIFC Funding Ltd., Serie 2014-3A, 144A, FRN, 6,874 %, 22/10/2031	CYM	USD	300.377	0,73
300.000	Aimco CLO 12 Ltd., Serie 2020-12A, 144A, FRN, 6,573 %, 17/01/2032	CYM	USD	299.204	0,72
300.000	Invesco CLO Ltd., Serie 2021-2A, 144A, FRN, 6,775 %, 15/07/2034	CYM	USD	299.111	0,72
300.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Serie 2021-42A, 144A, FRN, 6,755 %, 16/07/2035	CYM	USD	299.086	0,72
295.765	Dryden 60 CLO Ltd., Serie 2018-60A, 144A, FRN, 6,705 %, 15/07/2031	CYM	USD	295.856	0,72
285.529	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Serie 2014-1A, 144A, FRN, 6,634 %, 17/04/2031	CYM	USD	285.352	0,69
277.765	Palmer Square CLO Ltd., Serie 2018-2A, 144A, FRN, 6,755 %, 16/07/2031	CYM	USD	278.250	0,67
270.000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Serie 2018-9A, 144A, FRN, 7,077 %, 20/04/2031	CYM	USD	267.766	0,65
250.000	Allegro CLO IX Ltd., Serie 2018-3A, 144A, FRN, 7,855 %, 16/10/2031	CYM	USD	250.872	0,61
250.000	CIFC Funding Ltd., Serie 2014-5A, 144A, FRN, 6,864 %, 17/10/2031	CYM	USD	250.164	0,61
250.000	THL Credit Wind River CLO Ltd., Serie 2017-4A, 144A, FRN, 7,079 %, 20/11/2030	CYM	USD	249.622	0,60
250.000	KKR CLO 17 Ltd., Serie 17, 144A, FRN, 6,735 %, 15/04/2034	CYM	USD	249.375	0,60
245.013	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Serie 2014-5A, 144A, FRN, 6,795 %, 15/07/2031	CYM	USD	244.726	0,59
235.728	Octagon Investment Partners 18-R Ltd., Serie 2018-18A, 144A, FRN, 6,615 %, 16/04/2031	CYM	USD	235.542	0,57
226.185	KKR CLO 20 Ltd., Serie 20, 144A, FRN, 6,785 %, 16/10/2030	CYM	USD	226.363	0,55
137.608	CSMC Trust, Serie 2013-IVR3, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2043	USA	USD	121.101	0,29
113.263	Adjustable Rate Mortgage Trust, Serie 2005-9, FRN, 6,01 %, 25/11/2035	USA	USD	111.888	0,27
82.337	FNMA, Serie 2014-C03, FRN, 8,352 %, 25/07/2024	USA	USD	83.050	0,20
76.806	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN4, FRN, 10,002 %, 25/10/2024	USA	USD	77.408	0,19
72.707	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016-DNA2, FRN, 10,102 %, 25/10/2028	USA	USD	76.405	0,19
				4.883.291	11,81
Bonos corporativos					
950.000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5 %, 15/08/2025	USA	USD	931.538	2,25
250.000	Baxter International, Inc., 1,915 %, 01/02/2027	USA	USD	229.165	0,55
200.000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	217.658	0,53
200.000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 6,05 %, 15/01/2029	MEX	USD	210.500	0,51
200.000	UBS AG, 5,65 %, 11/09/2028	CHE	USD	207.555	0,50
200.000	State Street Corp., 5,684 %, 21/11/2029	USA	USD	206.916	0,50
200.000	Marriott International, Inc., 5,55 %, 15/10/2028	USA	USD	206.415	0,50
200.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A, 5,7 %, 14/03/2028	CAN	USD	205.976	0,50
200.000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	205.885	0,50
200.000	Protective Life Global Funding, 144A, 5,467 %, 08/12/2028	USA	USD	205.637	0,50
200.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 5,65 %, 12/09/2028	DEU	USD	205.372	0,50
200.000	Pacific Life Global Funding II, 144A, 5,5 %, 18/07/2028	USA	USD	204.724	0,50
200.000	Bayer US Finance LLC, 144A, 6,25 %, 21/01/2029	DEU	USD	204.601	0,49
200.000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, 18/09/2027	NLD	USD	204.500	0,49
200.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A, 5,4 %, 20/09/2028	DEU	USD	204.040	0,49
200.000	Royal Bank of Canada, 5,2 %, 01/08/2028	CAN	USD	204.016	0,49
200.000	MassMutual Global Funding II, 144A, 5,05 %, 07/12/2027	USA	USD	202.538	0,49
200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,464 %, 13/01/2026	JPN	USD	201.992	0,49
200.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,911 %, 10/09/2024	USA	USD	199.702	0,48

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
200.000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75 %, 22/09/2025	FIN	USD	199.351	0,48
200.000	Bharti Airtel Ltd., 144A, 4,375 %, 10/06/2025	IND	USD	197.288	0,48
200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,7 %, 09/06/2025	SWE	USD	196.644	0,48
200.000	Dollar Tree, Inc., 4,2 %, 15/05/2028	USA	USD	195.818	0,47
200.000	CF Industries, Inc., 144A, 4,5 %, 01/12/2026	USA	USD	195.724	0,47
200.000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	194.954	0,47
200.000	Athene Global Funding, 144A, 0,914 %, 19/08/2024	USA	USD	193.800	0,47
200.000	F&G Global Funding, 144A, 0,9 %, 20/09/2024	USA	USD	192.613	0,47
200.000	Cox Communications, Inc., 144A, 3,5 %, 15/08/2027	USA	USD	190.439	0,46
200.000	Hasbro, Inc., 3,55 %, 19/11/2026	USA	USD	189.765	0,46
200.000	HCA, Inc., 3,125 %, 15/03/2027	USA	USD	189.670	0,46
200.000	Viterra Finance BV, 144A, 2 %, 21/04/2026	NLD	USD	185.783	0,45
200.000	JBS USA LUX SA, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	184.177	0,45
200.000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	182.175	0,44
200.000	Charter Communications Operating LLC, 2,25 %, 15/01/2029	USA	USD	173.648	0,42
200.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	168.297	0,41
150.000	O'Reilly Automotive, Inc., 5,75 %, 20/11/2026	USA	USD	153.651	0,37
150.000	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A, 5,5 %, 15/02/2024	IRL	USD	149.734	0,36
169.888	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	147.783	0,36
150.000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	147.087	0,36
150.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3 %, 25/08/2029	USA	USD	146.227	0,35
150.000	Boeing Co. (The), 3,25 %, 01/03/2028	USA	USD	140.980	0,34
120.000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	109.098	0,26
100.000	Antero Resources Corp., 144A, 8,375 %, 15/07/2026	USA	USD	103.415	0,25
100.000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	102.915	0,25
100.000	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	USA	USD	102.247	0,25
100.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	101.037	0,24
100.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6 %, 15/11/2025	USA	USD	100.919	0,24
100.000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	100.896	0,24
100.000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	100.503	0,24
100.000	Illumina, Inc., 5,8 %, 12/12/2025	USA	USD	100.408	0,24
100.000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	97.875	0,24
100.000	VICI Properties LP, 144A, 4,5 %, 01/09/2026	USA	USD	96.866	0,23
100.000	Smithfield Foods, Inc., 144A, 5,2 %, 01/04/2029	USA	USD	95.853	0,23
100.000	Discovery Communications LLC, 4,125 %, 15/05/2029	USA	USD	94.817	0,23
100.000	Qorvo, Inc., 144A, 3,375 %, 01/04/2031	USA	USD	85.757	0,21
				<u>9.966.944</u>	<u>24,09</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
165.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 19/02/2024	JPN	JPY	1.170.697	2,83
1.000.000	FFCB, 2,1 %, 25/02/2036	USA	USD	755.329	1,82
400.000	FHLMC, 6 %, 16/08/2027	USA	USD	399.975	0,97
200.000	Electricite de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	207.087	0,50
				<u>2.533.088</u>	<u>6,12</u>
	TOTAL BONOS			<u>17.383.323</u>	<u>42,02</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>17.383.323</u>	<u>42,02</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>37.973.602</u>	<u>91,80</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Genomic Advancements Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Biotecnología				
393	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	159.908	4,86
166	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	145.796	4,43
2.090	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	105.733	3,21
788	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	97.759	2,97
734	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	77.466	2,35
362	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	69.290	2,10
642	Moderna, Inc.	USA	USD	63.847	1,94
750	Exact Sciences Corp.	USA	USD	55.485	1,68
1.651	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	50.339	1,53
1.528	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	45.794	1,39
2.440	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	34.111	1,04
339	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	32.690	0,99
3.835	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	24.928	0,76
351	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	21.973	0,67
317	Natera, Inc.	USA	USD	19.857	0,60
968	4D Molecular Therapeutics, Inc.	USA	USD	19.612	0,59
627	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	17.067	0,52
454	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	16.735	0,51
540	Bavarian Nordic A/S	DNK	DKK	14.195	0,43
251	Veracyte, Inc.	USA	USD	6.905	0,21
				1.079.490	32,78
1.331	Productos químicos Corteva, Inc.	USA	USD	63.782	1,94
				63.782	1,94
87	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	11.029	0,34
				11.029	0,34
158	Proveedores y servicios sanitarios Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	35.912	1,09
903	Guardant Health, Inc.	USA	USD	24.426	0,74
828	Privia Health Group, Inc.	USA	USD	19.069	0,58
				79.407	2,41
1.528	Tecnología sanitaria Schrodinger, Inc.	USA	USD	54.702	1,66
310	Simulations Plus, Inc.	USA	USD	13.873	0,42
385	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	10.795	0,33
				79.370	2,41
702	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	215.184	6,53
379	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	201.169	6,11
753	Danaher Corp.	USA	USD	174.199	5,29
289	Sartorius AG, preferencia	DEU	EUR	106.141	3,22
176	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S, 144A	KOR	KRW	102.981	3,13
1.294	Bruker Corp.	USA	USD	95.083	2,89
345	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	81.558	2,48
528	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	73.408	2,23
1.562	QIAGEN NV	USA	USD	67.838	2,06
132	Lonza Group AG	CHE	CHF	55.646	1,69
170	ICON plc	USA	USD	48.122	1,46
435	Revvity, Inc.	USA	USD	47.550	1,44
168	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	38.872	1,18
1.652	Evotec SE	DEU	EUR	38.750	1,18
203	Repligen Corp.	USA	USD	36.499	1,11
452	Bio-Techne Corp.	USA	USD	34.876	1,06
10.377	Oxford Nanopore Technologies plc	GBR	GBP	27.542	0,84
74	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	23.894	0,72
302	Azenta, Inc.	USA	USD	19.672	0,60
368	Avantor, Inc.	USA	USD	8.402	0,25
840	Pacific Biosciences of California, Inc.	USA	USD	8.240	0,25
123	10X Genomics, Inc. 'A'	USA	USD	6.883	0,21
162	Fortrea Holdings, Inc.	USA	USD	5.654	0,17

Franklin Genomic Advancements Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
169	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	4.250	0,13
				1.522.413	46,23
	Productos farmacéuticos				
187	Eli Lilly & Co.	USA	USD	109.006	3,31
1.198	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	80.685	2,45
499	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	25.604	0,78
293	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	20.926	0,63
				236.221	7,17
	Software				
260	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	70.816	2,15
				70.816	2,15
	TOTAL ACTIVO			3.142.528	95,43
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			3.142.528	95,43
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
144	OmniAb, Inc.**	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			3.142.528	95,43

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Aggregate Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
200.000	CaixaBank SA, Reg. S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	201.469	1,33
100.000	Citigroup, Inc., 8,125 %, 15/07/2039	USA	USD	128.889	0,85
100.000	AXA SA, Reg. S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	106.213	0,70
100.000	Cigna Group (The), 4,8 %, 15/08/2038	USA	USD	96.782	0,64
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	95.844	0,63
70.000	Church & Dwight Co., Inc., 2,3 %, 15/12/2031	USA	USD	59.516	0,39
70.000	Allstate Corp. (The), 1,45 %, 15/12/2030	USA	USD	56.619	0,37
60.000	Target Corp., 2,35 %, 15/02/2030	USA	USD	53.568	0,35
50.000	Sysco Corp, 5,95 %, 01/04/2030	USA	USD	53.187	0,35
60.000	Elevance Health, Inc., 2,25 %, 15/05/2030	USA	USD	51.973	0,34
50.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,65 %, 19/05/2030	USA	USD	50.374	0,33
50.000	AT&T, Inc., 4,25 %, 01/03/2027	USA	USD	49.467	0,33
50.000	CVS Health Corp., 4,875 %, 20/07/2035	USA	USD	49.184	0,33
50.000	Cencora, Inc., 3,25 %, 01/03/2025	USA	USD	48.976	0,32
50.000	American Express Co., 2,25 %, 04/03/2025	USA	USD	48.406	0,32
50.000	Mastercard, Inc., 3,35 %, 26/03/2030	USA	USD	47.716	0,32
50.000	Spirit Realty LP, 4 %, 15/07/2029	USA	USD	47.494	0,31
50.000	Aflac, Inc., 3,6 %, 01/04/2030	USA	USD	47.242	0,31
50.000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	46.763	0,31
50.000	ERP Operating LP, 3 %, 01/07/2029	USA	USD	46.071	0,30
50.000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	USA	USD	44.780	0,30
50.000	Boardwalk PipeLines LP, 3,4 %, 15/02/2031	USA	USD	44.711	0,30
50.000	NVR, Inc., 3 %, 15/05/2030	USA	USD	44.574	0,30
50.000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	43.991	0,29
50.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	43.898	0,29
50.000	UnitedHealth Group, Inc., 2,3 %, 15/05/2031	USA	USD	43.346	0,29
50.000	Verizon Communications, Inc., 2,55 %, 21/03/2031	USA	USD	43.126	0,29
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	42.574	0,28
50.000	Fidelity National Information Services, Inc., 2,25 %, 01/03/2031	USA	USD	42.269	0,28
50.000	Simon Property Group LP, 2,25 %, 15/01/2032	USA	USD	41.559	0,28
50.000	Ventas Realty LP, 2,5 %, 01/09/2031	USA	USD	41.241	0,27
50.000	ServiceNow, Inc., 1,4 %, 01/09/2030	USA	USD	41.130	0,27
50.000	Revvity, Inc., 2,25 %, 15/09/2031	USA	USD	41.023	0,27
50.000	AutoNation, Inc., 2,4 %, 01/08/2031	USA	USD	40.148	0,27
50.000	Healthcare Realty Holdings LP, 2 %, 15/03/2031	USA	USD	40.052	0,27
50.000	Boston Properties LP, 2,55 %, 01/04/2032	USA	USD	39.853	0,26
50.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 1,875 %, 01/02/2033	USA	USD	38.960	0,26
50.000	Walt Disney Co. (The), 2,75 %, 01/09/2049	USA	USD	34.325	0,23
				2.137.313	14,13
	Bonos gubernamentales y municipales				
840.000	Tesoro estadounidense, 4,625 %, 30/09/2028	USA	USD	867.169	5,73
580.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	615.779	4,07
600.000	Tesoro estadounidense, 4,625 %, 30/06/2025	USA	USD	601.512	3,98
560.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	594.687	3,93
3.000.000	Bonos del Gobierno de Polonia, 1,75 %, 25/04/2032	POL	PLN	593.426	3,92
500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 0,95 %, 01/06/2032	ITA	EUR	452.388	2,99
450.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,875 %, 31/07/2033	GBR	GBP	449.205	2,97
400.000	Tesoro estadounidense, 4,5 %, 15/11/2033	USA	USD	420.063	2,78
500.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040	NLD	EUR	409.335	2,71
400.000	Tesoro estadounidense, 5 %, 31/10/2025	USA	USD	404.609	2,67
400.000	Tesoro estadounidense, 5 %, 30/09/2025	USA	USD	404.117	2,67
430.000	Tesoro estadounidense, 3,25 %, 15/05/2042	USA	USD	377.459	2,49
500.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	370.685	2,45
500.000	Bonos del Gobierno de Canadá, 1,25 %, 01/06/2030	CAN	CAD	337.208	2,23
250.000	Tesoro británico, Reg. S, 3,75 %, 29/01/2038	GBR	GBP	312.804	2,07
230.000	Tesoro británico, Reg. S, 5 %, 07/03/2025	GBR	GBP	295.775	1,95
30.000.000	Development Bank of Japan, Inc., 2,3 %, 19/03/2026	JPN	JPY	222.345	1,47
30.000.000	Bonos del Gobierno de Japón, 0,4 %, 20/09/2025	JPN	JPY	214.233	1,42
190.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 1 %, 25/11/2025	FRA	EUR	204.217	1,35
250.000	Bonos del Gobierno de Australia, Reg. S, 2,25 %, 21/05/2028	AUS	AUD	161.027	1,06
2.500.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	158.713	1,05
150.000	US Treasury, FRN, 5,531 %, 31/01/2025	USA	USD	150.007	0,99

Franklin Global Aggregate Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
150.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	138.715	0,92
2.500.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8 %, 07/11/2047	MEX	MXN	131.700	0,87
100.000	Tesoro estadounidense indexado a la inflación, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	124.954	0,83
120.000	Tesoro estadounidense, 4,375 %, 15/08/2043	USA	USD	122.531	0,81
1.917.290	Udibonos mexicanos, 4 %, 30/11/2028	MEX	MXN	110.326	0,73
100.000	Bonos del Gobierno de Chipre, Reg. S, 1,5 %, 16/04/2027	CYP	EUR	106.986	0,71
165.000	Bonos del Gobierno de Canadá, 2 %, 01/12/2051	CAN	CAD	100.304	0,66
100.000	Tesoro estadounidense, 3,875 %, 15/05/2043	USA	USD	95.367	0,63
100.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2 %, 28/01/2032	ROU	EUR	85.767	0,57
70.000	Tesoro estadounidense, 2 %, 15/11/2041	USA	USD	50.658	0,33
200.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 7,375 %, 25/09/2034 ^s	UKR	USD	47.510	0,31
50.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/02/2053	USA	USD	46.184	0,31
40.000	Tesoro estadounidense, 2 %, 15/08/2051	USA	USD	26.134	0,17
20.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/02/2042	USA	USD	15.354	0,10
				9.819.253	64,90
	TOTAL BONOS			11.956.566	79,03
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			11.956.566	79,03
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
157.791	FNMA, 3,5 %, 01/07/2052	USA	USD	144.846	0,96
159.773	FNMA, 3 %, 01/08/2052	USA	USD	141.378	0,93
115.628	FNMA, 2,5 %, 01/05/2052	USA	USD	98.463	0,65
99.884	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	96.892	0,64
92.626	FNMA, 5,5 %, 01/02/2053	USA	USD	93.068	0,62
78.474	GNMA, 5,5 %, 20/05/2053	USA	USD	79.070	0,52
89.852	FNMA MA4159, 2,5 %, 01/10/2050	USA	USD	76.945	0,51
73.677	FNMA, 6,5 %, 01/11/2053	USA	USD	75.527	0,50
71.792	FNMA MA4121, 3 %, 01/09/2050	USA	USD	63.909	0,42
55.260	FNMA, 3 %, 01/05/2052	USA	USD	48.897	0,32
25.887	FHLMC G08758, 4 %, 01/04/2047	USA	USD	25.002	0,17
24.931	FHLMC G08752, 4 %, 01/03/2047	USA	USD	24.263	0,16
				968.260	6,40
	Bonos corporativos				
100.000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	86.509	0,57
60.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,75 %, 01/04/2030	USA	USD	57.358	0,38
60.000	Otis Worldwide Corp., 2,565 %, 15/02/2030	USA	USD	53.382	0,35
60.000	CSX Corp., 2,4 %, 15/02/2030	USA	USD	53.076	0,35
50.000	Baker Hughes Holdings LLC, 4,486 %, 01/05/2030	USA	USD	50.024	0,33
50.000	Flex Ltd., 4,875 %, 15/06/2029	USA	USD	49.188	0,33
50.000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9 %, 20/02/2028	USA	USD	49.155	0,33
50.000	PepsiCo, Inc., 3,9 %, 18/07/2032	USA	USD	48.944	0,32
50.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	48.585	0,32
50.000	Morgan Stanley, 2,63 %, 18/02/2026	USA	USD	48.413	0,32
50.000	Westpac Banking Corp., 4,322 %, 23/11/2031	AUS	USD	48.111	0,32
50.000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	47.733	0,32
50.000	CSX Corp., 4,5 %, 15/03/2049	USA	USD	45.862	0,30
50.000	T-Mobile USA, Inc., 3,5 %, 15/04/2031	USA	USD	45.769	0,30
50.000	AstraZeneca plc, 4 %, 18/09/2042	GBR	USD	45.516	0,30
50.000	Time Warner Cable LLC, 5,875 %, 15/11/2040	USA	USD	45.327	0,30
50.000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	44.363	0,29
50.000	Roper Technologies, Inc., 2 %, 30/06/2030	USA	USD	42.464	0,28
50.000	Comcast Corp., 1,95 %, 15/01/2031	USA	USD	42.221	0,28
50.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	USA	USD	41.134	0,27
50.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383 %, 21/07/2032	USA	USD	41.097	0,27
50.000	AT&T, Inc., 2,55 %, 01/12/2033	USA	USD	40.777	0,27
50.000	Charter Communications Operating LLC, 2,3 %, 01/02/2032	USA	USD	39.826	0,26
50.000	Kaiser Foundation Hospitals, 2,81 %, 01/06/41	USA	USD	37.492	0,25

Franklin Global Aggregate Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
25.000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 01/12/2029	USA	USD	23.582	0,16
				1.175.908	7,77
	TOTAL BONOS			2.144.168	14,17
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			2.144.168	14,17
	TOTAL INVERSIONES			14.100.734	93,20

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

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Servicios financieros					
360.000	Apollo Global Management, Inc., preferencia, 6,75 %	USA	USD	20.300.400	2,45
				20.300.400	2,45
Maquinaria					
75.000	RBC Bearings, Inc., preferencia, 5 %	USA	USD	9.735.750	1,17
				9.735.750	1,17
TOTAL ACTIVO				30.036.150	3,62
BONOS					
Bonos Convertibles					
17.700.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 0,5 %, 05/07/2028	ESP	EUR	20.853.930	2,51
20.000.000	Umicore SA, Reg. S, 0 %, 23/06/2025	BEL	EUR	20.844.537	2,51
14.000.000	Stillwater Mining Co., Reg. S, 4,25 %, 28/11/2028	ZAF	USD	16.835.000	2,03
14.000.000	Schneider Electric SE, Reg. S, 1,97 %, 27/11/2030	USA	EUR	16.707.646	2,01
17.500.000	Zalando SE, Reg. S, 0,625 %, 06/08/2027	DEU	EUR	16.506.957	1,99
10.000.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 0,875 %, 15/07/2025	KOR	EUR	10.012.420	1,21
10.000.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 3,25 %, 21/02/2030	KOR	EUR	9.413.209	1,14
				111.173.699	13,40
TOTAL BONOS				111.173.699	13,40
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				141.209.849	17,02
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos Convertibles					
19.000.000	Glencore Funding LLC, Reg. S, 0 %, 27/03/2025	AUS	USD	20.951.755	2,53
14.500.000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	20.276.358	2,44
15.000.000	Axon Enterprise, Inc., 0,5 %, 15/12/2027	USA	USD	18.982.500	2,29
15.858.000	Burlington Stores, Inc., 144A, 1,25 %, 15/12/2027	USA	USD	17.927.469	2,16
18.000.000	Liberty Broadband Corp., 144A, 3,125 %, 31/03/2053	USA	USD	17.875.800	2,16
20.500.000	Etsy, Inc., 0,125 %, 01/09/2027	USA	USD	17.539.800	2,12
17.372.000	Viavi Solutions, Inc., 144A, 1,625 %, 15/03/2026	USA	USD	17.406.744	2,10
10.000.000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25 %, 15/05/2024	USA	USD	17.340.000	2,09
15.000.000	Insulet Corp., 0,375 %, 01/09/2026	USA	USD	17.310.000	2,09
16.000.000	Workiva, Inc., 144A, 1,25 %, 15/08/2028	USA	USD	16.216.000	1,96
17.500.000	Okta, Inc., 0,125 %, 01/09/2025	USA	USD	16.196.250	1,95
14.000.000	Insmmed, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	16.058.000	1,94
12.750.000	Wayfair, Inc., 3,25 %, 15/09/2027	USA	USD	15.762.825	1,90
17.000.000	Vail Resorts, Inc., 0 %, 01/01/2026	USA	USD	15.204.375	1,83
15.000.000	CenterPoint Energy, Inc., 144A, 4,25 %, 15/08/2026	USA	USD	15.142.500	1,83
8.000.000	Booking Holdings, Inc., 0,75 %, 01/05/2025	USA	USD	15.110.400	1,82
18.000.000	Block, Inc., 0,25 %, 01/11/2027	USA	USD	14.872.500	1,79
14.500.000	Envestnet, Inc., 2,625 %, 01/12/2027	USA	USD	14.373.125	1,73
15.000.000	PTC Therapeutics, Inc., 1,5 %, 15/09/2026	USA	USD	13.782.000	1,66
12.000.000	Shift4 Payments, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	13.372.800	1,61
13.600.000	Jazz Investments I Ltd., 1,5 %, 15/08/2024	USA	USD	13.256.600	1,60
12.000.000	Guidewire Software, Inc., 1,25 %, 15/03/2025	USA	USD	13.218.000	1,59
17.000.000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75 %, 15/02/2027	USA	USD	12.994.375	1,57
10.000.000	Integer Holdings Corp., 144A, 2,125 %, 15/02/2028	USA	USD	12.810.000	1,54
13.800.000	Cloudflare, Inc., 0 %, 15/08/2026	USA	USD	12.444.150	1,50
10.000.000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 0,25 %, 15/03/2026	USA	USD	12.350.000	1,49
11.000.000	Fluor Corp., 144A, 1,125 %, 15/08/2029	USA	USD	12.003.750	1,45
8.000.000	Freshpet, Inc., 144A, 3 %, 01/04/2028	USA	USD	11.502.000	1,39
11.000.000	BlackLine, Inc., 0,125 %, 01/08/2024	USA	USD	11.281.600	1,36
12.500.000	Haemonetics Corp., 0 %, 01/03/2026	USA	USD	11.187.500	1,35
10.250.000	Dexcom, Inc., 144A, 0,375 %, 15/05/2028	USA	USD	10.547.250	1,27
10.000.000	PG&E Corp., 144A, 4,25 %, 01/12/2027	USA	USD	10.530.000	1,27
11.000.000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	USA	USD	10.373.000	1,25
10.000.000	Ascendis Pharma A/S, 2,25 %, 01/04/2028	DNK	USD	10.275.000	1,24
10.000.000	Uber Technologies, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	10.218.588	1,23
9.000.000	Repligen Corp., 144A, 1 %, 15/12/2028	USA	USD	10.089.000	1,22
8.950.000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/09/2025	USA	USD	9.880.800	1,19

Franklin Global Convertible Securities Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
11.250.000	Cable One, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	9.601.875	1,16
9.500.000	Duke Energy Corp., 144A, 4,125 %, 15/04/2026	USA	USD	9.547.500	1,15
11.000.000	Upwork, Inc, 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	9.384.100	1,13
9.000.000	Post Holdings, Inc., 2,5 %, 15/08/2027	USA	USD	9.139.500	1,10
8.000.000	Dexcom, Inc., 0,25 %, 15/11/2025	USA	USD	8.392.000	1,01
8.500.000	Lyft, Inc., 1,5 %, 15/05/2025	USA	USD	8.087.750	0,98
9.000.000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75 %, 15/12/2026	USA	USD	8.060.400	0,97
6.000.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2029	USA	USD	7.320.000	0,88
10.000.000	Wolfspeed, Inc., 1,875 %, 01/12/2029	USA	USD	6.852.500	0,83
6.500.000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 2,375 %, 15/12/2028	USA	USD	6.202.410	0,75
7.000.000	Snap, Inc., 0,125 %, 01/03/2028	USA	USD	5.509.000	0,66
8.100.000	Wolfspeed, Inc., 0,25 %, 15/02/2028	USA	USD	5.495.850	0,66
6.750.000	Cable One, Inc., 1,125 %, 15/03/2028	USA	USD	5.146.875	0,62
4.500.000	Uber Technologies, Inc., 144A, 0,875 %, 01/12/2028	USA	USD	4.916.250	0,59
5.000.000	Shift4 Payments, Inc., 0,5 %, 01/08/2027	USA	USD	4.684.500	0,57
4.000.000	Burlington Stores, Inc., 2,25 %, 15/04/2025	USA	USD	4.340.000	0,52
5.000.000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/04/2027	USA	USD	4.167.500	0,50
4.000.000	Oil States International, Inc., 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	4.005.200	0,48
3.500.000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	3.407.250	0,41
2.600.000	Envestnet, Inc., 0,75 %, 15/08/2025	USA	USD	2.433.600	0,29
1.550.000	Wayfair, Inc., 144A, 3,5 %, 15/11/2028	USA	USD	2.407.925	0,29
2.000.000	Liberty Media Corp., 144A, 3,75 %, 15/03/2028	USA	USD	2.397.000	0,29
				<u>658.161.799</u>	<u>79,35</u>
	TOTAL BONOS			<u>658.161.799</u>	<u>79,35</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>658.161.799</u>	<u>79,35</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>799.371.648</u>	<u>96,37</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
100.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	118.060	1,62
100.000	Cadent Finance plc, Reg. S, 2,125 %, 22/09/2028	GBR	GBP	114.465	1,57
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S, 3,5 %, 07/12/2031	FRA	EUR	113.993	1,56
100.000	Tele2 AB, Reg. S, 3,75 %, 22/11/2029	SWE	EUR	113.465	1,55
100.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	113.300	1,55
100.000	Motability Operations Group plc, Reg. S, 2,375 %, 14/03/2032	GBR	GBP	110.438	1,51
100.000	Carrefour SA, Reg. S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	108.421	1,48
100.000	Smiths Group plc, Reg. S, 2 %, 23/02/2027	GBR	EUR	106.978	1,46
100.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	102.912	1,41
100.000	BPCE SA, Reg. S, 0,5 %, 15/09/2027	FRA	EUR	101.932	1,40
115.000	Georgia Power Co., 4,3 %, 15/03/2042	USA	USD	101.906	1,39
100.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	101.304	1,39
100.000	CaixaBank SA, Reg. S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	100.735	1,38
100.000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	100.051	1,37
100.000	Kroger Co. (The), 4 %, 01/02/2024	USA	USD	99.826	1,37
100.000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	99.473	1,36
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	99.179	1,36
100.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1 %, 03/07/2029	FRA	EUR	98.530	1,35
100.000	Allianz SE, Reg. S, 2,121 %, 08/07/2050	DEU	EUR	97.541	1,33
100.000	Deutsche Bank AG, Reg. S, 1,75 %, 19/11/2030	DEU	EUR	96.126	1,32
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	95.844	1,31
120.000	Verizon Communications, Inc., 3,4 %, 22/03/2041	USA	USD	95.591	1,31
100.000	KBC Group NV, Reg. S, 0,75 %, 24/01/2030	BEL	EUR	95.031	1,30
100.000	CVS Health Corp., 1,3 %, 21/08/2027	USA	USD	88.865	1,22
90.000	Elevance Health, Inc., 4,101 %, 01/03/2028	USA	USD	88.750	1,21
100.000	NIKE, Inc., 3,875 %, 01/11/2045	USA	USD	88.418	1,21
90.000	MPLX LP, 4,125 %, 01/03/2027	USA	USD	88.168	1,21
100.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,45 %, 15/11/2031	USA	USD	84.184	1,15
80.000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9 %, 01/02/2046	BEL	USD	78.481	1,07
75.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 5 %, 05/12/2026	USA	USD	76.154	1,04
75.000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812 %, 13/02/2033	USA	USD	75.649	1,04
75.000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1 %, 15/02/2045	USA	USD	73.743	1,01
75.000	CNH Industrial Capital LLC, 3,95 %, 23/05/2025	USA	USD	73.741	1,01
75.000	Chubb INA Holdings, Inc., 3,35 %, 03/05/2026	USA	USD	73.036	1,00
80.000	Prudential Funding Asia plc, 3,125 %, 14/04/2030	HKG	USD	72.648	0,99
70.000	Otis Worldwide Corp., 5,25 %, 16/08/2028	USA	USD	71.996	0,99
100.000	Target Corp., 2,95 %, 15/01/2052	USA	USD	71.615	0,98
70.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 5,3 %, 19/05/2053	USA	USD	71.515	0,98
75.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2,95 %, 15/03/2034	USA	USD	62.594	0,86
60.000	Mastercard, Inc., 4,85 %, 09/03/2033	USA	USD	62.004	0,85
70.000	Fiserv, Inc., 4,4 %, 01/07/2049	USA	USD	61.808	0,85
50.000	Orange SA, 9 %, 01/03/2031	FRA	USD	61.712	0,84
65.000	Salesforce, Inc., 1,95 %, 15/07/2031	USA	USD	55.548	0,76
50.000	Energy Transfer Operating LP, 6,5 %, 01/02/2042	USA	USD	52.899	0,72
50.000	Motorola Solutions, Inc., 5,6 %, 01/06/2032	USA	USD	51.617	0,71
50.000	Conagra Brands, Inc., 4,3 %, 01/05/2024	USA	USD	49.745	0,68
45.000	Dell International LLC, 6,02 %, 15/06/2026	USA	USD	46.076	0,63
50.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	43.898	0,60
40.000	Celanese US Holdings LLC, 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	41.037	0,56
40.000	RELX Capital, Inc., 3 %, 22/05/2030	GBR	USD	36.823	0,50
35.000	Lowe's Cos., Inc., 5,625 %, 15/04/2053	USA	USD	36.726	0,50
30.000	Southern California Gas Co., 6,35 %, 15/11/2052	USA	USD	34.383	0,47
30.000	MetLife, Inc., 6,4 %, 15/12/2066	USA	USD	31.023	0,42
25.000	Global Payments, Inc., 5,95 %, 15/08/2052	USA	USD	25.529	0,35
35.000	Aptiv plc, 3,1 %, 01/12/2051	USA	USD	22.850	0,31
20.000	FMC Corp., 5,65 %, 18/05/2033	USA	USD	19.946	0,27
				4.358.282	59,64
Bonos gubernamentales y municipales					
325.000	US Treasury, FRN, 5,471 %, 31/10/2024	USA	USD	324.912	4,45

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
100.000	Tesoro estadounidense, 5 %, 31/08/2025	USA	USD	100.935	1,38
				425.847	5,83
	TOTAL BONOS			4.784.129	65,47
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			4.784.129	65,47
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
165.000	Bank of America Corp., 6,204 %, 10/11/2028	USA	USD	172.221	2,36
175.000	JPMorgan Chase & Co., 1,47 %, 22/09/2027	USA	USD	158.622	2,17
155.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64 %, 24/02/2028	USA	USD	143.750	1,97
135.000	Morgan Stanley, 6,296 %, 18/10/2028	USA	USD	141.491	1,94
125.000	Citigroup, Inc., 4,658 %, 24/05/2028	USA	USD	124.055	1,70
100.000	Bank of Montreal, 5,717 %, 25/09/2028	CAN	USD	103.711	1,42
130.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,859 %, 04/03/2031	CAN	CAD	98.149	1,34
100.000	PepsiCo, Inc., 3,9 %, 18/07/2032	USA	USD	97.889	1,34
95.000	T-Mobile USA, Inc., 3,375 %, 15/04/2029	USA	USD	88.373	1,21
120.000	Apple, Inc., 2,65 %, 08/02/2051	USA	USD	82.264	1,13
75.000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	77.562	1,06
75.000	Kenvue, Inc., 5 %, 22/03/2030	USA	USD	77.475	1,06
75.000	Comcast Corp., 4,65 %, 15/02/2033	USA	USD	75.479	1,03
75.000	Wells Fargo & Co., 4,808 %, 25/07/2028	USA	USD	74.488	1,02
65.000	Constellation Energy Generation LLC, 6,125 %, 15/01/2034	USA	USD	69.613	0,95
80.000	CSX Corp., 4,25 %, 01/11/2066	USA	USD	68.299	0,93
60.000	Intuit, Inc., 5,2 %, 15/09/2033	USA	USD	62.845	0,86
57.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	56.156	0,77
75.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 09/09/2024	CAN	CAD	55.919	0,76
80.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,8 %, 15/09/2050	USA	USD	52.794	0,72
50.000	Amgen, Inc., 5,6 %, 02/03/2043	USA	USD	51.698	0,71
50.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	45.805	0,63
45.000	Warnermedia Holdings, Inc., 5,141 %, 15/03/2052	USA	USD	38.653	0,53
52.000	Charter Communications Operating LLC, 3,5 %, 01/03/2042	USA	USD	36.217	0,49
40.000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	USA	USD	35.939	0,49
35.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2 %, 15/07/2045	USA	USD	34.280	0,47
30.000	Walt Disney Co. (The), 6,4 %, 15/12/2035	USA	USD	34.168	0,47
36.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	29.374	0,40
25.000	Nasdaq, Inc., 5,55 %, 15/02/2034	USA	USD	25.987	0,36
				2.213.276	30,29
	TOTAL BONOS			2.213.276	30,29
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			2.213.276	30,29
	TOTAL INVERSIONES			6.997.405	95,76

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
3.371.300	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	12.860.900	1,18
480.214	BAE Systems plc	GBR	GBP	6.798.223	0,62
38.087	Thales SA	FRA	EUR	5.640.414	0,52
13.513	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	3.490.813	0,32
1.437	HEICO Corp.	USA	USD	257.036	0,02
				<u>29.047.386</u>	<u>2,66</u>
Componentes de automóviles					
74.425	Continental AG	DEU	EUR	6.321.880	0,58
32.262	Lear Corp.	USA	USD	4.555.717	0,42
186.362	Forvia SE	FRA	EUR	4.222.185	0,39
8.795	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	380.999	0,03
				<u>15.480.781</u>	<u>1,42</u>
Automóviles					
37.719	Tesla, Inc.	USA	USD	9.372.417	0,86
362.349	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	3.738.372	0,34
				<u>13.110.789</u>	<u>1,20</u>
Bancos					
210.845	Bank of America Corp.	USA	USD	7.099.151	0,65
9.426.540	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	5.718.218	0,52
34.663	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	5.367.566	0,49
				<u>18.184.935</u>	<u>1,66</u>
Bebidas					
127.125	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	8.206.792	0,75
				<u>8.206.792</u>	<u>0,75</u>
Biotecnología					
4.472	Argenx SE	NLD	EUR	1.701.240	0,16
2.936	Natera, Inc.	USA	USD	183.911	0,02
257	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	31.883	—
				<u>1.917.034</u>	<u>0,18</u>
Venta al por menor					
190.910	Amazon.com, Inc.	USA	USD	29.006.866	2,65
3.008	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	4.727.192	0,43
				<u>33.734.058</u>	<u>3,08</u>
Mercados de capital					
37.680	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	3.424.358	0,31
3.742	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	2.116.662	0,19
1.512	Moody's Corp.	USA	USD	590.527	0,06
				<u>6.131.547</u>	<u>0,56</u>
Productos químicos					
39.155	Albemarle Corp.	USA	USD	5.657.115	0,52
65.509	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	5.039.607	0,46
				<u>10.696.722</u>	<u>0,98</u>
Servicios y suministros comerciales					
7.537	Veralto Corp.	USA	USD	619.994	0,06
				<u>619.994</u>	<u>0,06</u>
Equipos de comunicaciones					
1.578	Arista Networks, Inc.	USA	USD	371.635	0,03
				<u>371.635</u>	<u>0,03</u>
Construcción e ingeniería					
13.556	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2.925.385	0,27
				<u>2.925.385</u>	<u>0,27</u>
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
62.005	Target Corp.	USA	USD	8.830.752	0,81
44.522	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	6.324.350	0,58
				<u>15.155.102</u>	<u>1,39</u>
Servicios de consumo diversificados					
2.934	Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	665.578	0,06
				<u>665.578</u>	<u>0,06</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
24.811	Equipos eléctricos Schneider Electric SE	USA	EUR	4.995.285	0,46
				4.995.285	0,46
2.995	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos Keyence Corp.	JPN	JPY	1.316.106	0,12
7.677	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	761.021	0,07
				2.077.127	0,19
37.401	Equipos y servicios energéticos Schlumberger NV	USA	USD	1.946.348	0,18
30.209	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	1.032.544	0,09
21.086	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	448.710	0,04
19.592	TechnipFMC plc	GBR	USD	394.583	0,04
				3.822.185	0,35
73.893	Entretenimiento Walt Disney Co. (The)	USA	USD	6.671.799	0,61
				6.671.799	0,61
25.473	Servicios financieros Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	10.864.489	0,99
30.728	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	8.000.035	0,73
				18.864.524	1,72
117.938	Productos alimenticios Danone SA	FRA	EUR	7.652.687	0,70
				7.652.687	0,70
34.314	Transporte terrestre Union Pacific Corp.	USA	USD	8.428.204	0,77
48.868	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	3.008.803	0,28
				11.437.007	1,05
89.532	Equipos y suministros sanitarios Medtronic plc	USA	USD	7.375.646	0,68
10.514	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	5.835.796	0,53
15.046	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	5.075.919	0,47
3.798	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	772.627	0,07
4.357	Dexcom, Inc.	USA	USD	540.660	0,05
1.525	Stryker Corp.	USA	USD	456.677	0,04
5.336	Haemonetics Corp.	USA	USD	456.281	0,04
				20.513.606	1,88
22.027	Proveedores y servicios sanitarios UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	11.596.555	1,06
12.248	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	3.315.288	0,30
5.169	HealthEquity, Inc.	USA	USD	342.705	0,03
				15.254.548	1,39
4.456	Tecnología sanitaria Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	857.869	0,08
				857.869	0,08
1.565	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio Booking Holdings, Inc.	USA	USD	5.551.399	0,51
47.337	Starbucks Corp.	USA	USD	4.544.825	0,41
32.075	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	4.182.901	0,38
2.258	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	223.294	0,02
1.405	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	191.277	0,02
				14.693.696	1,34
61.288	Bienes de consumo doméstico duraderos Sony Group Corp.	JPN	JPY	5.800.891	0,53
303.426	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2.173.851	0,20
118.434	Persimmon plc	GBR	GBP	2.093.706	0,19
				10.068.448	0,92
48.596	Conglomerados industriales Hitachi Ltd.	JPN	JPY	3.496.117	0,32
16.063	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3.368.572	0,31
				6.864.689	0,63
484.733	Seguros AIA Group Ltd.	HKG	HKD	4.218.331	0,39
				4.218.331	0,39

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Medios de comunicación y servicios interactivos					
175.952	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	24.578.735	2,25
14.989	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	5.305.506	0,48
				29.884.241	2,73
Servicios de tecnología informática					
75.255	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	5.859.099	0,53
12.750	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	5.212.838	0,48
137.512	DXC Technology Co.	USA	USD	3.144.899	0,29
3.670	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	730.330	0,07
1.183	Gartner, Inc.	USA	USD	533.663	0,05
				15.480.829	1,42
Productos Recreativos					
72.488	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	3.753.429	0,34
				3.753.429	0,34
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
21.005	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	11.149.244	1,02
24.200	ICON plc	USA	USD	6.850.294	0,62
22.564	Danaher Corp.	USA	USD	5.219.956	0,48
				23.219.494	2,12
Maquinaria					
145.936	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	3.798.415	0,35
				3.798.415	0,35
Medios de comunicación					
166.880	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	7.317.688	0,67
5.423	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	390.239	0,03
				7.707.927	0,70
Petróleo, gas y combustibles					
1.366.673	BP plc	GBR	GBP	8.102.689	0,74
185.650	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	5.761.936	0,53
145.690	Shell plc	NLD	GBP	4.769.591	0,43
				18.634.216	1,70
Productos de cuidado personal					
148.968	Unilever plc	GBR	EUR	7.221.082	0,66
				7.221.082	0,66
Productos farmacéuticos					
144.054	Bayer AG	DEU	EUR	5.345.695	0,49
6.025	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3.512.093	0,32
30.301	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2.040.772	0,18
9.649	Johnson & Johnson	USA	USD	1.512.384	0,14
				12.410.944	1,13
Servicios profesionales					
66.447	Adecco Group AG	CHE	CHF	3.263.252	0,30
853	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	203.747	0,02
2.775	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	186.258	0,01
				3.653.257	0,33
Semiconductores y equipos semiconductores					
55.547	NVIDIA Corp.	USA	USD	27.507.985	2,52
11.650	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	8.818.118	0,81
81.227	Micron Technology, Inc.	USA	USD	6.931.912	0,63
161.739	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6.755.561	0,62
8.025	Lam Research Corp.	USA	USD	6.285.662	0,57
30.059	Analog Devices, Inc.	USA	USD	5.968.515	0,55
50.615	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	5.263.960	0,48
7.871	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	4.964.869	0,45
8.220	KLA Corp.	USA	USD	4.778.286	0,44
15.020	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	2.214.098	0,20
3.720	ASM International NV	NLD	EUR	1.936.429	0,18
15.152	Entegris, Inc.	USA	USD	1.815.513	0,17
1.499	Broadcom, Inc.	USA	USD	1.673.259	0,15
15.007	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1.035.333	0,09
7.464	Intel Corp.	USA	USD	375.066	0,03
1.752	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	131.654	0,01
				86.456.220	7,90

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Software					
78.648	Microsoft Corp.	USA	USD	29.574.794	2,70
17.273	ServiceNow, Inc.	USA	USD	12.203.202	1,12
18.776	Synopsys, Inc.	USA	USD	9.667.950	0,88
34.521	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	9.402.485	0,86
15.003	Intuit, Inc.	USA	USD	9.377.325	0,86
9.009	HubSpot, Inc.	USA	USD	5.230.085	0,48
16.553	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	4.881.149	0,45
14.968	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	4.132.066	0,38
7.527	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	4.103.494	0,37
15.005	Salesforce, Inc.	USA	USD	3.948.416	0,36
23.184	SAP SE	DEU	EUR	3.569.003	0,33
7.552	ANSYS, Inc.	USA	USD	2.740.470	0,25
753	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	1.867.025	0,17
7.480	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	1.779.193	0,16
13.589	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	1.649.433	0,15
3.711	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1.551.643	0,14
7.500	Monday.com Ltd.	USA	USD	1.408.575	0,13
2.233	Adobe, Inc.	USA	USD	1.332.208	0,12
11.337	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	952.988	0,09
741	Fair Isaac Corp.	USA	USD	862.531	0,08
11.833	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	819.080	0,07
3.008	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	662.211	0,06
3.007	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	647.467	0,06
2.165	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	419.664	0,04
7.247	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	201.322	0,02
8.020	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	180.980	0,02
635	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	162.128	0,01
				<u>113.326.887</u>	<u>10,36</u>
Venta minorista especializada					
83.618	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	7.844.205	0,72
41.093	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	5.518.805	0,50
				<u>13.363.010</u>	<u>1,22</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
162.725	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	9.823.804	0,90
37.441	Apple, Inc.	USA	USD	7.208.516	0,66
				<u>17.032.320</u>	<u>1,56</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
5.360	Fastenal Co.	USA	USD	347.167	0,03
				<u>347.167</u>	<u>0,03</u>
				<u>640.528.977</u>	<u>58,56</u>
TOTAL ACTIVO					
BONOS					
Bonos corporativos					
2.455.000	Main Street Capital Corp., 3 %, 14/07/2026	USA	USD	2.249.689	0,21
2.090.000	Xiaomi Best Time International Ltd., 144A, 3,375 %, 29/04/2030	CHN	USD	1.835.219	0,17
2.015.000	Weibo Corp. 3,375 %, 08/07/2030	CHN	USD	1.739.832	0,16
1.720.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A, 6,125 %, 30/06/2025	ISR	USD	1.672.012	0,15
1.690.000	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2,95 %, 10/03/2026	USA	USD	1.574.659	0,14
1.640.000	Blue Owl Capital Corp., 2,625 %, 15/01/2027	USA	USD	1.479.308	0,14
1.270.000	Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033	USA	USD	1.261.242	0,12
1.440.000	FS KKR Capital Corp., 3,125 %, 12/10/2028	USA	USD	1.256.359	0,11
1.200.000	Telecom Italia SpA, 144A, 5,303 %, 30/05/2024	ITA	USD	1.195.396	0,11
1.090.000	Synchrony Bank, 5,625 %, 23/08/2027	USA	USD	1.072.271	0,10
1.885.000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	907.070	0,08
870.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026	USA	USD	893.013	0,08
1.095.000	NatWest Group plc, 4,6 %, perpetuo	GBR	USD	824.453	0,08
790.000	Synchrony Financial, 4,875 %, 13/06/2025	USA	USD	777.168	0,07
805.000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375 %, 18/03/2031	BRA	USD	664.491	0,06
620.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3 %, 10/02/2025	USA	USD	596.671	0,05
635.000	Altice Financing SA, 144A, 5,75 %, 15/08/2029	LUX	USD	564.352	0,05
490.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	480.794	0,04
438.000	Dell International LLC, 6,02 %, 15/06/2026	USA	USD	448.478	0,04
430.000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05/06/2033	BMU	USD	433.949	0,04
570.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	358.855	0,03
280.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,664 %, 08/09/2024	USA	USD	275.667	0,03

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
170.000	Synchrony Financial, 4,25 %, 15/08/2024	USA	USD	168.205	0,02
				22.729.153	2,08
	Bonos gubernamentales y municipales				
15.650.000	Tesoro estadounidense, 3,5 %, 15/02/2033	USA	USD	15.182.945	1,39
10.950.000	Tesoro británico, Reg. S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	13.038.460	1,19
54.470.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	11.301.045	1,03
187.400.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8 %, 31/07/2053	MEX	MXN	9.802.343	0,90
40.798.600.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	9.088.039	0,83
11.576.000.000	Tesoro coreano, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	8.752.079	0,80
119.557.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	8.051.869	0,74
13.070.000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	7.238.436	0,66
105.190.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	6.819.826	0,62
8.720.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,9 %, 31/10/2052	ESP	EUR	6.676.135	0,61
7.100.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	5.345.243	0,49
9.430.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	5.221.918	0,48
6.866.000.000	Tesoro coreano, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	5.176.783	0,47
5.240.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	4.819.367	0,44
85.460.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	4.561.960	0,42
8.478.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	4.426.835	0,40
3.813.000	Letras del Tesoro alemán, Reg. S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	4.176.532	0,38
5.092.000.000	Tesoro coreano, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	3.926.399	0,36
4.850.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 3,375 %, 01/09/2033	SGP	SGD	3.888.085	0,36
7.060.000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	3.887.413	0,36
5.087.000.000	Tesoro coreano, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	3.788.019	0,35
3.810.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	3.728.342	0,34
10.699.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	3.279.065	0,30
6.178.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	3.234.088	0,30
15.100.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	3.112.961	0,28
243.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	2.925.248	0,27
5.174.000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	2.772.206	0,25
13.317.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	2.719.947	0,25
2.489.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	2.693.865	0,25
10.619.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	2.488.124	0,23
9.955.800.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	2.458.289	0,22
24.756.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	2.428.322	0,22
11.018.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	2.342.435	0,21
2.610.000	Tesoro estadounidense, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	2.328.354	0,21
24.027.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	2.307.714	0,21
12.170.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 26/10/2050	COL	COP	2.289.172	0,21
23.009.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,5 %, 19/02/2026	NOR	NOK	2.169.813	0,20
10.477.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	2.127.940	0,19
24.500.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	1.779.699	0,16
1.520.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	1.299.897	0,12
1.340.000	Tesoro estadounidense, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	1.252.848	0,11
1.146.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	1.233.746	0,11
21.260.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	1.102.282	0,10
19.200.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	1.079.386	0,10
16.780.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	903.396	0,08
3.898.500.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	888.076	0,08
3.746.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	881.659	0,08
13.400.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	772.711	0,07
56.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	674.537	0,06
2.811.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	608.320	0,06
615.000	Ecopetrol SA, 4,125 %, 16/01/2025	COL	USD	601.333	0,05
520.000	Ecopetrol SA, 8,875 %, 13/01/2033	COL	USD	565.581	0,05
8.761.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,125 %, 15/05/2028	IDN	IDR	562.088	0,05
7.887.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	523.614	0,05
5.390.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	342.185	0,03
440.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 2,875 %, 01/09/2030	SGP	SGD	336.256	0,03
304.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	335.687	0,03
400.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 2,252 %, 29/09/2032	PAN	USD	292.639	0,03
1.191.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	224.903	0,02
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200.053	0,02
3.417.376	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	158.871	0,01
3.419.897	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	137.519	0,01
3.362.742	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	119.844	0,01

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
3.365.219	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	108.980	0,01
3.086.475	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	92.480	0,01
3.088.745	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	87.509	0,01
3.091.014	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	83.988	0,01
2.254.728	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	59.526	0,01
2.256.383	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	58.479	0,01
2.258.037	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	57.915	0,01
2.261.347	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	57.780	0,01
2.259.691	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	57.712	0,01
109.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	26.724	—
				<u>208.143.839</u>	<u>19,03</u>
				<u>230.872.992</u>	<u>21,11</u>
	TOTAL BONOS				
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			871.401.969	79,67
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
5.012.702	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	4.862.561	0,45
	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2020-R01, 144A, FRN, 8,702 %, 25/01/2040	USA	USD	4.751.034	0,43
4.690.000	FNMA, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	2.873.059	0,26
	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2020-SBT1, 144A, FRN, 9,102 %, 25/02/2040	USA	USD	1.884.837	0,17
1.453.321	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/10/2052	USA	USD	1.409.792	0,13
	FHLMC STACR Trust, Serie 2021-DNA1, 144A, FRN, 7,987 %, 25/01/2051	USA	USD	1.391.138	0,13
1.370.000	Alaska Airlines Pass-Through Trust, Serie 2020-1, 144A	USA	USD	1.313.714	0,12
1.349.934	4,8 %, 15/02/2029	USA	USD	1.313.714	0,12
	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2019-R07, 144A, FRN, 8,852 %, 25/10/2039	USA	USD	1.159.810	0,11
1.140.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2020-SBT1, 144A, FRN, 9,102 %, 25/02/2040	USA	USD	1.054.780	0,10
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Serie 2019-R05, 144A, FRN, 9,552 %, 25/07/2039	USA	USD	1.016.585	0,09
978.710	Air Canada Pass-Through Trust, Serie 2015-1A, 144A, 3,6 %, 15/09/2028	CAN	USD	556.816	0,05
591.375				<u>22.274.126</u>	<u>2,04</u>
	Bonos Convertibles				
1.787.000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	956.045	0,09
				<u>956.045</u>	<u>0,09</u>
	Bonos corporativos				
3.450.000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,75 %, 15/09/2025	USA	USD	3.425.233	0,31
3.570.000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,75 %, 16/09/2026	USA	USD	3.268.529	0,30
3.243.000	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	USA	USD	2.958.195	0,27
3.040.000	Nissan Motor Co. Ltd., 144A, 4,345 %, 17/09/2027	JPN	USD	2.910.511	0,27
2.750.000	XP, Inc., 144A, 3,25 %, 01/07/2026	BRA	USD	2.580.508	0,24
2.796.000	Graphic Packaging International LLC, 144A, 1,512 %, 15/04/2026	USA	USD	2.539.420	0,23
2.500.000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2025	USA	USD	2.520.105	0,23
2.410.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A, 6 %, 01/08/2026	USA	USD	2.352.256	0,21
2.805.000	Blue Owl Finance LLC, 144A, 3,125 %, 10/06/2031	USA	USD	2.314.320	0,21
2.264.500	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 20/06/2027	USA	USD	2.272.582	0,21
2.700.761	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S, 4,375 %, 31/05/2030	PAN	USD	2.272.555	0,21
2.290.000	KeyBank NA, FRN, 5,733 %, 14/06/2024	USA	USD	2.264.748	0,21
2.470.000	Vontier Corp., 2,4 %, 01/04/2028	USA	USD	2.172.735	0,20
2.010.000	DISH Network Corp., 144A, 11,75 %, 15/11/2027	USA	USD	2.099.791	0,19
1.920.000	UBS Group AG, 144A, 6,537 %, 12/08/2033	CHE	USD	2.050.133	0,19
1.790.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	1.809.345	0,16
1.880.000	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A, 4,875 %, 30/03/2026	ISR	USD	1.737.590	0,16
1.900.000	Golub Capital BDC, Inc., 2,5 %, 24/08/2026	USA	USD	1.723.167	0,16
1.660.000	Baytex Energy Corp., 144A, 8,5 %, 30/04/2030	CAN	USD	1.719.378	0,16
1.710.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8 %, 02/01/2026	USA	USD	1.614.992	0,15
1.560.000	GGAM Finance Ltd., 144A, 7,75 %, 15/05/2026	IRL	USD	1.585.059	0,14
1.522.000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625 %, 31/07/2026	USA	USD	1.536.758	0,14
1.390.000	Credit Acceptance Corp., 144A, 9,25 %, 15/12/2028	USA	USD	1.483.408	0,14

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.380.000	Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S, 5,25 %, 28/01/2028	BRA	USD	1.326.036	0,12
1.365.000	Taseko Mines Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2026	CAN	USD	1.297.267	0,12
1.440.000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	1.276.813	0,12
1.160.000	Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15/03/2033	USA	USD	1.240.109	0,11
1.240.000	Viasat, Inc., 144A, 5,625 %, 15/04/2027	USA	USD	1.201.008	0,11
1.355.000	Rumo Luxembourg SARL, 144A, 4,2 %, 18/01/2032	BRA	USD	1.154.894	0,11
1.210.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	1.154.830	0,11
1.070.000	Star Parent, Inc., 144A, 9 %, 01/10/2030	USA	USD	1.128.960	0,10
1.150.000	Allegiant Travel Co., 144A, 7,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1.126.547	0,10
1.370.000	Consolidated Communications, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2028	USA	USD	1.124.886	0,10
1.135.000	Mativ Holdings, Inc., 144A, 6,875 %, 01/10/2026	USA	USD	1.090.011	0,10
1.090.000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	1.087.817	0,10
1.175.000	Global Payments, Inc., 1,2 %, 01/03/2026	USA	USD	1.079.977	0,10
1.190.000	World Acceptance Corp., 144A, 7 %, 01/11/2026	USA	USD	1.073.451	0,10
1.280.000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	1.058.048	0,10
1.060.000	Connect Finco SARL, 144A, 6,75 %, 01/10/2026	GBR	USD	1.054.578	0,10
1.110.000	Teine Energy Ltd., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	CAN	USD	1.048.255	0,10
1.059.000	MicroStrategy, Inc., 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	1.028.506	0,09
1.030.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	1.025.404	0,09
1.000.000	Callon Petroleum Co., 144A, 8 %, 01/08/2028	USA	USD	1.022.393	0,09
1.080.000	Vector Group Ltd., 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	989.909	0,09
950.000	Talos Production, Inc., 12 %, 15/01/2026	USA	USD	977.906	0,09
1.045.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875 %, 01/03/2026	ZMB	USD	936.786	0,09
1.050.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	917.569	0,08
900.000	Uber Technologies, Inc., 144A, 8 %, 01/11/2026	USA	USD	917.321	0,08
1.075.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 6,875 %, 15/10/2027	ZMB	USD	915.094	0,08
870.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	909.320	0,08
860.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	879.350	0,08
935.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,75 %, 15/07/2031	GBR	USD	835.779	0,08
890.000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,5 %, 12/01/2031	BRA	USD	828.813	0,08
840.000	Hudbay Minerals, Inc., 144A, 4,5 %, 01/04/2026	CAN	USD	814.503	0,07
830.000	Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,25 %, 15/04/2028	USA	USD	797.612	0,07
810.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A, 4,25 %, 15/04/2026	IRL	USD	782.902	0,07
812.000	MasTec, Inc., 144A, 4,5 %, 15/08/2028	USA	USD	763.536	0,07
815.000	Seagate HDD, 4,125 %, 15/01/2031	USA	USD	729.620	0,07
820.000	Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	USA	USD	727.289	0,07
810.000	Geopark Ltd., 144A, 5,5 %, 17/01/2027	COL	USD	717.938	0,07
670.000	Mineral Resources Ltd., 144A, 9,25 %, 01/10/2028	AUS	USD	713.563	0,06
725.000	Vontier Corp., 1,8 %, 01/04/2026	USA	USD	667.397	0,06
710.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	641.368	0,06
637.500	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 5,152 %, 20/09/2029	USA	USD	634.965	0,06
1.475.000	Level 3 Financing Inc., 144A, 3,75 %, 15/07/29	USA	USD	628.247	0,06
590.000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875 %, 13/09/2033	BRA	USD	624.836	0,06
600.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A, 6,375 %, 04/05/2028	IRL	USD	612.324	0,06
545.000	Capital One Financial Corp., 7,624 %, 30/10/2031	USA	USD	599.407	0,05
590.000	Aethon United BR LP, 144A, 8,25 %, 15/02/2026	USA	USD	593.552	0,05
605.000	Vista Outdoor, Inc., 144A, 4,5 %, 15/03/2029	USA	USD	591.285	0,05
640.000	Nexstar Media, Inc., 144A, 4,75 %, 01/11/2028	USA	USD	590.263	0,05
630.000	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027	USA	USD	553.553	0,05
490.000	Var Energi ASA, 144A, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	550.885	0,05
545.000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,5 %, 30/09/2026	USA	USD	523.913	0,05
750.000	Kenbourne Invest SA, Reg. S, 6,875 %, 26/11/2024	CHL	USD	519.671	0,05
560.000	Broadcom, Inc., 144A, 1,95 %, 15/02/2028	USA	USD	502.678	0,05
480.000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	492.600	0,04
475.000	Enviri Corp., 144A, 5,75 %, 31/07/2027	USA	USD	443.258	0,04
380.000	Capital One Financial Corp., 6,312 %, 08/06/2029	USA	USD	390.019	0,04
370.000	IRB Holdings Corp., 144A, 7 %, 15/06/2025	USA	USD	370.289	0,03
340.000	CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, 05/12/2030	BRA	USD	354.627	0,03
330.000	Mineral Resources Ltd., 144A, 8,125 %, 01/05/2027	AUS	USD	335.698	0,03
745.000	Liberty Interactive LLC, 8,25 %, 01/02/2030	USA	USD	316.744	0,03
315.000	JBS USA LUX SA, 5,125 %, 01/02/2028	USA	USD	313.449	0,03
270.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	281.633	0,03
270.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	277.240	0,02
240.000	Var Energi ASA, 144A, 7,5 %, 15/01/2028	NOR	USD	254.736	0,02
260.000	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A, 8,5 %, 30/09/2033	ISR	USD	249.275	0,02
230.000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 15/06/2025	USA	USD	226.061	0,02
				102.105.891	9,33

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Bonos gubernamentales y municipales					
31.145.000	FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	31.127.005	2,85
1.402.100.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	9.948.139	0,91
6.370.000	Petróleos Mexicanos, 5,35 %, 12/02/2028	MEX	USD	5.530.296	0,51
24.130.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	5.304.796	0,48
602.250.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	4.275.404	0,39
545.900.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 22/07/2024	JPN	JPY	3.875.574	0,35
107.280.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	3.083.228	0,28
10.090.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	2.205.474	0,20
72.940.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	2.021.523	0,18
9.360.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1.999.990	0,18
7.900.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	1.738.186	0,16
6.960.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	1.524.543	0,14
32.610.000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	943.540	0,09
3.820.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	834.506	0,08
3.410.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	774.163	0,07
87.800.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 21/10/2024	JPN	JPY	623.246	0,06
422.308	YPF SA, Reg. S, 9 %, 12/02/2026	ARG	USD	429.682	0,04
1.830.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	399.597	0,04
1.310.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	285.451	0,03
1.240.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	272.059	0,02
37.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/06/2024	JPN	JPY	262.667	0,02
35.900.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/11/2024	JPN	JPY	254.806	0,02
1.070.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	232.233	0,02
5.990.000	Bank of Thailand, 1,78 %, 28/11/2024	THA	THB	173.194	0,02
670.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	147.133	0,01
10.200.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 13/02/2024	JPN	JPY	72.368	0,01
				<u>78.338.803</u>	<u>7,16</u>
	TOTAL BONOS			<u>203.674.865</u>	<u>18,62</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			203.674.865	18,62
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Metales y minería				
2.357.000	Walter Energy Corp., Cuenta de garantía bloqueada**	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	WARRANTS				
	Software				
759	Constellation Software, Inc., 31/03/2040**	CAN	CAD	—	—
				—	—
	TOTAL WARRANTS			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			<u>1.075.076.834</u>	<u>98,29</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Green Bond Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
200.000	Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S, 5,319 %, 14/06/2028	ARE	USD	181.016	2,15
200.000	MAF Sukuk Ltd., Reg. S, 5 %, 01/06/2033	ARE	USD	176.918	2,10
150.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 6,5 %, 14/03/2029	ITA	GBP	176.099	2,09
100.000	NN Group NV, Reg. S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	106.992	1,27
100.000	East Japan Railway Co., Reg. S, 3,976 %, 05/09/2032	JPN	EUR	106.632	1,27
100.000	Stellantis NV, Reg. S, 4,375 %, 14/03/2030	USA	EUR	105.800	1,26
100.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	105.685	1,25
100.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	104.003	1,23
100.000	Unicaja Banco SA, Reg. S, 6,5 %, 11/09/2028	ESP	EUR	103.954	1,23
100.000	Engie SA, Reg. S, 3,875 %, 06/12/2033	FRA	EUR	103.554	1,23
100.000	Elia Transmission Belgium SA, Reg. S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	103.477	1,23
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S, 3,5 %, 07/12/2031	FRA	EUR	103.245	1,23
100.000	DNB Bank ASA, Reg. S, 4 %, 14/03/2029	NOR	EUR	103.161	1,22
100.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 6,135 %, Perpetuo	ESP	EUR	103.069	1,22
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Reg. S, 4,125 %, 18/01/2027					
100.000	Statkraft A/S, Reg. S, 3,125 %, 13/12/2031	AUT	EUR	101.522	1,20
100.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 3,25 %, Perpetuo	NOR	EUR	100.828	1,20
100.000	EDP Finance BV, Reg. S, 1,875 %, 13/10/2025	ESP	EUR	99.023	1,17
100.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, 1,25 %, 13/09/2027	PRT	EUR	97.804	1,16
100.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1,375 %, 17/02/2027	ESP	EUR	95.571	1,13
100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S, 1,125 %, 11/03/2027	DNK	EUR	95.326	1,13
100.000	Iren SpA, Reg. S, 1,5 %, 24/10/2027	ESP	EUR	94.984	1,13
100.000	Nordea Bank Abp, Reg. S, 1,125 %, 16/02/2027	ITA	EUR	94.547	1,12
100.000	Arion Banki HF, Reg. S, 0,375 %, 14/07/2025	FIN	EUR	94.017	1,12
100.000	CaixaBank SA, Reg. S, 1,25 %, 18/06/2031	ISL	EUR	93.774	1,11
100.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, 0,5 %, 08/09/2027	ESP	EUR	93.198	1,11
100.000	Société Générale SA, Reg. S, 0,875 %, 22/09/2028	ESP	EUR	91.406	1,08
100.000	ERG SpA, Reg. S, 0,5 %, 11/09/2027	FRA	EUR	90.892	1,08
100.000	ING Groep NV, Reg. S, 0,875 %, 09/06/2032	ITA	EUR	90.466	1,07
100.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 2,124 %, 01/10/2030	NLD	EUR	89.978	1,07
100.000	CaixaBank SA, Reg. S, 0,5 %, 09/02/2029	ITA	EUR	88.512	1,05
100.000	CNP Assurances SACA, Reg. S, 2 %, 27/07/2050	ESP	EUR	88.310	1,05
100.000	Alliander NV, Reg. S, 0,875 %, 24/06/2032	FRA	EUR	86.954	1,03
100.000	FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S, 0,25 %, 02/12/2030	NLD	EUR	85.678	1,02
100.000	AXA SA, Reg. S, 1,375 %, 07/10/2041	BEL	EUR	82.991	0,98
100.000	Swiss Life Finance I Ltd., Reg. S, 0,5 %, 15/09/2031	FRA	EUR	82.849	0,98
100.000	Toyota Motor Credit Corp., 2,15 %, 13/02/2030	CHE	EUR	81.326	0,96
100.000	Verizon Communications, Inc., 1,5 %, 18/09/2030	USA	USD	80.040	0,95
				74.662	0,89
				3.858.263	45,77
Bonos gubernamentales y municipales					
500.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1,8 %, 15/08/2053	DEU	EUR	452.603	5,37
290.000	Tesoro británico, Reg. S, 0,875 %, 31/07/2033	GBR	GBP	262.194	3,11
390.000	Tesoro británico, Reg. S, 1,5 %, 31/07/2053	GBR	GBP	251.027	2,98
200.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S, 3,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	209.738	2,49
300.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	201.441	2,39
250.000	Bonos del Gobierno de Chile, 3,5 %, 25/01/2050	CHL	USD	172.807	2,05
150.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	134.396	1,59
100.000	Vattenfall AB, Reg. S, 6,875 %, 17/08/2083	SWE	GBP	116.366	1,38
100.000	Proximus SADP, Reg. S, 4,125 %, 17/11/2033	BEL	EUR	106.903	1,27
100.000	Nederlandse Gasunie NV, Reg. S, 3,875 %, 22/05/2033	NLD	EUR	105.491	1,25
100.000	Statnett SF, Reg. S, 3,5 %, 08/06/2033	NOR	EUR	104.287	1,24
100.000	SNCF Reseau, Reg. S, 0,875 %, 22/01/2029	FRA	EUR	91.754	1,09
100.000	Bpifrance SACA, Reg. S, 0 %, 25/05/2028	FRA	EUR	89.573	1,06
100.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	88.054	1,05
100.000	Orsted A/S, Reg. S, 1,75 %, 09/12/3019	DNK	EUR	87.905	1,04
100.000	Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S, 0,625 %, 17/04/2030	FRA	EUR	87.715	1,04
100.000	Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S, 0 %, 25/11/2030	FRA	EUR	83.282	0,99
Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040					
100.000	Comunidad Autónoma de Madrid (España), Reg. S, 0,16 %, 30/07/2028	NLD	EUR	74.148	0,88
80.000		ESP	EUR	71.159	0,84
				2.790.843	33,11

Franklin Global Green Bond Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Supranacional					
400.000	Unión Europea, Reg. S, 2,75 %, 04/02/2033	SP	EUR	405.384	4,81
170.000	Unión Europea, Reg. S, 2,625 %, 04/02/2048	SP	EUR	158.379	1,88
120.000	International Finance Corp., 2,125 %, 07/04/2026	SP	USD	103.783	1,23
80.000	Banco Europeo de Inversiones, 3,75 %, 14/02/2033	SP	USD	71.097	0,84
				<u>738.643</u>	<u>8,76</u>
	TOTAL BONOS			<u>7.387.749</u>	<u>87,64</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			7.387.749	87,64
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
200.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, 6,253 %, 16/09/2026	IRL	USD	183.274	2,18
150.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,95 %, 02/07/2025	USA	USD	128.145	1,52
100.000	Bank of America Corp., 2,456 %, 22/10/2025	USA	USD	88.215	1,05
100.000	JPMorgan Chase & Co., 0,768 %, 09/08/2025	USA	USD	87.845	1,04
100.000	Equinix, Inc., 1 %, 15/09/2025	USA	USD	84.532	1,00
				<u>572.011</u>	<u>6,79</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
350.000	CPPIB Capital, Inc., Reg. S, 3 %, 15/06/2028	CAN	CAD	233.984	2,77
				<u>233.984</u>	<u>2,77</u>
	TOTAL BONOS			<u>805.995</u>	<u>9,56</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			805.995	9,56
	TOTAL INVERSIONES			<u>8.193.744</u>	<u>97,20</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
340.000	CAE, Inc.	CAN	CAD	7.338.868	3,21
				7.338.868	3,21
	Transporte aéreo y logística				
37.000	DSV A/S	DNK	DKK	6.502.210	2,84
				6.502.210	2,84
	Componentes de automóviles				
72.000	Aptiv plc	USA	USD	6.459.840	2,83
				6.459.840	2,83
	Bancos				
110.000	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	7.382.100	3,23
				7.382.100	3,23
	Biotecnología				
37.000	CSL Ltd.	USA	AUD	7.214.176	3,16
				7.214.176	3,16
	Venta al por menor				
4.500	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	7.071.930	3,09
				7.071.930	3,09
	Mercados de capital				
58.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	7.448.940	3,26
18.000	Moody's Corp.	USA	USD	7.030.080	3,07
4.500	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	6.506.394	2,85
				20.985.414	9,18
	Productos químicos				
25.000	Sika AG	CHE	CHF	8.151.420	3,57
58.000	DSM-Firmenich AG	CHE	EUR	5.899.020	2,58
				14.050.440	6,15
	Servicios y suministros comerciales				
60.000	Veralto Corp.	USA	USD	4.935.600	2,16
				4.935.600	2,16
	Equipos eléctricos				
17.000	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	5.278.160	2,31
				5.278.160	2,31
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
26.000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	7.106.580	3,11
				7.106.580	3,11
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
7.000	Equinix, Inc.	USA	USD	5.637.730	2,47
				5.637.730	2,47
	Servicios financieros				
16.000	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	6.824.160	2,98
				6.824.160	2,98
	Equipos y suministros sanitarios				
120.000	Inari Medical, Inc.	USA	USD	7.790.400	3,41
23.000	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7.759.280	3,39
9.000	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	4.995.450	2,19
				20.545.130	8,99
	Proveedores y servicios sanitarios				
13.000	Humana, Inc.	USA	USD	5.951.530	2,60
				5.951.530	2,60
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
105.056	Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	7.669.088	3,35
				7.669.088	3,35
	Servicios de tecnología informática				
90.000	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	7.011.000	3,07
17.000	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	6.950.450	3,04
				13.961.450	6,11

Franklin Global Growth Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
34.000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	8.037.600	3,52
30.000	Danaher Corp.	USA	USD	6.940.200	3,03
				14.977.800	6,55
Productos farmacéuticos					
240.000	Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPN	JPY	6.571.579	2,87
				6.571.579	2,87
Servicios profesionales					
35.000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	7.201.250	3,15
16.000	Paycom Software, Inc.	USA	USD	3.307.520	1,45
				10.508.770	4,60
Software					
23.000	ANSYS, Inc.	USA	USD	8.346.240	3,65
36.000	Zscaler, Inc.	USA	USD	7.976.160	3,49
14.000	Synopsys, Inc.	USA	USD	7.208.740	3,16
17.000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	7.108.040	3,11
29.000	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	6.244.280	2,73
				36.883.460	16,14
				223.856.015	97,93
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
				223.856.015	97,93
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Metales y minería					
103.000	Walter Energy Corp., Cuenta de garantía bloqueada**	USA	USD	—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				—	—
TOTAL INVERSIONES				223.856.015	97,93

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
7.000	RTX Corp.	USA	USD	588.980	0,50
				588.980	0,50
Automóviles					
9.300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	170.441	0,15
				170.441	0,15
Bancos					
48.000	Bank of America Corp.	USA	USD	1.616.160	1,37
9.913	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	755.650	0,64
24.500	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	619.623	0,53
12.000	Citigroup, Inc.	USA	USD	617.280	0,52
25.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	214.592	0,18
4.194	Truist Financial Corp.	USA	USD	154.843	0,13
				3.978.148	3,37
Mercados de capital					
6.500	Morgan Stanley	USA	USD	606.125	0,51
73.100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	329.270	0,28
41.000	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	305.038	0,26
				1.240.433	1,05
Productos químicos					
5.600	BASF SE	DEU	EUR	301.585	0,26
				301.585	0,26
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
26.000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	625.211	0,53
15.200	BCE, Inc.	CAN	CAD	598.478	0,51
150.000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	280.822	0,24
				1.504.511	1,28
Servicios públicos eléctricos					
10.000	Duke Energy Corp.	USA	USD	970.400	0,82
9.000	Edison International	USA	USD	643.410	0,55
12.520	NextEra Energy, Inc., preferencia, 6,926 %	USA	USD	477.262	0,41
2.392	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	145.290	0,12
				2.236.362	1,90
Productos alimenticios					
4.750	Nestle SA	USA	CHF	550.587	0,47
				550.587	0,47
Proveedores y servicios sanitarios					
16.000	CVS Health Corp.	USA	USD	1.263.360	1,07
				1.263.360	1,07
Bienes de consumo doméstico duraderos					
13.900	Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	308.165	0,26
				308.165	0,26
Metales y minería					
17.000	Rio Tinto plc	AUS	GBP	1.264.628	1,07
30.000	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	591.607	0,50
				1.856.235	1,57
Servicios públicos múltiples					
42.440	National Grid plc	GBR	GBP	571.790	0,48
10.768	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	506.096	0,43
				1.077.886	0,91
Petróleo, gas y combustibles					
18.500	Shell plc, ADR	NLD	USD	1.217.300	1,03
6.000	Chevron Corp.	USA	USD	894.960	0,76
6.000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	599.880	0,51
8.200	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	552.516	0,47
15.000	Woodside Energy Group Ltd.	AUS	AUD	316.796	0,27
				3.581.452	3,04
Productos de cuidado personal					
16.348	Unilever plc	GBR	GBP	791.516	0,67
				791.516	0,67

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Productos farmacéuticos					
4.000	Roche Holding AG	USA	CHF	1.162.705	0,99
8.000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	872.160	0,74
5.000	Johnson & Johnson	USA	USD	783.700	0,66
27.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	774.445	0,66
23.109	Pfizer, Inc.	USA	USD	665.308	0,56
4.200	AstraZeneca plc	GBR	GBP	566.604	0,48
12.350	Bayer AG	DEU	EUR	458.296	0,39
7.500	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	384.825	0,33
				5.668.043	4,81
Semiconductores y equipos semiconductores					
6.300	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	1.073.898	0,91
1.499	Analog Devices, Inc.	USA	USD	297.641	0,25
				1.371.539	1,16
Tabaco					
7.000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	658.560	0,56
3.000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	77.489	0,06
				736.049	0,62
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
16.000	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	618.257	0,53
18.000	KDDI Corp.	JPN	JPY	571.034	0,48
				1.189.291	1,01
				28.414.583	24,10
TOTAL ACTIVO					
BONOS					
Bonos corporativos					
1.000.000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	1.016.242	0,86
1.000.000	Barclays plc, 5,746 %, 09/08/2033	GBR	USD	1.012.427	0,86
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S, 5,875 %, 15/01/2028	GBR	USD	988.098	0,84
1.000.000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	954.994	0,81
1.000.000	Wynn Macau Ltd., Reg. S, 5,625 %, 26/08/2028	MAC	USD	927.075	0,79
1.000.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45 %, 29/10/2026	IRL	USD	926.363	0,78
750.000	ArcelorMittal SA, 6,8 %, 29/11/2032	LUX	USD	811.590	0,69
750.000	HSBC Holdings plc, 6,254 %, 09/03/2034	GBR	USD	797.540	0,68
750.000	Royal Bank of Canada, 5 %, 01/02/2033	CAN	USD	763.084	0,65
700.000	UBS Group AG, Reg. S, 5,959 %, 12/01/2034	CHE	USD	724.257	0,61
750.000	CNH Industrial NV, 3,85 %, 15/11/2027	GBR	USD	723.055	0,61
700.000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 4,9 %, 28/02/2033	AUS	USD	716.215	0,61
700.000	Philip Morris International, Inc., 5,125 %, 15/02/2030	USA	USD	711.886	0,60
750.000	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, 24/03/2032	USA	USD	692.237	0,59
700.000	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	687.508	0,58
750.000	Nomura Holdings, Inc., 3,103 %, 16/01/2030	JPN	USD	663.343	0,56
750.000	Suzano Austria GmbH, 2,5 %, 15/09/2028	BRA	USD	659.135	0,56
600.000	American Tower Corp., 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	623.939	0,53
750.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142 %, 23/09/2030	JPN	USD	621.944	0,53
600.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S, 5,5 %, 11/08/2032	GBR	USD	593.247	0,50
600.000	Ziggo BV, Reg. S, 4,875 %, 15/01/2030	NLD	USD	535.912	0,45
500.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4 %, 09/01/2033	USA	USD	532.442	0,45
500.000	Lockheed Martin Corp., 5,25 %, 15/01/2033	USA	USD	530.623	0,45
500.000	Vale Overseas Ltd., 6,125 %, 12/06/2033	BRA	USD	519.585	0,44
600.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, 7,25 %, 13/02/2033	BRA	USD	505.892	0,43
500.000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812 %, 13/02/2033	USA	USD	504.329	0,43
600.000	Brown & Brown, Inc., 2,375 %, 15/03/2031	USA	USD	492.326	0,42
300.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S, 5,95 %, 15/10/2033	GBR	USD	305.889	0,26
250.000	CVS Health Corp., 5,25 %, 21/02/2033	USA	USD	255.653	0,22
250.000	BAT International Finance plc, 1,668 %, 25/03/2026	GBR	USD	232.311	0,20
200.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	USA	USD	211.669	0,18
200.000	Barclays plc, 5,501 %, 09/08/2028	GBR	USD	201.031	0,17
150.000	Dell International LLC, 5,75 %, 01/02/2033	USA	USD	158.127	0,13
150.000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	152.786	0,13
100.000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	90.980	0,08
50.000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	49.061	0,04
				20.892.795	17,72
Bonos gubernamentales y municipales					
2.200.000	Tesoro estadounidense, 3,875 %, 30/04/2025	USA	USD	2.180.578	1,85

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
6.500.000	Tesoro estadounidense, 0 %, 15/05/2053	USA	USD	2.068.515	1,75
2.200.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	2.034.484	1,73
1.600.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	1.465.719	1,24
1.500.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 31/08/2029	USA	USD	1.440.879	1,22
1.000.000	Bonos del Gobierno de México, 4,5 %, 22/04/2029	MEX	USD	985.974	0,84
1.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 2,85 %, 14/02/2030	IDN	USD	908.168	0,77
500.000	Ecopetrol SA, 8,875 %, 13/01/2033	COL	USD	543.828	0,46
200.000	Export-Import Bank of India, Reg. S, 5,5 %, 18/01/2033	IND	USD	207.196	0,18
				<u>11.835.341</u>	<u>10,04</u>
	TOTAL BONOS			<u>32.728.136</u>	<u>27,76</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			61.142.719	51,86
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE				
	Industria aeroespacial y militar				
3.500	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	295.373	0,25
600	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	272.524	0,23
				<u>567.897</u>	<u>0,48</u>
	Transporte aéreo y logística				
4.500	United Parcel Service, Inc., 144A, 8,5 %, 02/10/2024	USA	USD	705.115	0,60
				<u>705.115</u>	<u>0,60</u>
	Automóviles				
5.000	General Motors Co., 144A, 12 %, 18/06/2024	USA	USD	173.604	0,15
				<u>173.604</u>	<u>0,15</u>
	Bancos				
2.000	Northrop Grumman Corp., 144A, 7,5 %, 10/09/2024	USA	USD	880.862	0,75
20.000	BP plc, 144A, 8,5 %, 24/04/2024	USA	USD	716.064	0,61
1.800	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A, 7,5 %, 19/08/2024	USA	USD	676.390	0,57
15.000	US Bancorp., 144A, 23/08/2024	USA	USD	628.589	0,53
9.000	MetLife, Inc., 144A, 9 %, 23/10/2024	USA	USD	586.171	0,50
2.000	AbbVie, Inc., 144A, 8 %, 12/03/2024	USA	USD	311.033	0,26
6.000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 10/06/2024	USA	USD	176.223	0,15
6.000	Barrick Gold Corp., 144A, FRN, 11 %, 07/03/2024	USA	USD	108.242	0,09
				<u>4.083.574</u>	<u>3,46</u>
	Biotecnología				
4.000	Amgen, Inc., 144A, 8 %, 20/09/2024	USA	USD	1.091.691	0,93
				<u>1.091.691</u>	<u>0,93</u>
	Mercados de capital				
6.300	Texas Instruments, Inc., 144A, 8,5 %, 07/08/2024	USA	USD	1.078.085	0,91
10.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 144A, 10 %, 22/10/2024	USA	USD	949.531	0,81
8.500	Microchip Technology, Inc., 144A, 10 %, 03/03/2025	USA	USD	735.526	0,62
13.000	Cisco Systems, Inc., 144A, 7,5 %, 23/07/2024	USA	USD	660.197	0,56
2.000	Amazon.com, Inc., 144A, 9 %, 20/11/2024	USA	USD	253.848	0,21
3.000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 19/03/2024	USA	USD	184.087	0,16
3.000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	183.639	0,16
				<u>4.044.913</u>	<u>3,43</u>
	Equipos de comunicaciones				
6.500	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5 %, 20/06/2024	USA	USD	326.374	0,28
				<u>326.374</u>	<u>0,28</u>
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
4.200	Target Corp., 144A, 8,5 %, 08/10/2024	USA	USD	563.005	0,48
				<u>563.005</u>	<u>0,48</u>
	Servicios financieros				
10.000	Bank of America Corp., 144A, 8 %, 16/08/2024	USA	USD	330.065	0,28
5.500	BP plc, 144A, 10 %, 30/12/2024	USA	USD	196.023	0,17
4.500	Bank of America Corp., 144A, 9 %, 02/02/2024	USA	USD	152.122	0,13
1.300	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5 %, 22/02/2024	USA	USD	130.626	0,11
				<u>808.836</u>	<u>0,69</u>
	Transporte terrestre				
4.000	Union Pacific Corp., 144A, 9 %, 28/10/2024	USA	USD	883.761	0,75
				<u>883.761</u>	<u>0,75</u>

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Medios de comunicación					
11.000	Comcast Corp., 144A, 8 %, 12/09/2024	USA	USD	489.260	0,41
				489.260	0,41
Metales y minería					
12.650	UBS AG, 144A, 11 %, 16/01/2025	USA	USD	515.272	0,43
3.500	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10 %, 03/05/2024	USA	USD	150.131	0,13
				665.403	0,56
Petróleo, gas y combustibles					
2.000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9 %, 24/09/2024	USA	USD	205.510	0,17
				205.510	0,17
Productos farmacéuticos					
17.000	Bristol-Myers Squibb Co., 144A, 8 %, 05/09/2024	USA	USD	892.465	0,76
				892.465	0,76
Semiconductores y equipos semiconductores					
400	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 11/01/2024	USA	USD	261.647	0,22
				261.647	0,22
Software					
2.600	Workday, Inc., 144A, 9 %, 13/11/2024	USA	USD	622.824	0,53
				622.824	0,53
TOTAL BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE				16.385.879	13,90
BONOS					
Valores respaldados por activos					
600.000	United Airlines Pass-Through Trust, Serie 2023-1A, 5,8 %, 15/07/2037	USA	USD	610.805	0,52
				610.805	0,52
Bonos corporativos					
1.000.000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 01/06/2029	USA	USD	932.088	0,79
800.000	Société Générale SA, Reg. S, 6,691 %, 10/01/2034	FRA	USD	845.672	0,72
750.000	Var Energi ASA, Reg. S, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	843.191	0,71
900.000	SCIH Salt Holdings, Inc., Reg. S, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	842.901	0,71
1.000.000	DaVita, Inc., Reg. S, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	822.880	0,70
1.000.000	7-Eleven, Inc., Reg. S, 1,8 %, 10/02/2031	USA	USD	813.299	0,69
800.000	Nestle Holdings, Inc., Reg. S, 4,3 %, 01/10/2032	USA	USD	804.037	0,68
750.000	American Airlines, Inc., Reg. S, 8,5 %, 15/05/2029	USA	USD	792.468	0,67
750.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	784.785	0,67
750.000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 09/02/2033	USA	USD	780.029	0,66
1.000.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	778.040	0,66
1.000.000	Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., Reg. S, 2,375 %, 16/02/2031	DEU	USD	773.606	0,66
750.000	Morgan Stanley, 5,948 %, 19/01/2038	USA	USD	758.797	0,64
750.000	Mercedes-benz Finance North America LLC, Reg. S, 4,8 %, 30/03/2028	DEU	USD	757.683	0,64
750.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S, 3,4 %, 16/03/2027	DEU	USD	724.212	0,61
750.000	Bayar US Finance II LLC, Reg. S, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	713.417	0,60
700.000	Vodafone Group plc, 4,125 %, 30/05/2025	GBR	USD	691.127	0,59
750.000	Grifols SA, Reg. S, 4,75 %, 15/10/2028	ESP	USD	681.004	0,58
750.000	Medline Borrower LP, Reg. S, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	679.016	0,58
650.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,75 %, 01/03/2028	ISR	USD	664.950	0,56
750.000	Kimberly-Clark de México SAB de CV, Reg. S, 2,431 %, 01/07/2031	MEX	USD	644.481	0,55
750.000	JBS USA LUX SA, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	643.667	0,55
750.000	NXP BV, 2,5 %, 11/05/2031	CHN	USD	637.582	0,54
750.000	Macquarie Group Ltd., Reg. S, 2,691 %, 23/06/2032	AUS	USD	616.214	0,52
600.000	CaixaBank SA, Reg. S, 6,208 %, 18/01/2029	ESP	USD	612.543	0,52
600.000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,156 %, 10/01/2028	CAN	USD	609.485	0,52
600.000	Westpac Banking Corp., 2,894 %, 04/02/2030	AUS	USD	578.216	0,49
600.000	GFL Environmental, Inc., Reg. S, 4,75 %, 15/06/2029	CAN	USD	565.818	0,48
600.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, Reg. S, 3,75 %, 13/05/2030	DEU	USD	553.250	0,47
600.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., Reg. S, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	541.692	0,46
1.000.000	CommScope, Inc., Reg. S, 8,25 %, 01/03/2027	USA	USD	528.910	0,45
500.000	Aker BP ASA, Reg. S, 6 %, 13/06/2033	NOR	USD	519.700	0,44
600.000	Tencent Holdings Ltd., Reg. S, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	518.386	0,44
500.000	Univision Communications, Inc., Reg. S, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	516.175	0,44
600.000	Glencore Funding LLC, Reg. S, 2,5 %, 01/09/2030	AUS	USD	515.240	0,44
500.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,25 %, 01/07/2033	USA	USD	515.087	0,44

Franklin Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
500.000	Regal Rexnord Corp., Reg. S, 6,05 %, 15/04/2028	USA	USD	506.566	0,43
500.000	Bacardi Ltd., Reg. S, 5,4 %, 15/06/2033	BMU	USD	502.984	0,43
500.000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	499.025	0,42
500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S, 9,75 %, 15/07/2028	USA	USD	497.165	0,42
500.000	Bank of America Corp., 5,015 %, 22/07/2033	USA	USD	494.841	0,42
500.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	491.320	0,42
600.000	CSN Resources SA, Reg. S, 4,625 %, 10/06/2031	BRA	USD	491.163	0,42
500.000	Rain Carbon, Inc., Reg. S, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	489.375	0,41
500.000	Carnival Corp., Reg. S, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	488.092	0,41
500.000	Broadcom, Inc., 4,3 %, 15/11/2032	USA	USD	479.941	0,41
500.000	APX Group, Inc., Reg. S, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	466.769	0,40
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,561 %, 24/10/2034	USA	USD	439.737	0,37
500.000	Fertitta Entertainment LLC, Reg. S, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	439.574	0,37
500.000	Hyundai Capital America, Reg. S 2 %, 15/jun./2028	USA	USD	437.077	0,37
416.000	Weatherford International Ltd., Reg. S, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	430.859	0,37
700.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	410.435	0,35
400.000	Wynn Las Vegas LLC, Reg. S, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	398.215	0,34
400.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., Reg. S, 5,875 %, 15/04/2030	AUS	USD	396.891	0,34
371.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	370.098	0,31
400.000	Consolidated Energy Finance SA, Reg. S, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	365.592	0,31
500.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	323.208	0,27
300.000	1375209 BC Ltd., Reg. S, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	292.756	0,25
250.000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	USA	USD	256.399	0,22
250.000	Vistra Operations Co. LLC, Reg. S, 5,5 %, 01/09/2026	USA	USD	246.978	0,21
200.000	TransDigm, Inc., Reg. S, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	204.866	0,17
200.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	202.925	0,17
200.000	Woodside Finance Ltd., Reg. S, 4,5 %, 04/03/2029	AUS	USD	192.341	0,16
200.000	Organon & Co., Reg. S, 5,125 %, 30/04/2031	USA	USD	171.285	0,14
150.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068 %, 24/01/2034	USA	USD	146.845	0,12
125.000	Sealed Air Corp., Reg. S, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	126.158	0,11
125.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 8,889 %, Perpetuo	USA	USD	125.885	0,11
125.000	Bank of America Corp., FRN, 8,774 %, Perpetuo	USA	USD	125.053	0,11
150.000	International Flavors & Fragrances, Inc., Reg. S, 2,3 %, 01/11/2030	USA	USD	124.155	0,11
125.000	Prudential Financial, Inc., 5,375 %, 15/05/2045	USA	USD	123.485	0,10
125.000	Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032	USA	USD	118.943	0,10
100.000	Intel Corp., 5,125 %, 10/02/2030	USA	USD	103.781	0,09
100.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	94.607	0,08
50.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	50.929	0,04
50.000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55 %, 01/07/2030	USA	USD	47.666	0,04
				<u>36.773.632</u>	<u>31,19</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
500.000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	466.420	0,39
				<u>466.420</u>	<u>0,39</u>
	TOTAL BONOS			<u>37.850.857</u>	<u>32,10</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>54.236.736</u>	<u>46,00</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>115.379.455</u>	<u>97,86</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
10.953	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	1.559.768	1,25
				1.559.768	1,25
	Automóviles				
64.037	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	1.062.951	0,85
8.165	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	510.320	0,41
				1.573.271	1,26
	Bancos				
15.036	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2.316.478	1,86
37.550	Bank of America Corp.	USA	USD	1.145.103	0,92
20.215	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	759.780	0,61
16.503	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	727.610	0,59
27.186	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	471.656	0,38
51.350	Bancolombia SA	COL	COP	398.437	0,32
56.521	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	259.555	0,21
27.120	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	223.904	0,18
				6.302.523	5,07
	Bebidas				
11.371	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1.749.163	1,41
				1.749.163	1,41
	Biotecnología				
13.322	AbbVie, Inc.	USA	USD	1.869.858	1,50
1.309	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	482.401	0,39
				2.352.259	1,89
	Venta al por menor				
15.284	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.103.298	1,69
				2.103.298	1,69
	Mercados de capital				
3.297	S&P Global, Inc.	USA	USD	1.315.456	1,06
2.614	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	487.625	0,39
				1.803.081	1,45
	Productos químicos				
10.358	Albemarle Corp.	USA	USD	1.355.424	1,09
				1.355.424	1,09
	Equipos de comunicaciones				
42.263	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1.933.817	1,55
				1.933.817	1,55
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
14.458	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	376.809	0,30
				376.809	0,30
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
419.803	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	711.832	0,57
				711.832	0,57
	Servicios públicos eléctricos				
21.129	Duke Energy Corp.	USA	USD	1.857.040	1,49
17.986	Edison International	USA	USD	1.164.586	0,94
2.117	Verbund AG	AUT	EUR	177.712	0,14
7.367	Iberdrola SA	ESP	EUR	87.533	0,07
5.311	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	79.277	0,07
				3.366.148	2,71
	Equipos eléctricos				
13.415	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'B', preferencia	CHL	CLP	727.935	0,59
				727.935	0,59
	Servicios financieros				
1.714	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	662.112	0,53
				662.112	0,53
	Productos alimenticios				
6.536	Nestle SA	USA	CHF	686.176	0,55
				686.176	0,55

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
16.360	Servicios de gas Tokyo Gas Co. Ltd.	JPN	JPY	339.954	0,27
				339.954	0,27
	Proveedores y servicios sanitarios				
5.826	CVS Health Corp.	USA	USD	416.648	0,33
844	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	402.446	0,32
1.283	Cigna Group (The)	USA	USD	347.970	0,28
830	Humana, Inc.	USA	USD	344.156	0,28
				1.511.220	1,21
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
7.310	McDonald's Corp.	USA	USD	1.963.127	1,58
				1.963.127	1,58
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
85.484	Barratt Developments plc	GBR	GBP	554.694	0,45
				554.694	0,45
	Conglomerados industriales				
5.620	Siemens AG	DEU	EUR	955.083	0,77
				955.083	0,77
	Seguros				
17.543	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	824.068	0,66
94.690	BB Seguridade Participações SA	BRA	BRL	596.282	0,48
17.151	AXA SA	FRA	EUR	507.352	0,41
3.592	Swiss Re AG	USA	CHF	366.077	0,29
87.787	Legal & General Group plc	GBR	GBP	254.119	0,21
				2.547.898	2,05
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
12.347	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.562.134	1,26
				1.562.134	1,26
	Maquinaria				
35.905	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	846.421	0,68
				846.421	0,68
	Medios de comunicación				
55.559	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	2.206.559	1,77
				2.206.559	1,77
	Metales y minería				
73.960	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	1.320.993	1,06
				1.320.993	1,06
	Servicios públicos múltiples				
22.563	National Grid plc	GBR	GBP	275.328	0,22
				275.328	0,22
	Petróleo, gas y combustibles				
12.469	Chevron Corp.	USA	USD	1.684.518	1,35
7.580	TotalEnergies SE	FRA	EUR	466.899	0,38
5.719	Neste OYJ	FIN	EUR	184.165	0,15
6.289	Repsol SA	ESP	EUR	84.506	0,07
				2.420.088	1,95
	Productos farmacéuticos				
13.205	Johnson & Johnson	USA	USD	1.874.605	1,51
21.920	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1.018.672	0,82
28.315	Pfizer, Inc.	USA	USD	738.329	0,59
2.258	Roche Holding AG	USA	CHF	594.463	0,48
4.437	AstraZeneca plc	GBR	GBP	542.140	0,44
3.781	Sanofi SA	USA	EUR	340.349	0,27
24.770	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	266.868	0,21
11.582	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	186.645	0,15
1.688	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPN	JPY	54.091	0,04
				5.616.162	4,51
	Semiconductores y equipos semiconductores				
1.815	Broadcom, Inc.	USA	USD	1.834.973	1,47
7.624	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1.227.542	0,99
67.793	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.177.481	0,95
4.284	Analog Devices, Inc.	USA	USD	770.429	0,62
859	Lam Research Corp.	USA	USD	609.384	0,49

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.146	KLA Corp.	USA	USD	603.360	0,48
30.748	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	468.528	0,38
3.436	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	458.746	0,37
5.265	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	430.032	0,34
2.822	Applied Materials, Inc.	USA	USD	414.239	0,33
				7.994.714	6,42
	Software				
1.074	Microsoft Corp.	USA	USD	365.788	0,29
				365.788	0,29
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
364.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	461.341	0,37
2.554	Apple, Inc.	USA	USD	445.360	0,36
				906.701	0,73
	Infraestructura del transporte				
3.169	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	521.046	0,42
				521.046	0,42
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
228.900	Vodafone Group plc	GBR	GBP	181.081	0,15
				181.081	0,15
	TOTAL ACTIVO			59.352.607	47,70
	BONOS				
	Bonos corporativos				
1.000.000	Iberdrola International BV, Reg. S, 1,45 %, Perpetuo	ESP	EUR	911.775	0,73
973.000	Telia Co. AB, Reg. S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	906.106	0,73
920.000	Upjohn Finance BV, Reg. S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	776.371	0,62
900.000	Société Générale SA, Reg. S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	776.135	0,62
863.000	Viterra Finance BV, Reg. S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	768.414	0,62
800.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, 4,375 %, Perpetuo	NLD	EUR	766.535	0,62
662.000	M&G plc, Reg. S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	752.896	0,60
862.000	ASTM SpA, Reg. S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	751.763	0,60
776.000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	743.050	0,60
736.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	703.155	0,57
771.000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	676.266	0,54
743.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	660.612	0,53
758.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	651.243	0,52
590.000	Legal & General Group plc, Reg. S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	628.238	0,50
673.000	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	619.383	0,50
707.000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	615.328	0,49
655.000	Danske Bank A/S, Reg. S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	611.799	0,49
700.000	Telefónica Europe BV, Reg. S, 2,376 %, Perpetuo	ESP	EUR	609.857	0,49
664.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, 1,75 %, 04/07/2029	ITA	EUR	605.934	0,49
617.000	UBS Group AG, Reg. S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	605.091	0,49
689.000	NatWest Group plc, 4,445 %, 08/05/2030	GBR	USD	598.501	0,48
627.000	NE Property BV, Reg. S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	593.563	0,48
576.000	Celanese US Holdings LLC, 4,777 %, 19/07/2026	USA	EUR	586.598	0,47
628.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	581.394	0,47
573.000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	580.742	0,47
628.000	Westpac Banking Corp., Reg. S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	576.270	0,46
600.000	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	574.714	0,46
646.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	566.406	0,46
697.000	Simon International Finance SCA, Reg. S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	566.065	0,45
589.000	Nordea Bank Abp, Reg. S, 0,625 %, 18/08/2031	FIN	EUR	541.956	0,44
632.000	CPI Property Group SA, Reg. S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	529.203	0,43
630.000	HSBC Holdings plc, Reg. S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	529.052	0,43
570.000	Aker BP ASA, Reg. S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	508.154	0,41
480.000	Enel Finance International NV, Reg. S, 3,875 %, 09/03/2029	ITA	EUR	496.540	0,40
650.000	VF Corp., 2,95 %, 23/04/2030	USA	USD	491.464	0,39
500.000	Crédit Agricole SA, Reg. S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	483.544	0,39
423.000	Barclays plc, Reg. S, 3,75 %, 22/11/2030	GBR	GBP	464.814	0,37
444.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	445.246	0,36
500.000	Crédit Agricole Assurances SA, Reg. S, 2 %, 17/07/2030	FRA	EUR	439.701	0,35
445.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	421.056	0,34
400.000	Crelan SA, Reg. S, 5,75 %, 26/01/2028	BEL	EUR	419.273	0,34
432.000	Arion Banki HF, Reg. S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	405.105	0,33
506.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	402.362	0,32

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
414.000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	398.769	0,32
400.000	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	395.522	0,32
400.000	ZF Finance GmbH, Reg. S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	386.973	0,31
400.000	BPCE SA, Reg. S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	384.074	0,31
448.000	UGI International LLC, Reg. S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	382.617	0,31
400.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	359.310	0,29
415.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S, 1 %, 04/05/2028	LUX	EUR	348.595	0,28
340.000	Statkraft A/S, Reg. S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	341.211	0,27
400.000	Grand City Properties SA, Reg. S, 0,125 %, 11/01/2028	DEU	EUR	336.397	0,27
275.000	Anglo American Capital plc, Reg. S, 4,75 %, 21/09/2032	ZAF	EUR	290.028	0,23
256.000	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S, 4 %, 18/04/2027	GBR	EUR	247.811	0,20
277.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	243.814	0,20
152.000	Illinois Tool Works, Inc., 2,125 %, 22/05/2030	USA	EUR	146.066	0,12
400.000	Aroundtown SA, Reg. S, 2,875 %, Perpetuo	DEU	EUR	142.232	0,11
				30.345.093	24,39
Bonos gubernamentales y municipales					
2.216.000	Tesoro británico, Reg. S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	2.389.866	1,92
1.383.000	Tesoro estadounidense, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	1.232.188	0,99
4.181.700	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 6 %, 15/08/2050	BRA	BRL	847.131	0,68
14.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	822.087	0,66
618.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	778.262	0,63
695.000	Bonos del Gobierno de México, 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	650.467	0,52
3.421.000	Bonos del Gobierno de Brasil, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	642.269	0,52
663.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	583.799	0,47
576.000	Bonos del Gobierno de Croacia, Reg. S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	574.077	0,46
572.000	TenneT Holding BV, Reg. S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	537.518	0,43
12.210.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	529.606	0,43
12.800.000	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 8,75 %, 31/01/2044	ZAF	ZAR	470.867	0,38
398.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, Reg. S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	401.438	0,32
350.000	Orsted A/S, Reg. S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	336.733	0,27
327.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	333.125	0,27
286.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	291.160	0,23
271.000	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	271.194	0,22
317.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	259.614	0,21
269.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	256.143	0,21
267.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	255.634	0,21
269.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	254.717	0,20
221.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	253.170	0,20
227.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	251.505	0,20
206.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	248.083	0,20
197.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	246.648	0,20
184.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	246.393	0,20
212.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	245.781	0,20
199.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	245.296	0,20
214.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	243.871	0,20
196.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	243.710	0,20
224.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	213.297	0,17
238.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	213.241	0,17
242.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	210.716	0,17
212.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	208.875	0,17
209.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	207.871	0,17
179.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	204.647	0,16
199.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	172.054	0,14
202.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	171.645	0,14
172.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	168.261	0,13
172.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	168.069	0,13
172.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	167.841	0,13
169.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	166.977	0,13
166.000	Bonos del Gobierno de Bélgica, Reg. S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	165.232	0,13
154.000	Bonos del Gobierno de Austria, Reg. S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	161.842	0,13
151.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	160.244	0,13
152.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	128.833	0,10
132.000	Bonos del Gobierno de los Países Bajos, Reg. S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	127.479	0,10
189.000	Bonos y Oblig. del Estado, Reg. S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	126.908	0,10
104.000	Bonos del Gobierno de Francia OAT, Reg. S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	125.287	0,10

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
120.000	Bonos del Gobierno de Finlandia, Reg. S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	122.391	0,10
				18.334.062	14,73
	TOTAL BONOS			48.679.155	39,12
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			108.031.762	86,82
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
340.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	288.406	0,23
322.000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	261.535	0,21
41.100	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	40.812	0,04
				590.753	0,48
	Bonos gubernamentales y municipales				
485.000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	373.118	0,30
				373.118	0,30
	TOTAL BONOS			963.871	0,78
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			963.871	0,78
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF				
	Servicios financieros				
701.431	Foresight Solar Fund Ltd.	GBR	GBP	827.693	0,67
221.124	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	820.584	0,66
466.317	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	815.695	0,66
501.733	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	795.772	0,64
577.312	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	790.311	0,64
601.321	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	789.642	0,63
322.369	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	516.141	0,41
292.501	BBGI Global Infrastructure SA	LUX	GBP	478.226	0,38
				5.834.064	4,69
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - AIF			5.834.064	4,69
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
305.641	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2.828.590	2,27
100.976	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	1.062.713	0,85
				3.891.303	3,12
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			3.891.303	3,12
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros				
314.230	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Fund	LUX	EUR	2.225.062	1,79
				2.225.062	1,79
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			2.225.062	1,79
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			11.950.429	9,60
	TOTAL INVERSIONES			120.946.062	97,20

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Global Real Estate Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
14.756	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	581.067	0,53
				581.067	0,53
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
67.500	Prologis, Inc.	USA	USD	8.997.750	8,15
7.452	Equinix, Inc.	USA	USD	6.001.766	5,44
15.377	Public Storage	USA	USD	4.689.985	4,25
46.318	Welltower, Inc.	USA	USD	4.176.494	3,78
17.059	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	3.193.786	2,89
53.155	Realty Income Corp.	USA	USD	3.052.160	2,76
93.000	VICI Properties, Inc. 'A'	USA	USD	2.964.840	2,68
77.326	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	2.780.643	2,52
38.150	Regency Centers Corp.	USA	USD	2.556.050	2,31
148.290	Goodman Group	AUS	AUD	2.553.463	2,31
42.473	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2.382.735	2,16
22.672	Camden Property Trust	USA	USD	2.251.103	2,04
30.304	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2.137.644	1,94
14.401	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	2.054.159	1,86
41.100	Ventas, Inc.	USA	USD	2.048.424	1,85
14.594	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.964.061	1,78
171.035	Segro plc	GBR	GBP	1.929.033	1,75
41.574	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	1.816.368	1,64
84.513	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1.645.468	1,49
12.307	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	1.560.158	1,41
40.331	UDR, Inc.	USA	USD	1.544.274	1,40
112.975	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1.500.880	1,36
39.899	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	1.469.488	1,33
258.932	Link REIT	HKG	HKD	1.453.834	1,32
1.010.383	Vicinity Ltd.	AUS	AUD	1.403.742	1,27
1.036.809	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1.365.266	1,24
861.992	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1.343.769	1,22
24.530	Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1.320.732	1,20
11.615	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	1.278.347	1,16
42.151	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	1.275.911	1,16
69.500	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1.240.575	1,12
47.340	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1.152.729	1,04
9.138	Gecina SA	FRA	EUR	1.112.603	1,01
35.943	Derwent London plc	GBR	GBP	1.081.146	0,98
903	KDX Realty Investment Corp.	JPN	JPY	1.028.730	0,93
781	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	921.748	0,83
12.889	Aedifica SA	BEL	EUR	906.003	0,82
496.986	Shaftesbury Capital plc	GBR	GBP	874.872	0,79
17.510	Shurgard Self Storage Ltd.	BEL	EUR	867.478	0,79
868	GLP J-REIT	JPN	JPY	864.194	0,78
1.732	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	849.251	0,77
55.700	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	794.839	0,72
864	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	763.699	0,69
173	Nippon Building Fund, Inc.	JPN	JPY	749.030	0,68
54.121	SITE Centers Corp.	USA	USD	737.669	0,67
463.414	National Storage REIT	AUS	AUD	724.922	0,66
37.787	Carmila SA	FRA	EUR	650.853	0,59
18.753	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	436.382	0,39
54.769	H&R Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	409.217	0,37
				90.878.273	82,30
Proveedores y servicios sanitarios					
122.467	Chartwell Retirement Residences	CAN	CAD	1.083.255	0,98
				1.083.255	0,98
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
129.786	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	3.173.792	2,87
81.091	Vonovia SE	DEU	EUR	2.548.364	2,31
144.336	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	1.561.823	1,41
604.265	Capitaland Investment Ltd.	SGP	SGD	1.444.833	1,31

Franklin Global Real Estate Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
176.692	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	1.253.326	1,14
21.401	Catena AB	SWE	SEK	1.002.254	0,91
68.226	Castellum AB	SWE	SEK	968.916	0,88
279.121	Grainger plc	GBR	GBP	940.797	0,85
49.650	CTP NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	838.905	0,76
27.435	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	720.035	0,65
89.773	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	450.553	0,41
				<u>14.903.598</u>	<u>13,50</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>107.446.193</u>	<u>97,31</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>107.446.193</u>	<u>97,31</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>107.446.193</u>	<u>97,31</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Servicios y suministros comerciales					
210.000	Chryso Corp. Ltd.	AUS	AUD	1.159.317	0,29
210.000	Clean TeQ Water Ltd.	AUS	AUD	39.359	0,01
				<u>1.198.676</u>	<u>0,30</u>
Metales y minería					
1.031.846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	18.666.094	4,73
820.283	Endeavour Mining plc	BFA	CAD	18.430.057	4,67
392.629	Newmont Corp., CDI	USA	AUD	16.253.799	4,12
1.193.800	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	16.080.486	4,07
11.241.911	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	14.142.458	3,58
63.841.694	Red 5 Ltd.	AUS	AUD	13.462.707	3,41
5.796.000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	11.884.691	3,01
200.600	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	11.002.910	2,79
248.600	Newmont Corp.	USA	USD	10.289.554	2,61
885.301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	9.501.117	2,41
2.860.155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	9.044.566	2,29
7.262.346	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	7.728.232	1,96
2.351.902	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	7.668.088	1,94
5.654.400	Centamin plc	EGY	GBP	7.181.497	1,82
1.485.000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	7.083.170	1,79
3.646.150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	6.989.601	1,77
125.612	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	6.887.330	1,74
5.751.589	Bellevue Gold Ltd.	AUS	AUD	6.552.376	1,66
1.089.000	Centerra Gold, Inc.	CAN	CAD	6.501.124	1,65
3.103.077	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	6.252.993	1,58
530.550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	5.854.069	1,48
4.556.000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	5.811.049	1,47
148.615.358	Pantoro Ltd.	AUS	AUD	5.774.267	1,46
1.137.400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	5.648.812	1,43
553.800	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAN	CAD	5.370.815	1,36
1.077.500	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	5.245.189	1,33
374.640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	4.863.251	1,23
246.400	Anglogold Ashanti plc	GBR	ZAR	4.731.700	1,20
12.100.000	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	4.474.717	1,13
3.557.414	Genesis Minerals Ltd.	AUS	AUD	4.332.878	1,10
29.736.358	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	4.256.031	1,08
3.920.000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	3.993.962	1,01
11.891.667	Resolute Mining Ltd.	AUS	AUD	3.590.099	0,91
635.000	Victoria Gold Corp.	CAN	CAD	3.335.547	0,84
5.168.572	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	3.324.758	0,84
665.143	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	3.267.986	0,83
5.097.000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	3.231.306	0,82
1.348.000	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	3.001.208	0,76
463.000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	2.963.200	0,75
195.200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	2.962.315	0,75
296.982	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	2.755.835	0,70
354.860	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	2.724.476	0,69
16.105.999	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	2.638.276	0,67
7.287.756	Spartan Resources Ltd.	AUS	AUD	2.585.742	0,65
2.523.900	Probe Gold, Inc.	CAN	CAD	2.552.472	0,65
2.150.000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2.547.547	0,65
954.820	Mondavi Ventures Ltd.	CAN	CAD	2.529.372	0,64
2.744.048	De Grey Mining Ltd.	AUS	AUD	2.341.644	0,59
56.324	Newmont Corp.	USA	CAD	2.331.601	0,59
1.997.636	Ramelius Resources Ltd.	AUS	AUD	2.289.190	0,58
2.442.900	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	2.267.749	0,57
8.049.300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	2.217.354	0,56
1.945.000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	2.201.887	0,56
6.850.000	Reunion Gold Corp.	CAN	CAD	2.197.170	0,56
285.000	Aya Gold & Silver, Inc.	CAN	CAD	2.088.566	0,53
1.139.900	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	2.004.503	0,51
3.107.162	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	1.993.274	0,50
5.425.000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1.965.283	0,50

Franklin Gold and Precious Metals Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
36.600	Anglo American Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	1.921.206	0,49
1.420.000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	1.875.472	0,47
7.997.161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	1.871.034	0,47
184.531	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1.860.072	0,47
6.400.000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	1.738.868	0,44
124.071	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	1.668.638	0,42
3.469.066	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	1.544.716	0,39
2.758.599	Catalyst Metals Ltd.	AUS	AUD	1.513.413	0,38
1.363.061	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	1.429.928	0,36
1.662.069	Southern Cross Gold Ltd.	CAN	AUD	1.427.307	0,36
3.277.176	FireFly Metals Ltd.	AUS	AUD	1.402.536	0,36
10.580.000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1.357.434	0,34
1.190.558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	1.357.236	0,34
949.125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	1.294.241	0,33
765.907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	1.260.134	0,32
1.050.423	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	1.211.988	0,31
387.899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	1.127.103	0,29
1.200.000	Kingsgate Consolidated Ltd.	AUS	AUD	1.123.787	0,28
66.222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	1.081.043	0,27
2.916.000	Aurion Resources Ltd.	CAN	CAD	1.078.370	0,27
1.850.000	Moneta Gold, Inc.	CAN	CAD	1.047.170	0,27
556.000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	1.023.879	0,26
858.096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	971.429	0,25
7.914.329	SolGold plc	AUS	GBP	957.594	0,24
1.700.000	Montage Gold Corp.	CAN	CAD	910.943	0,23
1.850.000	Faraday Copper Corp.	CAN	CAD	879.623	0,22
35.835.942	RTG Mining, Inc., CDI	AUS	AUD	731.625	0,19
4.240.185	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	721.119	0,18
3.411.500	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	682.300	0,17
2.787.000	Nighthawk Gold Corp.	CAN	CAD	631.019	0,16
1.270.000	Mineros SA	COL	CAD	623.019	0,16
2.373.800	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	609.126	0,15
3.097.000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	584.340	0,15
5.000.000	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	577.685	0,15
2.080.000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	518.038	0,13
3.593.815	St. Barbara Ltd.	AUS	AUD	512.183	0,13
4.653.334	Newcore Gold Ltd.	CAN	CAD	491.673	0,12
1.050.000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	475.472	0,12
659.900	Azimet Exploration, Inc.	CAN	CAD	458.195	0,12
140.670	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	444.836	0,11
2.420.000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	392.679	0,10
356.000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	377.360	0,10
890.000	Magna Mining, Inc.	CAN	CAD	376.151	0,10
5.278.400	St. Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	338.614	0,09
3.422.173	Falcon Metals Ltd.	AUS	AUD	338.195	0,09
16.620	Anglogold Ashanti plc	GBR	USD	310.628	0,08
550.600	Pan American Silver Corp., derechos CVR	CAN	CAD	283.559	0,07
19.401.075	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	262.790	0,07
2.500.000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	254.717	0,06
15.000.000	Aston Minerals Ltd.	AUS	AUD	245.358	0,06
3.911.150	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	206.627	0,05
2.200.000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	199.245	0,05
1.093.450	Onyx Gold Corp.	CAN	CAD	177.428	0,04
510.000	Sunrise Energy Metals Ltd.	AUS	AUD	158.154	0,04
4.000.000	Sable Resources Ltd.	CAN	CAD	150.943	0,04
4.214.286	Matador Mining Ltd.	AUS	AUD	134.996	0,03
736.422	Westhaven Gold Corp.	CAN	CAD	125.053	0,03
2.300.000	Gold Mountain Mining Corp.	CAN	CAD	95.472	0,02
2.306.500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	87.038	0,02
151.019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	56.988	0,01
176.190	Vizsla Copper Corp.	CAN	CAD	17.287	—
358.843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	7.448	—
TOTAL ACTIVO				387.460.474	98,10
				388.659.150	98,40

Franklin Gold and Precious Metals Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
WARRANTS					
Metales y minería					
500.000	Nighthawk Gold Corp., 03/05/2024	CAN	CAD	5.661	—
				<u>5.661</u>	<u>—</u>
				5.661	—
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				388.664.811	98,40
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Metales y minería					
7.014.900	HelioStar Metals Ltd.	CAN	CAD	1.482.394	0,37
4.200.000	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	316.981	0,08
20.000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	63.245	0,02
				<u>1.862.620</u>	<u>0,47</u>
TOTAL ACTIVO				<u>1.862.620</u>	<u>0,47</u>
WARRANTS					
Metales y minería					
750.000	Silver Mountain Resources, Inc., 09/02/2026	CAN	CAD	24.057	0,01
225.000	Osisko Development Corp., 02/03/2027	CAN	CAD	11.462	—
				<u>35.519</u>	<u>0,01</u>
TOTAL WARRANTS				<u>35.519</u>	<u>0,01</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				1.898.139	0,48
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Metales y minería					
2.233.000	Nighthawk Gold Corp.**	CAN	CAD	525.293	0,13
1.820.000	NorthIsle Copper & Gold, Inc.**	CAN	CAD	510.557	0,13
6.687.919	Firefinch Ltd.**	AUS	AUD	273.489	0,07
7.290.000	Wiluna Mining Corp. Ltd.**	AUS	AUD	101.854	0,03
6.400.000	Monarch Mining Corp.**	CAN	CAD	24.151	0,01
18.434.211	Phoenix Industrial Minerals Pty. Ltd.**	AUS	AUD	21.359	—
250.000	Kinross Gold Corp.**	CAN	CAD	18.868	—
				<u>1.475.571</u>	<u>0,37</u>
TOTAL ACTIVO				<u>1.475.571</u>	<u>0,37</u>
WARRANTS					
Metales y minería					
2.500.000	Reunion Gold Corp., 14/06/2024**	CAN	CAD	182.728	0,05
925.000	Troilus Gold Corp., 30/10/2025**	CAN	CAD	125.858	0,03
650.000	Vizsla Silver Corp., 15/11/2024**	CAN	CAD	83.306	0,02
1.250.000	G Mining Ventures Corp., 09/09/2024**	CAN	CAD	61.304	0,02
1.116.500	Nighthawk Gold Corp., 28/11/2026**	CAN	CAD	53.134	0,01
1.275.000	Marathon Gold Corp., 19/09/2024**	CAN	CAD	28.502	0,01
716.666	HelioStar Metals Ltd., 11/01/2025**	CAN	CAD	27.108	0,01
290.000	TDG Gold Corp., 07/07/2026**	CAN	CAD	22.588	0,01
1.150.000	Integra Resources Corp., 16/06/2024**	USA	CAD	20.504	0,01
150.000	Osisko Mining, Inc., 28/08/2024**	CAN	CAD	18.815	—
7.328.680	RTG Mining, Inc., 08/09/2024**	AUS	AUD	6.678	—
1.350.000	Silver Mountain Resources, Inc., 31/01/2024**	CAN	CAD	5.094	—
250.000	Onyx Gold Corp., 27/06/2025**	CAN	CAD	4.666	—
282.450	HelioStar Metals Ltd., 11/01/2025**	CAN	CAD	3.670	—
2.100.000	Talisker Resources Ltd., 11/01/2025**	CAN	CAD	3.493	—
526.667	Newcore Gold Ltd., 28/06/2024**	CAN	CAD	2.357	—
500.000	Thesis Gold, Inc., 29/09/2024**	CAN	CAD	1.576	—
1.400.000	Clean Air Metals, Inc., 23/02/2024**	CAN	CAD	943	—
600.000	Ascot Resources Ltd., 20/02/2049**	CAN	CAD	425	—
350.000	Probe Gold, Inc., 08/03/2024**	CAN	CAD	127	—
200.000	Prime Mining Corp., 27/04/2024**	CAN	CAD	46	—
375.000	Gold Mountain Mining Corp., 21/04/2024**	CAN	CAD	—	—

Franklin Gold and Precious Metals Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
2.200.000	Monarch Mining Corp., 06/04/2027**	CAN	CAD	–	–
3.645.000	Wiluna Mining Corp. Ltd., 31/12/2024**	AUS	AUD	–	–
				<u>652.922</u>	<u>0,17</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>652.922</u>	<u>0,17</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			2.128.493	0,54
	TOTAL INVERSIONES			<u>392.691.443</u>	<u>99,42</u>

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos Convertibles					
4.400.000	Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S, 0,7 %, 04/06/2024	ARE	USD	4.300.374	1,23
				4.300.374	1,23
Bonos corporativos					
14.175.000	Burgan Bank SAK, Reg. S, 2,75 %, 15/12/2031	KWT	USD	11.977.875	3,42
10.345.000	QIC Cayman Ltd., Reg. S, 6,75 %, Perpetuo	QAT	USD	10.248.171	2,93
12.109.000	EIG Pearl Holdings SARK, Reg. S, 4,387 %, 30/11/2046	SAU	USD	9.752.589	2,79
8.170.000	DP World Ltd., Reg. S, 6,85 %, 02/07/2037	ARE	USD	9.039.043	2,58
9.400.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, 4,5 %, Perpetuo	KWT	USD	9.036.389	2,58
9.895.000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S, 4,229 %, 29/10/2026	KWT	USD	8.806.896	2,52
10.357.632	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S, 2,94 %, 30/09/2040	ARE	USD	8.553.651	2,44
8.450.000	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, 6,375 %, Perpetuo	ARE	USD	8.327.664	2,38
8.550.000	NBK Tier 2 Ltd., Reg. S, 2,5 %, 24/11/2030	KWT	USD	8.014.394	2,29
8.000.000	DAE Funding LLC, Reg. S, 3,375 %, 20/03/2028	ARE	USD	7.384.128	2,11
7.360.000	EIG Pearl Holdings SARK, Reg. S, 3,545 %, 31/08/2036	SAU	USD	6.428.209	1,84
7.100.000	KIB Sukuk Ltd., Reg. S, 2,375 %, 30/11/2030	KWT	USD	6.401.076	1,83
6.515.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 4,375 %, 22/11/2033	ARE	USD	6.354.321	1,82
6.885.000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S, 2,5 %, 06/05/2031	ARE	USD	5.873.972	1,68
5.315.000	MEGlobal Canada ULC, Reg. S, 5 %, 18/05/2025	KWT	USD	5.261.584	1,50
5.494.000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S, 4,5 %, 23/02/2027	KWT	USD	4.847.301	1,39
4.500.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S, 5,375 %, 18/07/2028	ARE	USD	4.571.330	1,31
4.900.000	Commercial Bank PSQC (The), Reg. S, 4,5 %, perpetuo	QAT	USD	4.495.309	1,28
5.085.080	Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S, 3,625 %, 31/01/2049	ARE	USD	4.195.191	1,20
4.040.000	SABIC Capital II BV, Reg. S, 4,5 %, 10/10/2028	SAU	USD	4.005.971	1,14
3.435.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	3.162.859	0,90
3.099.000	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S, 4,875 %, 25/07/2033	ARE	USD	3.075.742	0,88
3.350.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 3,95 %, 21/05/2050	ARE	USD	2.793.481	0,80
2.750.000	Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S, 7,75 %, 27/04/2026	ARE	USD	2.788.401	0,80
1.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S, 5,875 %, 01/05/2034	ARE	USD	1.093.291	0,31
1.150.000	QNB Finance Ltd., Reg. S, 1,625 %, 22/09/2025	QAT	USD	1.080.252	0,31
289.251	Emirates Airline, Reg. S, 4,5 %, 06/02/2025	ARE	USD	286.522	0,08
				157.855.612	45,11
Bonos gubernamentales y municipales					
14.760.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 4,4 %, 16/04/2050	QAT	USD	13.634.550	3,90
17.625.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 3,125 %, 30/09/2049	ARE	USD	12.993.548	3,71
12.175.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 5 %, 17/04/2049	SAU	USD	11.528.568	3,30
12.700.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 4,625 %, 04/10/2047	SAU	USD	11.500.564	3,29
11.000.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S, 4,25 %, 16/04/2039	SAU	USD	9.863.546	2,82
9.675.000	Bonos del Gobierno de Catar, Reg. S, 4,817 %, 14/03/2049	QAT	USD	9.439.849	2,70
13.900.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	8.897.223	2,54
8.645.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	7.672.982	2,19
10.440.000	Departamento Financiero del Gobierno de Sharjah, Reg. S, 4 %, 28/07/2050	ARE	USD	6.997.734	2,00
10.315.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 2,7 %, 02/09/2070	ARE	USD	6.556.647	1,87
8.460.000	QatarEnergy, Reg. S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	6.198.058	1,77
8.500.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 3 %, 15/09/2051	ARE	USD	6.101.045	1,74
8.600.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 3,45 %, 02/02/2061	SAU	USD	6.067.782	1,73
5.114.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 7 %, 25/01/2051	OMN	USD	5.533.553	1,58
7.070.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	4.418.326	1,26
3.605.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 6,5 %, 08/03/2047	OMN	USD	3.686.920	1,05
4.390.000	QatarEnergy, Reg. S, 3,125 %, 12/07/2041	QAT	USD	3.383.869	0,97
2.850.000	Bonos del Gobierno de Arabia Saudí, Reg. S, 5 %, 18/01/2053	SAU	USD	2.691.073	0,77
3.110.000	Bonos del Gobierno de Abu Dabi, Reg. S, 3,875 %, 16/04/2050	ARE	USD	2.614.549	0,75
3.000.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S, 3,25 %, 24/11/2050	SAU	USD	2.136.624	0,61
1.000.000	Departamento Financiero del Gobierno de Sharjah, Reg. S, 4,375 %, 10/03/2051	ARE	USD	718.555	0,21
				142.635.565	40,76
TOTAL BONOS				304.791.551	87,10
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				304.791.551	87,10

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	PAPELES COMERCIALES				
	Supranacional				
6.590.000	International Islamic Liquidity Management 2 SA, Reg. S, 5,45 %, 18/01/2024	SP	USD	6.590.231	1,89
				<u>6.590.231</u>	<u>1,89</u>
	TOTAL PAPELES COMERCIALES			<u>6.590.231</u>	<u>1,89</u>
	BONOS				
	Bonos corporativos				
13.597.455	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Reg. S, 144A, 8,5 %, 24/09/2025	ARE	USD	12.373.684	3,54
9.010.000	Ahli United Bank BSC, Reg. S, 5,839 %, Perpetuo	BHR	USD	8.803.031	2,51
4.671.920	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	4.064.017	1,16
				<u>25.240.732</u>	<u>7,21</u>
	TOTAL BONOS			<u>25.240.732</u>	<u>7,21</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			31.830.963	9,10
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	WARRANTS				
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
441.300	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd., 30/06/2027**	ARE	USD	1.619.686	0,46
				<u>1.619.686</u>	<u>0,46</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>1.619.686</u>	<u>0,46</u>
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
8.715.549	NMC Health Jersey Ltd., Reg. S, 1,875 %, 30/04/2025**§	ARE	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	Bonos corporativos				
1.725.000	RSS Sukuk Co. Ltd., FRN, 12 %, 31/12/2027**	ARE	USD	1.725.000	0,49
1.500.000	Moove IO, 12 %, 26/07/2027**	ARE	USD	1.538.298	0,44
				<u>3.263.298</u>	<u>0,93</u>
	TOTAL BONOS			<u>3.263.298</u>	<u>0,93</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			4.882.984	1,39
	TOTAL INVERSIONES			<u>341.505.498</u>	<u>97,59</u>

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

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin High Yield Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
121.305	Talen Energy Corp.	USA	USD	7.763.520	0,82
				7.763.520	0,82
Petróleo, gas y combustibles					
5.430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	32.200	—
				32.200	—
TOTAL ACTIVO				7.795.720	0,82
BONOS					
Bonos corporativos					
9.500.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	9.269.249	0,97
8.200.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	8.053.662	0,85
6.100.000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	5.968.576	0,63
4.700.000	Celanese US Holdings LLC, 6,33 %, 15/07/2029	USA	USD	4.931.728	0,52
4.600.000	ATI, Inc., 7,25 %, 15/08/2030	USA	USD	4.791.459	0,50
5.300.000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	4.743.940	0,50
5.500.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	4.663.780	0,49
4.500.000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	4.546.368	0,48
5.000.000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	4.121.825	0,43
4.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	3.930.874	0,41
4.700.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	3.922.249	0,41
3.500.000	Vital Energy, Inc., 10,125 %, 15/01/2028	USA	USD	3.599.099	0,38
3.400.000	Vital Energy, Inc., 9,75 %, 15/10/2030	USA	USD	3.527.248	0,37
3.800.000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	3.387.148	0,36
3.000.000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	2.813.575	0,30
4.000.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	2.506.348	0,26
1.900.000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	2.010.350	0,21
2.000.000	B&G Foods, Inc., 5,25 %, 15/09/2027	USA	USD	1.819.305	0,19
900.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5 %, 12/08/2026	GBR	USD	816.475	0,09
300.000	Energy Transfer Operating LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	300.308	0,03
TOTAL BONOS				79.723.566	8,38
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				79.723.566	8,38
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				87.519.286	9,20
ACCIONES					
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
36.037	Talen Energy Corp.	USA	USD	2.306.368	0,24
				2.306.368	0,24
TOTAL ACTIVO				2.306.368	0,24
BONOS					
Bonos corporativos					
13.000.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 8,939 %, Perpetuo	USA	USD	13.146.250	1,38
11.000.000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 15/02/2028	USA	USD	11.309.612	1,19
10.900.000	CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01/06/2024	USA	USD	10.678.088	1,12
11.800.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	10.653.267	1,12
10.500.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	10.516.472	1,11
10.500.000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	10.249.927	1,08
10.300.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	10.166.295	1,07
9.100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	8.942.023	0,94
9.000.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	8.765.311	0,92
9.300.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	8.701.312	0,91
8.000.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875 %, 15/11/2031	USA	USD	8.418.208	0,88
7.500.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,875 %, 15/05/2034	USA	USD	8.106.247	0,85
7.900.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	7.981.947	0,84
8.200.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	7.906.308	0,83
9.100.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	7.657.504	0,80
9.000.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	7.581.166	0,80
8.200.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	7.403.117	0,78

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
7.109.455	CSI Compressco LP, 144A, 10 %, 01/04/2026	USA	USD	7.376.344	0,78
7.600.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	7.280.871	0,77
8.900.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	7.241.014	0,76
7.500.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	7.095.496	0,75
8.900.000	Vibrant Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	7.068.568	0,74
6.700.000	CSC Holdings LLC, 144A, 11,25 %, 15/05/2028	USA	USD	6.908.136	0,73
7.000.000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	6.851.250	0,72
7.000.000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	6.715.824	0,71
7.100.000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	6.665.795	0,70
10.000.000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	6.486.391	0,68
7.000.000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	6.402.106	0,67
6.900.000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	6.270.655	0,66
6.700.000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	6.182.726	0,65
6.500.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	6.100.560	0,64
6.500.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	6.068.002	0,64
5.700.000	LGI Homes, Inc., 144A, 8,75 %, 15/12/2028	USA	USD	6.066.938	0,64
6.083.333	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	6.043.922	0,64
6.900.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	6.029.736	0,63
7.100.000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	5.938.842	0,62
5.700.000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 8,125 %, 01/05/2029	FRA	USD	5.873.935	0,62
6.000.000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	5.854.090	0,62
6.300.000	Kedrion SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	5.764.500	0,61
5.500.000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8 %, 15/06/2028	IRL	USD	5.696.427	0,60
5.500.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9 %, 15/05/2028	USA	USD	5.665.550	0,60
5.400.000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25 %, 01/06/2028	FRA	USD	5.662.658	0,59
5.500.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	5.623.750	0,59
6.300.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	5.617.143	0,59
6.200.000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	5.559.292	0,58
6.000.000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	5.553.000	0,58
5.700.000	Enerflex Ltd., 144A, 9 %, 15/10/2027	CAN	USD	5.504.567	0,58
6.200.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	5.450.715	0,57
5.300.000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	5.365.386	0,56
5.900.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	5.358.705	0,56
4.940.000	Transocean, Inc., 144A, 8,75 %, 15/02/2030	USA	USD	5.165.044	0,54
5.500.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	5.090.155	0,53
4.770.000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75 %, 26/04/2028	USA	USD	5.083.794	0,53
5.200.000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	5.080.635	0,53
5.000.000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	5.028.210	0,53
4.800.000	XPO, Inc., 144A, 7,125 %, 01/02/2032	USA	USD	4.956.994	0,52
5.700.000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	4.948.484	0,52
4.700.000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	4.911.331	0,52
4.600.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	4.902.666	0,52
5.200.000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	4.898.678	0,51
4.700.000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375 %, 01/11/2031	USA	USD	4.869.811	0,51
10.200.000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	4.855.047	0,51
4.600.000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	4.813.886	0,51
5.400.000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	4.811.400	0,51
5.000.000	Nabors Industries Ltd., 144A, 7,25 %, 15/01/2026	USA	USD	4.811.100	0,51
4.500.000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A, 10,5 %, 15/12/2030	CAN	USD	4.750.050	0,50
5.100.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	4.731.882	0,50
4.600.000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	4.731.114	0,50
5.600.000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	4.721.864	0,50
4.500.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	4.703.378	0,49
4.400.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	4.662.654	0,49
4.900.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	4.607.945	0,48
5.000.000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	4.545.760	0,48
4.400.000	Coty, Inc., 144A, 6,625 %, 15/07/2030	USA	USD	4.522.915	0,48
4.500.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	4.505.625	0,47
4.500.000	Iliad Holding SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	4.481.163	0,47
4.300.000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	4.425.345	0,46
4.200.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125 %, 15/02/2031	USA	USD	4.378.844	0,46
4.600.000	Sunoco LP, 4,5 %, 15/05/2029	USA	USD	4.278.118	0,45
4.600.000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375 %, 30/04/2029	CAN	USD	4.243.719	0,45
4.100.000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	4.207.625	0,44
4.400.000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85 %, 15/05/2026	USA	USD	4.196.234	0,44
4.000.000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	4.143.140	0,44

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
4.400.000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 01/06/2029	USA	USD	4.101.186	0,43
4.000.000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5 %, 01/09/2030	USA	USD	4.088.444	0,43
4.300.000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	4.057.432	0,43
4.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	4.043.228	0,42
3.700.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,625 %, 15/08/2027	USA	USD	4.028.834	0,42
3.800.000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	4.013.522	0,42
3.800.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	3.813.201	0,40
4.000.000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	3.795.809	0,40
6.000.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	3.783.930	0,40
4.000.000	VICI Properties LP, 144A, 3,75 %, 15/02/2027	USA	USD	3.778.315	0,40
3.800.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,375 %, 15/07/2027	USA	USD	3.764.076	0,40
4.100.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	3.731.084	0,39
5.500.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	3.718.330	0,39
3.800.000	VM Consolidated, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	3.592.000	0,38
3.400.000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A, 7,75 %, 01/09/2030	USA	USD	3.566.090	0,37
3.300.000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625 %, 20/07/2030	USA	USD	3.529.172	0,37
3.500.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	3.503.456	0,37
3.400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25 %, 15/06/2028	USA	USD	3.497.036	0,37
3.300.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A, 8,25 %, 15/08/2028	USA	USD	3.491.136	0,37
3.400.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	3.488.611	0,37
3.400.000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	3.476.908	0,37
3.500.000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	3.463.661	0,36
3.500.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	3.433.970	0,36
3.300.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	3.388.484	0,36
3.700.000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	3.365.483	0,35
3.400.000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	3.340.065	0,35
3.700.000	T-Mobile USA, Inc., 2,625 %, 15/02/2029	USA	USD	3.334.769	0,35
3.800.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/01/2032	USA	USD	3.314.951	0,35
3.300.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	3.269.551	0,34
3.000.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	3.267.582	0,34
3.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	3.055.743	0,32
3.300.000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	3.029.485	0,32
3.700.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	3.029.079	0,32
3.100.000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	2.986.354	0,31
3.300.000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	2.973.408	0,31
2.900.000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	2.954.247	0,31
3.000.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	2.952.163	0,31
3.200.000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,125 %, 15/06/2029	USA	USD	2.947.723	0,31
3.100.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	2.926.342	0,31
3.300.000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	2.874.514	0,30
3.000.000	Calpine Corp., 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	2.855.324	0,30
2.700.000	US Foods, Inc., 144A, 7,25 %, 15/01/2032	USA	USD	2.818.698	0,30
3.000.000	VICI Properties LP, Reg. S, 3,875 %, 15/02/2029	USA	USD	2.758.233	0,29
2.800.000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	2.746.369	0,29
2.700.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5 %, 31/05/2025	USA	USD	2.741.432	0,29
2.600.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	2.712.018	0,28
2.600.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	2.689.081	0,28
2.500.000	TransDigm, Inc., 144A, 7,125 %, 01/12/2031	USA	USD	2.622.913	0,28
2.800.000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	2.603.430	0,27
2.500.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	2.560.830	0,27
2.900.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	2.549.478	0,27
3.600.000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	2.535.498	0,27
3.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	2.513.180	0,26
2.400.000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	2.397.020	0,25
2.200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875 %, 15/09/2029	ISR	USD	2.373.824	0,25
3.600.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	2.335.392	0,25
2.300.000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	2.318.707	0,24
2.500.000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	2.313.840	0,24
2.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, 15/09/2031	ISR	USD	2.292.845	0,24
2.500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	2.271.124	0,24
2.200.000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8 %, 15/02/2027	IRL	USD	2.257.838	0,24
2.500.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	2.257.625	0,24
2.400.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	2.247.073	0,24
2.300.000	Oceaneering International, Inc., 144A, 6 %, 01/02/2028	USA	USD	2.231.943	0,23
2.200.000	LABL, Inc., 144A, 9,5 %, 01/11/2028	USA	USD	2.224.750	0,23
2.187.000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	USA	USD	2.186.825	0,23
2.100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25 %, 15/07/2028	USA	USD	2.184.654	0,23

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
2.100.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	2.164.727	0,23
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	2.140.018	0,22
2.000.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	2.134.720	0,22
2.400.000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	2.124.171	0,22
2.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,5 %, 01/02/2029	USA	USD	2.117.584	0,22
2.000.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375 %, 15/02/2031	USA	USD	2.101.530	0,22
2.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	2.092.760	0,22
2.200.000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,625 %, 15/07/2032	USA	USD	2.087.834	0,22
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	2.072.921	0,22
2.100.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	2.065.298	0,22
2.100.000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	2.059.561	0,22
2.200.000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	2.054.003	0,22
2.100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	2.032.044	0,21
2.400.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	1.997.821	0,21
2.000.000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1.996.100	0,21
1.992.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	1.994.650	0,21
1.920.000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	1.971.901	0,21
2.100.000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	1.958.145	0,21
2.000.000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	1.952.300	0,20
2.500.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1.945.099	0,20
2.000.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 15/04/2030	USA	USD	1.942.313	0,20
2.400.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	1.899.192	0,20
2.000.000	Sensata Technologies BV, 144A, 4 %, 15/04/2029	USA	USD	1.860.850	0,20
1.900.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	1.830.452	0,19
1.800.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25 %, 01/02/2028	USA	USD	1.820.344	0,19
2.200.000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	1.818.520	0,19
2.300.000	Viasat, Inc., 144A, 7,5 %, 30/05/2031	USA	USD	1.808.375	0,19
2.000.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	1.764.572	0,19
1.900.000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	1.751.072	0,18
1.800.000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	1.727.371	0,18
1.800.000	News Corp., 144A, 3,875 %, 15/05/2029	USA	USD	1.656.855	0,17
2.205.000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, 0 %, 01/11/2026	USA	USD	1.645.614	0,17
1.800.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	1.592.297	0,17
1.700.000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	1.536.245	0,16
1.500.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	1.496.250	0,16
2.323.000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5 %, 01/04/2027 ^s	USA	USD	1.489.078	0,16
	ASP Unifrax Holdings, Inc., Emisor de garantías bloqueadas, 144A, 5,25 %, 30/09/2028	USA	USD	1.446.798	0,15
2.000.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	1.445.336	0,15
1.600.000	Boyne USA, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2029	USA	USD	1.412.182	0,15
1.500.000	Titan Acquisition Ltd., 144A, 7,75 %, 15/04/2026	CAN	USD	1.410.185	0,15
1.400.000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	1.321.483	0,14
1.400.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	1.310.253	0,14
1.300.000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	1.303.674	0,14
1.200.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 9 %, 15/09/2028	USA	USD	1.253.028	0,13
1.900.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75 %, 15/08/2027	USA	USD	1.227.619	0,13
1.200.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	1.170.228	0,12
1.000.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	1.023.655	0,11
1.000.000	PBF Holding Co. LLC, 144A, 7,875 %, 15/09/2030	USA	USD	1.019.585	0,11
1.000.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	1.015.140	0,11
1.100.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	1.007.703	0,11
1.000.000	Nabors Industries, Inc., 144A, 9,125 %, 31/01/2030	USA	USD	1.004.925	0,11
1.000.000	VICI Properties LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2027	USA	USD	1.003.732	0,11
1.700.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	996.771	0,10
1.000.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2030	USA	USD	995.909	0,10
1.100.000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	995.890	0,10
1.100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625 %, 15/03/2030	USA	USD	981.921	0,10
900.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	949.941	0,10
900.000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	900.468	0,09
900.000	Cogent Communications Group, Inc., 144A, 3,5 %, 01/05/2026	USA	USD	862.371	0,09
800.000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	824.818	0,09
1.000.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	799.475	0,08
748.000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	774.718	0,08
700.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	683.135	0,07
600.000	Transocean Titan Financing Ltd., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	622.909	0,07
590.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	578.474	0,06
570.000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	568.367	0,06
600.000	1011778 BC ULC, 144A, 4 %, 15/10/2030	CAN	USD	538.877	0,06

Franklin High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
9.500.000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026 [§]	USA	USD	486.875	0,05
500.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	483.112	0,05
400.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	386.726	0,04
400.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	291.792	0,03
3.974.000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027 [§]	USA	USD	283.148	0,03
225.000	1375209 BC Ltd., 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	219.567	0,02
76.000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25 %, 01/04/2025	USA	USD	73.671	0,01
789.000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028 [§]	USA	USD	56.216	0,01
479.425	Party City Holdings Inc., Cuenta de garantía bloqueada, 144A, 0 %, 31/12/49	USA	USD	55.974	0,01
78.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14 %, 15/10/2030	USA	USD	43.783	—
680.856	Anagram Holdings LLC, 144A, 10 %, 15/08/2026 [§]	USA	USD	13.617	—
				<u>824.506.514</u>	<u>86,65</u>
	TOTAL BONOS			824.506.514	86,65
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			826.812.882	86,89
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
11.366.019	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024 ^{**§}	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL BONOS			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			<u>914.332.168</u>	<u>96,09</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
250.000	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	39.307.500	0,85
				39.307.500	0,85
	Bancos				
1.331.000	Bank of America Corp.	USA	USD	44.814.770	0,97
858.800	Citigroup, Inc.	USA	USD	44.176.672	0,95
70.000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	11.907.000	0,26
75.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	11.613.750	0,25
303.900	Fifth Third Bancorp	USA	USD	10.481.511	0,23
250.000	Truist Financial Corp.	USA	USD	9.230.000	0,20
350.000	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	8.851.762	0,19
				141.075.465	3,05
	Bebidas				
700.000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	41.251.000	0,89
				41.251.000	0,89
	Mercados de capital				
352.776	Morgan Stanley	USA	USD	32.896.362	0,71
100.000	CME Group, Inc.	USA	USD	21.060.000	0,46
				53.956.362	1,17
	Productos químicos				
450.000	BASF SE	DEU	EUR	24.234.474	0,53
				24.234.474	0,53
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
1.000.000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	37.700.000	0,82
				37.700.000	0,82
	Servicios públicos eléctricos				
350.000	Duke Energy Corp.	USA	USD	33.964.000	0,73
358.220	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	29.094.629	0,63
350.014	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	21.259.850	0,46
250.000	Southern Co. (The)	USA	USD	17.530.000	0,38
				101.848.479	2,20
	Proveedores y servicios sanitarios				
300.000	CVS Health Corp.	USA	USD	23.688.000	0,51
				23.688.000	0,51
	Productos del hogar				
65.300	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	9.569.062	0,21
				9.569.062	0,21
	Seguros				
220.000	MetLife, Inc.	USA	USD	14.548.600	0,32
				14.548.600	0,32
	Metales y minería				
237.765	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	17.703.982	0,38
200.000	Newmont Corp.	USA	USD	8.278.000	0,18
				25.981.982	0,56
	Servicios públicos múltiples				
600.000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	28.200.000	0,61
250.000	Sempra	USA	USD	18.682.500	0,40
115.000	DTE Energy Co.	USA	USD	12.679.900	0,28
				59.562.400	1,29
	Petróleo, gas y combustibles				
525.152	Chevron Corp.	USA	USD	78.331.672	1,70
375.000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	37.492.500	0,81
325.000	Shell plc, ADR	NLD	USD	21.385.000	0,46
				137.209.172	2,97
	Productos farmacéuticos				
250.000	Johnson & Johnson	USA	USD	39.185.000	0,85
576.876	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	29.599.508	0,64
200.000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	21.804.000	0,47
475.000	Roche Holding AG, ADR	USA	USD	17.209.250	0,37

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
400.000	Bayer AG	DEU	EUR	14.843.585	0,32
				122.641.343	2,65
	Semiconductores y equipos semiconductores				
250.000	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	42.615.000	0,92
				42.615.000	0,92
	Venta minorista especializada				
55.000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	19.060.250	0,41
				19.060.250	0,41
	Tabaco				
200.000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	18.816.000	0,41
				18.816.000	0,41
	TOTAL ACTIVO			913.065.089	19,76
	BONOS				
	Bonos corporativos				
30.000.000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	30.557.261	0,66
20.500.000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	18.650.900	0,40
17.500.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3 %, 06/04/2029	USA	USD	16.869.479	0,36
17.000.000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	16.234.905	0,35
15.000.000	ArcelorMittal SA, 6,55 %, 29/11/2027	LUX	USD	15.762.066	0,34
15.000.000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	15.243.630	0,33
15.000.000	HCA, Inc., 5,5 %, 01/06/2033	USA	USD	15.241.856	0,33
15.000.000	Reynolds American, Inc., 5,7 %, 15/08/2035	GBR	USD	14.823.856	0,32
15.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,113 %, 03/05/2029	USA	USD	14.600.241	0,32
12.975.000	ArcelorMittal SA, 6,8 %, 29/11/2032	LUX	USD	14.040.513	0,30
13.000.000	HP, Inc., 5,5 %, 15/01/2033	USA	USD	13.350.972	0,29
12.000.000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 01/09/2030	USA	USD	12.776.760	0,28
12.335.000	Boeing Co. (The), 5,04 %, 01/05/2027	USA	USD	12.449.256	0,27
13.700.000	Altice Financing SA, 144A, 5,75 %, 15/08/2029	LUX	USD	12.175.785	0,26
11.425.000	Celanese US Holdings LLC, 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	11.721.134	0,25
11.250.000	Ford Motor Co., 6,1 %, 19/08/2032	USA	USD	11.345.951	0,25
10.000.000	Dow Chemical Co. (The), 6,3 %, 15/03/2033	USA	USD	11.024.056	0,24
10.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 06/03/2030	USA	USD	10.750.983	0,23
9.500.000	Barclays plc, 7,437 %, 02/11/2033	GBR	USD	10.644.415	0,23
10.000.000	Dell International LLC, 5,75 %, 01/02/2033	USA	USD	10.541.820	0,23
10.000.000	BAT Capital Corp., 6,421 %, 02/08/2033	GBR	USD	10.471.986	0,23
10.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026	USA	USD	10.264.517	0,22
10.000.000	Philip Morris International, Inc., 5,125 %, 15/02/2030	USA	USD	10.169.797	0,22
10.000.000	Barclays plc, 5,746 %, 09/08/2033	GBR	USD	10.124.272	0,22
9.500.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	USA	USD	10.054.291	0,22
10.000.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,55 %, 30/05/2033	GBR	USD	9.903.977	0,21
10.000.000	VICI Properties LP, 5,125 %, 15/05/2032	USA	USD	9.759.236	0,21
9.500.000	Southern Co. Gas Capital Corp., 5,15 %, 15/09/2032	USA	USD	9.638.823	0,21
10.000.000	General Motors Co., 5,15 %, 01/04/2038	USA	USD	9.481.376	0,21
9.500.000	Crown Castle, Inc., 5,1 %, 01/05/2033	USA	USD	9.411.576	0,20
10.000.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45 %, 29/10/2026	IRL	USD	9.263.627	0,20
9.500.000	Capital One Financial Corp., 3,8 %, 31/01/2028	USA	USD	9.027.257	0,20
10.000.000	Oracle Corp., 2,875 %, 25/03/2031	USA	USD	8.863.218	0,19
10.000.000	Coca-Cola Co. (The), 1,65 %, 01/06/2030	USA	USD	8.568.968	0,19
10.000.000	Oracle Corp., 3,8 %, 15/11/2037	USA	USD	8.508.146	0,18
8.000.000	HCA, Inc., 5,625 %, 01/09/2028	USA	USD	8.192.548	0,18
9.500.000	CVS Health Corp., 1,875 %, 28/02/2031	USA	USD	7.822.612	0,17
7.750.000	Union Pacific Corp., 4,5 %, 20/01/2033	USA	USD	7.798.069	0,17
7.500.000	Lowe's Cos., Inc., 5 %, 15/04/2033	USA	USD	7.662.765	0,17
7.500.000	McDonald's Corp., 4,6 %, 09/09/2032	USA	USD	7.575.898	0,16
7.000.000	Barclays plc, 5,501 %, 09/08/2028	GBR	USD	7.036.092	0,15
6.000.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4 %, 09/01/2033	USA	USD	6.389.300	0,14
7.000.000	American Tower Corp., 2,9 %, 15/01/2030	USA	USD	6.236.048	0,13
6.500.000	Oracle Corp., 2,65 %, 15/07/2026	USA	USD	6.165.993	0,13
6.000.000	CVS Health Corp., 5,25 %, 21/02/2033	USA	USD	6.135.671	0,13
6.500.000	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, 24/03/2032	USA	USD	5.999.391	0,13
9.500.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	5.952.577	0,13
5.000.000	Williams Cos., Inc. (The), 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	5.226.347	0,11
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,8 %, 12/05/2028	USA	USD	5.225.887	0,11
5.000.000	American Tower Corp., 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	5.199.495	0,11
5.000.000	Target Corp., 4,5 %, 15/09/2032	USA	USD	5.052.899	0,11

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
5.300.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25 %, 01/11/2029	GBR	USD	4.954.914	0,11
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125 %, 16/06/2025	USA	USD	4.939.321	0,11
5.000.000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	USA	USD	4.918.337	0,11
5.000.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625 %, 01/08/2030	USA	USD	4.893.483	0,11
5.000.000	Wynn Macau Ltd., 144A, 5,5 %, 15/01/2026	MAC	USD	4.884.396	0,11
5.000.000	Ford Motor Co., 4,346 %, 08/12/2026	USA	USD	4.875.121	0,11
5.000.000	HP, Inc., 4 %, 15/04/2029	USA	USD	4.851.397	0,10
4.500.000	Barclays plc, 6,692 %, 13/09/2034	GBR	USD	4.813.949	0,10
5.000.000	Oracle Corp., 3,25 %, 15/11/2027	USA	USD	4.749.533	0,10
5.000.000	American Tower Corp., 4,05 %, 15/03/2032	USA	USD	4.685.599	0,10
4.600.000	Capital One Financial Corp., 4,2 %, 29/10/2025	USA	USD	4.513.651	0,10
4.500.000	RTX Corp., 3,95 %, 16/08/2025	USA	USD	4.435.936	0,10
4.347.000	Johnson Controls International plc, 4,9 %, 01/12/2032	USA	USD	4.395.749	0,10
4.200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,95 %, 15/10/2033	GBR	USD	4.282.441	0,09
4.000.000	Celanese US Holdings LLC, 6,55 %, 15/11/2030	USA	USD	4.233.494	0,09
4.500.000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	4.208.649	0,09
4.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,95 %, 28/05/2027	USA	USD	3.905.417	0,08
3.872.000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	3.166.297	0,07
3.247.000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	2.906.334	0,06
3.000.000	Williams Cos., Inc. (The), 2,6 %, 15/03/2031	USA	USD	2.566.673	0,06
2.500.000	Philip Morris International, Inc., 5,375 %, 15/02/2033	USA	USD	2.565.513	0,06
1.800.000	Williams Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15/08/2032	USA	USD	1.755.759	0,04
1.200.000	CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048	USA	USD	1.123.409	0,02
				<u>628.613.870</u>	<u>13,60</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
130.000.000	Tesoro estadounidense, 5 %, 31/10/2025	USA	USD	131.498.047	2,85
65.000.000	Tesoro estadounidense, 4,125 %, 15/08/2053	USA	USD	65.721.094	1,42
50.000.000	Tesoro estadounidense, 4 %, 15/11/2042	USA	USD	48.607.422	1,05
52.000.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	48.087.812	1,04
29.000.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	26.566.152	0,58
27.500.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 15/05/2032	USA	USD	25.492.822	0,55
20.000.000	Tesoro estadounidense, 3,875 %, 15/05/2043	USA	USD	19.073.438	0,41
50.000.000	Tesoro estadounidense, 0 %, 15/05/2053	USA	USD	15.911.653	0,34
5.000.000	Tesoro estadounidense, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	4.981.860	0,11
				<u>385.940.300</u>	<u>8,35</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.014.554.170</u>	<u>21,95</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>1.927.619.259</u>	<u>41,71</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE				
	Industria aeroespacial y militar				
74.400	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	33.792.951	0,73
400.000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8 %, 17/12/2024	USA	USD	33.092.155	0,72
50.200	Northrop Grumman Corp., 144A, 7 %, 08/11/2024	USA	USD	24.066.734	0,52
224.000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	18.903.880	0,41
				<u>109.855.720</u>	<u>2,38</u>
	Automóviles				
744.000	General Motors Co., 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	26.958.846	0,58
				<u>26.958.846</u>	<u>0,58</u>
	Bancos				
330.000	Bank of America Corp., 144A, 8 %, 16/08/2024	USA	USD	10.892.156	0,24
				<u>10.892.156</u>	<u>0,24</u>
	Biotecnología				
235.000	AbbVie, Inc., 144A, 9 %, 17/12/2024	USA	USD	34.753.191	0,75
126.000	Amgen, Inc., 144A, 8 %, 20/09/2024	USA	USD	34.388.278	0,75
89.000	AbbVie, Inc., 144A, 8,5 %, 06/02/2024	USA	USD	13.754.066	0,30
75.000	AbbVie, Inc., 144A, 8 %, 12/03/2024**	USA	USD	11.663.729	0,25
				<u>94.559.264</u>	<u>2,05</u>
	Venta al por menor				
100.000	Amazon.com, Inc., 144A, 9 %, 20/11/2024	USA	USD	12.692.389	0,27
				<u>12.692.389</u>	<u>0,27</u>

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Productos para la construcción					
350.000	Johnson Controls International plc, 144A, 9 %, 10/12/2024	USA	USD	18.655.692	0,40
				18.655.692	0,40
Mercados de capital					
341.000	Morgan Stanley, 144A, 10 %, 04/06/2024	USA	USD	30.555.266	0,66
48.500	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 144A, 8,5 %, 12/07/2024	USA	USD	16.807.088	0,37
195.000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 23/05/2024	USA	USD	12.049.022	0,26
100.000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	6.121.298	0,13
				65.532.674	1,42
Productos químicos					
200.000	LyondellBasell Industries NV, 144A, 11 %, 22/01/2024	USA	USD	19.116.648	0,41
				19.116.648	0,41
Equipos de comunicaciones					
550.000	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5 %, 20/06/2024	USA	USD	27.616.222	0,60
				27.616.222	0,60
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
312.000	Target Corp., 144A, 9 %, 17/12/2024	USA	USD	43.149.043	0,93
				43.149.043	0,93
Envases y envoltorios					
500.000	International Paper Co., 144A, 10 %, 22/01/2025	USA	USD	18.328.662	0,40
				18.328.662	0,40
Servicios públicos eléctricos					
150.000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 08/05/2024	USA	USD	9.331.472	0,20
150.000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 19/03/2024	USA	USD	9.204.374	0,20
				18.535.846	0,40
Transporte terrestre					
120.000	Union Pacific Corp., 144A, 9 %, 28/10/2024	USA	USD	26.512.832	0,57
60.000	Union Pacific Corp., 144A, 8 %, 05/11/2024	USA	USD	13.665.950	0,30
50.000	Union Pacific Corp., 144A, 8 %, 13/03/2024	USA	USD	11.252.100	0,24
				51.430.882	1,11
Seguros					
235.500	MetLife, Inc., 144A, 9,5 %, 17/07/2024	USA	USD	14.166.219	0,31
				14.166.219	0,31
Maquinaria					
60.000	Cummins, Inc., 144A, 8,5 %, 13/02/2024	USA	USD	14.490.102	0,31
				14.490.102	0,31
Medios de comunicación					
370.000	Comcast Corp., 144A, 8 %, 12/09/2024	USA	USD	16.456.923	0,36
				16.456.923	0,36
Metales y minería					
460.000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10 %, 03/05/2024	USA	USD	19.731.586	0,43
610.000	Barrick Gold Corp., 144A, FRN, 11 %, 07/03/2024	USA	USD	11.004.639	0,24
				30.736.225	0,67
Petróleo, gas y combustibles					
300.000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5 %, 22/02/2024	USA	USD	30.144.344	0,65
717.000	BP plc, 144A, 8,5 %, 24/04/2024	USA	USD	25.670.894	0,55
475.000	BP plc, 144A, 10 %, 30/12/2024	USA	USD	16.929.302	0,37
				72.744.540	1,57
Productos farmacéuticos					
700.000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 10/06/2024	USA	USD	20.559.323	0,45
635.000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 02/08/2024	USA	USD	18.567.761	0,40
				39.127.084	0,85
Semiconductores y equipos semiconductores					
62.000	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 11/01/2024	USA	USD	40.555.261	0,88
350.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, 144A, 10 %, 22/10/2024	USA	USD	33.233.577	0,72
565.000	Intel Corp., 144A, 12 %, 26/03/2024	USA	USD	25.065.843	0,54
265.000	Microchip Technology, Inc., 144A, 10 %, 12/11/2024	USA	USD	22.406.913	0,49
79.000	Analog Devices, Inc., 144A, 8,5 %, 17/07/2024	USA	USD	15.441.035	0,33
66.000	Qualcomm, Inc., 144A, 10 %, 12/07/2024	USA	USD	8.751.188	0,19
				145.453.817	3,15

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
100.000	Software Workday, Inc., 144A, 9 %, 13/11/2024	USA	USD	23.954.766	0,52
				23.954.766	0,52
	TOTAL BONOS VINCULADOS A RENTA VARIABLE			874.453.720	18,93
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
10.000.000	United Airlines Pass-Through Trust, Serie 2023-1A, 5,8 %, 15/07/2037	USA	USD	10.180.078	0,22
2.264.442	United Airlines Pass-Through Trust, Serie 2020-1A, 5,875 %, 15/04/2029	USA	USD	2.295.226	0,05
434.970	FNMA CA3975, 4 %, 01/08/2049	USA	USD	419.609	0,01
				12.894.913	0,28
	Bonos corporativos				
45.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	47.087.100	1,02
34.000.000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	34.419.458	0,74
50.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	32.320.815	0,70
29.222.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	29.150.923	0,63
29.267.000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	26.497.001	0,57
25.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	25.651.550	0,55
26.360.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	23.035.340	0,50
22.972.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	22.573.204	0,49
28.525.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	22.193.582	0,48
21.296.000	1375209 BC Ltd., 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	20.781.808	0,45
22.559.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	20.666.160	0,45
20.340.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	20.249.235	0,44
20.000.000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	19.961.000	0,43
22.050.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 01/09/2028	USA	USD	19.769.038	0,43
20.000.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	19.681.085	0,43
20.000.000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	USA	USD	19.199.648	0,42
19.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	19.066.006	0,41
19.500.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	18.991.506	0,41
18.500.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	18.950.142	0,41
18.000.000	Wells Fargo & Co., 5,557 %, 25/07/2034	USA	USD	18.335.348	0,40
22.000.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	18.313.357	0,40
24.498.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	17.870.801	0,39
18.882.000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	17.721.657	0,38
17.000.000	Morgan Stanley, 5,25 %, 21/04/2034	USA	USD	17.006.254	0,37
16.560.000	JBS USA LUX SA, 5,75 %, 01/04/2033	USA	USD	16.424.812	0,36
17.540.000	Workday, Inc., 3,8 %, 01/04/2032	USA	USD	16.342.806	0,35
15.000.000	American Airlines, Inc., 144A, 8,5 %, 15/05/2029	USA	USD	15.849.360	0,34
15.837.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	15.302.101	0,33
15.000.000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	15.280.590	0,33
15.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	15.278.715	0,33
15.400.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	15.145.515	0,33
16.106.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	15.035.574	0,33
22.098.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	14.939.574	0,32
15.000.000	Broadcom, Inc., 144A, 4,15 %, 15/04/2032	USA	USD	14.151.593	0,31
15.000.000	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 4,125 %, 31/03/2029	USA	USD	13.931.529	0,30
15.000.000	Citigroup, Inc., 3,785 %, 17/03/2033	USA	USD	13.496.237	0,29
13.000.000	Bank of America Corp., 5,288 %, 25/04/2034	USA	USD	13.036.896	0,28
12.500.000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	12.782.750	0,28
15.321.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A, 2,3 %, 01/11/2030	USA	USD	12.681.208	0,27
15.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,65 %, 21/10/2032	USA	USD	12.504.933	0,27
13.500.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	12.261.443	0,27
13.455.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	12.147.432	0,26
12.365.000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	11.437.218	0,25
11.700.000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	11.421.347	0,25
21.450.000	CommScope, Inc., 144A, 8,25 %, 01/03/2027	USA	USD	11.345.120	0,25
12.000.000	Bank of America Corp., 3,419 %, 20/12/2028	USA	USD	11.311.607	0,24
12.065.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	11.299.552	0,24
10.000.000	Morgan Stanley, 6,627 %, 01/11/2034	USA	USD	11.076.985	0,24
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,561 %, 24/10/2034	USA	USD	10.993.431	0,24
10.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875 %, 15/09/2029	ISR	USD	10.790.110	0,23
11.000.000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	10.766.250	0,23
11.500.000	T-Mobile USA, Inc., 3,375 %, 15/04/2029	USA	USD	10.697.739	0,23
10.000.000	JBS USA LUX SA, 144A, 6,75 %, 15/03/2034	USA	USD	10.545.950	0,23

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
10.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,857 %, 15/03/2030	USA	USD	10.510.613	0,23
10.000.000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	10.449.640	0,23
10.000.000	US Bancorp, 5,775 %, 12/06/2029	USA	USD	10.280.617	0,22
10.000.000	Capital One Financial Corp., 6,312 %, 08/06/2029	USA	USD	10.263.664	0,22
10.398.355	Capital One Financial Corp., 4,927 %, 10/05/2028	USA	USD	10.225.811	0,22
10.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	10.108.070	0,22
10.401.000	VICI Properties LP, 144A, 4,25 %, 01/12/2026	USA	USD	10.016.000	0,22
10.000.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	9.992.873	0,22
16.216.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 01/04/2028	USA	USD	9.983.948	0,22
10.000.000	JPMorgan Chase & Co., 6,1 %, Perpetuo	USA	USD	9.951.382	0,22
10.000.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 9,75 %, 15/07/2028	USA	USD	9.943.308	0,21
9.946.083	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	9.881.648	0,21
9.500.000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 09/02/2033	USA	USD	9.880.362	0,21
10.000.000	Vistra Corp., 144A, 7 %, Perpetuo	USA	USD	9.863.700	0,21
9.000.000	Wells Fargo & Co., 6,491 %, 23/10/2034	USA	USD	9.796.192	0,21
10.000.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068 %, 24/01/2034	USA	USD	9.789.689	0,21
10.000.000	Truist Financial Corp., 5,122 %, 26/01/2034	USA	USD	9.690.492	0,21
10.000.000	Fifth Third Bancorp, 2,375 %, 28/01/25	USA	USD	9.676.214	0,21
10.000.000	Woodside Finance Ltd., 144A, 4,5 %, 04/03/2029	AUS	USD	9.617.046	0,21
10.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	9.583.561	0,21
10.485.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	9.583.080	0,21
10.000.000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55 %, 01/07/2030	USA	USD	9.533.120	0,21
10.000.000	Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032	USA	USD	9.515.419	0,21
10.000.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	9.460.661	0,20
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,196 %, 17/11/2029	USA	USD	9.443.228	0,20
11.000.000	Broadcom, Inc., 144A, 2,45 %, 15/02/2031	USA	USD	9.412.430	0,20
10.000.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625 %, 01/05/2029	USA	USD	9.345.719	0,20
11.000.000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,375 %, 01/10/2028	USA	USD	9.294.106	0,20
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,643 %, 19/05/2029	USA	USD	9.236.935	0,20
10.000.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 15/07/2031	USA	USD	9.085.550	0,20
10.000.000	HCA, Inc., 3,625 %, 15/03/2032	USA	USD	8.945.797	0,19
8.000.000	JPMorgan Chase & Co., 6,254 %, 23/10/2034	USA	USD	8.676.546	0,19
10.000.000	NRG Energy, Inc., 144A, 3,625 %, 15/02/2031	USA	USD	8.603.839	0,19
10.000.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4 %, 01/09/2029	USA	USD	8.477.365	0,18
8.475.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	8.270.815	0,18
8.200.000	Sprint LLC., 7,125 %, 15/06/2024	USA	USD	8.241.098	0,18
8.500.000	Warnermedia Holdings, Inc., 3,755 %, 15/03/2027	USA	USD	8.147.592	0,18
7.500.000	Micron Technology, Inc., 6,75 %, 01/11/2029	USA	USD	8.109.959	0,18
10.000.000	Vibrant Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	7.942.211	0,17
7.490.000	Weatherford International Ltd., 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	7.757.535	0,17
7.500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	7.609.692	0,16
8.000.000	Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032	USA	USD	7.523.206	0,16
7.400.000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75 %, 01/08/2028	USA	USD	7.520.799	0,16
9.118.285	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	7.439.973	0,16
8.000.000	Kedrion SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	7.320.000	0,16
7.573.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	7.227.710	0,16
7.100.000	United Rentals North America, Inc., 144A, 6 %, 15/12/2029	USA	USD	7.213.586	0,16
7.500.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5 %, 01/02/2028	USA	USD	7.181.720	0,16
7.000.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 20/06/2027	USA	USD	7.024.983	0,15
7.000.000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	6.985.984	0,15
7.000.000	Meta Platforms, Inc., 3,5 %, 15/08/2027	USA	USD	6.819.832	0,15
7.350.000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	6.680.827	0,14
7.000.000	Stagwell Global LLC, 144A, 5,625 %, 15/08/2029	USA	USD	6.446.527	0,14
7.500.000	Penn Entertainment, Inc., 144A, 4,125 %, 01/07/2029	USA	USD	6.421.079	0,14
7.500.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 8,625 %, 01/06/2031	ZMB	USD	6.365.625	0,14
6.000.000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	6.337.140	0,14
15.000.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	6.257.775	0,14
6.675.000	Expedia Group, Inc., 3,25 %, 15/02/2030	USA	USD	6.123.229	0,13
6.000.000	Netflix, Inc., 4,875 %, 15/04/2028	USA	USD	6.084.072	0,13
6.000.000	Flex Ltd., 4,875 %, 15/06/2029	USA	USD	5.902.544	0,13
5.795.000	APX Group, Inc., 144A, 6,75 %, 15/02/2027	USA	USD	5.788.683	0,12
6.500.000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	5.682.369	0,12
8.500.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	5.514.120	0,12
5.300.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	5.442.111	0,12
5.700.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	5.336.798	0,12
5.555.000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	5.329.486	0,12
5.703.000	Shea Homes LP, 4,75 %, 01/04/2029	USA	USD	5.276.644	0,11

Franklin Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
8.016.000	Endo Dac, 144A, 5,875 %, 15/10/2024 [§]	USA	USD	5.150.280	0,11
10.700.000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	5.093.040	0,11
5.250.000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125 %, 01/05/2027	USA	USD	5.075.672	0,11
5.000.000	Expedia Group, Inc., 5 %, 15/02/2026	USA	USD	4.997.170	0,11
5.000.000	Capital One Financial Corp., 5,247 %, 26/07/2030	USA	USD	4.917.606	0,11
5.380.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125 %, 15/08/2026	USA	USD	4.913.796	0,11
5.000.000	Capital One Financial Corp., 5,268 %, 10/05/2033	USA	USD	4.909.523	0,11
4.500.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	4.796.087	0,10
5.000.000	Amazon.com, Inc., 3,6 %, 13/04/2032	USA	USD	4.765.097	0,10
5.000.000	Citigroup, Inc., 3,52 %, 27/10/2028	USA	USD	4.731.983	0,10
5.000.000	Cheniery Corpus Christi Holdings LLC, 3,7 %, 15/11/2029	USA	USD	4.725.705	0,10
4.750.000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	4.659.018	0,10
4.500.000	Univision Communications, Inc., 144A, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	4.645.575	0,10
5.000.000	ADT Security Corp. (The), 144A, 4,125 %, 01/08/2029	USA	USD	4.606.750	0,10
4.500.000	AbbVie, Inc., 3,8 %, 15/03/2025	USA	USD	4.441.560	0,10
4.500.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15 %, 01/01/2026	USA	USD	4.318.102	0,09
5.000.000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,5 %, 01/09/2030	AUS	USD	4.293.666	0,09
4.369.000	Entegris Escrow Corp., 144A, 4,75 %, 15/04/2029	USA	USD	4.214.157	0,09
5.000.000	Royalty Pharma plc, 2,2 %, 02/09/2030	USA	USD	4.204.806	0,09
4.475.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	4.186.922	0,09
4.000.000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	4.105.000	0,09
4.000.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,05 %, 15/04/2028	USA	USD	4.052.526	0,09
4.000.000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2025	USA	USD	4.032.168	0,09
4.409.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 4,625 %, 15/10/2029	USA	USD	3.982.370	0,09
4.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25 %, 15/12/2025	DEU	USD	3.899.604	0,08
4.159.000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	3.884.901	0,08
4.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	3.875.461	0,08
4.120.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 4,875 %, 01/03/2031	USA	USD	3.729.900	0,08
4.000.000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5 %, 15/09/2031	USA	USD	3.590.085	0,08
3.650.000	Shea Homes LP, 4,75 %, 15/02/2028	USA	USD	3.435.544	0,07
3.322.000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	3.312.483	0,07
3.500.000	Truist Financial Corp., 4,916 %, 28/07/2033	USA	USD	3.261.218	0,07
4.000.000	7-Eleven, Inc., 144A, 1,8 %, 10/02/2031	USA	USD	3.253.196	0,07
5.000.000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5 %, 01/04/2027 [§]	USA	USD	3.205.075	0,07
3.000.000	Tenet Healthcare Corp., 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	3.016.818	0,06
3.000.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	2.637.443	0,06
2.537.000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375 %, 15/06/2026	USA	USD	2.531.452	0,05
2.400.000	Chesapeake Energy Corp., Emisor de garantías bloqueadas, 144A, 5,875 %, 01/02/2029	USA	USD	2.354.515	0,05
2.000.000	Morgan Stanley, 6,342 %, 18/10/2033	USA	USD	2.157.542	0,05
2.000.000	Mineral Resources Ltd., 144A, 8,5 %, 01/05/2030	AUS	USD	2.087.482	0,04
2.300.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	1.820.059	0,04
2.000.000	CommScope, Inc., 144A, 6 %, 01/03/2026	USA	USD	1.784.400	0,04
				1.642.870.501	35,55
TOTAL BONOS				1.655.765.414	35,83
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				2.530.219.134	54,76
TOTAL INVERSIONES				4.457.838.393	96,47

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin India Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
29.042.727	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	IND	INR	21.542.494	1,10
881.142	Endurance Technologies Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	20.469.537	1,04
408.504	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	17.377.815	0,88
36.000	Bosch Ltd.	IND	INR	9.601.204	0,49
				68.991.050	3,51
	Automóviles				
7.627.359	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	47.551.588	2,42
3.869.359	Tata Motors Ltd.	IND	INR	36.248.892	1,85
1.286.791	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	26.723.628	1,36
				110.524.108	5,63
	Bancos				
11.447.534	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	136.789.561	6,97
6.388.218	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	130.799.395	6,66
2.406.713	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	55.141.457	2,81
3.353.224	Axis Bank Ltd.	IND	INR	44.375.822	2,26
				367.106.235	18,70
	Bebidas				
4.445.987	United Spirits Ltd.	IND	INR	59.672.278	3,04
689.861	United Breweries Ltd.	IND	INR	14.789.665	0,75
				74.461.943	3,79
	Mercados de capital				
1.338.616	ICICI Securities Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	11.549.569	0,59
47.373	Angel One Ltd.	IND	INR	1.984.509	0,10
				13.534.078	0,69
	Construcción e ingeniería				
2.313.545	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	97.969.304	4,99
1.276.143	Voltas Ltd.	IND	INR	14.994.693	0,76
				112.963.997	5,75
	Materiales de construcción				
791.930	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	21.642.650	1,10
78.691	UltraTech Cement Ltd.	IND	INR	9.926.519	0,51
				31.569.169	1,61
	Productos financieros al consumo				
1.385.505	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	IND	INR	20.955.415	1,07
1.846.709	SBI Cards & Payment Services Ltd.	IND	INR	16.849.897	0,86
				37.805.312	1,93
	Servicios públicos eléctricos				
10.905.336	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	43.482.994	2,21
				43.482.994	2,21
	Equipos eléctricos				
543.200	KEI Industries Ltd.	IND	INR	21.200.364	1,08
3.598.200	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	IND	INR	19.640.278	1,00
				40.840.642	2,08
	Servicios financieros				
2.941.551	Jio Financial Services Ltd.	IND	INR	8.223.527	0,42
				8.223.527	0,42
	Productos alimenticios				
3.353.630	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	43.775.339	2,23
82.377	Nestle India Ltd.	IND	INR	26.299.345	1,34
				70.074.684	3,57
	Proveedores y servicios sanitarios				
574.299	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	39.340.165	2,01
1.456.631	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	IND	INR	21.029.064	1,07
2.362.978	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	19.486.210	0,99
1.169.657	Rainbow Children's Medicare Ltd.	IND	INR	16.759.534	0,85
				96.614.973	4,92
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
42.663.538	Zomato Ltd.	IND	INR	63.321.733	3,23
7.208.570	Indian Hotels Co. Ltd. 'A'	IND	INR	37.951.612	1,93

Franklin India Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
605.000	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	28.422.900	1,45
9.705.569	Devyani International Ltd.	IND	INR	22.574.801	1,15
1.985.819	Westlife Foodworld Ltd.	IND	INR	19.481.693	0,99
				171.752.739	8,75
	Seguros				
4.894.631	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	38.030.285	1,94
5.417.872	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	34.788.579	1,77
1.426.558	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	24.549.628	1,25
3.002.253	Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	IND	INR	19.271.741	0,98
				116.640.233	5,94
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
334.914	Info Edge India Ltd.	IND	INR	20.670.637	1,05
				20.670.637	1,05
	Servicios de tecnología informática				
4.156.500	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	76.396.470	3,89
891.883	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	40.617.998	2,07
267.386	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	IND	USD	20.195.665	1,03
961.659	Infosys Ltd.	IND	INR	17.799.971	0,91
				155.010.104	7,90
	Metales y minería				
6.267.000	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	46.223.445	2,35
12.271.115	Tata Steel Ltd.	IND	INR	20.567.167	1,05
				66.790.612	3,40
	Petróleo, gas y combustibles				
3.363.387	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	104.387.938	5,32
				104.387.938	5,32
	Productos de cuidado personal				
565.392	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	18.090.226	0,92
				18.090.226	0,92
	Productos farmacéuticos				
2.565.275	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	IND	INR	38.805.380	1,98
817.291	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	22.630.407	1,15
1.139.907	Cipla Ltd.	IND	INR	17.064.737	0,87
				78.500.524	4,00
	Servicios profesionales				
154.593	Computer Age Management Services Ltd.	IND	INR	4.921.589	0,25
				4.921.589	0,25
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
2.941.486	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	50.985.144	2,60
652.914	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	15.781.558	0,80
				66.766.702	3,40
	Software				
685.000	Freshworks, Inc. 'A'	IND	USD	16.090.650	0,82
				16.090.650	0,82
	Venta minorista especializada				
1.379.779	Trent Ltd.	IND	INR	50.625.036	2,58
				50.625.036	2,58
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
842.896	Titan Co. Ltd.	IND	INR	37.201.223	1,90
				37.201.223	1,90
	TOTAL ACTIVO			1.983.640.925	101,04
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			1.983.640.925	101,04
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Cadenas de tiendas minoristas				
5.952	Girnar Software Pvt. Ltd., preferencia**	IND	INR	12.034.713	0,61
				12.034.713	0,61

Franklin India Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	Servicios y suministros comerciales				
68.746	Flipkart Digital Media Pvt Ltd., Cuenta de garantía bloqueada**	IND	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			12.034.713	0,61
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			12.034.713	0,61
	TOTAL INVERSIONES			1.995.675.638	101,65

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Innovation Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
16.953	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	4.379.468	1,04
1.819	HEICO Corp.	USA	USD	325.365	0,08
				<u>4.704.833</u>	<u>1,12</u>
Componentes de automóviles					
10.889	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	471.711	0,11
				<u>471.711</u>	<u>0,11</u>
Automóviles					
47.758	Tesla, Inc.	USA	USD	11.866.908	2,82
				<u>11.866.908</u>	<u>2,82</u>
Biotecnología					
5.591	Argenx SE	NLD	EUR	2.126.930	0,51
3.656	Natera, Inc.	USA	USD	229.012	0,05
319	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	39.575	0,01
				<u>2.395.517</u>	<u>0,57</u>
Venta al por menor					
190.256	Amazon.com, Inc.	USA	USD	28.907.496	6,86
3.807	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	5.982.853	1,42
				<u>34.890.349</u>	<u>8,28</u>
Mercados de capital					
46.724	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	4.246.277	1,01
4.697	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	2.656.858	0,63
1.834	Moody's Corp.	USA	USD	716.287	0,17
				<u>7.619.422</u>	<u>1,81</u>
Servicios y suministros comerciales					
9.354	Veralto Corp.	USA	USD	769.460	0,18
				<u>769.460</u>	<u>0,18</u>
Equipos de comunicaciones					
1.970	Arista Networks, Inc.	USA	USD	463.955	0,11
				<u>463.955</u>	<u>0,11</u>
Construcción e ingeniería					
16.989	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3.666.226	0,87
				<u>3.666.226</u>	<u>0,87</u>
Servicios de consumo diversificados					
3.668	Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	832.086	0,20
				<u>832.086</u>	<u>0,20</u>
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
3.718	Keyence Corp.	JPN	JPY	1.633.817	0,39
9.174	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	909.419	0,21
				<u>2.543.236</u>	<u>0,60</u>
Equipos y servicios energéticos					
47.349	Schlumberger NV	USA	USD	2.464.042	0,58
38.056	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	1.300.754	0,31
25.871	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	550.535	0,13
24.931	TechnipFMC plc	GBR	USD	502.110	0,12
				<u>4.817.441</u>	<u>1,14</u>
Servicios financieros					
32.329	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	13.788.642	3,27
19.000	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	4.946.650	1,18
				<u>18.735.292</u>	<u>4,45</u>
Transporte terrestre					
60.859	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	3.747.089	0,89
				<u>3.747.089</u>	<u>0,89</u>
Equipos y suministros sanitarios					
13.145	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	7.296.132	1,73
18.812	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	6.346.416	1,51
4.765	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	969.344	0,23
5.445	Dexcom, Inc.	USA	USD	675.670	0,16
6.597	Haemonetics Corp.	USA	USD	564.110	0,13

Franklin Innovation Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.834	Stryker Corp.	USA	USD	549.210	0,13
				16.400.882	3,89
	Proveedores y servicios sanitarios				
9.382	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4.939.342	1,17
6.450	HealthEquity, Inc.	USA	USD	427.635	0,10
				5.366.977	1,27
	Tecnología sanitaria				
5.641	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	1.086.005	0,26
				1.086.005	0,26
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
657	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2.330.524	0,55
2.862	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	283.023	0,07
1.738	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	236.611	0,06
				2.850.158	0,68
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
123.522	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	17.254.788	4,10
18.804	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	6.655.864	1,58
				23.910.652	5,68
	Servicios de tecnología informática				
94.196	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	7.333.780	1,74
15.995	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	6.539.556	1,55
4.588	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	913.012	0,22
1.473	Gartner, Inc.	USA	USD	664.485	0,16
				15.450.833	3,67
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
19.040	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	10.106.242	2,40
28.062	Danaher Corp.	USA	USD	6.491.863	1,54
				16.598.105	3,94
	Medios de comunicación				
6.768	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	487.025	0,12
				487.025	0,12
	Productos farmacéuticos				
7.492	Eli Lilly & Co.	USA	USD	4.367.237	1,04
38.343	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2.582.401	0,61
				6.949.638	1,65
	Servicios profesionales				
1.062	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	253.669	0,06
3.440	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	230.893	0,05
				484.562	0,11
	Semiconductores y equipos semiconductores				
70.373	NVIDIA Corp.	USA	USD	34.850.117	8,27
14.772	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	11.181.222	2,66
10.060	Lam Research Corp.	USA	USD	7.879.596	1,87
38.149	Analog Devices, Inc.	USA	USD	7.574.865	1,80
10.024	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	6.322.939	1,50
10.289	KLA Corp.	USA	USD	5.980.996	1,42
18.699	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	2.756.420	0,65
4.622	ASM International NV	NLD	EUR	2.405.961	0,57
18.532	Entegris, Inc.	USA	USD	2.220.504	0,53
1.871	Broadcom, Inc.	USA	USD	2.088.504	0,50
18.429	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1.271.417	0,30
9.174	Intel Corp.	USA	USD	460.993	0,11
2.190	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	164.567	0,04
				85.158.101	20,22
	Software				
85.582	Microsoft Corp.	USA	USD	32.182.255	7,64
21.864	ServiceNow, Inc.	USA	USD	15.446.698	3,67
23.755	Synopsys, Inc.	USA	USD	12.231.687	2,90
43.814	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	11.933.619	2,83
19.054	Intuit, Inc.	USA	USD	11.909.322	2,83
11.269	HubSpot, Inc.	USA	USD	6.542.105	1,55
20.640	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	6.086.323	1,45
9.477	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	5.166.576	1,23
18.701	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	5.162.598	1,23

Franklin Innovation Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
18.701	Salesforce, Inc.	USA	USD	4.920.981	1,17
9.402	ANSYS, Inc.	USA	USD	3.411.798	0,81
933	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	2.313.326	0,55
9.323	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	2.217.569	0,53
16.989	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	2.062.125	0,49
4.699	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1.964.746	0,47
9.496	Monday.com Ltd.	USA	USD	1.783.444	0,42
2.787	Adobe, Inc.	USA	USD	1.662.724	0,39
13.905	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1.168.854	0,28
916	Fair Isaac Corp.	USA	USD	1.066.233	0,25
15.004	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	1.038.577	0,25
3.731	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	821.380	0,19
3.752	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	807.881	0,19
2.673	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	518.134	0,12
9.044	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	251.242	0,06
9.793	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	220.989	0,05
801	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	204.511	0,05
				133.095.697	31,60
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
47.641	Apple, Inc.	USA	USD	9.172.322	2,18
				9.172.322	2,18
	Empresas comerciales y distribuidoras				
6.568	Fastenal Co.	USA	USD	425.409	0,10
				425.409	0,10
	TOTAL ACTIVO			414.959.891	98,52
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			414.959.891	98,52
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	WARRANTS				
	Software				
933	Constellation Software, Inc., 31/03/2040"	CAN	CAD	—	—
				—	—
	TOTAL WARRANTS			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			414.959.891	98,52

** Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Intelligent Machines Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
1.265	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	326.787	3,15
				326.787	3,15
Automóviles					
1.991	Tesla, Inc.	USA	USD	494.724	4,78
				494.724	4,78
Construcción e ingeniería					
1.100	Quanta Services, Inc.	USA	USD	237.380	2,29
273	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	63.748	0,62
				301.128	2,91
Equipos eléctricos					
515	Eaton Corp. plc	USA	USD	124.022	1,20
				124.022	1,20
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
637	Keyence Corp.	JPN	JPY	279.920	2,70
1.585	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	157.121	1,52
681	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	108.340	1,04
551	TE Connectivity Ltd.	USA	USD	77.415	0,75
142	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	51.423	0,50
909	Trimble, Inc.	USA	USD	48.359	0,47
39	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	10.660	0,10
				733.238	7,08
Transporte terrestre					
488	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	30.046	0,29
				30.046	0,29
Equipos y suministros sanitarios					
1.454	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	490.521	4,74
318	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	176.506	1,70
994	Dexcom, Inc.	USA	USD	123.346	1,19
265	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	53.909	0,52
28	Align Technology, Inc.	USA	USD	7.672	0,07
				851.954	8,22
Bienes de consumo doméstico duraderos					
4.563	Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	44.943	0,43
				44.943	0,43
Conglomerados industriales					
374	Siemens AG	DEU	EUR	70.176	0,68
223	Honeywell International, Inc.	USA	USD	46.765	0,45
				116.941	1,13
Semiconductores y equipos semiconductores					
2.026	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.003.316	9,68
641	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	485.186	4,68
2.894	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	300.976	2,91
1.826	Applied Materials, Inc.	USA	USD	295.940	2,86
565	ASM International NV	NLD	EUR	294.108	2,84
1.016	Analog Devices, Inc.	USA	USD	201.737	1,95
1.839	Teradyne, Inc.	USA	USD	199.568	1,93
1.610	Entegris, Inc.	USA	USD	192.910	1,86
215	Lam Research Corp.	USA	USD	168.401	1,63
270	KLA Corp.	USA	USD	156.951	1,51
3.093	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	129.189	1,25
815	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	120.139	1,16
470	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	107.950	1,04
455	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	77.559	0,75
1.340	Intel Corp.	USA	USD	67.335	0,65
618	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	55.731	0,54
428	SiTime Corp.	USA	USD	52.250	0,50
275	First Solar, Inc.	USA	USD	47.377	0,46
366	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	15.925	0,15
				3.972.548	38,35

Franklin Intelligent Machines Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Software					
1.835	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	499.799	4,82
958	Synopsys, Inc.	USA	USD	493.284	4,76
3.367	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	282.904	2,73
101	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	250.424	2,42
1.314	PTC, Inc.	USA	USD	229.897	2,22
614	ANSYS, Inc.	USA	USD	222.808	2,15
858	Autodesk, Inc.	USA	USD	208.906	2,02
1.590	Altair Engineering, Inc. 'A'	USA	USD	133.799	1,29
203	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	110.670	1,07
2.065	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	101.090	0,98
315	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	74.926	0,72
1.086	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	56.667	0,55
302	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	6.815	0,06
				2.671.989	25,79
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
2.498	Apple, Inc.	USA	USD	480.940	4,64
				480.940	4,64
TOTAL ACTIVO				10.149.260	97,97
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				10.149.260	97,97
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
WARRANTS					
Software					
91	Constellation Software, Inc., 31/03/2040**	CAN	CAD	—	—
				—	—
TOTAL WARRANTS				—	—
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				—	—
TOTAL INVERSIONES				10.149.260	97,97

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Japan Fund

(Divisa - JPY)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Automóviles				
182.195	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	470.727.110	4,18
160.189	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	232.986.206	2,07
				703.713.316	6,25
	Bancos				
90.387	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	620.148.645	5,51
472.283	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	571.500.785	5,07
128.398	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	346.727.931	3,08
				1.538.377.361	13,66
	Construcción e ingeniería				
97.400	Kinden Corp.	JPN	JPY	232.981.185	2,07
				232.981.185	2,07
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
79.902	MatsukiyoCocokara & Co.	JPN	JPY	199.117.720	1,77
				199.117.720	1,77
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
163.846	Internet Initiative Japan, Inc.	JPN	JPY	471.352.141	4,19
				471.352.141	4,19
	Equipos eléctricos				
153.935	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	306.995.025	2,73
				306.995.025	2,73
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
3.000	Keyence Corp.	JPN	JPY	185.847.790	1,65
				185.847.790	1,65
	Transporte terrestre				
60.229	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPN	JPY	400.757.063	3,56
				400.757.063	3,56
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
20.347	Sony Group Corp.	JPN	JPY	271.494.925	2,41
178.498	Nikon Corp.	JPN	JPY	248.419.661	2,21
				519.914.586	4,62
	Conglomerados industriales				
22.551	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	228.714.328	2,03
				228.714.328	2,03
	Servicios de tecnología informática				
10.321	Obic Co. Ltd.	JPN	JPY	250.385.034	2,22
				250.385.034	2,22
	Productos Recreativos				
3.534	Shimano, Inc.	JPN	JPY	76.759.296	0,68
				76.759.296	0,68
	Maquinaria				
57.700	Ebara Corp.	JPN	JPY	479.686.940	4,26
203.227	Amada Co. Ltd.	JPN	JPY	297.871.149	2,65
3.538	SMC Corp.	JPN	JPY	266.857.123	2,37
25.754	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	211.430.127	1,88
15.800	Toyota Industries Corp.	JPN	JPY	181.098.555	1,61
24.455	Yaskawa Electric Corp.	JPN	JPY	143.518.684	1,27
				1.580.462.578	14,04
	Petróleo, gas y combustibles				
197.404	Inpex Corp.	JPN	JPY	372.467.160	3,31
				372.467.160	3,31
	Productos farmacéuticos				
49.189	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	198.900.873	1,77
				198.900.873	1,77
	Semiconductores y equipos semiconductores				
17.868	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	447.795.700	3,98
43.548	Rohm Co. Ltd.	JPN	JPY	117.222.353	1,04
11.700	Shibaura Mechatronics Corp.	JPN	JPY	69.194.780	0,61

Franklin Japan Fund (continuación)

(Divisa - JPY)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
18.000	Socionext, Inc.	JPN	JPY	45.889.141	0,41
				680.101.974	6,04
	Venta minorista especializada				
18.193	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	344.447.999	3,06
8.513	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	296.817.019	2,63
				641.265.018	5,69
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
97.763	Asics Corp.	JPN	JPY	430.303.897	3,82
31.549	Goldwin, Inc.	JPN	JPY	318.945.138	2,83
				749.249.035	6,65
	Empresas comerciales y distribuidoras				
162.627	Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	365.264.550	3,24
				365.264.550	3,24
	Infraestructura del transporte				
59.204	Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	250.932.675	2,23
				250.932.675	2,23
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
100.155	KDDI Corp.	JPN	JPY	447.924.126	3,98
101.226	SoftBank Corp.	JPN	JPY	177.864.619	1,58
				625.788.745	5,56
	TOTAL ACTIVO			10.579.347.453	93,96
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			10.579.347.453	93,96
	TOTAL INVERSIONES			10.579.347.453	93,96

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automóviles					
116.732	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USA	USD	1.671.602	0,25
7.294	Vitesco Technologies Group AG	DEU	EUR	756.667	0,11
				<u>2.428.269</u>	<u>0,36</u>
Automóviles					
124.188	NIO, Inc., ADR	CHN	USD	1.126.385	0,17
24.718	General Motors Co.	USA	USD	887.871	0,13
52.027	XPeng, Inc. 'A', ADR	CHN	USD	759.074	0,11
				<u>2.773.330</u>	<u>0,41</u>
Biotecnología					
54.041	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3.234.894	0,48
16.153	AbbVie, Inc.	USA	USD	2.503.230	0,37
6.116	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	2.488.539	0,37
54.916	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.953.911	0,29
13.342	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	1.655.209	0,24
12.085	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	1.592.320	0,23
24.765	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	1.555.242	0,23
3.702	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1.408.352	0,21
12.798	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	1.233.983	0,18
18.234	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	839.858	0,12
14.306	Biohaven Ltd.	USA	USD	612.297	0,09
23.525	Exelixis, Inc.	USA	USD	564.365	0,08
17.311	Insmmed, Inc.	USA	USD	536.468	0,08
2.887	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	241.036	0,04
5.704	Immunovant, Inc.	USA	USD	240.309	0,04
5.056	ImmunoGen, Inc.	USA	USD	149.910	0,02
31.721	MannKind Corp.	USA	USD	115.464	0,02
13.042	Coherus Biosciences, Inc.	USA	USD	43.430	0,01
1.299	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	28.942	–
2.006	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	13.039	–
24	RayzeBio, Inc.	USA	USD	1.492	–
				<u>21.012.290</u>	<u>3,10</u>
Mercados de capital					
31.200	Oak Woods Acquisition Corp. 'A'	CAN	USD	329.316	0,05
26.863	Nabors Energy Transition Corp. II 'A'	USA	USD	279.510	0,04
26.000	Four Leaf Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	273.520	0,04
4.708	Nabors Energy Transition Corp. II	USA	USD	49.151	0,01
31.200	Oak Woods Acquisition Corp. Rights	CAN	USD	5.148	–
				<u>936.645</u>	<u>0,14</u>
Productos químicos					
11.627	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	677.527	0,10
702	Aspen Aerogels, Inc.	USA	USD	11.078	–
				<u>688.605</u>	<u>0,10</u>
Servicios y suministros comerciales					
20.987	Smart Metering Systems plc	GBR	GBP	251.460	0,04
				<u>251.460</u>	<u>0,04</u>
Construcción e ingeniería					
48.478	MasTec, Inc.	USA	USD	3.670.754	0,54
15.856	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3.421.725	0,51
				<u>7.092.479</u>	<u>1,05</u>
Materiales de construcción					
52.601	CRH plc	USA	USD	3.637.885	0,54
				<u>3.637.885</u>	<u>0,54</u>
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
74.827	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	1.721.021	0,25
				<u>1.721.021</u>	<u>0,25</u>
Servicios públicos eléctricos					
142.946	PPL Corp.	USA	USD	3.873.837	0,57
31.733	Constellation Energy Corp.	USA	USD	3.709.270	0,55
38.309	Edison International	USA	USD	2.738.711	0,40

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
142.098	PG&E Corp.	USA	USD	2.562.027	0,38
95.305	Origin Energy Ltd.	AUS	AUD	549.976	0,08
5.662	PNM Resources, Inc.	USA	USD	235.539	0,04
				13.669.360	2,02
	Equipos eléctricos				
230.005	Array Technologies, Inc.	USA	USD	3.864.084	0,57
76.015	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	3.651.000	0,54
15.355	Emerson Electric Co.	USA	USD	1.494.502	0,22
56.027	Fluence Energy, Inc. 'A'	USA	USD	1.336.244	0,20
93.190	Enovix Corp.	USA	USD	1.166.739	0,17
61.579	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	956.938	0,14
13.592	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	CHL	USD	818.510	0,12
25.785	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	815.882	0,12
54.249	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	802.885	0,12
				14.906.784	2,20
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
57.143	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1.505.718	0,22
				1.505.718	0,22
	Equipos y servicios energéticos				
3.431	Nabors Industries Ltd.	USA	USD	280.072	0,04
300.458	PGS ASA	NOR	NOK	252.546	0,04
2.242	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USA	USD	23.048	–
				555.666	0,08
	Entretenimiento				
28.355	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	672.864	0,10
5.405	TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	440.940	0,07
10.827	Manchester United plc 'A'	GBR	USD	220.654	0,03
935	Marcus Corp. (The)	USA	USD	13.633	–
				1.348.091	0,20
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
56.591	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	2.472.461	0,37
900	Equinix, Inc.	USA	USD	724.851	0,11
5.272	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	709.506	0,10
26.890	Intervest Offices & Warehouses NV	BEL	EUR	614.484	0,09
219	Arbor Realty Trust, Inc.	USA	USD	3.324	–
				4.524.626	0,67
	Servicios financieros				
599.671	Network International Holdings plc, Reg. S, 144A	ARE	GBP	2.979.517	0,44
11.175	Nexi SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	91.557	0,02
843	I3 Verticals, Inc. 'A'	USA	USD	17.846	–
				3.088.920	0,46
	Productos alimenticios				
1.243.456	Costa Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	2.639.987	0,39
				2.639.987	0,39
	Transporte terrestre				
24.963	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1.536.972	0,23
				1.536.972	0,23
	Equipos y suministros sanitarios				
6.994	Cooper Cos., Inc. (The)	USA	USD	2.646.809	0,39
28.547	GE HealthCare Technologies, Inc.	USA	USD	2.207.254	0,33
8.819	Becton Dickinson & Co.	USA	USD	2.150.337	0,32
52.825	Baxter International, Inc.	USA	USD	2.042.215	0,30
5.003	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1.687.812	0,25
5.518	Align Technology, Inc.	USA	USD	1.511.932	0,22
19.425	Hologic, Inc.	USA	USD	1.387.916	0,20
6.595	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	1.341.621	0,20
36.347	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USA	USD	1.293.590	0,19
17.130	Boston Scientific Corp.	USA	USD	990.285	0,15
3.438	Insulet Corp.	USA	USD	745.977	0,11
11.970	Axonics, Inc.	USA	USD	744.893	0,11
1.708	Stryker Corp.	USA	USD	511.478	0,07
3.128	Envista Holdings Corp.	USA	USD	75.260	0,01
				19.337.379	2,85

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Proveedores y servicios sanitarios					
6.508	Cigna Group (The)	USA	USD	1.948.821	0,29
16.138	Centene Corp.	USA	USD	1.197.601	0,18
12.180	Amedisys, Inc.	USA	USD	1.157.831	0,17
1.809	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	952.384	0,14
47.920	Enhabit, Inc.	USA	USD	495.972	0,07
				5.752.609	0,85
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
74.259	NEOGAMES SA	ISR	USD	2.126.035	0,32
145.449	F45 Training Holdings, Inc.	USA	USD	8.727	–
144	Penn Entertainment, Inc.	USA	USD	3.747	–
				2.138.509	0,32
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
58.817	Energy Harbor Corp.	USA	USD	4.734.769	0,70
142.256	AES Corp. (The)	USA	USD	2.738.428	0,40
62.699	Vistra Corp.	USA	USD	2.415.165	0,36
143.056	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	2.181.604	0,32
17.633	Clearway Energy, Inc. 'C'	USA	USD	483.673	0,07
				12.553.639	1,85
Conglomerados industriales					
22.930	General Electric Co.	USA	USD	2.926.556	0,43
19.366	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1.392.991	0,21
				4.319.547	0,64
Seguros					
18.409	American Equity Investment Life Holding Co.	USA	USD	1.027.222	0,15
				1.027.222	0,15
Medios de comunicación y servicios interactivos					
110.893	Adevinta ASA	FRA	NOK	1.225.127	0,18
				1.225.127	0,18
Servicios de tecnología informática					
25	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	10.221	–
				10.221	–
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
50.771	QIAGEN NV	USA	USD	2.204.984	0,32
7.145	Illumina, Inc.	USA	USD	994.870	0,15
				3.199.854	0,47
Maquinaria					
77.015	Desktop Metal, Inc. 'A'	USA	USD	57.838	0,01
				57.838	0,01
Transporte marítimo					
2.751	Eagle Bulk Shipping, Inc.	USA	USD	152.405	0,02
				152.405	0,02
Medios de comunicación					
42.531	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USA	USD	1.224.042	0,18
234.381	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	426.573	0,06
72.119	Ascential plc	GBR	GBP	269.712	0,04
44.894	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	145.906	0,02
				2.066.233	0,30
Metales y minería					
19.966	United States Steel Corp.	USA	USD	971.346	0,14
7.337	Sigma Lithium Corp.	BRA	USD	231.335	0,04
				1.202.681	0,18
Petróleo, gas y combustibles					
8.769	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	1.971.973	0,29
39.098	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1.475.167	0,22
6.920	Hess Corp.	USA	USD	997.587	0,15
7.762	Targa Resources Corp.	USA	USD	674.285	0,10
				5.119.012	0,76
Aerolíneas de pasajeros					
104.400	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKG	HKD	109.107	0,01
1.808	Southwest Airlines Co.	USA	USD	52.215	0,01
				161.322	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Productos farmacéuticos					
18.486	Merck & Co., Inc.	USA	USD	2.015.344	0,30
29.695	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1.999.958	0,30
79.187	Cymbay Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.870.397	0,28
3.182	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1.854.852	0,27
17.354	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	1.795.271	0,26
464	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	14.282	–
				9.550.104	1,41
Servicios profesionales					
46.991	Applus Services SA	ESP	EUR	518.757	0,08
				518.757	0,08
Semiconductores y equipos semiconductores					
214.891	Sequans Communications SA, ADR	FRA	USD	608.142	0,09
				608.142	0,09
Software					
25.479	Alteryx, Inc. 'A'	USA	USD	1.201.590	0,18
625.325	Infomedia Ltd.	AUS	AUD	613.905	0,09
2.110	ESI Group	FRA	EUR	358.717	0,05
69.378	Alfa Financial Software Holdings plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	123.806	0,02
267	ANSYS, Inc.	USA	USD	96.889	0,01
				2.394.907	0,35
Venta minorista especializada					
8.723	Musti Group OYJ	FIN	EUR	252.268	0,04
1	Carvana Co. 'A'	USA	USD	53	–
				252.321	0,04
Textiles, ropa y artículos de lujo					
36.400	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	1.828.736	0,27
				1.828.736	0,27
Empresas comerciales y distribuidoras					
17.700	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	2.635.353	0,39
20.900	Textainer Group Holdings Ltd., preferencia	CHN	USD	515.812	0,08
10.024	Textainer Group Holdings Ltd.	CHN	USD	493.181	0,07
9.000	Textainer Group Holdings Ltd., FRN, preferencia	CHN	USD	223.650	0,03
				3.867.996	0,57
				161.662.669	23,87
TOTAL ACTIVO					
WARRANTS					
Industria aeroespacial y militar					
3.039	Satellologic, Inc. 25/01/2027	VGB	USD	262	–
				262	–
Automóviles					
90.807	Livewire Group, Inc., 27/09/2027	CYM	USD	36.840	0,01
				36.840	0,01
Mercados de capital					
109.331	Investcorp Europe Acquisition Corp. I, 23/11/2028	USA	USD	25.059	0,01
13.431	Nabors Energy Transition Corp. II, 05/09/2028	USA	USD	1.880	–
26.000	Four Leaf Acquisition Corp., 12/05/2028	USA	USD	1.105	–
31.200	Oak Woods Acquisition Corp. 17/05/2028	CAN	USD	980	–
10.516	Keen Vision Acquisition Corp., 15/09/2028	USA	USD	420	–
5.201	Target Global Acquisition I Corp., 31/12/2027	ISR	USD	364	–
7.316	Southport Acquisition Corp., 24/05/2028	USA	USD	183	–
4.685	Social Leverage Acquisition Corp. I, 17/02/2028	USA	USD	158	–
4.541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd., 22/12/2028	ISR	USD	136	–
1.727	Landcadia Holdings IV, Inc. 29/03/2028	USA	USD	91	–
2.193	Jaws Mustang Acquisition Corp., 30/01/2026	USA	USD	87	–
797	RMG Acquisition Corp. III, 31/12/2027	USA	USD	62	–
355	DHC Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	6	–
				30.531	0,01
Servicios de consumo diversificados					
61.566	Allurion Technologies, Inc., 01/08/2030	USA	USD	27.705	–
				27.705	–
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
7.540	Movella Holdings, Inc., 31/12/2027	USA	USD	136	–
				136	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Equipos y suministros sanitarios					
26.876	Spectral AI, Inc., 31/12/2027	USA	USD	5.644	—
				5.644	—
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
1.058	HomeToGo SE, 31/12/2025	LUX	EUR	12	—
				12	—
Servicios de tecnología informática					
1.978	Core Scientific, Inc. 19/01/2027	USA	USD	95	—
				95	—
Medios de comunicación					
93	Innovid Corp., 31/12/2027	ISR	USD	3	—
				3	—
Servicios profesionales					
266	Falcon's Beyond Global, Inc., 01/09/2027	USA	USD	199	—
				199	—
Venta minorista especializada					
6.575	Teract SA, 16/11/2025	FRA	EUR	9	—
				9	—
	TOTAL WARRANTS			101.436	0,02
BONOS					
Bonos Convertibles					
8.000.000	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S, 2,75 %, 05/02/2026	HKG	HKD	1.076.519	0,16
1.100.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 1 %, 23/01/2027	KOR	EUR	963.886	0,14
1.154.000	Peloton Interactive, Inc., 0 %, 15/02/2026	USA	USD	898.830	0,13
4.583.000	Air France-KLM, Reg. S, 0,125 %, 25/03/2026	FRA	EUR	898.803	0,13
700.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 1,25 %, 30/04/2026	GBR	EUR	678.115	0,10
600.000	Basic-Fit NV, Reg. S, 1,5 %, 17/06/2028	NLD	EUR	596.856	0,09
700.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 0,625 %, 09/02/2028	GBR	EUR	587.311	0,09
600.000	ams-OSRAM AG, Reg. S, 2,125 %, 03/11/2027	AUT	EUR	527.412	0,08
500.000	Delivery Hero SE, Reg. S, 3,25 %, 21/02/2030	KOR	EUR	470.597	0,07
400.000	Pharming Group NV, Reg. S, 3 %, 21/01/2025	NLD	EUR	424.785	0,06
400.000	Nexi SpA, Reg. S, 1,75 %, 24/04/2027	ITA	EUR	412.334	0,06
427.500	Zip Co. Ltd., Reg. S, 5 %, 23/04/2028	AUS	AUD	326.279	0,05
400.000	Cornwall Jersey Ltd., Reg. S, 0,75 %, 16/04/2026	GBR	GBP	305.916	0,04
205.400	Worldline SA, Reg. S, 0 %, 30/07/2026	FRA	EUR	203.348	0,03
275.000	Lithium Americas Corp., 1,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	177.245	0,02
117.000	Expedia Group, Inc., 0 %, 15/02/2026	USA	USD	111.208	0,02
62.000	StorageVault Canada, Inc., 144A, 5 %, 31/03/2028	CAN	CAD	43.744	0,01
				8.703.188	1,28
Bonos corporativos					
1.220.000	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S, 3,25 %, 16/02/2026	GBR	GBP	1.446.927	0,21
19.880.000	America Movil SAB de CV, 9,5 %, 27/01/2031	MEX	MXN	1.151.483	0,17
1.255.000	Gaci First Investment Co., Reg. S, 5,125 %, 14/02/2053	SAU	USD	1.139.677	0,17
1.112.000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	1.130.061	0,17
903.000	Canadian Pacific Railway Co., 2,45 %, 02/12/2031	CAN	USD	837.891	0,12
584.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S, 7,25 %, 30/04/2030	CZE	EUR	680.298	0,10
586.000	Douglas GmbH, Reg. S, 6 %, 08/04/2026	DEU	EUR	641.212	0,10
547.000	Market Bidco Finco plc, Reg. S, 5,5 %, 04/11/2027	GBR	GBP	616.180	0,09
598.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S, 5,684 %, 11/04/2053	SAU	USD	614.744	0,09
462.612	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, 6,013 %, 15/12/2030	GBR	GBP	559.606	0,08
457.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S, 2 %, 20/10/2025	LUX	GBP	542.112	0,08
412.000	Kane Bidco Ltd., Reg. S, 6,5 %, 15/02/2027	GBR	GBP	491.043	0,07
495.000	Eustream A/S, Reg. S, 1,625 %, 25/06/2027	SVK	EUR	452.946	0,07
353.000	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S, 6,25 %, 01/04/2028	LUX	GBP	425.866	0,06
274.000	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S, 6,5 %, 31/07/2026	GBR	GBP	338.951	0,05
300.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S, 2,375 %, 01/03/2028	USA	EUR	289.166	0,04
260.000	Origin Energy Finance Ltd., Reg. S, 1 %, 17/09/2029	AUS	EUR	252.239	0,04
156.000	SBB Treasury OYJ, Reg. S, 1,125 %, 26/11/2029	SWE	EUR	102.172	0,02
52.000	Telecom Italia SpA, 144A, 5,303 %, 30/05/2024	ITA	USD	51.800	0,01
767.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 8,5 %, 30/06/2023 ^s	CHN	USD	28.762	0,01
1.430.000	Zhenro Properties Group Ltd., 8 %, 06/03/2023 ^s	CHN	USD	17.875	—
476.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 11,95 %, 22/10/2022 ^s	CHN	USD	17.374	—
				11.828.385	1,75

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Bonos gubernamentales y municipales					
34.159.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7,125 %, 15/06/2038	IDN	IDR	2.323.320	0,34
1.822.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 7,625 %, 17/01/2053	ROU	USD	2.047.268	0,30
4.965.293	Provincia de Buenos Aires, Reg. S, 6,375 %, 01/09/2037	ARG	USD	1.913.950	0,28
6.773.600.000	Colombia Títulos De Tesorería, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	1.465.853	0,22
3.210.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, FRN, 0 %, 31/05/2040	UKR	USD	1.448.053	0,21
2.124.000	Bonos del Gobierno de Ghana, Reg. S, 10,75 %, 14/10/2030	GHA	USD	1.344.760	0,20
6.535.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, 4,25 %, 28/04/2036	ROU	RON	1.204.617	0,18
1.156.000	Bonos del Gobierno de México, 6,338 %, 04/05/2053	MEX	USD	1.179.721	0,17
1.652.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 6,375 %, 11/04/2031	EGY	EUR	1.175.581	0,17
890.000	Bonos del Gobierno de Costa Rica, Reg. S, 7,3 %, 13/11/2054	CRI	USD	967.875	0,14
1.149.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 5,75 %, 30/01/2025	TUN	USD	946.006	0,14
5.012.400.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 26/10/2050	COL	COP	942.831	0,14
884.000	Bonos del Gobierno de Polonia, 5,5 %, 04/04/2053	POL	USD	924.042	0,14
790.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 8,75 %, 14/11/2053	COL	USD	910.281	0,14
845.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 7,85 %, 12/10/2028	UZB	USD	886.726	0,13
755.000.000	Bonos del Gobierno de Chile, Reg. S, 144A, 5,3 %, 01/11/2037	CHL	CLP	870.907	0,13
2.784.700.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	853.464	0,13
45.650.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 11,25 %, 15/09/2035	DOM	DOP	850.280	0,13
2.318.000	Bonos del Gobierno de Argentina, 3,625 %, 09/07/2046	ARG	USD	813.298	0,12
803.000	Tesoro estadounidense, 4,125 %, 31/10/2027	USA	USD	808.144	0,12
740.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S, 5,375 %, 22/05/2033	POL	USD	751.892	0,11
850.000	Bonos del Gobierno de Angola, Reg. S, 8,75 %, 14/04/2032	AGO	USD	749.889	0,11
819.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 3,9 %, 19/10/2031	UZB	USD	689.955	0,10
2.429.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 7,75 %, 01/09/2026	UKR	USD	682.209	0,10
630.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S, 10,5 %, 06/12/2028	TUR	USD	670.163	0,10
698.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 8,25 %, 15/04/2024	PAK	USD	663.686	0,10
587.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 5,625 %, 17/02/2024	TUN	EUR	627.016	0,09
622.000	Bonos del Gobierno de Italia, 2,375 %, 17/10/2024	ITA	USD	607.678	0,09
950.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	557.850	0,08
2.300.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 7,375 %, 25/09/2034	UKR	USD	546.365	0,08
765.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	507.255	0,08
18.167.100	Bonos del Gobierno de Uruguay, 9,75 %, 20/07/2033	URY	UYU	470.759	0,07
13.853.000	Bonos del Gobierno de Argentina, FRN, 0 %, 15/12/2035	ARG	USD	464.075	0,07
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,75 %, 29/05/2024	EGY	USD	391.884	0,06
539.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 6 %, 08/04/2026	PAK	USD	382.124	0,06
8.280.216	Bonos del Gobierno de Sudáfrica, 8,5 %, 31/01/2037	ZAF	ZAR	354.679	0,05
616.000	Bonos del Gobierno de Zambia, Reg. S, 5,375 %, 20/09/2022 ^s	ZMB	USD	346.306	0,05
5.000.000	Bonos del Gobierno de Argentina, FRN, 0 %, 15/12/2035	ARG	EUR	278.819	0,04
395.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	275.524	0,04
757.000	Bonos del Gobierno de Ucrania, Reg. S, 8,994 %, 01/02/2026	UKR	USD	227.275	0,03
815.000	Bonos del Gobierno de Venezuela, 9,25 %, 15/09/2027 ^s	VEN	USD	155.958	0,02
4.192.616	Bonos del Gobierno de Turquía, 0 %, 19/07/2028	TUR	TRY	145.403	0,02
100.000	Bonos del Gobierno de Pakistán, Reg. S, 7,875 %, 31/03/2036	PAK	USD	63.214	0,01
				<u>34.486.955</u>	<u>5,09</u>
	TOTAL BONOS			<u>55.018.528</u>	<u>8,12</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			216.782.633	32,01
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Servicios financieros				
23.100	FNMA, FRN, preferencia	USA	USD	74.382	0,01
12.808	FHLMC, FRN, preferencia	USA	USD	37.143	—
				<u>111.525</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>111.525</u>	<u>0,01</u>
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
690.000	BANK, Serie 2018-BN15, FRN, 4,66 %, 15/11/2061	USA	USD	567.115	0,08
				<u>567.115</u>	<u>0,08</u>
	Bonos Convertibles				
1.046.000	Helix Energy Solutions Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2026	USA	USD	1.686.675	0,25
1.404.000	Block, Inc., 0,125 %, 01/03/2025	USA	USD	1.378.588	0,20

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.200.000	Kaman Corp., 3,25 %, 01/05/2024	USA	USD	1.170.000	0,17
557.000	Transocean, Inc., 4,625 %, 30/09/2029	USA	USD	1.155.107	0,17
1.246.000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A, 0,875 %, 15/06/2026	USA	USD	1.126.882	0,17
1.159.927	Liberty Media Corp., 144A, 2,75 %, 01/12/2049	USA	USD	1.097.639	0,16
1.115.000	Shopify, Inc., 0,125 %, 01/11/2025	CAN	USD	1.057.020	0,16
913.000	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc., 144A, 2,5 %, 15/08/2027	USA	USD	1.021.647	0,15
916.000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/09/2025	USA	USD	1.011.264	0,15
1.076.000	Unity Software, Inc., 0 %, 15/11/2026	USA	USD	899.536	0,13
853.000	EZCORP, Inc., 2,875 %, 01/07/2024	USA	USD	874.751	0,13
941.000	Pacira BioSciences, Inc., 0,75 %, 08/01/2025	USA	USD	872.189	0,13
1.017.000	DigitalOcean Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2026	USA	USD	843.500	0,12
936.000	Fiverr International Ltd., 0 %, 01/11/2025	USA	USD	835.942	0,12
745.000	Guess?, Inc., 144A, 3,75 %, 15/04/2028	USA	USD	830.228	0,12
986.000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75 %, 15/07/2024	BRA	USD	820.432	0,12
888.000	Q2 Holdings, Inc., 0,75 %, 01/06/2026	USA	USD	811.454	0,12
837.000	Pegasystems, Inc., 0,75 %, 01/03/2025	USA	USD	777.155	0,11
607.000	Winnebago Industries, Inc., 1,5 %, 01/04/2025	USA	USD	762.696	0,11
674.000	Repligen Corp., 144A, 1 %, 15/12/2028	USA	USD	755.554	0,11
787.000	Health Catalyst, Inc., 2,5 %, 15/04/2025	USA	USD	753.552	0,11
770.000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	749.595	0,11
735.000	Arbor Realty Trust, Inc., 7,5 %, 01/08/2025	USA	USD	748.965	0,11
670.000	Guidewire Software, Inc., 1,25 %, 15/03/2025	USA	USD	738.005	0,11
1.274.000	Dye & Durham Ltd., 144A, 3,75 %, 01/03/2026	CAN	CAD	730.720	0,11
667.000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 144A, 2,875 %, 15/02/2029	USA	USD	703.685	0,10
608.000	Shift4 Payments, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	677.555	0,10
652.000	Encore Capital Group, Inc., 144A, 4 %, 15/03/2029	USA	USD	645.480	0,10
412.000	Harmonic, Inc., 2 %, 01/09/2024	USA	USD	626.240	0,09
637.000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 2,375 %, 15/12/2028	USA	USD	607.836	0,09
573.000	Snap, Inc., 0,25 %, 01/05/2025	USA	USD	605.088	0,09
425.000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	594.307	0,09
585.000	National Vision Holdings, Inc., 2,5 %, 15/05/2025	USA	USD	588.217	0,09
587.000	DocuSign, Inc., 0 %, 15/01/2024	USA	USD	587.014	0,09
650.000	Innoviva, Inc., 2,125 %, 15/03/2028	USA	USD	570.375	0,08
486.000	Varex Imaging Corp., 4 %, 01/06/2025	USA	USD	568.912	0,08
248.000	Veeco Instruments, Inc., 3,75 %, 01/06/2027	USA	USD	565.440	0,08
661.000	Repay Holdings Corp., 144A, 0 %, 01/02/2026	USA	USD	565.155	0,08
618.000	Wix.com Ltd., 0 %, 15/08/2025	ISR	USD	562.071	0,08
557.000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 2,875 %, 15/04/2028	USA	USD	549.202	0,08
582.000	PennyMac Corp., 5,5 %, 15/03/2026	USA	USD	539.107	0,08
557.000	Mesa Laboratories, Inc., 1,375 %, 15/08/2025	USA	USD	514.167	0,08
535.000	Envestnet, Inc., 0,75 %, 15/08/2025	USA	USD	500.760	0,07
460.000	Liberty Media Corp., 144A, 2,375 %, 30/09/2053	USA	USD	499.560	0,07
850.000	Coherus Biosciences, Inc., 1,5 %, 15/04/2026	USA	USD	482.114	0,07
474.000	EZCORP, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2029	USA	USD	480.873	0,07
465.000	MannKind Corp., 2,5 %, 01/03/2026	USA	USD	476.067	0,07
507.000	NeoGenomics, Inc., 1,25 %, 01/05/2025	USA	USD	475.313	0,07
1.834.000	Liberty Interactive LLC, 3,75 %, 15/02/2030	USA	USD	467.670	0,07
442.000	PG&E Corp., 144A, 4,25 %, 01/12/2027	USA	USD	465.426	0,07
485.000	NuVasive, Inc., 0,375 %, 15/03/2025	USA	USD	447.413	0,07
495.000	Q2 Holdings, Inc., 0,125 %, 15/11/2025	USA	USD	447.035	0,07
468.000	i3 Verticals LLC, 1 %, 15/02/2025	USA	USD	439.042	0,06
463.000	Chegg, Inc., 0,125 %, 15/03/2025	USA	USD	428.506	0,06
440.000	NextEra Energy Partners LP, 144A, 0 %, 15/11/2025	USA	USD	386.540	0,06
1.220.000	Porch Group, Inc., 144A, 0,75 %, 15/09/2026	USA	USD	381.860	0,06
322.000	Evolent Health, Inc., 1,5 %, 15/10/2025	USA	USD	368.046	0,05
224.000	Apellis Pharmaceuticals, Inc., 3,5 %, 15/09/2026	USA	USD	365.971	0,05
356.000	BlackLine, Inc., 0,125 %, 01/08/2024	USA	USD	365.114	0,05
1.328.000	Liberty Interactive LLC, 4 %, 15/11/2029	USA	USD	338.640	0,05
362.000	NextEra Energy Partners LP, 144A, 2,5 %, 15/06/2026	USA	USD	326.162	0,05
420.000	Opendoor Technologies, Inc., 144A, 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	321.930	0,05
364.000	RingCentral, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	317.135	0,05
482.000	Redfin Corp., 0,5 %, 01/04/2027	USA	USD	311.806	0,05
471.000	Traverse Therapeutics, Inc., 2,25 %, 01/03/2029	USA	USD	310.860	0,05
827.000	RealReal, Inc. (The), 1 %, 01/03/2028	USA	USD	293.585	0,04
240.000	Insmmed, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	275.280	0,04
301.000	Everbridge, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	261.117	0,04
298.000	Century Aluminum Co., 2,75 %, 01/05/2028	USA	USD	260.105	0,04
596.000	Inotiv, Inc., 3,25 %, 15/10/2027	USA	USD	257.001	0,04

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
235.000	SMART Global Holdings, Inc., 2 %, 01/02/2029	USA	USD	254.270	0,04
247.000	PetIQ, Inc., 4 %, 01/06/2026	USA	USD	250.409	0,04
242.000	HAT Holdings I LLC, 144A, 0 %, 01/05/2025	USA	USD	244.735	0,04
1.099.000	Fisker, Inc., 144A, 2,5 %, 15/09/2026	USA	USD	237.785	0,04
221.000	Bread Financial Holdings, Inc., 144A, 4,25 %, 15/06/2028	USA	USD	236.757	0,04
267.000	Spotify USA, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	235.628	0,03
246.000	Everbridge, Inc., 0,125 %, 15/12/2024	USA	USD	229.395	0,03
284.000	Realogy Group LLC, 0,5 %, 15/06/2026	USA	USD	224.019	0,03
239.000	Marriott Vacations Worldwide Corp., 3,25 %, 15/12/2027	USA	USD	212.590	0,03
198.000	Five9, Inc., 0,5 %, 01/06/2025	USA	USD	189.684	0,03
192.000	NCL Corp. Ltd., 2,5 %, 15/02/2027	USA	USD	180.672	0,03
146.000	HAT Holdings I LLC, 144A, 3,75 %, 15/08/2028	USA	USD	170.645	0,03
163.000	BlackLine, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	145.477	0,02
120.000	Cerence, Inc., 3 %, 01/06/2025	USA	USD	115.920	0,02
121.000	Two Harbors Investment Corp., 6,25 %, 15/01/2026	USA	USD	111.925	0,02
78.000	Veeco Instruments, Inc., 3,5 %, 15/01/2025	USA	USD	107.652	0,02
99.000	WisdomTree, Inc., 144A, 5,75 %, 15/08/2028	USA	USD	102.564	0,02
42.000	Livent Corp., 4,125 %, 15/07/2025	USA	USD	88.179	0,01
78.000	Summit Hotel Properties, Inc., 1,5 %, 15/02/2026	USA	USD	69.537	0,01
64.000	Model N, Inc., 2,625 %, 01/06/2025	USA	USD	68.864	0,01
134.000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3 %, 15/10/2025	USA	USD	67.000	0,01
67.000	Vnet Group, Inc., 0 %, 01/02/2026	CHN	USD	66.585	0,01
61.000	Bloom Energy Corp., 144A, 3 %, 01/06/2028	USA	USD	65.270	0,01
60.000	CONMED Corp., 2,25 %, 15/06/2027	USA	USD	60.264	0,01
49.000	Bloom Energy Corp., 2,5 %, 15/08/2025	USA	USD	55.933	0,01
49.000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	USA	USD	46.207	0,01
35.000	Veeco Instruments, Inc., 144A, 2,875 %, 01/06/2029	USA	USD	44.835	0,01
1.119.000	Amyris, Inc., 1,5 %, 15/11/2026 ^s	USA	USD	39.165	0,01
99.000	PureCycle Technologies, Inc., 144A, 7,25 %, 15/08/2030	USA	USD	38.412	0,01
186.000	Danimer Scientific, Inc., 144A, 3,25 %, 15/12/2026	USA	USD	36.582	0,01
24.000	Granite Construction, Inc., 144A, 3,75 %, 15/05/2028	USA	USD	30.650	–
22.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2029	USA	USD	26.840	–
23.000	CSG Systems International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2028	USA	USD	23.216	–
23.000	Vishay Intertechnology, Inc., 144A, 2,25 %, 15/09/2030	USA	USD	22.701	–
1.383.000	Shift Technologies, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2026 ^s	USA	USD	22.474	–
23.000	TechTarget, Inc., 0 %, 15/12/2026	USA	USD	19.205	–
19.000	fuboTV, Inc., 3,25 %, 15/02/2026	USA	USD	13.965	–
3.000	Marcus Corp. (The), 5 %, 15/09/2025	USA	USD	4.431	–
2.000	Sea Ltd., 2,375 %, 01/12/2025	SGP	USD	1.916	–
2.000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	1.070	–
				48.493.306	7,16
Bonos corporativos					
2.753.000	eG Global Finance plc, 144A, 12 %, 30/11/2028	GBR	USD	2.934.244	0,43
1.505.000	Unifi Group LP, 144A, 10,5 %, 15/02/2028	USA	USD	1.527.063	0,23
1.136.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	1.237.324	0,18
1.409.965	Samarco Mineracao SA, Reg. S, 0 %, 30/06/2031	BRA	USD	1.185.781	0,18
1.088.000	Edison International, 8,125 %, 15/06/2053	USA	USD	1.113.390	0,16
3.873.000	Sites Del Peru SAC, Reg. S, 9,125 %, 21/09/2033	PER	PEN	1.069.045	0,16
1.085.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 5,125 %, 15/08/2027	USA	USD	1.036.454	0,15
937.000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	866.694	0,13
915.000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A, 6,5 %, 15/11/2028	USA	USD	844.179	0,12
997.000	Carvana Co., 144A, 0 %, 01/06/2030	USA	USD	839.663	0,12
699.000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5 %, 15/05/2027	USA	USD	719.456	0,11
837.000	Carvana Co., 144A, 0 %, 01/06/2031	USA	USD	715.761	0,11
680.000	Blackstone Private Credit Fund, 144A, 7,3 %, 27/11/2028	USA	USD	707.630	0,10
640.000	BBVA Bancomer SA, Reg. S, 8,45 %, 29/06/2038	MEX	USD	682.954	0,10
741.000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5 %, 15/01/2026	USA	USD	647.369	0,10
732.000	Carvana Co., 144A, 0 %, 01/12/2028	USA	USD	621.980	0,09
511.000	Golub Capital BDC, Inc., 7,05 %, 05/12/2028	USA	USD	536.206	0,08
507.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 6,95 %, 15/10/2033	USA	USD	534.186	0,08
510.000	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S, 9,5 %, 06/10/2028	TUR	USD	527.748	0,08
512.000	Rakuten Group, Inc., 144A, 10,25 %, 30/11/2024	JPN	USD	526.079	0,08
518.000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 15/01/2026	USA	USD	517.415	0,08
462.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,625 %, 11/01/2030	USA	USD	490.444	0,07

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
439.000	Blue Owl Credit Income Corp., 144A, 7,75 %, 15/01/2029	USA	USD	453.235	0,07
400.000	Petroleum Geo-Services A/S, 13,5 %, 31/03/2027	NOR	USD	440.500	0,06
2.067.322	Ligado Networks LLC, 144A, FRN, 0 %, 01/11/2023 ^s	USA	USD	395.375	0,06
362.000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, 26/06/2024	ITA	USD	358.365	0,05
316.000	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A, 8,4 %, 14/11/2028	USA	USD	333.202	0,05
319.000	Edison International, 7,875 %, 15/06/2054	USA	USD	322.190	0,05
360.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	310.736	0,05
327.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	272.203	0,04
218.000	Alteryx, Inc., 144A, 8,75 %, 15/03/2028	USA	USD	232.197	0,03
180.000	Gannett Holdings LLC, 144A, 6 %, 01/11/2026	USA	USD	159.431	0,02
1.479.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S, 11,25 %, 16/04/2025 ^s	CHN	USD	48.068	0,01
256.000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S, 6,63 %, 07/01/2026 ^s	CHN	USD	3.072	—
				23.209.639	3,43
Bonos gubernamentales y municipales					
3.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 14/03/2024	USA	USD	2.968.899	0,44
1.621.000	Ecopetrol SA, 8,625 %, 19/01/2029	COL	USD	1.729.539	0,26
6.706.861.713	Bonos del Gobierno de Colombia, 2,25 %, 18/04/2029	COL	COP	1.614.565	0,24
4.737.000	Bonos del Gobierno de Perú, Reg. S, 7,3 %, 12/08/2033	PER	PEN	1.343.312	0,20
670.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 8 %, 14/11/2035	COL	USD	734.306	0,11
512.400	YPF SA, Reg. S, 8,75 %, 04/04/2024	ARG	USD	510.130	0,07
299.625	YPF SA, Reg. S, 8,5 %, 23/03/2025	ARG	USD	291.992	0,04
				9.192.743	1,36
				81.462.803	12,03
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				81.574.328	12,04
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Mercados de capital					
5.242	ESC PERSHING SQUARE**	USA	USD	—	—
8.839	Pegasus Acquisition Co. Europe BV**	NLD	EUR	—	—
36.234	Pegasus Acquisition Co. Europe BV 'A'***	NLD	EUR	—	—
1.310	Pershing Square Sparc Holdings Ltd. Rights **	USA	USD	—	—
				—	—
Petróleo, gas y combustibles					
350.640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	—	—
				—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO					
WARRANTS					
Mercados de capital					
1.641	Energy Transition Partners BV, 16/07/2026**	NLD	EUR	—	—
				—	—
Equipos y servicios energéticos					
11.928	Transocean Ltd., 13/03/2026**	USA	USD	31.490	—
				31.490	—
				31.490	—
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				31.490	—
UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM					
Servicios financieros					
3.139.513	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - X (Acc) EUR	LUX	EUR	37.604.639	5,55
1.990.184	FTAF Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	22.309.959	3,30

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
29.475	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - Y (Acc) EUR	LUX	EUR	3.532.100	0,52
				<u>63.446.698</u>	<u>9,37</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>63.446.698</u>	<u>9,37</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			63.446.698	9,37
	TOTAL INVERSIONES			<u>361.835.149</u>	<u>53,42</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin MENA Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Transporte aéreo y logística					
31.479	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	1.623.477	2,41
				1.623.477	2,41
Bancos					
446.846	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	4.608.415	6,85
972.565	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	4.281.995	6,36
780.027	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3.674.213	5,46
343.762	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3.444.645	5,12
2.200.865	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	2.012.037	2,99
128.684	Alinma Bank	SAU	SAR	1.328.823	1,98
520.880	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	850.562	1,26
				20.200.690	30,02
Mercados de capital					
540.860	Egypt Kuwait Holding Co. SAE	EGY	EGP	683.836	1,02
				683.836	1,02
Productos químicos					
512.529	Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGY	EGP	1.381.711	2,05
34.229	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	1.260.745	1,87
121.203	Sahara International Petrochemical Co.	SAU	SAR	1.099.346	1,64
60.507	Advanced Petrochemical Co.	SAU	SAR	636.118	0,95
				4.377.920	6,51
Servicios y suministros comerciales					
25.341	Catrion Catering Holding Co.	SAU	SAR	854.161	1,27
				854.161	1,27
Servicios de consumo diversificados					
528.232	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	559.478	0,83
				559.478	0,83
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
1.362.456	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	1.615.562	2,40
438.401	Ooredoo QPSC	QAT	QAR	1.311.443	1,95
				2.927.005	4,35
Equipos eléctricos					
26.885	Riyadh Cables Group Co.	SAU	SAR	661.252	0,98
				661.252	0,98
Equipos y servicios energéticos					
1.319.772	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1.358.312	2,02
157.399	Ades Holding Co.	SAU	SAR	1.012.390	1,50
				2.370.702	3,52
Servicios financieros					
1.881.430	Al Ansari Financial Services PJSC	ARE	AED	543.003	0,81
943.539	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	534.105	0,79
				1.077.108	1,60
Productos alimenticios					
699.093	Agthia Group PJSC	ARE	AED	928.888	1,38
				928.888	1,38
Transporte terrestre					
69.658	United International Transportation Co.	SAU	SAR	1.462.792	2,17
1.075.331	Dubai Taxi Co. PJSC	ARE	AED	623.635	0,93
				2.086.427	3,10
Proveedores y servicios sanitarios					
30.465	National Medical Care Co.	SAU	SAR	1.415.692	2,10
39.946	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1.190.288	1,77
965.849	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	817.858	1,22
				3.423.838	5,09
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
45.094	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	2.431.469	3,61
195.040	Jahez International Co.	SAU	SAR	1.318.470	1,96
674.698	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	577.542	0,86
17.690	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	486.947	0,73
				4.814.428	7,16

Franklin MENA Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
460.155	Conglomerados industriales Industries Qatar QSC	QAT	QAR	1.626.699	2,42
				1.626.699	2,42
14.983	Servicios de tecnología informática Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	1.382.419	2,05
				1.382.419	2,05
10.700	Medios de comunicación Arabian Contracting Services Co.	SAU	SAR	676.240	1,01
				676.240	1,01
1.481.331	Petróleo, gas y combustibles Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1.406.113	2,09
1.979.993	OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	797.109	1,18
669.302	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	697.958	1,04
				2.901.180	4,31
195.008	Aerolíneas de pasajeros Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	881.564	1,31
762.118	Air Arabia PJSC	ARE	AED	585.167	0,87
				1.466.731	2,18
15.074	Productos farmacéuticos Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	458.926	0,68
				458.926	0,68
738.979	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario Emaar Development PJSC	ARE	AED	1.439.303	2,14
874.571	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	1.273.965	1,89
401.412	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	1.100.794	1,64
				3.814.062	5,67
59.926	Venta minorista especializada United Electronics Co.	SAU	SAR	1.407.512	2,09
290.135	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	997.425	1,48
				2.404.937	3,57
1.152.574	Infraestructura del transporte Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	2.002.157	2,98
133.381	Sustained Infrastructure Holding Co.	SAU	SAR	1.065.269	1,58
789.204	Salik Co. PJSC	ARE	AED	668.280	0,99
				3.735.706	5,55
3.691.442	Suministros de agua Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	1.668.448	2,48
				1.668.448	2,48
	TOTAL ACTIVO			66.724.558	99,16
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			66.724.558	99,16
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
56.000	Entretenimiento Anghami, Inc.*	CYM	USD	58.240	0,09
				58.240	0,09
	TOTAL ACTIVO			58.240	0,09
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			58.240	0,09
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
859.213	Servicios financieros Finablrc plc, 144A**	GBR	GBP	-	-
				-	-

Franklin MENA Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
72.065	Medios de comunicación MBC Group CJSC**	SAU	SAR	480.433	0,71
				480.433	0,71
	TOTAL ACTIVO			480.433	0,71
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			480.433	0,71
	TOTAL INVERSIONES			67.263.231	99,96

^ Estos títulos se clasifican como inversiones privadas en títulos públicos

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Mutual European Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
394.517	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	12.839.019	2,43
5.164.345	Dowlais Group plc	GBR	GBP	6.357.793	1,21
				19.196.812	3,64
	Bancos				
345.875	BNP Paribas SA	FRA	EUR	21.757.809	4,13
1.221.209	ING Groep NV	NLD	EUR	16.587.233	3,15
511.916	UniCredit SpA	ITA	EUR	12.626.762	2,39
1.618.857	CaixaBank SA	ESP	EUR	6.039.224	1,15
				57.011.028	10,82
	Bebidas				
435.380	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	11.580.064	2,20
122.360	Heineken NV	NLD	EUR	11.261.118	2,14
134.727	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	7.877.506	1,49
				30.718.688	5,83
	Mercados de capital				
1.304.128	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	16.126.431	3,06
				16.126.431	3,06
	Productos químicos				
300.302	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	15.851.407	3,01
				15.851.407	3,01
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
845.707	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	18.418.941	3,49
5.188.476	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	16.191.827	3,07
986.964	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	12.735.031	2,42
				47.345.799	8,98
	Equipos y servicios energéticos				
464.439	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	14.377.797	2,73
				14.377.797	2,73
	Productos alimenticios				
200.639	Danone SA	FRA	EUR	11.791.449	2,24
				11.791.449	2,24
	Proveedores y servicios sanitarios				
358.564	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	10.067.383	1,91
				10.067.383	1,91
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
169.992	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	9.192.925	1,74
				9.192.925	1,74
	Productos del hogar				
191.123	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	11.946.102	2,27
				11.946.102	2,27
	Conglomerados industriales				
108.527	Siemens AG	DEU	EUR	18.443.477	3,50
				18.443.477	3,50
	Seguros				
433.097	ASR Nederland NV	NLD	EUR	18.532.965	3,52
461.338	NN Group NV	NLD	EUR	16.515.673	3,13
				35.048.638	6,65
	Servicios de tecnología informática				
82.693	Capgemini SE	FRA	EUR	15.654.824	2,97
				15.654.824	2,97
	Maquinaria				
341.742	Alstom SA	FRA	EUR	4.174.537	0,79
				4.174.537	0,79
	Metales y minería				
218.287	Rio Tinto plc	AUS	GBP	14.707.310	2,79
1.413.129	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	8.603.358	1,63
				23.310.668	4,42

Franklin Mutual European Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Servicios públicos múltiples					
631.804	National Grid plc	GBR	GBP	7.709.662	1,46
				7.709.662	1,46
Petróleo, gas y combustibles					
3.119.183	BP plc	GBR	GBP	16.749.314	3,18
379.665	Shell plc	NLD	GBP	11.257.541	2,13
316.007	Shell plc	NLD	EUR	9.418.606	1,79
				37.425.461	7,10
Productos de cuidado personal					
3.939.437	Haleon plc	USA	GBP	14.610.113	2,77
				14.610.113	2,77
Productos farmacéuticos					
275.387	Novartis AG	CHE	CHF	25.192.756	4,78
1.007.147	GSK plc	USA	GBP	16.849.374	3,20
				42.042.130	7,98
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
1.127.059	Savills plc	GBR	GBP	12.609.680	2,39
				12.609.680	2,39
Textiles, ropa y artículos de lujo					
98.027	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	12.262.557	2,33
				12.262.557	2,33
Empresas comerciales y distribuidoras					
267.942	AerCap Holdings NV	IRL	USD	18.035.911	3,42
485.774	Rexel SA	FRA	EUR	12.077.238	2,29
				30.113.149	5,71
				497.030.717	94,30
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
10.100.000	FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	9.142.437	1,73
				9.142.437	1,73
TOTAL BONOS					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
				9.142.437	1,73
TOTAL INVERSIONES				506.173.154	96,03

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
72.457	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	11.392.414	2,13
				11.392.414	2,13
	Componentes de automóviles				
711.606	Denso Corp.	JPN	JPY	10.684.769	2,00
				10.684.769	2,00
	Automóviles				
326.981	General Motors Co.	USA	USD	11.745.157	2,20
				11.745.157	2,20
	Bancos				
164.246	BNP Paribas SA	FRA	EUR	11.407.729	2,13
55.751	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9.483.245	1,77
369.334	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	9.340.733	1,75
49.803	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	7.711.995	1,44
				37.943.702	7,09
	Productos para la construcción				
174.925	Johnson Controls International plc	USA	USD	10.082.677	1,88
				10.082.677	1,88
	Mercados de capital				
10.602	BlackRock, Inc.	USA	USD	8.606.704	1,61
				8.606.704	1,61
	Productos químicos				
156.252	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	9.106.334	1,70
				9.106.334	1,70
	Productos financieros al consumo				
77.001	Capital One Financial Corp.	USA	USD	10.096.371	1,89
				10.096.371	1,89
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
279.459	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	11.054.440	2,07
				11.054.440	2,07
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
572.348	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13.763.006	2,57
				13.763.006	2,57
	Equipos eléctricos				
614.628	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	8.694.892	1,63
				8.694.892	1,63
	Equipos y servicios energéticos				
204.778	Schlumberger NV	USA	USD	10.656.647	1,99
				10.656.647	1,99
	Entretenimiento				
105.734	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	9.546.723	1,78
				9.546.723	1,78
	Servicios financieros				
95.691	Global Payments Inc.	USA	USD	12.152.757	2,27
135.022	Voya Financial, Inc.	USA	USD	9.851.205	1,84
71.131	Fiserv, Inc.	USA	USD	9.449.042	1,77
				31.453.004	5,88
	Productos alimenticios				
282.272	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	10.438.419	1,95
148.055	Danone SA	FRA	EUR	9.606.900	1,80
				20.045.319	3,75
	Equipos y suministros sanitarios				
158.673	Medtronic plc	USA	USD	13.071.482	2,44
				13.071.482	2,44
	Proveedores y servicios sanitarios				
155.328	CVS Health Corp.	USA	USD	12.264.699	2,29
23.756	Elevance Health, Inc.	USA	USD	11.202.379	2,10
19.512	Humana, Inc.	USA	USD	8.932.789	1,67

Franklin Mutual Global Discovery Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
282.566	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	8.759.477	1,64
				41.159.344	7,70
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
50.529	DR Horton, Inc.	USA	USD	7.679.397	1,44
				7.679.397	1,44
	Productos del hogar				
115.794	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	7.991.121	1,49
				7.991.121	1,49
	Conglomerados industriales				
66.411	Siemens AG	DEU	EUR	12.461.015	2,33
				12.461.015	2,33
	Seguros				
275.929	NN Group NV	NLD	EUR	10.906.434	2,04
23.898	Everest Group Ltd.	USA	USD	8.449.855	1,58
				19.356.289	3,62
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
13.421	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	4.750.497	0,89
				4.750.497	0,89
	Servicios de tecnología informática				
47.442	Capgemini SE	FRA	EUR	9.916.327	1,85
				9.916.327	1,85
	Maquinaria				
15.457	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	7.121.040	1,33
				7.121.040	1,33
	Medios de comunicación				
30.773	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	11.960.850	2,24
				11.960.850	2,24
	Metales y minería				
123.371	Rio Tinto plc	AUS	GBP	9.177.552	1,72
				9.177.552	1,72
	Servicios públicos múltiples				
576.961	National Grid plc	GBR	GBP	7.773.343	1,45
				7.773.343	1,45
	Petróleo, gas y combustibles				
404.591	Shell plc	NLD	GBP	13.245.476	2,48
1.511.014	BP plc	GBR	GBP	8.958.454	1,67
195.825	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	6.820.585	1,28
				29.024.515	5,43
	Productos de cuidado personal				
2.374.979	Haleon plc	USA	GBP	9.724.955	1,82
420.344	Kenvue, Inc.	USA	USD	9.050.006	1,69
				18.774.961	3,51
	Productos farmacéuticos				
125.653	Novartis AG, ADR	CHE	USD	12.687.183	2,37
104.150	Merck & Co., Inc.	USA	USD	11.354.433	2,12
589.887	GSK plc	USA	GBP	10.896.026	2,04
				34.937.642	6,53
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
104.174	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	9.697.558	1,81
				9.697.558	1,81
	Semiconductores y equipos semiconductores				
398.109	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7.119.836	1,33
				7.119.836	1,33
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
174.298	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	10.522.473	1,97
				10.522.473	1,97
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
62.691	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	8.658.625	1,62
60.864	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	3.057.807	0,57
				11.716.432	2,19
	Empresas comerciales y distribuidoras				
159.211	AerCap Holdings NV	IRL	USD	11.832.561	2,21

Franklin Mutual Global Discovery Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
47.625	Ferguson plc	USA	USD	9.194.959	1,72
				21.027.520	3,93
	TOTAL ACTIVO			510.111.353	95,37
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			510.111.353	95,37
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos corporativos				
3.200.000	CoreLogic, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2028	USA	USD	2.806.352	0,53
1.981.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	1.814.827	0,34
910.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	500.462	0,09
461.000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5 %, 01/09/2025	USA	USD	380.945	0,07
75.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9 %, 15/12/2025	USA	USD	70.161	0,01
				5.572.747	1,04
	Bonos gubernamentales y municipales				
18.000.000	FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	17.989.600	3,37
				17.989.600	3,37
	TOTAL BONOS			23.562.347	4,41
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			23.562.347	4,41
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Metales y minería				
6.560.000	Walter Energy Corp., Cuenta de garantía bloqueada**	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			533.673.700	99,78

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Transporte aéreo y logística					
41.770	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	6.567.497	2,49
				6.567.497	2,49
Automóviles					
181.232	General Motors Co.	USA	USD	6.509.853	2,46
				6.509.853	2,46
Bancos					
61.352	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10.435.975	3,95
201.323	Bank of America Corp.	USA	USD	6.778.546	2,57
31.378	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	4.858.883	1,84
				22.073.404	8,36
Productos para la construcción					
97.177	Johnson Controls International plc	USA	USD	5.601.282	2,12
				5.601.282	2,12
Mercados de capital					
6.380	BlackRock, Inc.	USA	USD	5.179.284	1,96
				5.179.284	1,96
Construcción e ingeniería					
128.957	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USA	USD	5.738.587	2,17
				5.738.587	2,17
Productos financieros al consumo					
50.862	Capital One Financial Corp.	USA	USD	6.669.025	2,53
				6.669.025	2,53
Envases y envoltorios					
138.088	International Paper Co.	USA	USD	4.991.881	1,89
				4.991.881	1,89
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
193.791	Flex Ltd.	USA	USD	5.902.874	2,24
				5.902.874	2,24
Equipos y servicios energéticos					
94.516	Schlumberger NV	USA	USD	4.918.613	1,86
				4.918.613	1,86
Entretenimiento					
65.105	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5.878.330	2,23
				5.878.330	2,23
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
297.772	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	6.929.154	2,62
				6.929.154	2,62
Servicios financieros					
58.305	Global Payments Inc.	USA	USD	7.404.735	2,80
49.411	Fiserv, Inc.	USA	USD	6.563.757	2,49
79.106	Voya Financial, Inc.	USA	USD	5.771.574	2,19
				19.740.066	7,48
Productos alimenticios					
206.258	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	7.627.421	2,89
				7.627.421	2,89
Equipos y suministros sanitarios					
83.711	Medtronic plc	USA	USD	6.896.112	2,61
116.094	Baxter International, Inc.	USA	USD	4.488.194	1,70
				11.384.306	4,31
Proveedores y servicios sanitarios					
103.032	CVS Health Corp.	USA	USD	8.135.407	3,08
11.921	Elevance Health, Inc.	USA	USD	5.621.467	2,13
8.920	Humana, Inc.	USA	USD	4.083.665	1,55
				17.840.539	6,76
Bienes de consumo doméstico duraderos					
36.142	DR Horton, Inc.	USA	USD	5.492.861	2,08
				5.492.861	2,08

Franklin Mutual U.S. Value Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Seguros					
13.180	Everest Group Ltd.	USA	USD	4.660.185	1,77
26.037	Progressive Corp. (The)	USA	USD	4.147.173	1,57
				<u>8.807.358</u>	<u>3,34</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
8.929	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	3.160.509	1,20
				<u>3.160.509</u>	<u>1,20</u>
Maquinaria					
10.538	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	4.854.857	1,84
14.137	Dover Corp.	USA	USD	2.174.412	0,82
				<u>7.029.269</u>	<u>2,66</u>
Medios de comunicación					
16.522	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	6.421.771	2,43
134.985	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5.919.092	2,24
				<u>12.340.863</u>	<u>4,67</u>
Petróleo, gas y combustibles					
46.111	Chevron Corp.	USA	USD	6.877.917	2,61
166.818	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5.810.271	2,20
				<u>12.688.188</u>	<u>4,81</u>
Productos de cuidado personal					
255.145	Kenvue, Inc.	USA	USD	5.493.272	2,08
				<u>5.493.272</u>	<u>2,08</u>
Productos farmacéuticos					
64.812	Merck & Co., Inc.	USA	USD	7.065.804	2,68
				<u>7.065.804</u>	<u>2,68</u>
Servicios profesionales					
92.353	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	5.643.692	2,14
92.377	KBR, Inc.	USA	USD	5.118.609	1,94
				<u>10.762.301</u>	<u>4,08</u>
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
81.898	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	7.623.885	2,89
				<u>7.623.885</u>	<u>2,89</u>
Software					
235.304	Gen Digital, Inc.	USA	USD	5.369.637	2,03
46.285	Oracle Corp.	USA	USD	4.879.828	1,85
				<u>10.249.465</u>	<u>3,88</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
120.845	Tapestry, Inc.	USA	USD	4.448.304	1,68
				<u>4.448.304</u>	<u>1,68</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
32.558	Ferguson plc	USA	USD	6.285.973	2,38
				<u>6.285.973</u>	<u>2,38</u>
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
33.238	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	5.329.049	2,02
				<u>5.329.049</u>	<u>2,02</u>
TOTAL ACTIVO				<u>250.329.217</u>	<u>94,82</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				250.329.217	94,82
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos corporativos					
3.942.000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5 %, 01/09/2025	USA	USD	3.257.454	1,23
1.853.000	CoreLogic, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2028	USA	USD	1.625.053	0,61
1.116.000	American Airlines, Inc., 144A, 8,5 %, 15/05/2029	USA	USD	1.179.192	0,45
1.434.000	Staples, Inc., 144A, 10,75 %, 15/04/2027	USA	USD	1.046.330	0,40
939.000	Staples, Inc., 144A, 7,5 %, 15/04/2026	USA	USD	874.437	0,33
607.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	333.825	0,13
				<u>8.316.291</u>	<u>3,15</u>

Franklin Mutual U.S. Value Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Bonos gubernamentales y municipales					
5.900.000	FHLB, 0 %, 02/01/2024	USA	USD	5.896.591	2,23
				<u>5.896.591</u>	<u>2,23</u>
	TOTAL BONOS			<u>14.212.882</u>	<u>5,38</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>14.212.882</u>	<u>5,38</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
Componentes de automóviles					
912.806	International Automotive Components Group BVBA**	BEL	USD	26.931	0,01
				<u>26.931</u>	<u>0,01</u>
Metales y minería					
4.551.000	Walter Energy Corp., Cuenta de garantía bloqueada**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>26.931</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>26.931</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>264.569.030</u>	<u>100,21</u>

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Natural Resources Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Productos y servicios agrícolas				
18.600	Bunge Global SA	USA	USD	1.877.670	0,65
28.900	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	1.440.376	0,49
				3.318.046	1,14
	Construcción e ingeniería				
102.172	Cadeler A/S, ADR	HKG	USD	1.879.965	0,65
				1.879.965	0,65
	Materiales de construcción				
6.200	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	3.093.242	1,06
				3.093.242	1,06
	Cobre				
185.400	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	7.892.478	2,72
136.300	Antofagasta plc	CHL	GBP	2.914.706	1,00
153.500	ERO Copper Corp.	BRA	CAD	2.427.038	0,84
264.700	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2.165.545	0,75
432.200	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	2.103.917	0,72
				17.503.684	6,03
	Productos químicos diversificados				
107.200	Huntsman Corp.	USA	USD	2.693.936	0,93
				2.693.936	0,93
	Metales y minería diversificados				
83.510	BHP Group Ltd., ADR	AUS	USD	5.704.568	1,96
46.700	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	3.477.282	1,20
68.400	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	2.891.268	1,00
68.500	Anglo American plc	ZAF	GBP	1.714.531	0,59
247.932	Glencore plc	AUS	GBP	1.490.506	0,51
66.400	MP Materials Corp.	USA	USD	1.318.040	0,45
445.000	South32 Ltd.	AUS	AUD	1.006.578	0,35
1.620.577	29Metals Ltd.	AUS	AUD	711.686	0,25
1.083.840	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	408.996	0,14
				18.723.455	6,45
	Equipos y Componentes Eléctricos				
58.000	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	1.383.300	0,48
73.200	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	1.137.528	0,39
20.200	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	946.370	0,32
402.100	FREYR Battery SA	NOR	USD	751.927	0,26
				4.219.125	1,45
	Servicios medioambientales y de instalaciones				
108.600	Li-Cycle Holdings Corp.	CAN	USD	63.509	0,02
				63.509	0,02
	Fertilizantes y productos químicos agrícolas				
52.800	Nutrien Ltd.	CAN	USD	2.974.224	1,02
61.566	Corteva, Inc.	USA	USD	2.950.243	1,02
				5.924.467	2,04
	Oro				
146.700	Newmont Corp.	USA	USD	6.071.913	2,09
246.500	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	4.459.185	1,53
68.900	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	3.777.800	1,30
254.700	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	3.425.475	1,18
166.100	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	1.787.236	0,62
260.500	B2Gold Corp.	CAN	CAD	823.770	0,28
				20.345.379	7,00
	Heavy Electrical Equipment				
90.500	TPI Composites, Inc.	USA	USD	374.670	0,13
				374.670	0,13
	Gases IND				
15.500	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	4.243.900	1,46

Franklin Natural Resources Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
9.800	Linde plc	USA	USD	4.024.958	1,39
				8.268.858	2,85
Maquinaria, suministros y componentes IND					
29.000	Xylem, Inc.	USA	USD	3.316.440	1,14
				3.316.440	1,14
Petróleo y gas integrados					
91.200	Chevron Corp.	USA	USD	13.603.392	4,68
108.000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	10.797.840	3,72
112.000	Shell plc, ADR	NLD	USD	7.369.600	2,54
210.500	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	6.743.943	2,32
65.082	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	4.385.225	1,51
73.380	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	4.381.520	1,51
				47.281.520	16,28
Contenedores de metal, vidrio y plástico					
41.600	Ball Corp.	USA	USD	2.392.832	0,82
17.000	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1.565.530	0,54
				3.958.362	1,36
Perforación petrolífera y de gas					
247.462	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	2.672.590	0,92
35.100	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	1.271.322	0,44
20.800	Precision Drilling Corp.	CAN	USD	1.129.232	0,39
				5.073.144	1,75
Equipos y servicios relacionados con el petróleo y el gas					
140.200	Schlumberger NV	USA	USD	7.296.008	2,51
244.540	TechnipFMC plc	GBR	USD	4.925.036	1,70
88.300	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	3.018.094	1,04
79.700	Halliburton Co.	USA	USD	2.881.155	0,99
184.900	Ranger Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	1.891.527	0,65
100.100	Liberty Energy, Inc. 'A'	USA	USD	1.815.814	0,63
35.900	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	1.629.860	0,56
71.420	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	1.519.818	0,52
50.000	ChampionX Corp.	USA	USD	1.460.500	0,50
58.200	Technip Energies NV	FRA	EUR	1.358.703	0,47
172.400	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	1.308.516	0,45
14.400	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	702.270	0,24
92.566	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	248.077	0,09
30.000	Oil States International, Inc.	USA	USD	203.700	0,07
				30.259.078	10,42
Exploración y producción de petróleo y gas					
114.000	ConocoPhillips	USA	USD	13.231.980	4,55
70.800	EOG Resources, Inc.	USA	USD	8.563.260	2,95
129.418	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	8.479.077	2,92
30.055	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	6.758.768	2,33
38.860	Hess Corp.	USA	USD	5.602.058	1,93
184.400	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	4.705.888	1,62
96.900	Devon Energy Corp.	USA	USD	4.389.570	1,51
102.000	Aker BP ASA	NOR	NOK	2.963.002	1,02
37.800	Matador Resources Co.	USA	USD	2.149.308	0,74
108.800	Permian Resources Corp. 'A'	USA	USD	1.479.680	0,51
37.700	EQT Corp.	USA	USD	1.457.482	0,50
28.900	Tourmaline Oil Corp.	CAN	CAD	1.299.736	0,45
				61.079.809	21,03
Refinado y comercialización de petróleo y gas					
42.900	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	6.364.644	2,19
45.405	Phillips 66	USA	USD	6.045.222	2,08
34.500	Valero Energy Corp.	USA	USD	4.485.000	1,55
				16.894.866	5,82
Almacenamiento y transporte de petróleo y gas					
158.200	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5.510.106	1,90
130.500	TC Energy Corp.	CAN	USD	5.101.245	1,76
269.200	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	4.748.688	1,63
39.600	Targa Resources Corp.	USA	USD	3.440.052	1,18
13.600	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	2.321.656	0,80

Franklin Natural Resources Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
58.600	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	2.210.978	0,76
55.309	Enbridge, Inc.	CAN	USD	1.992.230	0,69
				25.324.955	8,72
	Productos y materiales de embalaje de papel y plástico				
13.500	Packaging Corp. of America	USA	USD	2.199.285	0,76
				2.199.285	0,76
	Productos químicos especializados				
13.700	Albemarle Corp.	USA	USD	1.979.376	0,68
3.500	Ecolab, Inc.	USA	USD	694.225	0,24
88.900	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	511.930	0,18
				3.185.531	1,10
	Acero				
158.000	Vale SA 'B', ADR	BRA	USD	2.505.880	0,86
				2.505.880	0,86
	TOTAL ACTIVO			287.487.206	98,99
	WARRANTS				
	Petróleo y gas integrados				
16.535	Occidental Petroleum Corp., 03/08/2027	USA	USD	643.707	0,22
				643.707	0,22
	TOTAL WARRANTS			643.707	0,22
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			288.130.913	99,21
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Servicios medioambientales y de instalaciones				
75.900	Li-Cycle Holdings Corp.^	CAN	USD	44.386	0,01
				44.386	0,01
	TOTAL ACTIVO			44.386	0,01
	BONOS				
	Bonos Convertibles				
1.630.000	Oil States International, Inc., 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	1.632.119	0,56
				1.632.119	0,56
	TOTAL BONOS			1.632.119	0,56
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.676.505	0,57
	TOTAL INVERSIONES			289.807.418	99,78

^ Estos títulos se clasifican como inversiones privadas en títulos públicos

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM					
Servicios financieros					
192.319	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.956.180	10,92
16.735	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	1.525.060	8,51
10.129	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.319.857	7,37
39.466	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.304.350	7,28
12.717	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1.025.522	5,72
2.971	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	876.093	4,89
34.958	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	785.507	4,38
6.077	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	702.801	3,92
57	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	699.688	3,90
52.171	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	500.600	2,79
4.803	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	402.662	2,25
				<u>11.098.320</u>	<u>61,93</u>
TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				<u>11.098.320</u>	<u>61,93</u>
FONDOS COTIZADOS					
Servicios financieros					
41.841	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	1.491.564	8,32
5.485	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	949.189	5,30
176.011	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	943.925	5,27
1.485	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	743.992	4,15
12.925	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	660.028	3,68
20.125	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	483.728	2,70
1.650	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	290.387	1,62
5.666	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	288.982	1,61
6.575	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	284.826	1,59
5.715	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	188.338	1,05
3.140	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	183.697	1,03
				<u>6.508.656</u>	<u>36,32</u>
TOTAL FONDOS COTIZADOS				<u>6.508.656</u>	<u>36,32</u>
TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				<u>17.606.976</u>	<u>98,25</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>17.606.976</u>	<u>98,25</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin NextStep Conservative Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
47.274	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	6.160.316	19,20
59.353	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	4.786.191	14,92
241.715	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.319.338	7,23
21.409	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1.794.918	5,59
4.586	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1.352.211	4,21
9.332	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1.079.146	3,36
87	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	1.072.074	3,34
	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD				
21.180	USD	LUX	USD	436.934	1,36
43.398	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	433.549	1,35
				<u>19.434.677</u>	<u>60,56</u>
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			<u>19.434.677</u>	<u>60,56</u>
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros				
799.400	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4.287.085	13,36
85.275	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2.049.684	6,39
7.080	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1.246.024	3,88
2.125	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1.064.634	3,32
18.720	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	955.955	2,98
14.325	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	620.553	1,93
8.791	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	448.365	1,40
11.586	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	381.816	1,19
4.625	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	270.574	0,84
1.345	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	232.755	0,73
6.782	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	215.408	0,67
				<u>11.772.853</u>	<u>36,69</u>
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			<u>11.772.853</u>	<u>36,69</u>
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			<u>31.207.530</u>	<u>97,25</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>31.207.530</u>	<u>97,25</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin NextStep Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA					
PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM					
Servicios financieros					
8.843	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	2.607.641	11,81
17.863	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	2.065.680	9,35
165	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	2.018.995	9,14
8.848	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.153.004	5,22
11.109	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	895.848	4,06
40.626	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	838.108	3,80
83.296	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	832.130	3,77
45.972	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	441.119	2,00
4.235	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	355.025	1,61
25.359	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	307.857	1,39
				11.515.407	52,15
TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				11.515.407	52,15
FONDOS COTIZADOS					
Servicios financieros					
4.540	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2.274.560	10,30
37.837	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1.932.184	8,75
28.025	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	1.214.031	5,50
17.653	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	900.352	4,08
158.666	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	850.907	3,85
24.475	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	806.573	3,65
9.275	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	542.610	2,46
2.655	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	459.452	2,08
14.414	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	457.813	2,07
16.875	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	405.610	1,84
1.461	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	257.125	1,16
				10.101.217	45,74
TOTAL FONDOS COTIZADOS				10.101.217	45,74
TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				21.616.624	97,89
TOTAL INVERSIONES				21.616.624	97,89

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin NextStep Moderate Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
20.110	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	5.929.987	9,33
43.778	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	5.704.730	8,98
40.478	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	4.680.836	7,37
374	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	4.583.003	7,21
54.968	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	4.432.614	6,98
224.403	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.153.217	3,39
	Goldman Sachs Emerging Markets Core Equity Portfolio - I (acc) USD				
93.841	USD	LUX	USD	1.935.946	3,05
193.600	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.934.081	3,04
19.826	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	1.662.191	2,62
74.431	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	903.586	1,42
				33.920.191	53,39
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			33.920.191	53,39
	FONDOS COTIZADOS				
	Servicios financieros				
10.767	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	5.394.315	8,49
90.650	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	4.629.132	7,29
832.500	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4.464.596	7,03
64.575	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	2.797.362	4,40
89.100	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2.141.623	3,37
40.877	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2.084.840	3,28
56.422	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1.859.386	2,93
7.431	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1.307.797	2,06
21.875	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	IRL	USD	1.279.740	2,02
6.095	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1.054.750	1,66
32.858	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	1.043.626	1,64
				28.057.167	44,17
	TOTAL FONDOS COTIZADOS			28.057.167	44,17
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			61.977.358	97,56
	TOTAL INVERSIONES			61.977.358	97,56

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Sealand China A - Shares Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
8.797	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	50.115	0,09
				50.115	0,09
	Componentes de automóviles				
88.148	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.607.807	2,93
				1.607.807	2,93
	Bancos				
684.800	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.684.181	4,89
747.800	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.119.893	3,86
				4.804.074	8,75
	Productos para la construcción				
165.915	Beijing New Building Materials plc 'A'	CHN	CNY	546.070	1,00
				546.070	1,00
	Mercados de capital				
295.276	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	584.431	1,07
				584.431	1,07
	Productos químicos				
1.158.180	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.407.371	4,39
9.900	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	85.079	0,15
				2.492.450	4,54
	Servicios y suministros comerciales				
407.700	Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CHN	CNY	2.156.180	3,93
				2.156.180	3,93
	Equipos de comunicaciones				
172.380	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	717.254	1,31
				717.254	1,31
	Materiales de construcción				
607.000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.641.509	2,99
570.770	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	790.271	1,44
				2.431.780	4,43
	Equipos eléctricos				
124.094	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.853.636	5,20
				2.853.636	5,20
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
622.800	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.021.021	5,51
134.528	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.669.546	4,86
500.800	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.076.360	3,78
8.312	SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	53.070	0,10
				7.819.997	14,25
	Productos alimenticios				
581.719	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.110.440	5,67
398.900	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.977.317	3,60
440.400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.659.956	3,03
				6.747.713	12,30
	Equipos y suministros sanitarios				
35.425	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.451.031	2,64
				1.451.031	2,64
	Proveedores y servicios sanitarios				
189.514	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	422.667	0,77
				422.667	0,77
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
271.000	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CHN	CNY	1.228.861	2,24
14.700	Oppein Home Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	144.122	0,26
				1.372.983	2,50
	Maquinaria				
701.404	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.904.087	5,29
299.627	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.308.178	4,21
129.600	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	251.375	0,46

Franklin Sealand China A - Shares Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
127.400	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	97.985	0,18
				5.561.625	10,14
	Transporte marítimo				
1.555.892	Shanghai Zhonggu Logistics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.803.164	3,29
				1.803.164	3,29
	Metales y minería				
25.319	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	117.403	0,21
17.900	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	48.734	0,09
				166.137	0,30
	Productos de cuidado personal				
238.934	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.294.272	4,18
108.295	Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	770.227	1,40
				3.064.499	5,58
	Productos farmacéuticos				
86.335	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	550.337	1,00
54.300	Zhejiang NHU Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	129.709	0,24
2.620	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	53.783	0,10
				733.829	1,34
	Semiconductores y equipos semiconductores				
152.993	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.790.813	5,09
73.417	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. 'A'	CHN	CNY	1.587.543	2,89
418.800	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.350.638	2,46
				5.728.994	10,44
	Venta minorista especializada				
124.300	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.465.668	2,67
				1.465.668	2,67
	TOTAL ACTIVO			54.582.104	99,47
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			54.582.104	99,47
	TOTAL INVERSIONES			54.582.104	99,47

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Strategic Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Equipos y servicios energéticos					
347	Valaris Ltd.	USA	USD	23.793	—
				23.793	—
Petróleo, gas y combustibles					
1.057	Amplify Energy Corp.	USA	USD	6.268	—
				6.268	—
TOTAL ACTIVO				30.061	—
BONOS					
Bonos corporativos					
2.100.000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	2.057.275	0,44
2.000.000	HCA, Inc., 3,5 %, 01/09/2030	USA	USD	1.813.590	0,39
2.100.000	Centene Corp., 2,625 %, 01/08/2031	USA	USD	1.744.884	0,37
1.800.000	Dominion Energy, Inc., 4,35 %, 15/08/2032	USA	USD	1.739.108	0,37
1.600.000	Tapestry, Inc., 7,85 %, 27/11/2033	USA	USD	1.707.621	0,36
1.700.000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 01/06/2027	CAN	USD	1.651.815	0,35
1.700.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, 09/05/2029	ISR	USD	1.625.406	0,35
1.500.000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	1.603.455	0,34
1.600.000	Fiserv, Inc., 4,2 %, 01/10/2028	USA	USD	1.565.605	0,33
1.500.000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	1.480.213	0,31
1.600.000	Las Vegas Sands Corp., 3,9 %, 08/08/2029	USA	USD	1.476.251	0,31
1.450.000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15/05/2033	USA	USD	1.457.257	0,31
1.400.000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	1.426.005	0,30
1.500.000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	1.402.883	0,30
1.400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063 %, 12/09/2025	JPN	USD	1.395.043	0,30
1.600.000	Tencent Holdings Ltd., 144A, 2,39 %, 03/06/2030	CHN	USD	1.364.285	0,29
1.400.000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125 %, 15/05/2029	USA	USD	1.333.970	0,28
1.300.000	UBS Group AG, 144A, 5,711 %, 12/01/2027	CHE	USD	1.307.678	0,28
1.500.000	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	USA	USD	1.295.241	0,28
1.500.000	HSBC Holdings plc, 2,848 %, 04/06/2031	GBR	USD	1.291.069	0,27
1.200.000	Philip Morris International, Inc., 5,375 %, 15/02/2033	USA	USD	1.231.446	0,26
1.200.000	POSCO, 144A, 5,625 %, 17/01/2026	KOR	USD	1.210.605	0,26
1.200.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	1.170.852	0,25
1.100.000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	1.163.887	0,25
1.000.000	Southern Co. (The), 5,5 %, 15/03/2029	USA	USD	1.041.333	0,22
1.000.000	CVS Health Corp., 5,3 %, 01/06/2033	USA	USD	1.026.641	0,22
1.000.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	982.154	0,21
1.100.000	Duke Energy Corp., 2,45 %, 01/06/2030	USA	USD	959.734	0,20
1.000.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5 %, 01/06/2030	BEL	USD	951.655	0,20
1.000.000	Boeing Co. (The), 3,625 %, 01/02/2031	USA	USD	929.275	0,20
900.000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	908.562	0,19
900.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7 %, 01/11/2024	USA	USD	902.687	0,19
900.000	HSBC Holdings plc, 5,21 %, 11/08/2028	GBR	USD	899.740	0,19
1.000.000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	877.960	0,19
1.000.000	Simon Property Group LP, 4,25 %, 30/11/2046	USA	USD	843.458	0,18
900.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5 %, 15/10/2028	CHE	EUR	811.547	0,17
900.000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	802.219	0,17
1.100.000	Simon Property Group LP, 3,25 %, 13/09/2049	USA	USD	796.078	0,17
800.000	KeyBank NA, 4,15 %, 08/08/2025	USA	USD	775.980	0,17
900.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4 %, 29/10/2033	IRL	USD	773.365	0,16
800.000	Santander UK Group Holdings plc, 1,673 %, 14/06/2027	GBR	USD	727.806	0,15
1.000.000	T-Mobile USA, Inc., 3,3 %, 15/02/2051	USA	USD	723.247	0,15
700.000	Celanese US Holdings LLC, 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	718.144	0,15
800.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	681.183	0,14
800.000	Suzano Austria GmbH, 3,125 %, 15/01/2032	BRA	USD	664.537	0,14
900.000	CVS Health Corp., 2,7 %, 21/08/2040	USA	USD	642.177	0,14
700.000	Southern Co. (The), 4,4 %, 01/07/2046	USA	USD	618.007	0,13
700.000	WRKCo, Inc., 3 %, 15/06/2033	USA	USD	603.546	0,13
600.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,75 %, 19/05/2033	USA	USD	601.568	0,13
600.000	Parker-Hannifin Corp., 4,25 %, 15/09/2027	USA	USD	595.111	0,13
600.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	590.681	0,13
500.000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 7 %, 01/05/2029	FRA	EUR	583.816	0,12
700.000	Banco Santander SA, 2,749 %, 03/12/2030	ESP	USD	581.616	0,12
700.000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	577.056	0,12
600.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	508.776	0,11

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
500.000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25 %, 21/07/2025	GBR	USD	491.419	0,10
500.000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	487.230	0,10
500.000	Westlake Corp. 3,375 %, 15/06/2030	USA	USD	452.794	0,10
500.000	HSBC Holdings plc, 2,357 %, 18/08/2031	GBR	USD	414.504	0,09
500.000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	408.871	0,09
400.000	Hershey Co. (The), 4,5 %, 04/05/2033	USA	USD	403.018	0,09
400.000	Lockheed Martin Corp., 4,7 %, 15/05/2046	USA	USD	391.902	0,08
350.000	Sysco Corp, 6 %, 17/01/2034	USA	USD	379.090	0,08
400.000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15/07/2030	CAN	USD	352.844	0,08
400.000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8 %, 30/06/2031	USA	USD	348.844	0,07
500.000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35 %, 01/06/2050	USA	USD	347.680	0,07
300.000	Eaton Corp., 4,15 %, 15/03/2033	USA	USD	293.680	0,06
300.000	AutoNation, Inc., 4,75 %, 01/06/2030	USA	USD	289.925	0,06
300.000	Energy Transfer Operating LP, 3,75 %, 15/05/2030	USA	USD	278.728	0,06
300.000	FedEx Corp., 4,05 %, 15/02/2048	USA	USD	250.355	0,05
250.000	General Mills, Inc., 5,241 %, 18/11/2025	USA	USD	249.644	0,05
250.000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	246.842	0,05
500.000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	240.602	0,05
300.000	Elevance Health, Inc., 3,7 %, 15/09/2049	USA	USD	237.080	0,05
300.000	Duke Energy Corp., 3,75 %, 01/09/2046	USA	USD	231.961	0,05
180.000	Nutrien Ltd., 4,9 %, 27/03/2028	CAN	USD	181.780	0,04
170.000	Duke Energy Ohio, Inc., 5,25 %, 01/04/2033	USA	USD	175.269	0,04
200.000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01/04/2045	USA	USD	165.812	0,04
50.000	Energy Transfer Operating LP, 5 %, 15/05/2044	USA	USD	43.976	0,01
				66.578.953	14,13
Bonos gubernamentales y municipales					
14.200.000	Tesoro estadounidense, 3,875 %, 15/01/2026	USA	USD	14.093.500	2,99
11.000.000	Tesoro estadounidense, 2,625 %, 31/03/2025	USA	USD	10.741.328	2,28
9.400.000	Tesoro estadounidense, 4,125 %, 15/11/2032	USA	USD	9.558.441	2,03
9.750.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 30/04/2025	USA	USD	9.538.623	2,02
8.200.000	Tesoro estadounidense, 4 %, 15/02/2026	USA	USD	8.163.645	1,73
8.400.000	Tesoro estadounidense, 2,125 %, 31/05/2026	USA	USD	8.021.344	1,70
6.850.000	Tesoro estadounidense, 4 %, 28/02/2030	USA	USD	6.883.849	1,46
6.700.000	Tesoro estadounidense, 1,5 %, 15/02/2025	USA	USD	6.466.809	1,37
4.500.000	Tesoro estadounidense indexado a la inflación, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	5.622.919	1,19
5.100.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/05/2026	USA	USD	5.041.828	1,07
5.000.000	Tesoro estadounidense, 4 %, 31/07/2030	USA	USD	5.028.320	1,07
4.800.000	Tesoro estadounidense, 1,25 %, 30/04/2028	USA	USD	4.297.875	0,91
4.000.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 15/05/2028	USA	USD	3.836.641	0,81
3.900.000	Tesoro estadounidense, 3,5 %, 31/01/2030	USA	USD	3.815.221	0,81
3.600.000	Tesoro estadounidense, 4,25 %, 15/10/2025	USA	USD	3.593.742	0,76
3.300.000	Tesoro estadounidense, 4,625 %, 15/03/2026	USA	USD	3.329.068	0,71
2.800.000	Tesoro estadounidense, 3 %, 15/07/2025	USA	USD	2.739.242	0,58
10.713.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2.626.597	0,56
2.300.000	Tesoro estadounidense, 2,25 %, 15/11/2027	USA	USD	2.162.988	0,46
2.300.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 15/05/2032	USA	USD	2.132.127	0,45
2.050.000	Tesoro estadounidense, 3,75 %, 31/05/2030	USA	USD	2.032.303	0,43
2.000.000	Tesoro estadounidense, 4,125 %, 31/08/2030	USA	USD	2.025.547	0,43
2.100.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 15/02/2028	USA	USD	2.007.879	0,43
2.100.000	Tesoro estadounidense, 2,625 %, 15/02/2029	USA	USD	1.977.445	0,42
2.000.000	Tesoro estadounidense, 3,25 %, 30/06/2029	USA	USD	1.936.016	0,41
2.200.000	Tesoro estadounidense, 3 %, 15/02/2048	USA	USD	1.793.602	0,38
1.900.000	Tesoro estadounidense, 1,625 %, 15/05/2026	USA	USD	1.792.977	0,38
2.150.000	Tesoro estadounidense, 3 %, 15/02/2049	USA	USD	1.750.318	0,37
1.400.000	Tesoro estadounidense, 3,5 %, 31/01/2028	USA	USD	1.378.098	0,29
1.500.000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348 %, 09/02/2031	MEX	USD	1.254.441	0,27
700.000	Tesoro estadounidense, 3,875 %, 30/11/2029	USA	USD	698.824	0,15
700.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, 144A, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	692.440	0,15
650.000	Tesoro estadounidense, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	595.448	0,13
550.000	Tesoro estadounidense, 3,5 %, 30/04/2028	USA	USD	541.331	0,12
500.000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375 %, 06/04/2026	KOR	USD	505.145	0,11
400.000	Tesoro estadounidense, 4 %, 15/11/2052	USA	USD	394.734	0,08
				139.070.655	29,51
Supranacional					
2.200.000	African Export-Import Bank (The), Reg. S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	1.972.322	0,42

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.900.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1.773.888	0,37
				3.746.210	0,79
				209.395.818	44,43
	TOTAL BONOS				
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			209.425.879	44,43
	ACCIONES				
	Maquinaria				
12.930	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	134.685	0,03
				134.685	0,03
	TOTAL ACTIVO			134.685	0,03
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
8.866.474	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/08/2052	USA	USD	8.600.905	1,83
5.135.701	FHLMC Pool, 4 %, 01/06/2052	USA	USD	4.859.780	1,03
4.305.110	FNMA, 6 %, 01/08/2053	USA	USD	4.372.262	0,93
4.238.443	FHLMC Pool, 2 %, 01/03/2052	USA	USD	3.465.789	0,74
3.319.692	FHLMC Pool, 5,5 %, 01/11/2052	USA	USD	3.345.670	0,71
2.400.000	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC, Serie 2015-1A, 144A, FRN, 7,855 %, 15/10/2031	USA	USD	2.400.237	0,51
2.400.000	Strata CLO I Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 7,855 %, 15/01/2031	CYM	USD	2.397.572	0,51
2.370.711	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 6,625 %, 15/04/2031	CYM	USD	2.369.599	0,50
2.326.416	Voya CLO Ltd., Serie 2018-2A, 144A, FRN, 6,655 %, 15/07/2031	CYM	USD	2.324.237	0,49
2.144.663	FNMA CA1706, 4,5 %, 01/05/2048	USA	USD	2.116.240	0,45
1.880.000	CIFC Funding Ltd., Serie 2014-3A, 144A, FRN, 6,874 %, 22/10/2031	CYM	USD	1.882.363	0,40
1.669.059	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2016-DNA2, FRN, 10,102 %, 25/10/2028	USA	USD	1.753.950	0,37
1.620.000	Burnham Park CLO Ltd., Serie 2016-1A, 144A, FRN, 7,827 %, 20/10/2029	CYM	USD	1.623.184	0,35
1.620.000	Burnham Park CLO Ltd., Serie 2016-1A, 144A, FRN, 7,177 %, 20/10/2029	CYM	USD	1.620.265	0,34
1.733.942	FNMA, 3 %, 01/09/2051	USA	USD	1.536.820	0,33
1.250.000	Allegro CLO IX Ltd., Serie 2018-3A, 144A, FRN, 7,855 %, 16/10/2031	CYM	USD	1.254.362	0,27
1.230.000	LCM XVII LP, Serie 17A, 144A, FRN, 7,255 %, 15/10/2031	CYM	USD	1.220.888	0,26
1.186.282	Octagon Investment Partners 28 Ltd., Serie 2016-1A, 144A, FRN, 7,46 %, 24/10/2030	CYM	USD	1.188.322	0,25
1.108.794	FNMA, 4 %, 01/02/2049	USA	USD	1.074.142	0,23
970.694	FNMA, Serie 2015-C03, FRN, 10,452 %, 25/07/2025	USA	USD	1.016.434	0,22
1.116.031	FNMA BM5507, 3 %, 01/09/2048	USA	USD	1.015.006	0,22
900.000	CIFC Funding Ltd., Serie 2014-5A, 144A, FRN, 6,864 %, 17/10/2031	CYM	USD	900.590	0,19
927.298	Mill City Mortgage Loan Trust, Serie 2018-4, 144A, FRN, 3,5 %, 25/04/2066	USA	USD	898.960	0,19
829.476	FNMA, Serie 2015-C02, FRN, 9,452 %, 25/05/2025	USA	USD	856.855	0,18
839.574	FNMA, Serie 2014-C01, FRN, 9,852 %, 25/01/2024	USA	USD	841.942	0,18
830.000	Galaxy XXVIII CLO Ltd., Serie 2018-28A, 144A, FRN, 7,605 %, 15/07/2031	CYM	USD	828.235	0,18
650.703	FNMA, Serie 2017-C04, FRN, 8,302 %, 25/11/2029	USA	USD	667.833	0,14
583.012	Northwoods Capital XI-B Ltd., Serie 2018-11BA, 144A, FRN, 6,758 %, 19/04/2031	CYM	USD	583.666	0,12
569.419	Palmer Square CLO Ltd., Serie 2018-2A, 144A, FRN, 6,755 %, 16/07/2031	CYM	USD	570.412	0,12
570.000	Cedar Funding IX CLO Ltd., Serie 2018-9A, 144A, FRN, 7,077 %, 20/04/2031	CYM	USD	565.283	0,12
473.415	Eaton Vance CLO Ltd., Serie 2014-1RA, 144A, FRN, 7,755 %, 15/07/2030	USA	USD	470.930	0,10
425.925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd., Serie 2016-22A, 144A, FRN, 7,864 %, 17/10/2030	CYM	USD	425.670	0,09
252.364	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN4, FRN, 10,002 %, 25/10/2024	USA	USD	254.340	0,05
128.129	FNMA AI2572, 4,5 %, 01/05/2041	USA	USD	128.014	0,03
430.270	Commercial Mortgage Trust, Serie 2006-GG7, FRN, 6,012 %, 10/07/2038	USA	USD	108.428	0,02
108.625	FNMA, Serie 2005-122, FRN, 5,802 %, 25/01/2036	USA	USD	106.639	0,02
96.970	FNMA AD8038, 5 %, 01/08/2040	USA	USD	98.548	0,02

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
84.782	FNMA, Serie 2014-C03, FRN, 8,352 %, 25/07/2024	USA	USD	85.517	0,02
74.422	FNMA, Serie 2015-C01, FRN, 9,752 %, 25/02/2025	USA	USD	76.665	0,02
67.585	FHLMC Z40045, 5 %, 01/02/2039	USA	USD	68.803	0,02
55.567	FNMAAO7971, 2,5 %, 01/06/2027	USA	USD	53.610	0,01
45.792	FNMAAB0536, 6 %, 01/02/2037	USA	USD	47.846	0,01
39.286	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2015-DNA1, FRN, 8,752 %, 25/10/2027	USA	USD	39.653	0,01
40.192	FNMA 295542, FRN, 4,223 %, 01/09/2034	USA	USD	38.619	0,01
33.972	FNMA 986760, 5,5 %, 01/07/2038	USA	USD	34.912	0,01
32.968	FNMAAE0698, 4,5 %, 01/12/2040	USA	USD	32.938	0,01
30.409	FNMA 803124, 5 %, 01/10/2034	USA	USD	30.912	0,01
28.946	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN3, FRN, 9,452 %, 25/08/2024	USA	USD	29.098	0,01
25.943	FHLMC C03517, 4,5 %, 01/09/2040	USA	USD	25.925	0,01
24.638	FHLMC C03668, 5 %, 01/05/2041	USA	USD	25.083	0,01
24.969	FHLMC A94611, 4,5 %, 01/10/2040	USA	USD	24.982	0,01
23.790	CWABS, Inc. Trust, Serie 2004-6, FRN, 6,21 %, 25/12/2034	USA	USD	23.258	0,01
18.683	FNMAAD1596, 5 %, 01/02/2040	USA	USD	18.993	-
18.158	FHLMC A37570, 5,5 %, 01/09/2035	USA	USD	18.733	-
14.511	FNMA 972006, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	14.950	-
13.516	FNMA 866958, 6 %, 01/02/2036	USA	USD	14.124	-
13.460	FHLMC C91164, 5 %, 01/03/2028	USA	USD	13.468	-
11.387	FNMA 901638, 6 %, 01/12/2036	USA	USD	11.768	-
10.708	FNMA 933857, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	11.180	-
9.710	GNMA 677182, 5,5 %, 15/06/2038	USA	USD	9.819	-
8.388	FNMA 769940, FRN, 4,46 %, 01/02/2034	USA	USD	8.583	-
7.710	GNMA 605430, 5 %, 15/05/2034	USA	USD	7.754	-
7.316	FHLMC A23916, 7 %, 01/05/2032	USA	USD	7.561	-
6.831	FNMA 889517, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	7.037	-
6.413	FNMA 869820, 5,5 %, 01/04/2036	USA	USD	6.573	-
6.416	FNMAAH6973, 3,5 %, 01/02/2026	USA	USD	6.304	-
5.374	FHLMC G03551, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	5.620	-
5.220	FNMA 981279, 5,5 %, 01/04/2038	USA	USD	5.378	-
5.104	FNMA 851213, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	5.263	-
5.023	FNMA 772652, 5,5 %, 01/03/2034	USA	USD	5.175	-
4.630	FNMA 959596, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	4.833	-
4.249	FHLMC A64341, 6 %, 01/08/2037	USA	USD	4.403	-
4.401	Citigroup Mortgage Loan Trust, Serie 2013-A, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2042	USA	USD	4.054	-
3.751	FNMA 799100, 5,5 %, 01/04/2035	USA	USD	3.825	-
3.611	FNMA 919450, 6 %, 01/06/2038	USA	USD	3.769	-
3.367	FHLMC A80408, 6 %, 01/01/2038	USA	USD	3.466	-
3.359	CWABS, Inc. Trust, Serie 2004-1, FRN, 6,22 %, 25/03/2034	USA	USD	3.336	-
3.077	FHLMC G03432, 5,5 %, 01/11/2037	USA	USD	3.174	-
3.001	FNMA 902438, 6 %, 01/11/2036	USA	USD	3.135	-
5.136	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Serie 2004-6, 5 %, 25/06/2037	CHE	USD	3.035	-
2.888	FNMA 257003, 5,5 %, 01/12/2037	USA	USD	2.975	-
2.653	FHLMC G04285, 6,5 %, 01/03/2038	USA	USD	2.779	-
2.807	GNMA 080319, FRN, 3,625 %, 20/09/2029	USA	USD	2.766	-
2.623	FNMA 955429, 6 %, 01/12/2037	USA	USD	2.713	-
2.422	GNMA 591621, 6,5 %, 15/09/2032	USA	USD	2.507	-
2.459	GNMA 658783, 5 %, 15/06/2037	USA	USD	2.476	-
2.353	FNMA 868936, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	2.459	-
2.316	FNMA 986012, 5,5 %, 01/06/2038	USA	USD	2.380	-
2.277	FNMA 892920, 6,5 %, 01/08/2036	USA	USD	2.356	-
2.263	FNMA 804013, FRN, 6,279 %, 01/12/2034	USA	USD	2.268	-
1.926	FNMA 899562, 5,5 %, 01/06/2037	USA	USD	1.985	-
1.828	FNMA 797093, 6 %, 01/10/2034	USA	USD	1.900	-
1.710	FNMA 888798, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	1.780	-
1.426	GNMA 611220, 5,5 %, 15/06/2034	USA	USD	1.433	-
1.294	FNMA 852355, 6,5 %, 01/01/2036	USA	USD	1.345	-
1.283	FNMA 257203, 5 %, 01/05/2028	USA	USD	1.280	-
1.054	FNMA 745932, 6,5 %, 01/11/2036	USA	USD	1.111	-
1.066	FNMA 943403, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	1.087	-
1.071	FNMA 256639, 5 %, 01/02/2027	USA	USD	1.061	-
1.063	FHLMC 1B0456, FRN, 6,037 %, 01/09/2032	USA	USD	1.051	-
1.049	Chase Funding Trust, Series 2003-5, FRN, 6,07 %, 25/07/2033	USA	USD	1.020	-

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
903	FHLMC G03594, 5,5 %, 01/05/2037	USA	USD	932	—
897	GNMA 781607, 6 %, 15/03/2033	USA	USD	930	—
878	FNMA 889579, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	917	—
826	GNMA 587392, 6,5 %, 15/11/2032	USA	USD	856	—
726	FHLMC G03581, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	759	—
623	FHLMC A12292, 5,5 %, 01/08/2033	USA	USD	643	—
553	FHLMC G05352, 6 %, 01/02/2039	USA	USD	578	—
553	FNMA 938341, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	570	—
354	FNMA 940731, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	367	—
353	GNMA 614635, 5,5 %, 15/07/2033	USA	USD	356	—
308	FNMA 902463, 5,5 %, 01/11/2036	USA	USD	317	—
128	FNMA AC1530, 4,5 %, 01/09/2024	USA	USD	127	—
65	FNMA 995692, 4,5 %, 01/05/2024	USA	USD	65	—
				60.645.655	12,87
Bonos corporativos					
2.400.000	Citigroup, Inc., 5,61 %, 29/09/2026	USA	USD	2.419.261	0,51
2.500.000	T-Mobile USA, Inc., 3,875 %, 15/04/2030	USA	USD	2.371.405	0,50
2.000.000	Var Energi ASA, 144A, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	2.248.510	0,48
2.400.000	Altria Group, Inc., 3,4 %, 06/05/2030	USA	USD	2.190.320	0,46
2.300.000	Sunoco LP, 4,5 %, 15/05/2029	USA	USD	2.139.059	0,45
2.000.000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5 %, 15/05/2030	USA	USD	1.955.397	0,41
1.800.000	Fox Corp., 6,5 %, 13/10/2033	USA	USD	1.949.534	0,41
2.300.000	MSCI, Inc., 144A, 3,25 %, 15/08/2033	USA	USD	1.925.093	0,41
2.100.000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875 %, 15/01/2029	USA	USD	1.907.293	0,40
2.000.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375 %, 01/05/2029	USA	USD	1.869.238	0,40
2.000.000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	1.851.072	0,39
1.900.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	1.657.372	0,35
1.800.000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	1.638.037	0,35
1.700.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	1.608.312	0,34
1.700.000	UBS Group AG, 144A, 3,869 %, 12/01/2029	CHE	USD	1.604.093	0,34
1.800.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	1.582.435	0,34
1.600.000	Bank of America Corp., 4,376 %, 27/04/2028	USA	USD	1.564.607	0,33
1.800.000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	1.557.159	0,33
1.700.000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	1.545.558	0,33
1.700.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	1.535.185	0,33
1.500.000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	1.518.506	0,32
1.500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05 %, 06/01/2028	USA	USD	1.516.730	0,32
1.500.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	1.502.353	0,32
1.600.000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	1.502.151	0,32
1.500.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,693 %, 15/09/2027	CAN	USD	1.500.804	0,32
1.500.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1.498.931	0,32
1.500.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875 %, 01/06/2029	USA	USD	1.496.394	0,32
1.900.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1.478.275	0,31
1.500.000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	1.473.558	0,31
1.600.000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	1.468.841	0,31
1.500.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	1.457.555	0,31
1.600.000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	1.454.065	0,31
1.400.000	Kenvue, Inc., 5,05 %, 22/03/2028	USA	USD	1.435.131	0,30
1.500.000	Morgan Stanley, FRN, 3,591 %, 22/07/2028	USA	USD	1.432.842	0,30
1.400.000	Royal Bank of Canada, 5,2 %, 01/08/2028	CAN	USD	1.428.108	0,30
1.398.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	1.377.303	0,29
1.800.000	Arch Capital Group Ltd., 3,635 %, 30/06/2050	USA	USD	1.376.397	0,29
1.400.000	Flex Ltd., 4,875 %, 12/05/2030	USA	USD	1.375.280	0,29
1.400.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	1.373.588	0,29
1.400.000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	1.373.184	0,29
1.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,948 %, 21/10/2027	USA	USD	1.372.699	0,29
1.500.000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1.344.990	0,29
1.600.000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	1.338.331	0,28
1.300.000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	1.337.895	0,28
1.300.000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	1.337.054	0,28
1.400.000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	1.331.712	0,28
1.400.000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	1.328.533	0,28
1.300.000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	1.311.649	0,28
1.300.000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	1.301.833	0,28
1.400.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	1.295.676	0,27
1.500.000	Aker BP ASA, 144A, 3,1 %, 15/07/2031	NOR	USD	1.284.046	0,27

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.400.000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	1.280.421	0,27
1.200.000	Wells Fargo & Co., 6,303 %, 23/10/2029	USA	USD	1.265.449	0,27
1.277.000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892 %, 24/04/2025	CHE	USD	1.260.555	0,27
1.300.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	1.245.412	0,26
1.500.000	Société Générale SA, 144A, 2,889 %, 09/06/2032	FRA	USD	1.239.025	0,26
1.200.000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	1.227.144	0,26
1.200.000	Deutsche Bank AG, 5,371 %, 09/09/2027	DEU	USD	1.217.522	0,26
1.400.000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	1.215.417	0,26
1.200.000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	1.211.114	0,26
1.100.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	1.169.605	0,25
1.400.000	Verizon Communications, Inc., 2,355 %, 15/03/2032	USA	USD	1.164.902	0,25
1.200.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	1.161.168	0,25
1.600.000	AT&T, Inc., 3,65 %, 15/09/2059	USA	USD	1.148.107	0,24
1.200.000	Bank of America Corp., 4,571 %, 27/04/2033	USA	USD	1.144.401	0,24
1.100.000	IQVIA, Inc., 144A, 6,5 %, 15/05/2030	USA	USD	1.128.994	0,24
1.100.000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	USA	USD	1.128.155	0,24
1.150.000	Enel Finance International NV, 144A, 2,65 %, 10/09/2024	ITA	USD	1.123.400	0,24
1.200.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	1.122.750	0,24
1.100.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	1.110.989	0,24
1.200.000	BPCE SA, 144A, 2,045 %, 19/10/2027	FRA	USD	1.090.023	0,23
1.100.000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	1.073.498	0,23
1.000.000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	1.035.785	0,22
1.000.000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25 %, 15/06/2028	USA	USD	1.028.540	0,22
1.000.000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/07/2030	USA	USD	1.028.222	0,22
1.000.000	Meta Platforms, Inc., 4,8 %, 15/05/2030	USA	USD	1.024.582	0,22
1.200.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	1.009.781	0,21
1.000.000	Iliad Holding SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	995.814	0,21
1.200.000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	991.920	0,21
1.100.000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	974.162	0,21
1.100.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	970.173	0,21
1.100.000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	961.262	0,20
900.000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	958.936	0,20
1.000.000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	954.670	0,20
1.100.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	949.470	0,20
1.000.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	940.397	0,20
1.600.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	938.137	0,20
1.000.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	927.820	0,20
900.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	921.289	0,20
1.000.000	JBS USA LUX SA, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	920.885	0,20
900.000	Comcast Corp., 4,8 %, 15/05/2033	USA	USD	911.628	0,19
900.000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	904.530	0,19
1.000.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	902.819	0,19
900.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	900.889	0,19
1.000.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	891.610	0,19
1.000.000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	887.250	0,19
1.000.000	CCO Holdings LLC, 4,5 %, 01/05/2032	USA	USD	857.789	0,18
1.000.000	UniCredit SpA, 144A, 3,127 %, 03/06/2032	ITA	USD	845.918	0,18
900.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	842.305	0,18
900.000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	839.205	0,18
900.000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	833.036	0,18
800.000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	823.538	0,17
800.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	818.000	0,17
800.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	801.000	0,17
750.000	Corebridge Financial, Inc., 144A, 6,05 %, 15/09/2033	USA	USD	782.082	0,17
900.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,05 %, 31/03/2030	JPN	USD	771.532	0,16
800.000	Coty, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2029	USA	USD	763.708	0,16
1.000.000	Royalty Pharma plc, 3,3 %, 02/09/2040	USA	USD	752.111	0,16
800.000	OI European Group BV, 144A, 4,75 %, 15/02/2030	USA	USD	749.004	0,16
700.000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625 %, 20/07/2030	USA	USD	748.612	0,16
800.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	746.831	0,16
700.000	LGI Homes, Inc., 144A, 8,75 %, 15/12/2028	USA	USD	745.063	0,16
900.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	734.346	0,16
700.000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	732.548	0,16
900.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	732.237	0,16
800.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125 %, 15/08/2026	USA	USD	730.676	0,16
800.000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	727.165	0,15
700.000	XPO, Inc., 144A, 7,125 %, 01/02/2032	USA	USD	722.895	0,15
800.000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,375 %, 15/06/2031	USA	USD	722.631	0,15

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
700.000	Xcel Energy, Inc., 5,45 %, 15/08/2033	USA	USD	722.294	0,15
700.000	Energy Transfer LP, 6 %, 01/02/2029	USA	USD	706.747	0,15
700.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6 %, 15/11/2025	USA	USD	706.432	0,15
700.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., Reg. S, 5,95 %, 08/05/2024	CHN	USD	700.120	0,15
700.000	Wells Fargo & Co., 4,54 %, 15/08/2026	USA	USD	692.962	0,15
700.000	Amgen, Inc., 4,2 %, 01/03/2033	USA	USD	666.282	0,14
700.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,3 %, 15/07/2029	USA	USD	655.975	0,14
700.000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	653.547	0,14
700.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	651.310	0,14
700.000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	645.132	0,14
700.000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	637.614	0,14
700.000	Baxter International, Inc., 2,272 %, 01/12/2028	USA	USD	627.033	0,13
600.000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375 %, 01/11/2031	USA	USD	621.678	0,13
1.000.000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625 %, 01/12/2030	USA	USD	603.370	0,13
700.000	JBS USA LUX SA, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	600.756	0,13
600.000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5 %, 15/09/2025	USA	USD	600.597	0,13
600.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, 4,569 %, 01/02/2029	USA	USD	587.150	0,12
600.000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	585.690	0,12
600.000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	584.862	0,12
600.000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	565.232	0,12
700.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	559.632	0,12
600.000	XHR LP, 144A, 4,875 %, 01/06/2029	USA	USD	552.978	0,12
600.000	ATS Corp., 144A, 4,125 %, 15/12/2028	CAN	USD	552.258	0,12
600.000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	542.204	0,12
500.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	532.898	0,11
500.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	529.847	0,11
500.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	522.597	0,11
500.000	US Foods, Inc., 144A, 6,875 %, 15/09/2028	USA	USD	515.305	0,11
500.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	512.166	0,11
700.000	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, 15/02/2031	USA	USD	511.475	0,11
600.000	Charter Communications Operating LLC, 2,8 %, 01/04/2031	USA	USD	506.506	0,11
500.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,051 %, 01/03/2025	USA	USD	504.765	0,11
500.000	AIA Group Ltd., 144A, 4,95 %, 04/04/2033	HKG	USD	503.825	0,11
500.000	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A, 5,5 %, 15/02/2024	IRL	USD	499.114	0,11
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3 %, 25/08/2029	USA	USD	487.424	0,10
500.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	481.690	0,10
500.000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,054 %, 15/03/2029	USA	USD	474.646	0,10
500.000	Novelis Corp., 144A, 3,25 %, 15/11/2026	USA	USD	471.032	0,10
540.000	Teledyne FLIR LLC, 2,5 %, 01/08/2030	USA	USD	464.812	0,10
500.000	Organon & Co., 144A, 4,125 %, 30/04/2028	USA	USD	460.696	0,10
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	454.225	0,10
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	441.143	0,09
500.000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75 %, 01/04/2031	USA	USD	437.635	0,09
400.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	426.944	0,09
400.000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	422.476	0,09
400.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375 %, 15/02/2031	USA	USD	420.306	0,09
400.000	Corebridge Global Funding, 144A, 5,9 %, 19/09/2028	USA	USD	412.722	0,09
400.000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5 %, 15/07/2027	USA	USD	395.269	0,08
525.000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, 0 %, 01/11/2026	USA	USD	391.813	0,08
400.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	386.726	0,08
424.720	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	369.456	0,08
350.000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, 18/09/2027	NLD	USD	357.875	0,08
400.000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 4 %, 17/05/2051	MEX	USD	321.921	0,07
300.000	Constellation Energy Generation LLC, 6,125 %, 15/01/2034	USA	USD	321.292	0,07
300.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	310.279	0,07
300.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	309.247	0,07
300.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	304.542	0,06
370.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383 %, 21/07/2032	USA	USD	304.118	0,06
300.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	292.557	0,06
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	289.019	0,06
300.000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	283.077	0,06
300.000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	265.383	0,06
300.000	JBS USA LUX SA, 3 %, 02/02/2029	USA	USD	264.142	0,06
300.000	CSX Corp., 4,1 %, 15/03/2044	USA	USD	262.667	0,06
300.000	Yara International ASA, 144A, 3,148 %, 04/06/2030	BRA	USD	260.431	0,06
250.000	UBS Group AG, 144A, 6,373 %, 15/07/2026	CHE	USD	252.990	0,05
244.000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	250.596	0,05
265.000	Providence St Joseph Health Obligated Group, 2,746 %, 01/10/2026	USA	USD	249.355	0,05

Franklin Strategic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
346.667	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	230.785	0,05
200.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,625 %, 11/01/2030	USA	USD	212.313	0,05
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	211.098	0,04
200.000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	206.204	0,04
200.000	Coty, Inc., 144A, 6,625 %, 15/07/2030	USA	USD	205.587	0,04
200.000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	201.128	0,04
200.000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	197.923	0,04
200.000	CommScope, Inc., 144A, 4,75 %, 01/09/2029	USA	USD	134.469	0,03
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	129.283	0,03
1.600.000	Mesquite Energy, Inc., Cuenta de garantía bloqueada, 6,125 %, 15/01/2023 [§]	USA	USD	124.000	0,03
121.600	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	117.879	0,03
				180.653.736	38,33
	Bonos gubernamentales y municipales				
1.200.000	FFCB, 2,1 %, 25/02/2036	USA	USD	906.394	0,19
500.000	Petróleos Mexicanos, 10 %, 07/02/2033	MEX	USD	502.591	0,11
285.000	Electricite de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	295.100	0,06
				1.704.085	0,36
	TOTAL BONOS			243.003.476	51,56
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			243.138.161	51,59
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Cadenas de tiendas minoristas				
18.079.489	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	-	-
1.799.161	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	-	-
89.005	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	-	-
				-	-
	TOTAL ACTIVO			-	-
	WARRANTS				
	Servicios financieros				
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2024''	USA	USD	-	-
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2025''	USA	USD	-	-
				-	-
	TOTAL WARRANTS			-	-
	BONOS				
	Bonos corporativos				
88.520	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	4.664	-
3.926	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	1.144	-
1.259	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	367	-
1.952	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	103	-
1.566.809	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022'' [§]	ZAF	USD	-	-
690.185	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022'' [§]	ZAF	USD	-	-
				6.278	-
	TOTAL BONOS			6.278	-
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			6.278	-
	TOTAL INVERSIONES			452.570.318	96,02

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin Technology Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
1.534.700	Mobileye Global, Inc. 'A'	ISR	USD	66.483.204	0,64
				66.483.204	0,64
	Automóviles				
335.302	Tesla, Inc.	USA	USD	83.315.841	0,81
				83.315.841	0,81
	Bancos				
4.288.600	NU Holdings Ltd. 'A'	BRA	USD	35.724.038	0,35
				35.724.038	0,35
	Venta al por menor				
3.873.200	Amazon.com, Inc.	USA	USD	588.494.008	5,72
				588.494.008	5,72
	Equipos de comunicaciones				
395.621	Arista Networks, Inc.	USA	USD	93.172.702	0,90
				93.172.702	0,90
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
600.000	Maplebear, Inc.	USA	USD	14.082.000	0,14
				14.082.000	0,14
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
197.000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	53.846.010	0,52
				53.846.010	0,52
	Entretenimiento				
2.558.900	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	116.992.908	1,14
				116.992.908	1,14
	Servicios financieros				
746.200	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	318.261.762	3,09
649.100	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	168.993.185	1,64
1.424.400	Block, Inc. 'A'	USA	USD	110.177.340	1,07
				597.432.287	5,80
	Tecnología sanitaria				
575.511	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	110.797.378	1,08
				110.797.378	1,08
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
942.500	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	128.311.950	1,24
998.350	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	98.726.831	0,96
				227.038.781	2,20
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
1.595.500	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	224.853.815	2,19
4.562.100	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	168.980.184	1,64
3.969.300	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	73.392.357	0,71
				467.226.356	4,54
	Servicios de tecnología informática				
2.064.900	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	160.855.710	1,56
1.860.182	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	154.878.753	1,51
656.080	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	130.559.920	1,27
286.200	Gartner, Inc.	USA	USD	129.107.682	1,25
291.394	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	119.136.437	1,16
				694.538.502	6,75
	Medios de comunicación				
1.260.600	New York Times Co. (The) 'A'	USA	USD	61.756.794	0,60
				61.756.794	0,60
	Semiconductores y equipos semiconductores				
1.689.500	NVIDIA Corp.	USA	USD	836.674.190	8,13
382.600	ASML Holding NV	NLD	EUR	288.859.146	2,80
1.568.100	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	231.153.621	2,24
1.057.100	Analog Devices, Inc.	USA	USD	209.897.776	2,04
3.134.004	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	189.011.781	1,84
1.133.700	Applied Materials, Inc.	USA	USD	183.738.759	1,78
275.400	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	173.716.812	1,69
1.473.700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	153.264.800	1,49

Franklin Technology Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
648.547	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	148.958.275	1,45
1.401.300	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	96.675.687	0,94
162.303	KLA Corp.	USA	USD	94.346.734	0,92
551.200	SiTime Corp.	USA	USD	67.290.496	0,65
315.400	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	23.700.733	0,23
372.900	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	16.224.879	0,16
				2.713.513.689	26,36
	Software				
2.006.700	Microsoft Corp.	USA	USD	754.599.468	7,33
476.623	ServiceNow, Inc.	USA	USD	336.729.383	3,27
558.700	Synopsys, Inc.	USA	USD	287.680.217	2,79
406.100	Intuit, Inc.	USA	USD	253.824.683	2,47
420.800	Adobe, Inc.	USA	USD	251.049.280	2,44
1.872.545	Oracle Corp.	USA	USD	197.422.419	1,92
682.100	Salesforce, Inc.	USA	USD	179.487.794	1,74
664.693	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	169.709.417	1,65
609.560	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	168.275.134	1,64
655.100	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	155.822.086	1,51
397.100	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	117.096.848	1,14
848.700	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	103.015.206	1,00
1.461.069	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	91.988.904	0,89
485.775	Monday.com Ltd.	USA	USD	91.233.403	0,89
299.700	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	81.629.289	0,79
201.200	ANSYS, Inc.	USA	USD	73.011.456	0,71
886.681	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	72.344.303	0,70
117.079	HubSpot, Inc.	USA	USD	67.969.043	0,66
1.762.321	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	41.238.311	0,40
675.200	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	18.757.056	0,18
				3.512.883.700	34,12
1.943.970	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología Apple, Inc.	USA	USD	374.272.544	3,63
				374.272.544	3,63
	TOTAL ACTIVO			9.811.570.742	95,30
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			9.811.570.742	95,30
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
214.285	Space Exploration Technologies Corp. 'A'''	USA	USD	20.785.645	0,20
				20.785.645	0,20
	Componentes de automóviles				
1.388.889	Tula Technology, Inc., preferencia''	USA	USD	2.463.845	0,02
138.888	Tula Technology, Inc., preferencia''	USA	USD	-	-
				2.463.845	0,02
	Servicios y suministros comerciales				
129.267	Celonis SE''	DEU	USD	45.823.372	0,45
898.024	Gusto, Inc.''	USA	USD	27.683.997	0,27
341.649	Gusto, Inc., preferencia''	USA	USD	10.532.246	0,10
26.227	Celonis SE''	DEU	USD	9.297.111	0,09
48.301	Checkout Payments Group Ltd. 'B'''	GBR	USD	4.543.047	0,04
65.100	Gusto, Inc., preferencia''	USA	USD	2.006.882	0,02
				99.886.655	0,97
	Construcción e ingeniería				
2	Canvas, Inc. 'A-4', preferencia''	USA	USD	2.156	-
				2.156	-
	Servicios de consumo diversificados				
709.046	Newsela, Inc. 'D', preferencia''	USA	USD	13.063.647	0,13
				13.063.647	0,13
	Servicios financieros				
525.629	Stripe, Inc.''	USA	USD	13.046.172	0,13
83.010	Stripe, Inc. 'B'''	USA	USD	2.060.318	0,02
				15.106.490	0,15

Franklin Technology Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Proveedores y servicios sanitarios					
174.499	Tempus Labs, Inc. 'G-2', preferencia"	USA	USD	5.591.335	0,06
130.370	Tempus Labs, Inc. 'G', preferencia"	USA	USD	4.177.344	0,04
				<u>9.768.679</u>	<u>0,10</u>
Servicios de tecnología informática					
45.403	Discord, Inc., preferencia"	USA	USD	22.262.638	0,21
2.934	Canva, Inc."	USA	USD	3.162.300	0,03
706	Canva, Inc. 'A', preferencia"	USA	USD	760.935	0,01
29	Canva, Inc. 'A-3', preferencia"	USA	USD	31.257	—
1	Canva, Inc. 'A-5', preferencia"	USA	USD	1.078	—
				<u>26.218.208</u>	<u>0,25</u>
Maquinaria					
214.457	Proterra, Inc., Cuenta de garantía bloqueada"	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Servicios profesionales					
177.683	Gusto, Inc. 'B-2', preferencia"	USA	USD	5.477.555	0,05
				<u>5.477.555</u>	<u>0,05</u>
Software					
845.703	Databricks, Inc. 'G', preferencia"	USA	USD	62.159.170	0,60
1.395.216	Lacework, Inc. 'D', preferencia"	USA	USD	26.130.325	0,25
630.845	Gong.io Ltd. 'E', preferencia"	USA	USD	17.389.225	0,17
1.209.687	Snyk Ltd."	GBR	USD	13.355.492	0,13
2.283.036	Talkdesk, Inc. 'C', preferencia"	USA	USD	12.864.778	0,13
410.967	6Sense Insights, Inc., preferencia"	USA	USD	11.753.234	0,11
136.083	Databricks, Inc. 'H', preferencia"	USA	USD	10.002.100	0,10
59.639	Workrise Technologies, Inc."	USA	USD	8.904.523	0,09
472.417	Talkdesk, Inc. 'D', preferencia"	USA	USD	8.278.862	0,08
7.624	Canva, Inc."	AUS	USD	8.217.239	0,08
106.789	Formagrid, Inc., preferencia"	USA	USD	6.711.637	0,07
221.289	6Sense Insights, Inc., preferencia"	USA	USD	6.328.638	0,06
503.700	Tanium, Inc. 'G', preferencia"	USA	USD	5.026.444	0,05
456.332	Tanium, Inc. 'B'"	USA	USD	4.553.715	0,04
5.650	Epic Games, Inc."	USA	USD	3.684.426	0,04
				<u>205.359.808</u>	<u>2,00</u>
TOTAL ACTIVO				<u>398.132.688</u>	<u>3,87</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				398.132.688	3,87
TOTAL INVERSIONES				<u>10.209.703.430</u>	<u>99,17</u>

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

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

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
15.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 25/01/2024	USA	USD	14.949.517	2,10
15.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 22/02/2024	USA	USD	14.888.599	2,09
12.500.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 07/03/2024	USA	USD	12.382.611	1,74
10.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 21/03/2024	USA	USD	9.886.180	1,38
				<u>52.106.907</u>	<u>7,31</u>
	TOTAL BONOS			<u>52.106.907</u>	<u>7,31</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			52.106.907	7,31
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	PAPELES COMERCIALES				
	Bancos				
11.200.000	National Bank of Canada, 0 %, 10/01/2024	CAN	USD	11.180.113	1,57
7.000.000	National Bank of Canada, 0 %, 15/02/2024	CAN	USD	6.949.927	0,97
4.776.000	National Bank of Canada, 144A, 0 % 25/01/2024	CAN	USD	4.756.895	0,67
1.325.000	National Bank of Canada, 0 %, 18/03/2024	CAN	USD	1.309.066	0,18
1.016.000	National Bank of Canada, 144A, 0 % 15/03/2024	CAN	USD	1.004.248	0,14
1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA, 0 %, 08/03/2024	NLD	USD	989.678	0,14
600.000	Cooperatieve Rabobank UA, 0 %, 14/02/2024	NLD	USD	595.868	0,08
540.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0 %, 11/01/2024	CAN	USD	538.966	0,08
500.000	Cooperatieve Rabobank UA, 0 %, 07/02/2024	NLD	USD	497.071	0,07
450.000	National Bank of Canada, 0 %, 28/03/2024	CAN	USD	443.897	0,06
250.000	National Bank of Canada, 0 %, 31/01/2024	CAN	USD	248.776	0,04
				<u>28.514.505</u>	<u>4,00</u>
	Servicios financieros				
10.000.000	Export Development Corp., 0 %, 09/01/2024	USA	USD	9.983.810	1,40
6.801.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 01/03/2024	CAN	USD	6.737.373	0,94
6.100.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 01/02/2024	CAN	USD	6.069.372	0,85
5.150.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 02/02/2024	CAN	USD	5.123.380	0,72
4.500.000	Export Development Corp., 0 %, 17/01/2024	USA	USD	4.487.400	0,63
2.300.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 09/02/2024	CAN	USD	2.285.727	0,32
1.528.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 06/02/2024	CAN	USD	1.519.197	0,21
1.275.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 19/01/2024	CAN	USD	1.271.053	0,18
1.250.000	Export Development Corp., 0 %, 04/01/2024	USA	USD	1.248.897	0,18
1.200.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 08/02/2024	CAN	USD	1.192.731	0,17
100.000	Provincia de Columbia Británica, Canadá, 0 %, 18/03/2024	CAN	USD	98.811	0,01
				<u>40.017.751</u>	<u>5,61</u>
	TOTAL PAPELES COMERCIALES			<u>68.532.256</u>	<u>9,61</u>
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
19.100.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 06/02/2024	USA	USD	19.002.055	2,66
18.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 02/01/2024	USA	USD	18.000.000	2,52
17.400.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 13/02/2024	USA	USD	17.292.948	2,43
16.500.000	FHLB, 0 %, 17/01/2024	USA	USD	16.454.717	2,31
16.300.000	FHLB, 0 %, 05/01/2024	USA	USD	16.283.519	2,28
16.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 04/01/2024	USA	USD	15.995.355	2,24
15.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 11/01/2024	USA	USD	14.980.418	2,10
15.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 18/01/2024	USA	USD	14.964.824	2,10
15.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 01/02/2024	USA	USD	14.934.147	2,09
14.300.000	FHLB, 0 %, 07/02/2024	USA	USD	14.216.424	1,99
13.600.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 09/01/2024	USA	USD	13.586.145	1,91
13.500.000	FHLB, FRN, 5,48 %, 26/02/2024	USA	USD	13.501.475	1,89
13.500.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 29/02/2024	USA	USD	13.385.611	1,88
12.700.000	FHLB, 0 %, 03/01/2024	USA	USD	12.690.828	1,78
12.600.000	FHLB, 0 %, 10/01/2024	USA	USD	12.578.160	1,76
10.700.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 16/01/2024	USA	USD	10.678.144	1,50
10.100.000	FHLB, FRN, 5,435 %, 19/01/2024	USA	USD	10.100.180	1,42
10.000.000	FHLB, FRN, 5,435 %, 16/02/2024	USA	USD	10.000.276	1,40
10.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 08/02/2024	USA	USD	9.945.894	1,39

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

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
10.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 23/04/2024	USA	USD	9.838.430	1,38
9.200.000	FHLB, 0 %, 12/01/2024	USA	USD	9.181.395	1,29
9.000.000	FHLB, 0 %, 24/01/2024	USA	USD	8.966.200	1,26
8.900.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 15/02/2024	USA	USD	8.843.044	1,24
8.800.000	FHLB, 0 %, 09/02/2024	USA	USD	8.745.997	1,23
8.500.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 14/03/2024	USA	USD	8.411.880	1,18
8.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 23/01/2024	USA	USD	7.975.438	1,12
8.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 20/02/2024	USA	USD	7.942.683	1,11
8.000.000	FHLB, 0 %, 06/03/2024	USA	USD	7.922.102	1,11
7.700.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 09/04/2024	USA	USD	7.591.191	1,06
6.700.000	FHLB, FRN, 5,46 %, 17/06/2024	USA	USD	6.701.490	0,94
6.700.000	FHLB, FRN, 5,44 %, 23/01/2024	USA	USD	6.700.181	0,94
6.500.000	FHLB, 0 %, 02/02/2024	USA	USD	6.466.760	0,91
5.900.000	FHLB, 0 %, 16/02/2024	USA	USD	5.857.759	0,82
5.700.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 16/04/2024	USA	USD	5.613.495	0,79
5.700.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 30/05/2024	USA	USD	5.581.021	0,78
5.000.000	FHLB, FRN, 5,52 %, 14/03/2024	USA	USD	5.001.145	0,70
5.000.000	FHLB, 0 %, 31/01/2024	USA	USD	4.976.167	0,70
4.500.000	FHLB, FRN, 5,445 %, 04/03/2024	USA	USD	4.500.270	0,63
3.000.000	FHLB, 0 %, 21/02/2024	USA	USD	2.976.330	0,42
1.000.000	FHLB, 0 %, 19/01/2024	USA	USD	996.967	0,14
700.000	FHLB, 0 %, 03/04/2024	USA	USD	690.452	0,10
				<u>410.071.517</u>	<u>57,50</u>
	TOTAL BONOS			<u>410.071.517</u>	<u>57,50</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>478.603.773</u>	<u>67,11</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>530.710.680</u>	<u>74,42</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin U.S. Government Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
5.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 25/01/2024	USA	USD	4.983.173	0,62
				<u>4.983.173</u>	<u>0,62</u>
	TOTAL BONOS			<u>4.983.173</u>	<u>0,62</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			4.983.173	0,62
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Valores respaldados por activos				
50.311.338	GNMA MA4719, 3,5 %, 20/09/2047	USA	USD	47.398.540	5,94
40.671.757	GNMA, 2,5 %, 20/08/2051	USA	USD	35.585.895	4,46
34.938.520	GNMA MA6709, 2,5 %, 20/06/2050	USA	USD	30.721.850	3,85
32.384.617	GNMA, 2 %, 20/08/2051	USA	USD	27.441.509	3,44
29.043.039	GNMA, 2,5 %, 20/10/2051	USA	USD	25.410.891	3,18
26.189.395	GNMA, 3 %, 20/09/2051	USA	USD	23.732.126	2,97
26.154.333	GNMA, 2,5 %, 20/03/2052	USA	USD	22.875.038	2,87
22.341.421	GNMA, 2,5 %, 20/07/2051	USA	USD	19.560.533	2,45
19.478.635	GNMA 785211, 5 %, 15/08/2040	USA	USD	19.474.180	2,44
17.932.961	GNMA MA2302, 3 %, 20/10/2044	USA	USD	16.534.290	2,07
15.024.996	GNMA, 5 %, 20/08/2052	USA	USD	14.945.556	1,87
14.418.205	GNMA, 6 %, 20/07/2053	USA	USD	14.667.226	1,84
15.198.223	GNMA MA4837, 3,5 %, 20/11/2047	USA	USD	14.316.037	1,79
15.603.959	GNMA, 3 %, 20/03/2052	USA	USD	14.130.047	1,77
14.537.115	FHLMC Pool, 2 %, 01/11/2051	USA	USD	11.903.993	1,49
12.185.046	FHLMC Pool, 3 %, 01/11/2048	USA	USD	11.102.985	1,39
10.925.158	FHLMC Pool, 6 %, 01/05/2053	USA	USD	11.100.316	1,39
13.056.032	GNMA, 2 %, 20/03/2052	USA	USD	11.052.814	1,39
10.921.135	GNMA, 4 %, 20/09/2052	USA	USD	10.424.783	1,31
9.845.086	FNMA, 5,5 %, 01/04/2053	USA	USD	9.903.430	1,24
10.367.834	GNMA, 4 %, 20/06/2052	USA	USD	9.896.651	1,24
10.007.744	FNMA, 4,5 %, 01/07/2052	USA	USD	9.707.993	1,22
10.415.043	GNMA, 3,5 %, 20/11/2052	USA	USD	9.696.999	1,22
11.792.254	FNMA, 2 %, 01/02/2052	USA	USD	9.657.789	1,21
9.936.604	GNMA, 3 %, 20/08/2052	USA	USD	8.998.016	1,13
8.535.163	GNMA, 3,5 %, 20/10/2049	USA	USD	8.029.289	1,01
8.617.872	GNMA, 3,5 %, 20/03/2052	USA	USD	8.023.815	1,01
8.258.934	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	8.011.563	1,00
8.066.866	FHLMC Pool, 5 %, 01/08/2052	USA	USD	7.990.553	1,00
8.664.066	GNMA MA2891, 3 %, 20/06/2045	USA	USD	7.986.854	1,00
9.155.474	GNMA, 2 %, 20/03/2051	USA	USD	7.758.110	0,97
7.432.657	GNMA 785132, 6 %, 15/01/2038	USA	USD	7.697.279	0,96
7.636.908	GNMA MA4452, 4 %, 20/05/2047	USA	USD	7.384.641	0,93
7.841.511	GNMA MA2825, 3 %, 20/05/2045	USA	USD	7.229.736	0,91
8.486.071	FHLMC Pool, 2,5 %, 01/12/2051	USA	USD	7.226.406	0,91
7.086.092	GNMA 785146, 5,5 %, 15/11/2039	USA	USD	7.165.116	0,90
7.740.576	GNMA MA2960, 3 %, 20/07/2045	USA	USD	7.122.296	0,89
6.897.627	FNMA, 5,5 %, 01/07/2053	USA	USD	6.929.615	0,87
6.644.944	FNMA, 6,5 %, 01/11/2053	USA	USD	6.811.782	0,85
7.130.858	GNMA MA0462, 3,5 %, 20/10/2042	USA	USD	6.772.851	0,85
8.178.149	FNMA, 2 %, 01/01/2052	USA	USD	6.697.203	0,84
6.901.760	GNMA, 4 %, 20/07/2052	USA	USD	6.588.095	0,83
7.392.728	GNMA, 2,5 %, 20/05/2052	USA	USD	6.465.980	0,81
7.225.467	GNMA BV2961, 3 %, 20/06/2050	USA	USD	6.398.104	0,80
6.276.839	GNMA MA4900, 3,5 %, 20/12/2047	USA	USD	5.922.154	0,74
6.666.219	FNMA, 3 %, 01/01/2052	USA	USD	5.902.883	0,74
5.815.659	GNMA, 3,5 %, 20/10/2047	USA	USD	5.478.492	0,69
5.757.316	GNMA MA0220, 3,5 %, 20/07/2042	USA	USD	5.466.586	0,69
5.756.767	GNMA, 3,5 %, 20/03/2051	USA	USD	5.417.236	0,68
5.447.972	GNMA MA0392, 3,5 %, 20/09/2042	USA	USD	5.173.891	0,65
5.082.038	FHLMC, 4,5 %, 01/01/2049	USA	USD	5.042.292	0,63
5.304.258	GNMA MA4962, 3,5 %, 20/01/2048	USA	USD	4.995.516	0,63

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
4.750.104	GNMA, 4 %, 20/08/2052	USA	USD	4.534.221	0,57
3.868.353	GNMA, 5 %, 20/07/2053	USA	USD	3.840.830	0,48
3.626.677	GNMA, 6 %, 20/07/2039	USA	USD	3.831.459	0,48
3.629.404	GNMA, 5,5 %, 20/05/2053	USA	USD	3.656.968	0,46
3.570.964	GNMA MA1450, 4,5 %, 20/11/2043	USA	USD	3.567.580	0,45
3.548.238	FNMA, 5 %, 01/07/2053	USA	USD	3.511.134	0,44
3.085.129	GNMA 785133, 6,5 %, 15/07/2038	USA	USD	3.170.831	0,40
3.247.903	GNMA, 4 %, 20/06/2047	USA	USD	3.132.252	0,39
3.282.119	GNMA MA4718, 3 %, 20/09/2047	USA	USD	3.009.111	0,38
2.958.467	GNMA 004922, 4 %, 20/01/2041	USA	USD	2.900.921	0,36
3.142.312	GNMA BZ4020, 2,5 %, 20/11/2050	USA	USD	2.655.078	0,33
2.774.740	GNMA MA0852, 3,5 %, 20/03/2043	USA	USD	2.636.548	0,33
2.513.741	GNMA MA2677, 3 %, 20/03/2045	USA	USD	2.317.584	0,29
2.467.081	GNMA MA4195, 3 %, 20/01/2047	USA	USD	2.265.948	0,28
2.321.427	GNMA 748743, 4 %, 15/11/2040	USA	USD	2.254.086	0,28
2.159.304	GNMA 004746, 4,5 %, 20/07/2040	USA	USD	2.160.801	0,27
2.178.336	GNMA AJ1885, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	2.115.129	0,27
2.044.489	GNMA 004598, 4,5 %, 20/12/2039	USA	USD	2.047.373	0,26
2.297.595	GNMA BX2238, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	2.034.338	0,26
2.198.680	GNMA MA3520, 3 %, 20/03/2046	USA	USD	2.024.444	0,25
2.071.749	GNMA, 4 %, 20/07/2047	USA	USD	1.997.795	0,25
1.906.078	GNMA 003442, 5 %, 20/09/2033	USA	USD	1.944.279	0,24
1.790.941	GNMA 701730, 4,5 %, 15/03/2039	USA	USD	1.766.808	0,22
1.759.549	GNMA 005203, 4 %, 20/10/2041	USA	USD	1.725.325	0,22
1.750.853	GNMA MA4777, 3 %, 20/10/2047	USA	USD	1.605.450	0,20
1.716.917	GNMA MA2444, 3 %, 20/12/2044	USA	USD	1.582.934	0,20
1.610.520	GNMA 004853, 4 %, 20/11/2040	USA	USD	1.579.198	0,20
1.712.607	GNMA MA3596, 3 %, 20/04/2046	USA	USD	1.576.054	0,20
1.645.767	GNMA BT4506, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1.457.198	0,18
1.528.114	GNMA BV2851, 3 %, 20/05/2050	USA	USD	1.353.032	0,17
1.335.834	GNMA MA1679, 4,5 %, 20/02/2044	USA	USD	1.338.272	0,17
1.213.773	GNMA 005140, 4,5 %, 20/08/2041	USA	USD	1.184.581	0,15
1.242.338	GNMA BX2079, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1.100.377	0,14
1.072.408	GNMA AL1748, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	1.041.106	0,13
1.027.643	GNMA 004636, 4,5 %, 20/02/2040	USA	USD	1.028.989	0,13
1.158.503	GNMA BT4537, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1.025.762	0,13
1.063.966	GNMA MA1090, 3,5 %, 20/06/2043	USA	USD	1.011.317	0,13
985.220	GNMA 004882, 4 %, 20/12/2040	USA	USD	966.056	0,12
1.083.083	GNMA BT4299, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	959.319	0,12
953.499	GNMA 005204, 4,5 %, 20/10/2041	USA	USD	954.063	0,12
972.810	GNMA BR3814, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	918.993	0,12
914.755	GNMA 004577, 4,5 %, 20/11/2039	USA	USD	916.138	0,12
1.004.425	GNMA BT4342, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	889.338	0,11
828.540	GNMA 003736, 5,5 %, 20/07/2035	USA	USD	856.235	0,11
869.391	GNMA AL9369, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	842.536	0,11
823.634	GNMA 676990, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	819.512	0,10
814.249	GNMA 731244, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	803.115	0,10
761.232	GNMA AL5917, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	739.130	0,09
738.905	GNMA 710765, 4,5 %, 15/08/2039	USA	USD	737.584	0,09
714.074	GNMA 783278, 5 %, 20/02/2041	USA	USD	727.506	0,09
655.185	GNMA 745237, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	645.176	0,08
717.089	GNMA BX2277, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	635.146	0,08
611.273	GNMA 003458, 5 %, 20/10/2033	USA	USD	623.482	0,08
603.915	GNMA 003487, 5 %, 20/12/2033	USA	USD	616.025	0,08
610.400	GNMA 004833, 4 %, 20/10/2040	USA	USD	598.528	0,08
572.250	GNMA 003807, 5,5 %, 20/01/2036	USA	USD	596.159	0,08
670.928	GNMA BX2367, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	594.260	0,07
608.120	GNMA AI4806, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	593.217	0,07
622.842	GNMA BR3797, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	588.744	0,07
601.906	GNMA AE8141, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	578.745	0,07
523.024	GNMA 003678, 5,5 %, 20/02/2035	USA	USD	541.185	0,07
545.405	GNMA 734387, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	540.466	0,07
510.786	GNMA 003569, 5,5 %, 20/06/2034	USA	USD	532.073	0,07
525.665	GNMA 737369, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	523.494	0,07
501.726	GNMA 003711, 5,5 %, 20/05/2035	USA	USD	522.661	0,07
518.284	GNMA 005114, 4 %, 20/07/2041	USA	USD	508.201	0,06
486.169	GNMA AD9002, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	459.386	0,06

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
433.142	GNMA 003665, 5,5 %, 20/01/2035	USA	USD	444.076	0,06
466.361	GNMA MA0318, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	442.804	0,06
444.314	GNMA 737356, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	442.739	0,06
415.224	GNMA 003472, 5 %, 20/11/2033	USA	USD	423.561	0,05
422.557	GNMA 005139, 4 %, 20/08/2041	USA	USD	414.337	0,05
381.906	GNMA 682559, 4,5 %, 15/04/2040	USA	USD	380.517	0,05
384.406	GNMA AI4752, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	375.251	0,05
378.949	GNMA AM8993, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	367.148	0,05
363.644	GNMA 710687, 4,5 %, 15/07/2039	USA	USD	362.994	0,05
359.251	GNMA 005055, 4,5 %, 20/05/2041	USA	USD	359.463	0,05
369.878	GNMA AE8138, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	355.665	0,05
332.024	GNMA 004269, 6,5 %, 20/10/2038	USA	USD	355.331	0,05
319.988	GNMA 003095, 6,5 %, 20/06/2031	USA	USD	333.994	0,04
343.814	GNMA AT7681, 4 %, 15/08/2046	USA	USD	332.128	0,04
335.528	GNMA AM7418, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	323.091	0,04
322.844	GNMA AL5913, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	312.003	0,04
316.240	GNMA AI4751, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	307.838	0,04
319.430	GNMA AJ1890, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	306.506	0,04
314.466	GNMA 704912, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	305.445	0,04
301.730	GNMA MA1377, 4,5 %, 20/10/2043	USA	USD	302.281	0,04
303.551	GNMA 745189, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	298.861	0,04
308.474	GNMA AM7417, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	297.995	0,04
300.357	GNMA AL1747, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	291.637	0,04
313.003	GNMA MA4509, 3 %, 20/06/2047	USA	USD	287.365	0,04
273.589	GNMA 003637, 5,5 %, 20/11/2034	USA	USD	285.013	0,04
283.681	GNMA AL5272, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	276.846	0,04
268.618	GNMA 723537, 4,5 %, 15/12/2039	USA	USD	267.666	0,03
247.878	GNMA 781534, 7 %, 20/07/2032	USA	USD	261.473	0,03
277.000	GNMA AA5797, 3,5 %, 20/11/2042	USA	USD	259.138	0,03
243.609	GNMA 003173, 6,5 %, 20/12/2031	USA	USD	253.723	0,03
253.631	GNMA MA5652, 4,5 %, 20/12/2048	USA	USD	250.681	0,03
251.990	GNMA 723164, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	250.507	0,03
247.969	GNMA 738214, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	246.594	0,03
241.688	GNMA 738236, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	240.337	0,03
243.730	GNMA AO9618, 4 %, 15/09/2045	USA	USD	235.749	0,03
214.206	GNMA 004246, 6,5 %, 20/09/2038	USA	USD	226.391	0,03
230.777	GNMA AD2330, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	218.121	0,03
221.499	GNMA AM8521, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	214.610	0,03
201.286	GNMA AP6589, 4 %, 15/10/2045	USA	USD	195.938	0,03
197.514	GNMA AK5751, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	191.779	0,02
189.067	GNMA 605002, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	190.987	0,02
192.961	GNMA AK1932, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	187.423	0,02
204.010	GNMA MA4899, 3 %, 20/12/2047	USA	USD	186.874	0,02
188.209	GNMA AJ3306, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	182.337	0,02
181.888	GNMA 741282, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	180.352	0,02
185.534	GNMA AJ6694, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	179.994	0,02
170.663	GNMA 617986, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	169.401	0,02
171.585	GNMA AM3610, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	166.460	0,02
170.474	GNMA AI4162, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	165.663	0,02
162.317	GNMA 004678, 4,5 %, 20/04/2040	USA	USD	162.480	0,02
154.513	GNMA 003748, 5,5 %, 20/08/2035	USA	USD	160.972	0,02
162.237	GNMA AJ4154, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	157.526	0,02
161.060	GNMA AI4951, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	156.847	0,02
161.587	GNMA AO9084, 4 %, 15/11/2045	USA	USD	156.762	0,02
155.737	GNMA MA1523, 4,5 %, 20/12/2043	USA	USD	155.590	0,02
158.821	GNMA 778522, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	154.012	0,02
147.201	GNMA 782446, 7,5 %, 15/08/2033	USA	USD	152.286	0,02
158.284	GNMA AD9003, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	149.603	0,02
147.887	GNMA 627121, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	148.064	0,02
151.190	GNMA AT7561, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	146.051	0,02
150.583	GNMA AR0605, 4 %, 15/02/2046	USA	USD	145.465	0,02
145.545	GNMA 738250, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	144.527	0,02
145.574	GNMA AK5781, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	140.987	0,02
138.356	GNMA 733442, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	137.725	0,02
140.314	GNMA AD8918, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	132.584	0,02
131.828	GNMA 705090, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	131.050	0,02
135.541	GNMA AM0474, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	130.797	0,02

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
123.840	GNMA 003556, 5,5 %, 20/05/2034	USA	USD	128.853	0,02
131.157	GNMA AK6423, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	127.656	0,02
120.932	GNMA BQ2792, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	122.327	0,02
119.168	GNMA 485533, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	121.545	0,02
123.754	GNMA 004695, 4 %, 20/05/2040	USA	USD	121.359	0,02
116.380	GNMA AM9041, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	113.419	0,01
119.843	GNMA AA6415, 3,5 %, 15/05/2043	USA	USD	113.239	0,01
109.280	GNMA BQ4328, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	111.802	0,01
110.331	GNMA AK6956, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	107.673	0,01
101.645	GNMA 003240, 7 %, 20/05/2032	USA	USD	107.464	0,01
100.575	GNMA 003152, 7,5 %, 20/10/2031	USA	USD	104.108	0,01
100.904	GNMA BP7329, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	102.020	0,01
97.366	GNMA BK0746, 5,5 %, 15/10/2048	USA	USD	96.541	0,01
90.949	GNMA 781319, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	95.983	0,01
95.023	GNMA 738226, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	94.384	0,01
91.592	GNMA BM2426, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	92.606	0,01
91.997	GNMA AJ6333, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	89.508	0,01
84.889	GNMA 003624, 5,5 %, 20/10/2034	USA	USD	88.433	0,01
85.405	GNMA 729592, 4,5 %, 15/02/2040	USA	USD	85.200	0,01
90.105	GNMA AB2784, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	84.859	0,01
86.537	GNMA AI4161, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	84.024	0,01
86.601	GNMA AM4121, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	83.337	0,01
85.456	GNMA AL2573, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	82.575	0,01
75.749	GNMA 004196, 6,5 %, 20/07/2038	USA	USD	80.393	0,01
80.113	GNMA AK1655, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	77.951	0,01
76.217	GNMA AK6464, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	74.381	0,01
72.082	GNMA BO1169, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	73.653	0,01
74.105	GNMA AK1704, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	71.861	0,01
66.030	GNMA BM2352, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	67.553	0,01
69.271	GNMA AK0366, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	67.033	0,01
66.595	GNMA AH8945, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	64.583	0,01
61.848	GNMA 003070, 7,5 %, 20/04/2031	USA	USD	64.370	0,01
62.077	GNMA AI4889, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	60.582	0,01
60.017	GNMA AK6726, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	58.571	0,01
56.009	GNMA 743353, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	55.690	0,01
52.944	GNMA 003161, 6,5 %, 20/11/2031	USA	USD	55.141	0,01
56.876	GNMA AK4197, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	54.999	0,01
49.410	GNMA 003026, 7 %, 20/01/2031	USA	USD	51.917	0,01
49.916	GNMA BT1275, 5,5 %, 20/02/2050	USA	USD	51.677	0,01
48.734	GNMA 003069, 7 %, 20/04/2031	USA	USD	51.118	0,01
49.934	GNMA BO8247, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	50.537	0,01
51.053	GNMA AL2574, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	50.017	0,01
47.938	GNMA 003774, 5,5 %, 20/10/2035	USA	USD	49.942	0,01
52.097	GNMA MA1012, 3,5 %, 20/05/2043	USA	USD	49.508	0,01
50.890	GNMA 737532, 4 %, 15/10/2040	USA	USD	49.415	0,01
44.588	GNMA 781300, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	46.828	0,01
45.761	GNMA 549588, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	46.824	0,01
48.249	GNMA AH7992, 4 %, 15/06/2044	USA	USD	46.520	0,01
45.257	GNMA 003554, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	45.338	0,01
46.006	GNMA 792465, 4 %, 15/12/2041	USA	USD	44.998	0,01
44.140	GNMA 453308, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	44.585	0,01
43.355	GNMA BM2203, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	44.095	0,01
45.337	GNMA AM8566, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	43.983	0,01
42.527	GNMA BM2202, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	43.786	0,01
41.441	GNMA 003068, 6,5 %, 20/04/2031	USA	USD	43.250	0,01
41.802	GNMA 003581, 4,5 %, 20/07/2034	USA	USD	41.652	0,01
41.406	GNMA 003594, 4,5 %, 20/08/2034	USA	USD	41.286	0,01
38.658	GNMA 003053, 6,5 %, 20/03/2031	USA	USD	39.866	0,01
39.984	GNMA 616326, 6,5 %, 20/04/2034	USA	USD	39.780	0,01
38.166	GNMA 003724, 5,5 %, 20/06/2035	USA	USD	39.760	0,01
38.238	GNMA 543319, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	38.534	0,01
37.266	GNMA BM2259, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	38.191	0,01
40.046	GNMA AD9001, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	37.839	0,01
36.499	GNMA 511832, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	37.286	0,01
36.196	GNMA MA1840, 4,5 %, 20/04/2044	USA	USD	36.262	0,01
35.527	GNMA 579398, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	35.943	0,01
34.053	GNMA 003010, 7 %, 20/12/2030	USA	USD	35.030	-

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
34.613	GNMA 003542, 4,5 %, 20/04/2034	USA	USD	34.674	—
33.903	GNMA 723214, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	33.674	—
31.813	GNMA 003081, 7 %, 20/05/2031	USA	USD	33.146	—
31.514	GNMA 003082, 7,5 %, 20/05/2031	USA	USD	32.529	—
30.167	GNMA 002882, 7 %, 20/02/2030	USA	USD	31.331	—
32.151	GNMA 704911, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	31.218	—
29.379	GNMA 781380, 7,5 %, 15/12/2031	USA	USD	31.024	—
30.061	GNMA 556409, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	30.384	—
29.947	GNMA 781898, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	30.060	—
29.084	GNMA 003298, 7 %, 20/10/2032	USA	USD	29.918	—
28.530	GNMA 003134, 7 %, 20/09/2031	USA	USD	29.640	—
30.819	GNMA AJ6310, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	29.619	—
29.049	GNMA 485864, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	29.521	—
27.809	GNMA 003040, 7 %, 20/02/2031	USA	USD	29.215	—
29.522	GNMA AI4833, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	28.665	—
28.036	GNMA 541336, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	28.352	—
29.416	GNMA AJ6318, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	28.125	—
28.334	GNMA AJ6332, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	27.303	—
27.037	GNMA 548086, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	27.006	—
26.937	GNMA 003622, 4,5 %, 20/10/2034	USA	USD	26.837	—
24.664	GNMA BM2204, 5,5 %, 20/06/2049	USA	USD	25.452	—
24.052	GNMA BI6753, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	24.462	—
24.046	GNMA 781021, 8 %, 20/12/2028	USA	USD	24.258	—
23.624	GNMA 003039, 6,5 %, 20/02/2031	USA	USD	24.215	—
24.960	GNMA AT7537, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	24.112	—
23.090	GNMA 543923, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	23.255	—
22.830	GNMA 563365, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	23.125	—
22.432	GNMA 003610, 5,5 %, 20/09/2034	USA	USD	22.757	—
21.592	GNMA 003133, 6,5 %, 20/09/2031	USA	USD	22.666	—
22.387	GNMA MA2305, 4,5 %, 20/10/2044	USA	USD	22.428	—
22.060	GNMA 537696, 7 %, 15/11/2030	USA	USD	22.304	—
21.082	GNMA 003151, 7 %, 20/10/2031	USA	USD	22.223	—
23.018	GNMA AL8515, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	22.051	—
21.014	GNMA 480521, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	21.162	—
20.258	GNMA 003011, 7,5 %, 20/12/2030	USA	USD	21.098	—
20.798	GNMA 545881, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	20.975	—
20.085	GNMA 003027, 7,5 %, 20/01/2031	USA	USD	20.848	—
19.800	GNMA 002999, 7,5 %, 20/11/2030	USA	USD	20.590	—
19.969	GNMA 003175, 7,5 %, 20/12/2031	USA	USD	20.484	—
19.708	GNMA 536143, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	19.911	—
19.143	GNMA 558903, 7 %, 15/09/2032	USA	USD	19.332	—
18.114	GNMA 003054, 7 %, 20/03/2031	USA	USD	18.885	—
18.111	GNMA 517921, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	18.261	—
17.991	GNMA 560056, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	18.153	—
17.713	GNMA 002324, 8 %, 20/11/2026	USA	USD	18.000	—
17.664	GNMA 781051, 8,5 %, 20/05/2029	USA	USD	17.814	—
16.804	GNMA 781287, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	17.390	—
17.040	GNMA 479989, 7,5 %, 15/12/2029	USA	USD	17.151	—
16.947	GNMA 460788, 7 %, 15/03/2028	USA	USD	16.963	—
16.506	GNMA 564387, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	16.761	—
15.577	GNMA 781159, 7,5 %, 15/04/2030	USA	USD	16.082	—
15.768	GNMA 435037, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	15.916	—
15.197	GNMA 003107, 6,5 %, 20/07/2031	USA	USD	15.862	—
15.422	GNMA 567094, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	15.734	—
15.540	GNMA 003512, 4,5 %, 20/02/2034	USA	USD	15.568	—
15.259	GNMA 543782, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	15.439	—
14.673	GNMA 002755, 7 %, 20/05/2029	USA	USD	15.094	—
14.655	GNMA 585373, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	14.777	—
14.146	GNMA 551668, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	14.283	—
13.500	GNMA 002896, 7,5 %, 20/03/2030	USA	USD	14.067	—
13.381	GNMA 003080, 6,5 %, 20/05/2031	USA	USD	13.967	—
13.578	GNMA 002285, 8 %, 20/09/2026	USA	USD	13.784	—
13.212	GNMA 553495, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	13.571	—
13.357	GNMA 571144, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	13.516	—
13.379	GNMA 567108, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	13.484	—
12.992	GNMA 520976, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	13.447	—
13.128	GNMA 002867, 7,5 %, 20/01/2030	USA	USD	13.442	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
12.653	GNMA 003122, 7,5 %, 20/08/2031	USA	USD	12.989	—
12.700	GNMA 563574, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	12.858	—
12.401	GNMA 003110, 8 %, 20/07/2031	USA	USD	12.815	—
11.969	GNMA 003041, 7,5 %, 20/02/2031	USA	USD	12.433	—
12.260	GNMA 780080, 9 %, 15/03/2025	USA	USD	12.253	—
11.564	GNMA 003055, 7,5 %, 20/03/2031	USA	USD	12.130	—
11.525	GNMA 002971, 7 %, 20/09/2030	USA	USD	12.056	—
11.351	GNMA 564575, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	11.696	—
11.106	GNMA 462543, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	11.164	—
11.014	GNMA 485623, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	11.159	—
10.871	GNMA 456863, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	10.869	—
10.427	GNMA 002866, 7 %, 20/01/2030	USA	USD	10.833	—
10.308	GNMA 557315, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	10.415	—
10.040	GNMA 561563, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	10.174	—
10.066	GNMA 490792, 7,5 %, 15/11/2028	USA	USD	10.127	—
10.094	GNMA 760061, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	9.919	—
9.608	GNMA 559037, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	9.906	—
9.776	GNMA 435039, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	9.845	—
9.784	GNMA 426571, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	9.808	—
9.613	GNMA 552579, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	9.711	—
9.403	GNMA 503169, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	9.427	—
8.876	GNMA 003364, 7 %, 20/03/2033	USA	USD	9.131	—
8.776	GNMA 003120, 6,5 %, 20/08/2031	USA	USD	8.996	—
8.667	GNMA 547577, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	8.786	—
8.698	GNMA 491491, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	8.777	—
8.357	GNMA 781207, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	8.732	—
8.325	GNMA 781324, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	8.714	—
8.587	GNMA 498276, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	8.631	—
8.518	GNMA 479813, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	8.581	—
8.457	GNMA 520095, 7,5 %, 15/05/2031	USA	USD	8.522	—
7.993	GNMA 550045, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	8.398	—
8.121	GNMA BM5500, 5,5 %, 20/04/2049	USA	USD	8.385	—
8.237	GNMA 555154, 7 %, 15/11/2031	USA	USD	8.296	—
7.908	GNMA 002957, 7,5 %, 20/08/2030	USA	USD	8.268	—
7.885	GNMA 536257, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	8.078	—
7.802	GNMA 002809, 7 %, 20/09/2029	USA	USD	8.051	—
7.806	GNMA 467788, 8 %, 15/04/2028	USA	USD	7.795	—
7.332	GNMA 002675, 7 %, 20/11/2028	USA	USD	7.542	—
6.852	GNMA 003229, 7 %, 20/04/2032	USA	USD	7.207	—
7.143	GNMA 526207, 8 %, 15/02/2030	USA	USD	7.138	—
6.615	GNMA 002987, 7,5 %, 20/10/2030	USA	USD	6.997	—
6.907	GNMA 003486, 4,5 %, 20/12/2033	USA	USD	6.920	—
6.788	GNMA 002524, 7,5 %, 20/12/2027	USA	USD	6.894	—
6.659	GNMA 580867, 7 %, 15/12/2031	USA	USD	6.817	—
6.755	GNMA 436138, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	6.746	—
6.596	GNMA 498269, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	6.643	—
6.251	GNMA 543863, 7,5 %, 15/01/2031	USA	USD	6.296	—
5.976	GNMA 002742, 7 %, 20/04/2029	USA	USD	6.182	—
5.978	GNMA 003294, 5 %, 20/10/2032	USA	USD	6.098	—
5.859	GNMA 561522, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	6.001	—
5.583	GNMA 781252, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	5.913	—
5.815	GNMA 542906, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	5.880	—
5.566	GNMA 554333, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	5.613	—
5.536	GNMA 003528, 4,5 %, 20/03/2034	USA	USD	5.546	—
5.295	GNMA 550867, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	5.543	—
5.484	GNMA 485538, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	5.537	—
5.467	GNMA 484331, 7,5 %, 15/09/2028	USA	USD	5.481	—
5.476	GNMA 544701, 8 %, 15/01/2031	USA	USD	5.467	—
5.206	GNMA 781388, 6,5 %, 20/01/2032	USA	USD	5.438	—
5.348	GNMA 503947, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	5.390	—
5.216	GNMA 002768, 7 %, 20/06/2029	USA	USD	5.390	—
5.265	GNMA 530499, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	5.297	—
4.964	GNMA 498932, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	4.999	—
4.935	GNMA 581133, 7 %, 15/03/2032	USA	USD	4.996	—
4.947	GNMA 436202, 7,5 %, 15/02/2028	USA	USD	4.967	—
4.855	GNMA 554732, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	4.895	—
4.604	GNMA 551119, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	4.776	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
4.598	GNMA 564718, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	4.621	—
4.688	GNMA AN0232, 4 %, 15/06/2045	USA	USD	4.530	—
4.417	GNMA 002397, 8 %, 20/03/2027	USA	USD	4.495	—
4.345	GNMA 468244, 8 %, 15/09/2028	USA	USD	4.343	—
4.256	GNMA 543808, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	4.306	—
4.217	GNMA 527750, 8 %, 15/07/2030	USA	USD	4.211	—
4.083	GNMA 491480, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	4.129	—
4.061	GNMA 486846, 7 %, 15/01/2029	USA	USD	4.124	—
4.016	GNMA 002729, 6,5 %, 20/03/2029	USA	USD	4.116	—
4.044	GNMA 002549, 7,5 %, 20/02/2028	USA	USD	4.099	—
3.950	GNMA 509461, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	3.970	—
3.786	GNMA 780563, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	3.781	—
3.672	GNMA 002548, 7 %, 20/02/2028	USA	USD	3.778	—
3.564	GNMA 478697, 7 %, 15/09/2029	USA	USD	3.562	—
3.455	GNMA 447625, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	3.462	—
3.407	GNMA 550475, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	3.450	—
3.334	GNMA 002783, 7 %, 20/07/2029	USA	USD	3.435	—
3.405	GNMA 555370, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3.412	—
3.306	GNMA 508472, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	3.402	—
3.380	GNMA 781137, 7,5 %, 15/01/2030	USA	USD	3.399	—
3.100	GNMA 002972, 7,5 %, 20/09/2030	USA	USD	3.214	—
3.124	GNMA 002535, 7 %, 20/01/2028	USA	USD	3.214	—
3.177	GNMA 468593, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	3.210	—
3.077	GNMA 551550, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3.114	—
2.815	GNMA 781124, 7 %, 15/12/2029	USA	USD	2.929	—
2.855	GNMA 002379, 8 %, 20/02/2027	USA	USD	2.909	—
2.748	GNMA 781271, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	2.867	—
2.782	GNMA 522934, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	2.804	—
2.703	GNMA 533883, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	2.727	—
2.655	GNMA 002534, 6,5 %, 20/01/2028	USA	USD	2.721	—
2.648	GNMA 530586, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	2.675	—
2.538	GNMA 434979, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	2.573	—
2.452	GNMA 465985, 7,5 %, 15/03/2028	USA	USD	2.462	—
2.357	GNMA 555986, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	2.379	—
2.322	GNMA 003203, 7,5 %, 20/02/2032	USA	USD	2.376	—
2.318	GNMA 486937, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	2.351	—
2.206	GNMA 002433, 8 %, 20/05/2027	USA	USD	2.247	—
2.087	GNMA 002922, 8 %, 20/05/2030	USA	USD	2.194	—
2.115	GNMA 002617, 7,5 %, 20/07/2028	USA	USD	2.150	—
2.142	GNMA 456263, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	2.139	—
2.078	GNMA 479661, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	2.077	—
1.987	GNMA 581927, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	2.006	—
1.997	GNMA 447734, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	2.000	—
1.959	GNMA 490998, 7 %, 15/12/2028	USA	USD	1.983	—
1.949	GNMA 449042, 8,5 %, 15/06/2028	USA	USD	1.947	—
1.897	GNMA 002362, 8 %, 20/01/2027	USA	USD	1.922	—
1.801	GNMA 780910, 8 %, 15/11/2028	USA	USD	1.881	—
1.775	GNMA 002935, 8 %, 20/06/2030	USA	USD	1.879	—
1.870	GNMA 002139, 7,5 %, 20/12/2025	USA	USD	1.876	—
1.760	GNMA 434453, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	1.772	—
1.756	GNMA 410167, 8 %, 15/10/2025	USA	USD	1.754	—
1.700	GNMA 002512, 8 %, 20/11/2027	USA	USD	1.739	—
1.701	GNMA 510099, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	1.726	—
1.646	GNMA 527136, 8 %, 15/03/2030	USA	USD	1.644	—
1.580	GNMA 564438, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	1.608	—
1.523	GNMA 447507, 8 %, 15/04/2027	USA	USD	1.530	—
1.473	GNMA 434781, 8 %, 15/06/2030	USA	USD	1.489	—
1.471	GNMA 491468, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	1.477	—
1.419	GNMA 002059, 8 %, 20/08/2025	USA	USD	1.428	—
1.405	GNMA 564712, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	1.421	—
1.415	GNMA 439448, 8,5 %, 15/11/2026	USA	USD	1.413	—
1.402	GNMA 386441, 8 %, 15/08/2024	USA	USD	1.401	—
1.369	GNMA 582163, 7 %, 15/06/2032	USA	USD	1.382	—
1.357	GNMA 423836, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	1.374	—
1.300	GNMA BK3770, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	1.320	—
1.296	GNMA 458900, 7,5 %, 15/06/2028	USA	USD	1.302	—
1.256	GNMA 564706, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	1.258	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.197	GNMA 470490, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	1.205	—
1.192	GNMA 423944, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	1.195	—
1.182	GNMA 781184, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	1.180	—
1.155	GNMA 780195, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	1.155	—
1.100	GNMA 513443, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	1.108	—
1.051	GNMA 002231, 7 %, 20/06/2026	USA	USD	1.081	—
1.049	GNMA 434504, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	1.050	—
1.024	GNMA 780974, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	1.025	—
989	GNMA 002247, 7 %, 20/07/2026	USA	USD	1.017	—
968	GNMA 003135, 7,5 %, 20/09/2031	USA	USD	1.015	—
985	GNMA 003276, 7,5 %, 20/08/2032	USA	USD	990	—
980	GNMA 430049, 8 %, 15/09/2026	USA	USD	979	—
968	GNMA 513746, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	975	—
853	GNMA 508386, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	855	—
847	GNMA 462483, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	846	—
773	GNMA 002521, 6,5 %, 20/12/2027	USA	USD	797	—
771	GNMA 003427, 4,5 %, 20/08/2033	USA	USD	772	—
742	GNMA 436582, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	753	—
748	GNMA 446855, 8 %, 15/11/2027	USA	USD	747	—
720	GNMA 483358, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	726	—
702	GNMA 393342, 8,5 %, 15/02/2027	USA	USD	701	—
680	GNMA 003388, 4,5 %, 20/05/2033	USA	USD	677	—
654	GNMA 003163, 7,5 %, 20/11/2031	USA	USD	661	—
661	GNMA 436442, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	660	—
627	GNMA 003097, 7,5 %, 20/06/2031	USA	USD	653	—
633	GNMA 513020, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	638	—
597	GNMA 002799, 8 %, 20/08/2029	USA	USD	596	—
587	GNMA 434329, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	590	—
590	GNMA 780042, 8 %, 15/01/2025	USA	USD	589	—
580	GNMA 520408, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	578	—
515	GNMA 410064, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	514	—
509	GNMA 003498, 4,5 %, 20/01/2034	USA	USD	510	—
497	GNMA 428919, 7,5 %, 15/03/2027	USA	USD	498	—
478	GNMA 002646, 7,5 %, 20/09/2028	USA	USD	486	—
457	GNMA 003359, 5 %, 20/03/2033	USA	USD	466	—
462	GNMA 002676, 7,5 %, 20/11/2028	USA	USD	464	—
440	GNMA 562203, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	450	—
447	GNMA 462423, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	448	—
418	GNMA 002934, 7,5 %, 20/06/2030	USA	USD	431	—
425	GNMA 565347, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	429	—
417	GNMA 421493, 7,5 %, 15/09/2026	USA	USD	416	—
380	GNMA 569702, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	395	—
393	GNMA 571771, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	392	—
387	GNMA 780199, 9,5 %, 20/07/2025	USA	USD	386	—
379	GNMA 451363, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	379	—
359	GNMA 780618, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	366	—
360	GNMA 431823, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	360	—
358	GNMA 377218, 8 %, 15/06/2024	USA	USD	358	—
354	GNMA 456888, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	355	—
354	GNMA 393669, 9 %, 15/01/2025	USA	USD	354	—
350	GNMA 441273, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	349	—
337	GNMA 002122, 8 %, 20/11/2025	USA	USD	341	—
316	GNMA 002824, 7 %, 20/10/2029	USA	USD	325	—
326	GNMA 439445, 8 %, 15/11/2026	USA	USD	325	—
298	GNMA 561580, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	309	—
307	GNMA 423825, 8 %, 15/06/2026	USA	USD	309	—
291	GNMA 499462, 7 %, 15/04/2029	USA	USD	290	—
261	GNMA 002485, 7,5 %, 20/09/2027	USA	USD	265	—
265	GNMA 572589, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	265	—
249	GNMA 002391, 6,5 %, 20/03/2027	USA	USD	258	—
239	GNMA 446648, 7 %, 15/07/2028	USA	USD	241	—
237	GNMA 442119, 7,5 %, 15/11/2026	USA	USD	238	—
229	GNMA 002495, 6,5 %, 20/10/2027	USA	USD	236	—
233	GNMA 413346, 8 %, 15/09/2025	USA	USD	233	—
231	GNMA 002233, 7,5 %, 20/06/2026	USA	USD	233	—
227	GNMA 780622, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	232	—
229	GNMA 431786, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	228	—

Franklin U.S. Government Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
210	GNMA 451507, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	210	—
207	GNMA 002248, 7,5 %, 20/07/2026	USA	USD	208	—
205	GNMA 483669, 7 %, 15/11/2028	USA	USD	205	—
195	GNMA 002605, 7,5 %, 20/06/2028	USA	USD	198	—
196	GNMA 492233, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	198	—
188	GNMA 441831, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	188	—
185	GNMA 451364, 8,5 %, 15/08/2027	USA	USD	184	—
177	GNMA 002218, 7,5 %, 20/05/2026	USA	USD	178	—
177	GNMA 530008, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	177	—
165	GNMA 002396, 7,5 %, 20/03/2027	USA	USD	167	—
158	GNMA 002322, 7,5 %, 20/11/2026	USA	USD	160	—
159	GNMA 781251, 8 %, 15/11/2025	USA	USD	159	—
157	GNMA 498507, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	158	—
145	GNMA 002378, 7,5 %, 20/02/2027	USA	USD	146	—
142	GNMA 002303, 7,5 %, 20/10/2026	USA	USD	144	—
142	GNMA 510983, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	141	—
132	GNMA 002826, 8 %, 20/10/2029	USA	USD	138	—
120	GNMA 416234, 7,5 %, 15/05/2026	USA	USD	120	—
117	GNMA 267933, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	118	—
109	GNMA 584402, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	109	—
108	GNMA 453636, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	108	—
105	GNMA 002360, 7,5 %, 20/01/2027	USA	USD	106	—
103	GNMA 003241, 7,5 %, 20/05/2032	USA	USD	103	—
98	GNMA 470637, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	99	—
94	GNMA 780077, 8 %, 15/03/2025	USA	USD	94	—
94	GNMA 458912, 7 %, 15/08/2028	USA	USD	94	—
91	GNMA 442035, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	91	—
81	GNMA 393214, 8 %, 15/10/2024	USA	USD	81	—
67	GNMA 449188, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	67	—
65	GNMA 498398, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	66	—
57	GNMA 584344, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	57	—
56	GNMA 001761, 8 %, 20/06/2024	USA	USD	56	—
56	GNMA 449475, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	56	—
53	GNMA 465218, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	53	—
50	GNMA 423069, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	50	—
42	GNMA 001884, 8 %, 20/10/2024	USA	USD	42	—
35	GNMA 002217, 7 %, 20/05/2026	USA	USD	36	—
30	GNMA 002945, 7,5 %, 20/07/2030	USA	USD	31	—
22	GNMA 002156, 8 %, 20/01/2026	USA	USD	22	—
6	GNMA 433317, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	5	—
5	GNMA 001841, 8 %, 20/08/2024	USA	USD	5	—
2	GNMA 001790, 8 %, 20/07/2024	USA	USD	2	—
2	GNMA 780034, 7 %, 15/08/2024	USA	USD	2	—
				<u>748.156.035</u>	<u>93,73</u>
	Bonos gubernamentales y municipales				
25.000.000	Letras del Tesoro estadounidense, 0 % 06/02/2024	USA	USD	24.871.800	3,12
				<u>24.871.800</u>	<u>3,12</u>
	TOTAL BONOS			<u>773.027.835</u>	<u>96,85</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>773.027.835</u>	<u>96,85</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>778.011.008</u>	<u>97,47</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos corporativos					
2.400.000	Philip Morris International, Inc., 4,875 %, 15/02/2028	USA	USD	2.427.042	0,87
2.200.000	MPLX LP, 4,875 %, 01/12/2024	USA	USD	2.188.684	0,79
2.200.000	Verizon Communications, Inc., 2,1 %, 22/03/2028	USA	USD	1.991.084	0,71
1.600.000	Citigroup, Inc., 4,6 %, 09/03/2026	USA	USD	1.580.158	0,57
1.500.000	Georgia Power Co., 4,65 %, 16/05/2028	USA	USD	1.512.616	0,54
1.500.000	General Dynamics Corp., 3,25 %, 01/04/2025	USA	USD	1.470.307	0,53
1.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5 %, 01/04/2025	USA	USD	1.467.068	0,53
1.500.000	BP Capital Markets America, Inc., 3,41 %, 11/02/2026	USA	USD	1.465.378	0,53
1.500.000	Cigna Group (The), 1,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1.390.532	0,50
1.300.000	JPMorgan Chase & Co., 3,875 %, 10/09/2024	USA	USD	1.286.157	0,46
1.200.000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25 %, 21/07/2025	GBR	USD	1.179.406	0,42
1.200.000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	1.105.573	0,40
1.100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063 %, 12/09/2025	JPN	USD	1.096.105	0,39
1.100.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,375 %, 15/03/2029	USA	USD	1.095.725	0,39
1.100.000	RTX Corp., 4,125 %, 16/11/2028	USA	USD	1.075.559	0,39
1.100.000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	USA	USD	1.051.026	0,38
1.000.000	Energy Transfer Operating LP, 6,05 %, 01/12/2026	USA	USD	1.028.710	0,37
1.000.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,45 %, 19/05/2028	USA	USD	999.855	0,36
1.000.000	Banco Santander SA, 5,179 %, 19/11/2025	ESP	USD	992.291	0,36
1.000.000	Enterprise Products Operating LLC, 4,15 %, 16/10/2028	USA	USD	988.372	0,35
1.000.000	Duke Energy Corp., 4,3 %, 15/03/2028	USA	USD	986.719	0,35
1.000.000	Capital One Financial Corp., 4,25 %, 30/04/2025	USA	USD	985.776	0,35
1.000.000	Dominion Energy, Inc., 3,9 %, 01/10/2025	USA	USD	981.373	0,35
1.000.000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,15 %, 17/09/2025	USA	USD	973.485	0,35
1.000.000	Elevance Health, Inc., 1,5 %, 15/03/2026	USA	USD	933.036	0,33
900.000	Boeing Co. (The), 2,196 %, 04/02/2026	USA	USD	850.554	0,31
800.000	Prologis LP, 4,875 %, 15/06/2028	USA	USD	810.972	0,29
800.000	T-Mobile USA, Inc., 3,5 %, 15/04/2025	USA	USD	783.560	0,28
800.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3,95 %, 15/01/2028	USA	USD	768.413	0,28
800.000	Capital One Financial Corp., 3,8 %, 31/01/2028	USA	USD	760.190	0,27
750.000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	740.525	0,27
800.000	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A, 1,375 %, 21/10/2026	KOR	USD	726.455	0,26
700.000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	690.766	0,25
700.000	HSBC Holdings plc, 4,25 %, 18/08/2025	GBR	USD	684.815	0,25
700.000	Duke Energy Corp., 2,65 %, 01/09/2026	USA	USD	664.701	0,24
600.000	Southern Co. (The), 5,5 %, 15/03/2029	USA	USD	624.800	0,22
600.000	UBS Group AG, 144A, 5,711 %, 12/01/2027	CHE	USD	603.543	0,22
600.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,9 %, 01/10/2024	USA	USD	601.679	0,22
600.000	Morgan Stanley, 4,35 %, 08/09/2026	USA	USD	589.074	0,21
600.000	Korea East-West Power Co. Ltd., 144A, 3,6 %, 06/05/2025	KOR	USD	588.737	0,21
550.000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	555.232	0,20
500.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,75 %, 23/01/2029	BEL	USD	508.263	0,18
500.000	Parker-Hannifin Corp., 3,65 %, 15/06/2024	USA	USD	495.361	0,18
500.000	KeyBank NA, 4,15 %, 08/08/2025	USA	USD	484.987	0,17
500.000	Haleon US Capital LLC, 3,375 %, 24/03/2027	USA	USD	481.350	0,17
400.000	Sysco Corp, 5,75 %, 17/01/2029	USA	USD	417.034	0,15
400.000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,1 %, 15/01/2027	IRL	USD	408.718	0,15
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7 %, 01/11/2024	USA	USD	401.194	0,14
350.000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,375 %, 15/05/2028	USA	USD	349.050	0,12
350.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	319.717	0,11
315.000	Florida Power & Light Co., 4,4 %, 15/05/2028	USA	USD	315.770	0,11
300.000	Hershey Co. (The), 4,25 %, 04/05/2028	USA	USD	300.267	0,11
300.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	295.341	0,11
300.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,85 %, 15/07/2026	USA	USD	294.278	0,11
200.000	Public Storage Operating Co., 5,125 %, 15/01/2029	USA	USD	206.592	0,07
200.000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	194.892	0,07
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	191.750	0,07
200.000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	163.548	0,06
100.000	Tapestry, Inc., 7,05 %, 27/11/2025	USA	USD	102.263	0,04
50.000	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3,3 %, 15/03/2027	USA	USD	47.528	0,02
				49.273.956	17,69

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Bonos gubernamentales y municipales					
19.200.000	Tesoro estadounidense, 4,625 %, 30/06/2025	USA	USD	19.248.375	6,91
14.000.000	Tesoro estadounidense, 0,25 %, 31/05/2025	USA	USD	13.186.797	4,73
14.100.000	Tesoro estadounidense, 0,25 %, 31/10/2025	USA	USD	13.099.230	4,70
14.000.000	Tesoro estadounidense, 0,375 %, 30/11/2025	USA	USD	13.002.773	4,67
14.000.000	Tesoro estadounidense, 0,375 %, 31/01/2026	USA	USD	12.936.602	4,64
12.800.000	Tesoro estadounidense, 2,625 %, 15/04/2025	USA	USD	12.488.500	4,48
11.400.000	Tesoro estadounidense, 2,875 %, 31/05/2025	USA	USD	11.142.164	4,00
11.700.000	Tesoro estadounidense, 0,75 %, 31/08/2026	USA	USD	10.728.123	3,85
6.000.000	Tesoro estadounidense, 1 %, 15/12/2024	USA	USD	5.786.284	2,08
2.500.000	Tesoro estadounidense indexado a la inflación, 0,125 %, 15/04/2026	USA	USD	2.792.252	1,00
1.000.000	Tesoro estadounidense, 1,75 %, 31/07/2024	USA	USD	981.160	0,35
800.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, 144A, 4,875 %, 22/01/2024	ROU	USD	799.912	0,29
690.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 8,125 %, 21/05/2024	COL	USD	698.038	0,25
300.000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375 %, 06/04/2026	KOR	USD	303.087	0,11
220.000	Bonos del Gobierno de Filipinas, 4,2 %, 21/01/2024	PHL	USD	219.796	0,08
200.000	Tesoro estadounidense, 0,625 %, 15/10/2024	USA	USD	193.445	0,07
130.000	Petróleos Mexicanos, 6,875 %, 16/10/2025	MEX	USD	127.989	0,05
				117.734.527	42,26
Supranacional					
1.500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1.400.438	0,50
				1.400.438	0,50
TOTAL BONOS				168.408.921	60,45
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				168.408.921	60,45
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Valores respaldados por activos					
3.799.000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd., Serie 2021-9A, 144A, FRN, 6,747 %, 20/01/2033	CYM	USD	3.797.101	1,36
3.000.000	RR 14 Ltd., Serie 2021-14A, 144A, FRN, 6,775 %, 15/04/2036	CYM	USD	2.984.895	1,07
1.900.207	Bain Capital Credit CLO, Serie 2018-1A, 144A, FRN, 6,634 %, 23/04/2031	CYM	USD	1.900.992	0,68
1.785.000	Aimco CLO 11 Ltd., Serie 2020-11A, 144A, FRN, 6,794 %, 17/10/2034	CYM	USD	1.784.144	0,64
1.374.626	Towd Point Mortgage Trust, Serie 2018-4, 144A, FRN, 3 %, 25/06/2058	USA	USD	1.285.316	0,46
1.222.659	FHLMC Pool, 3,5 %, 01/10/2037	USA	USD	1.177.115	0,42
1.100.000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd., Serie 2021-11A, 144A, FRN, 6,807 %, 20/10/2034	CYM	USD	1.097.557	0,39
1.155.911	FHLMC Pool, 3 %, 01/10/2037	USA	USD	1.090.345	0,39
1.000.000	Octagon Investment Partners 35 Ltd., Serie 2018-1A, 144A, FRN, 6,777 %, 20/01/2031	CYM	USD	993.923	0,36
874.209	Mill City Mortgage Loan Trust, Serie 2018-4, 144A, FRN, 3,5 %, 25/04/2066	USA	USD	847.493	0,31
820.000	DBCG Mortgage Trust, Serie 2017-BBG, 144A, FRN, 8,5 %, 15/06/2034	USA	USD	818.307	0,29
751.183	Ellington CLO III Ltd., Serie 2018-3A, 144A, FRN, 7,327 %, 20/07/2030	USA	USD	751.587	0,27
668.900	FNMA, Serie 2015-C03, FRN, 10,452 %, 25/07/2025	USA	USD	700.420	0,25
530.610	FNMA, Serie 2015-C02, FRN, 9,452 %, 25/05/2025	USA	USD	548.124	0,20
525.142	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-HQ2, FRN, 9,202 %, 25/09/2024	USA	USD	534.504	0,19
512.460	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2014-DN3, FRN, 9,452 %, 25/08/2024	USA	USD	515.137	0,19
449.603	FNMA, Serie 2016-C01, FRN, 12,402 %, 25/08/2028	USA	USD	471.397	0,17
461.901	FNMA, Serie 2014-C01, FRN, 9,852 %, 25/01/2024	USA	USD	463.204	0,17
296.738	FNMA, Serie 2014-C03, FRN, 8,352 %, 25/07/2024	USA	USD	299.310	0,11
277.143	FNMA, Serie 2015-C01, FRN, 9,752 %, 25/02/2025	USA	USD	285.494	0,10
276.701	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Serie 2004-R9, FRN, 6,49 %, 25/10/2034	USA	USD	273.572	0,10
226.983	FNMA, Serie 2014-C02, FRN, 8,052 %, 25/05/2024	USA	USD	228.509	0,08
162.938	FNMA, Serie 2005-122, FRN, 5,802 %, 25/01/2036	USA	USD	159.958	0,06
132.548	FNMA AL1734, FRN, 5,426 %, 01/12/2036	USA	USD	131.764	0,05

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Serie 2015-HQ2,				
116.420	FRN, 8,702 %, 25/05/2025	USA	USD	117.948	0,04
113.018	FNMA 462032, FRN, 6,265 %, 01/07/2035	USA	USD	113.064	0,04
101.696	FNMA 733520, FRN, 5,84 %, 01/08/2033	USA	USD	100.739	0,04
83.350	FNMA 711476, FRN, 6,38 %, 01/05/2033	USA	USD	82.561	0,03
	Structured Asset Investment Loan Trust, Serie 2004-8, FRN,				
86.867	6,37 %, 25/09/2034	USA	USD	82.527	0,03
78.456	FNMA 851580, FRN, 4,998 %, 01/03/2036	USA	USD	77.180	0,03
	Commercial Mortgage Trust, Serie 2006-GG7, FRN,				
297.070	6,012 %, 10/07/2038	USA	USD	74.862	0,03
71.317	FNMA 560911, FRN, 4,016 %, 01/02/2030	USA	USD	69.247	0,03
65.716	FNMA 796705, FRN, 6,06 %, 01/09/2034	USA	USD	66.277	0,02
	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Serie 2001-				
66.954	HE8, FRN, 6,52 %, 25/02/2031	CHE	USD	64.391	0,02
62.418	FNMA AD4757, 4 %, 01/04/2025	USA	USD	61.555	0,02
58.906	FNMA 573828, FRN, 4,395 %, 01/03/2031	USA	USD	58.379	0,02
54.635	FNMA 879152, FRN, 5 %, 01/11/2035	USA	USD	55.377	0,02
	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Serie 2004-HE6, FRN,				
60.385	6,15 %, 25/08/2034	USA	USD	54.991	0,02
48.860	FNMA 817290, FRN, 5,121 %, 01/06/2035	USA	USD	48.393	0,02
46.053	FNMA 732001, FRN, 6,245 %, 01/09/2033	USA	USD	45.869	0,02
41.710	FNMA 995348, FRN, 4,529 %, 01/03/2038	USA	USD	41.661	0,02
39.233	FNMA 620036, FRN, 4,14 %, 01/11/2032	USA	USD	37.786	0,01
37.002	FNMA 801337, FRN, 7,343 %, 01/09/2034	USA	USD	37.460	0,01
35.325	FNMA 917697, FRN, 5,075 %, 01/04/2047	USA	USD	34.925	0,01
35.676	FNMA 620042, FRN, 4,14 %, 01/10/2032	USA	USD	34.402	0,01
33.971	FNMA AL0354, FRN, 5,683 %, 01/07/2036	USA	USD	33.698	0,01
32.131	FNMA 710545, FRN, 5,828 %, 01/06/2033	USA	USD	32.912	0,01
32.406	FNMA 800033, FRN, 5,652 %, 01/12/2034	USA	USD	32.064	0,01
30.441	FNMA 825485, FRN, 6,144 %, 01/08/2035	USA	USD	31.383	0,01
30.983	FNMA 683673, FRN, 6,125 %, 01/07/2033	USA	USD	30.933	0,01
29.862	FNMA 784140, FRN, 4,975 %, 01/04/2036	USA	USD	29.540	0,01
28.271	FNMA 723653, FRN, 5,72 %, 01/07/2033	USA	USD	28.105	0,01
27.014	FNMA 670347, FRN, 5,583 %, 01/08/2032	USA	USD	26.805	0,01
26.379	FNMA 593889, FRN, 5,913 %, 01/07/2031	USA	USD	26.335	0,01
	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Serie 2003-A, FRN,				
27.616	6,21 %, 25/03/2028	USA	USD	26.101	0,01
25.303	FNMA AW0773, FRN, 3,8 %, 01/02/2044	USA	USD	25.178	0,01
24.687	FNMA 687722, FRN, 4,327 %, 01/02/2033	USA	USD	24.564	0,01
24.128	FNMA 725970, FRN, 5,654 %, 01/10/2034	USA	USD	24.020	0,01
	Conseco Finance Securitizations Corp., Serie 2002-2, FRN,				
23.923	7,424 %, 01/03/2033	USA	USD	23.952	0,01
22.864	FNMA 891332, FRN, 7,478 %, 01/04/2036	USA	USD	23.188	0,01
22.122	FNMA 888516, FRN, 6,103 %, 01/11/2035	USA	USD	22.699	0,01
21.529	FNMA 810106, FRN, 4,724 %, 01/03/2035	USA	USD	21.485	0,01
21.026	FNMA 909377, FRN, 4,048 %, 01/02/2037	USA	USD	21.046	0,01
21.115	CWABS, Inc. Trust, Serie 2004-1, FRN, 6,22 %, 25/03/2034	USA	USD	20.971	0,01
19.864	FNMA AD0479, FRN, 5,72 %, 01/11/2039	USA	USD	19.918	0,01
20.216	FNMA 844532, FRN, 6,705 %, 01/11/2035	USA	USD	19.877	0,01
19.310	FNMA 705884, FRN, 4,335 %, 01/04/2032	USA	USD	19.128	0,01
16.845	FNMA 726774, FRN, 4,05 %, 01/02/2033	USA	USD	16.657	0,01
16.193	FNMA 973151, FRN, 4,405 %, 01/02/2038	USA	USD	16.270	0,01
16.281	FNMA 396512, FRN, 6,092 %, 01/08/2037	USA	USD	16.257	0,01
15.835	FNMA 735642, FRN, 6,129 %, 01/08/2042	USA	USD	15.348	0,01
15.205	FNMA 703694, FRN, 5,841 %, 01/04/2033	USA	USD	15.069	0,01
14.831	FNMA 731491, FRN, 6,385 %, 01/10/2033	USA	USD	14.737	0,01
13.590	FNMA, Serie 2005-58, FRN, 5,702 %, 25/07/2035	USA	USD	13.493	0,01
12.932	FNMA 968557, FRN, 4,408 %, 01/03/2038	USA	USD	12.753	0,01
12.069	FNMA 729175, FRN, 5,628 %, 01/06/2034	USA	USD	12.391	0,01
11.945	FNMA 604921, FRN, 6,123 %, 01/10/2032	USA	USD	11.861	0,01
	Structured Asset Investment Loan Trust, Serie 2003-BC2, FRN,				
10.459	10,345 %, 25/04/2033	USA	USD	11.526	0,01
11.555	FNMA 888715, FRN, 5,911 %, 01/10/2035	USA	USD	11.492	0,01
11.613	FNMA 692208, FRN, 4,523 %, 01/02/2033	USA	USD	11.398	-
10.844	FNMA 826179, FRN, 5,927 %, 01/07/2035	USA	USD	10.759	-
10.853	FNMA 559800, FRN, 6,329 %, 01/09/2040	USA	USD	10.505	-
8.946	FNMA 647903, FRN, 7,301 %, 01/04/2027	USA	USD	8.954	-

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
8.843	FNMA 825398, FRN, 6,161 %, 01/07/2035	USA	USD	8.941	—
8.273	FNMA 578706, FRN, 5,643 %, 01/08/2031	USA	USD	8.243	—
8.271	FNMA 674921, FRN, 4,27 %, 01/02/2031	USA	USD	8.176	—
8.063	FNMA 545953, FRN, 6,102 %, 01/09/2032	USA	USD	8.024	—
7.768	FNMA 888779, FRN, 5,289 %, 01/11/2036	USA	USD	7.941	—
7.963	FNMA 705118, FRN, 4,643 %, 01/05/2033	USA	USD	7.893	—
7.832	FNMA 544781, FRN, 5,612 %, 01/02/2030	USA	USD	7.828	—
7.477	FNMA 869217, FRN, 4,38 %, 01/02/2036	USA	USD	7.682	—
7.236	FNMA 944510, FRN, 5,47 %, 01/07/2037	USA	USD	7.443	—
7.420	FNMA 925801, FRN, 4,615 %, 01/12/2037	USA	USD	7.327	—
7.051	FNMA 688682, FRN, 4,718 %, 01/03/2033	USA	USD	7.039	—
6.312	FNMA 325073, FRN, 6,723 %, 01/10/2025	USA	USD	6.285	—
6.174	FNMA 920549, FRN, 5,85 %, 01/11/2036	USA	USD	6.149	—
6.036	FNMA 815817, FRN, 6,49 %, 01/02/2035	USA	USD	5.998	—
5.709	FNMA 910296, FRN, 4,065 %, 01/03/2037	USA	USD	5.671	—
5.476	FNMA 852435, FRN, 4,452 %, 01/02/2036	USA	USD	5.443	—
5.089	FNMA 655009, FRN, 6,29 %, 01/08/2032	USA	USD	5.063	—
4.814	FNMA 863729, FRN, 4,393 %, 01/01/2036	USA	USD	4.757	—
4.755	FNMA 725245, FRN, 4,888 %, 01/02/2034	USA	USD	4.703	—
4.679	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Serie 2004-HE7, FRN, 6,47 %, 25/10/2034	USA	USD	4.358	—
3.958	FNMA 675591, FRN, 6,122 %, 01/11/2032	USA	USD	3.909	—
3.889	FNMA 622667, FRN, 5,192 %, 01/12/2031	USA	USD	3.846	—
3.484	FNMA 729066, FRN, 5,965 %, 01/07/2033	USA	USD	3.479	—
3.243	FNMA 734331, FRN, 6,93 %, 01/07/2033	USA	USD	3.239	—
3.248	FNMA 908412, FRN, 4,525 %, 01/04/2037	USA	USD	3.234	—
3.205	FNMA 806518, FRN, 4,383 %, 01/01/2035	USA	USD	3.173	—
3.040	FNMA 791578, FRN, 6,198 %, 01/09/2034	USA	USD	3.026	—
2.694	FNMA 705427, FRN, 4,71 %, 01/04/2033	USA	USD	2.686	—
2.300	FNMA 535229, FRN, 4,526 %, 01/02/2030	USA	USD	2.283	—
2.171	FNMA 679856, FRN, 4,699 %, 01/10/2032	USA	USD	2.148	—
1.978	FNMA 323484, FRN, 6,35 %, 01/07/2027	USA	USD	1.972	—
1.890	FNMA 535228, FRN, 4,056 %, 01/12/2029	USA	USD	1.837	—
1.839	FNMA 323930, FRN, 6,723 %, 01/10/2027	USA	USD	1.832	—
1.818	FNMA 868220, FRN, 4,58 %, 01/03/2036	USA	USD	1.800	—
1.772	FNMA 780611, FRN, 5,527 %, 01/06/2034	USA	USD	1.749	—
1.668	FNMA 748100, FRN, 6,03 %, 01/11/2033	USA	USD	1.657	—
1.606	FNMA 995608, FRN, 5,515 %, 01/05/2036	USA	USD	1.587	—
1.312	FNMA 821626, FRN, 5,295 %, 01/06/2035	USA	USD	1.301	—
1.239	FNMA 894571, FRN, 5,646 %, 01/03/2036	USA	USD	1.291	—
1.348	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Serie 2004-HE7, FRN, 6,23 %, 25/10/2034	USA	USD	1.235	—
1.242	FNMA 735440, FRN, 6,273 %, 01/11/2034	USA	USD	1.235	—
1.104	FNMA 681895, FRN, 4,456 %, 01/04/2033	USA	USD	1.091	—
973	FNMA 307678, FRN, 4,174 %, 01/02/2025	USA	USD	968	—
900	FNMA 736411, FRN, 6,099 %, 01/08/2033	USA	USD	922	—
922	FNMA 655202, FRN, 4,87 %, 01/05/2032	USA	USD	908	—
827	FNMA 815586, FRN, 4,583 %, 01/03/2035	USA	USD	822	—
749	FNMA 400121, FRN, 6,249 %, 01/09/2027	USA	USD	749	—
730	FNMA 836133, FRN, 5,863 %, 01/09/2035	USA	USD	726	—
517	FNMA 356022, FRN, 5,505 %, 01/05/2024	USA	USD	514	—
448	FNMA 734328, FRN, 6,979 %, 01/06/2033	USA	USD	456	—
458	FNMA 404494, FRN, 4,655 %, 01/05/2027	USA	USD	454	—
409	FNMA 872502, FRN, 5,397 %, 01/06/2036	USA	USD	419	—
374	FNMA 936591, FRN, 7,018 %, 01/04/2037	USA	USD	375	—
28	FNMA 331477, FRN, 5,936 %, 01/03/2025	USA	USD	29	—
				25.465.050	9,14
Bonos corporativos					
1.600.000	Wells Fargo & Co., 2,188 %, 30/04/2026	USA	USD	1.534.254	0,55
1.500.000	Exelon Corp., 3,4 %, 15/04/2026	USA	USD	1.452.984	0,52
1.500.000	Bank of America Corp., 2,015 %, 13/02/2026	USA	USD	1.441.786	0,52
1.400.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,285 %, 13/09/2024	CAN	USD	1.389.153	0,50
1.250.000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	1.225.724	0,44
1.100.000	Meta Platforms, Inc., 4,6 %, 15/05/2028	USA	USD	1.116.656	0,40
1.100.000	New York Life Global Funding, 144A, 3,6 %, 05/08/2025	USA	USD	1.082.291	0,39
1.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,65 %, 15/11/2027	USA	USD	1.035.594	0,37

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.000.000	T-Mobile USA, Inc., 4,95 %, 15/03/2028	USA	USD	1.013.996	0,36
1.000.000	Bank of Montreal, 4,25 %, 14/09/2024	CAN	USD	991.105	0,36
1.000.000	JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26/04/2028	USA	USD	985.593	0,35
1.000.000	BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, 09/01/2025	FRA	USD	979.679	0,35
1.000.000	Morgan Stanley, 4,21 %, 20/04/2028	USA	USD	977.884	0,35
1.000.000	Bank of America Corp., 4,376 %, 27/04/2028	USA	USD	977.879	0,35
1.000.000	Morgan Stanley, 2,188 %, 28/04/2026	USA	USD	961.086	0,35
1.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	951.223	0,34
900.000	AT&T, Inc., 3,8 %, 15/02/2027	USA	USD	878.759	0,32
900.000	Bank of America Corp., 3,384 %, 02/04/2026	USA	USD	875.841	0,31
800.000	Kenvue, Inc., 5,05 %, 22/03/2028	USA	USD	820.075	0,29
800.000	Mercedes-benz Finance North America LLC, 144A, 4,95 %, 30/03/2025	DEU	USD	800.802	0,29
800.000	Bank of New York Mellon (The), 5,224 %, 21/11/2025	USA	USD	800.033	0,29
800.000	Manufacturers & Traders Trust Co., 5,4 %, 21/11/2025	USA	USD	795.245	0,29
800.000	National Bank of Canada, 3,75 %, 09/06/2025	CAN	USD	793.052	0,28
700.000	Wells Fargo & Co., 6,303 %, 23/10/2029	USA	USD	738.179	0,26
700.000	Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028	USA	USD	716.914	0,26
800.000	Baxter International, Inc., 2,272 %, 01/12/2028	USA	USD	716.609	0,26
700.000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	706.273	0,25
700.000	Comcast Corp., 4,55 %, 15/01/2029	USA	USD	703.428	0,25
700.000	Deutsche Bank AG, 4,162 %, 13/05/2025	DEU	USD	691.196	0,25
700.000	Bank of Nova Scotia (The), 2,951 %, 11/03/2027	CAN	USD	662.144	0,24
630.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875 %, 31/03/2025	USA	USD	631.684	0,23
600.000	Corebridge Global Funding, 144A, 5,9 %, 19/09/2028	USA	USD	619.083	0,22
600.000	Pricoa Global Funding I, 144A, 5,1 %, 30/05/2028	USA	USD	607.571	0,22
600.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5,749 %, 01/09/2025	USA	USD	605.913	0,22
600.000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	603.020	0,22
600.000	JPMorgan Chase & Co., 3,845 %, 14/06/2025	USA	USD	595.317	0,21
600.000	Berkshire Hathaway Energy Co., 4,05 %, 15/04/2025	USA	USD	593.749	0,21
600.000	Huntington National Bank (The), 5,699 %, 18/11/2025	USA	USD	592.768	0,21
600.000	Netflix, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2025	USA	USD	589.338	0,21
600.000	Citigroup, Inc., 3,29 %, 17/03/2026	USA	USD	584.422	0,21
600.000	Société Générale SA, 144A, 2,226 %, 21/01/2026	FRA	USD	576.578	0,21
600.000	Baxter International, Inc., 1,915 %, 01/02/2027	USA	USD	549.997	0,20
500.000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	514.711	0,18
500.000	O'Reilly Automotive, Inc., 5,75 %, 20/11/2026	USA	USD	512.171	0,18
500.000	Aker BP ASA, 144A, 5,6 %, 13/06/2028	NOR	USD	510.072	0,18
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05 %, 06/01/2028	USA	USD	505.577	0,18
500.000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,625 %, 01/03/2025	USA	USD	501.286	0,18
500.000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375 %, 15/06/2026	USA	USD	498.907	0,18
500.000	Netflix, Inc., 4,375 %, 15/11/2026	USA	USD	497.946	0,18
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,05 %, 25/08/2025	USA	USD	493.070	0,18
500.000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218 %, 28/03/2025	USA	USD	487.952	0,18
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64 %, 24/02/2028	USA	USD	463.709	0,17
500.000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	455.438	0,16
500.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A, 1,5 %, 15/01/2027	GBR	USD	451.466	0,16
400.000	IQVIA, Inc., 144A, 6,25 %, 01/02/2029	USA	USD	418.079	0,15
400.000	illumina, Inc., 5,8 %, 12/12/2025	USA	USD	401.631	0,14
400.000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75 %, 22/09/2025	FIN	USD	398.701	0,14
404.000	Aker BP ASA, 144A, 2 %, 15/07/2026	NOR	USD	372.514	0,13
400.000	Sands China Ltd., 2,55 %, 08/03/2027	MAC	USD	363.915	0,13
334.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	329.055	0,12
300.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	303.242	0,11
300.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,051 %, 01/03/2025	USA	USD	302.859	0,11
300.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	300.471	0,11
300.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,55 %, 15/11/2024	USA	USD	300.265	0,11
300.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	299.786	0,11
300.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 6 %, 15/07/2025	MAC	USD	293.965	0,11
300.000	JBS USA LUX SA, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	276.265	0,10
300.000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	USA	USD	269.546	0,10
300.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	257.587	0,09
200.000	Banijay Entertainment SASU, 144A, 8,125 %, 01/05/2029	FRA	USD	206.103	0,07
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	204.731	0,07
200.000	ABN AMRO Bank NV, 144A, 6,339 %, 18/09/2027	NLD	USD	204.500	0,07
200.000	Iliad Holding SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	199.752	0,07
200.000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	194.954	0,07
200.000	Grand Canyon University, 4,125 %, 01/10/2024	USA	USD	189.020	0,07

Franklin U.S. Low Duration Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
166.667	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	165.587	0,06
1.300.000	Mesquite Energy, Inc., Cuenta de garantía bloqueada, 7,75 %, 15/06/2021 [§]	USA	USD	100.750	0,04
100.000	Amgen, Inc., 2,2 %, 21/02/2027	USA	USD	93.020	0,03
100.000	JBS USA LUX SA, 3 %, 02/02/2029	USA	USD	88.047	0,03
100.000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	81.594	0,03
30.400	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	29.470	0,01
130.590	Party City Holdings Inc., Cuenta de garantía bloqueada, 144A, 0 %, 31/12/49	USA	USD	15.247	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1 %, Perpetuo	USA	USD	466	—
				48.518.304	17,41
Bonos gubernamentales y municipales					
2.890.000	New York State Urban Development Corp., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	2.760.825	0,99
855.000	Texas State University System, 2,351 %, 15/03/2026	USA	USD	815.063	0,29
780.000	New York State Urban Development Corp., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	741.312	0,27
560.000	Golden State Tobacco Securitization Corp., 3,85 %, 01/06/2050	USA	USD	519.032	0,19
470.000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256 %, 01/05/2026	USA	USD	445.381	0,16
440.000	Ciudad y condado de Honolulu, 2,233 %, 01/07/2024	USA	USD	434.167	0,16
200.000	Electricite de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	207.087	0,07
				5.922.867	2,13
TOTAL BONOS				79.906.221	28,68
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				79.906.221	28,68
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Cadenas de tiendas minoristas					
12.326.925	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	—	—
1.226.701	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	—	—
60.686	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO				—	—
BONOS					
Valores respaldados por activos					
67.680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust, Serie 1998-5, 6,92 %, 12/10/2024**	USA	USD	—	—
				—	—
Bonos corporativos					
1.068.278	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	—	—
470.581	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022** [§]	ZAF	USD	—	—
				—	—
TOTAL BONOS				—	—
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				—	—
TOTAL INVERSIONES				248.315.142	89,13

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
352.218	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	90.988.476	1,37
				90.988.476	1,37
Automóviles					
200.301	Tesla, Inc.	USA	USD	49.770.792	0,75
				49.770.792	0,75
Bebidas					
1.837.475	Monster Beverage Corp.	USA	USD	105.856.935	1,60
				105.856.935	1,60
Venta al por menor					
2.725.015	Amazon.com, Inc.	USA	USD	414.038.779	6,25
				414.038.779	6,25
Productos para la construcción					
137.333	Trane Technologies plc	USA	USD	33.495.519	0,51
				33.495.519	0,51
Mercados de capital					
802.705	Ares Management Corp. 'A'	USA	USD	95.457.679	1,44
214.089	S&P Global, Inc.	USA	USD	94.310.486	1,43
114.999	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	65.049.184	0,98
				254.817.349	3,85
Productos químicos					
275.210	Linde plc	USA	USD	113.031.499	1,71
				113.031.499	1,71
Servicios y suministros comerciales					
509.879	Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	84.084.146	1,27
				84.084.146	1,27
Materiales de construcción					
33.766	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	16.846.195	0,25
				16.846.195	0,25
Entretenimiento					
1.328.276	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	60.728.779	0,92
79.746	Netflix, Inc.	USA	USD	38.826.732	0,58
				99.555.511	1,50
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable					
269.275	SBA Communications Corp. 'A'	USA	USD	68.312.375	1,03
				68.312.375	1,03
Servicios financieros					
609.537	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	259.973.626	3,92
				259.973.626	3,92
Productos alimenticios					
442.387	Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	47.817.611	0,72
396.134	Freshpet, Inc.	USA	USD	34.368.586	0,52
				82.186.197	1,24
Transporte terrestre					
2.011.053	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	123.820.533	1,87
129.897	Union Pacific Corp.	USA	USD	31.905.301	0,48
				155.725.834	2,35
Equipos y suministros sanitarios					
197.522	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	66.636.022	1,01
104.911	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	58.230.851	0,88
428.592	Dexcom, Inc.	USA	USD	53.183.981	0,80
				178.050.854	2,69
Proveedores y servicios sanitarios					
224.045	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	117.952.971	1,78
173.793	Guardant Health, Inc.	USA	USD	4.701.101	0,07
				122.654.072	1,85
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
54.270	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	124.113.319	1,87

Franklin U.S. Opportunities Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
298.410	Wingstop, Inc.	USA	USD	76.566.038	1,16
				200.679.357	3,03
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
836.494	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	296.085.416	4,47
1.596.118	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	222.961.724	3,36
2.056.505	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	76.172.945	1,15
				595.220.085	8,98
	Servicios de tecnología informática				
210.154	Gartner, Inc.	USA	USD	94.802.571	1,43
169.211	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	69.181.917	1,04
				163.984.488	2,47
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
396.431	Danaher Corp.	USA	USD	91.710.347	1,38
237.283	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	83.552.090	1,26
103.424	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	54.896.425	0,83
				230.158.862	3,47
	Productos de cuidado personal				
932.078	BellRing Brands, Inc.	USA	USD	51.665.083	0,78
281.156	Oddity Tech Ltd. 'A'	ISR	USD	13.082.189	0,20
				64.747.272	0,98
	Productos farmacéuticos				
232.413	Eli Lilly & Co.	USA	USD	135.478.186	2,04
449.036	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	30.242.575	0,46
				165.720.761	2,50
	Servicios profesionales				
928.686	TransUnion	USA	USD	63.810.015	0,96
253.977	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	60.664.946	0,92
				124.474.961	1,88
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
758.653	CoStar Group, Inc.	USA	USD	66.298.686	1,00
				66.298.686	1,00
	Semiconductores y equipos semiconductores				
670.614	NVIDIA Corp.	USA	USD	332.101.465	5,01
263.814	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	166.408.595	2,51
1.041.861	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	71.877.990	1,09
340.815	Analog Devices, Inc.	USA	USD	67.672.227	1,02
57.252	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	43.335.184	0,65
370.200	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	27.818.679	0,42
				709.214.140	10,70
	Software				
935.255	Microsoft Corp.	USA	USD	351.693.290	5,31
243.975	ServiceNow, Inc.	USA	USD	172.365.898	2,60
218.916	Adobe, Inc.	USA	USD	130.605.286	1,97
168.711	Intuit, Inc.	USA	USD	105.449.436	1,59
196.025	Synopsys, Inc.	USA	USD	100.935.233	1,52
80.968	Fair Isaac Corp.	USA	USD	94.247.562	1,42
366.670	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	93.618.184	1,41
145.293	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	79.209.385	1,20
257.087	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	70.971.437	1,07
627.353	Oracle Corp.	USA	USD	66.141.827	1,00
94.152	HubSpot, Inc.	USA	USD	54.659.002	0,83
121.893	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	50.965.901	0,77
212.849	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	50.628.263	0,76
115.815	Salesforce, Inc.	USA	USD	30.475.559	0,46
262.315	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	21.402.281	0,32
110.924	Monday.com Ltd.	USA	USD	20.832.637	0,32
164.693	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	19.990.436	0,30
629.716	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	14.735.354	0,22
102.300	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	2.841.894	0,04
				1.531.768.865	23,11
	Venta minorista especializada				
16.516	AutoZone, Inc.	USA	USD	42.703.935	0,64
				42.703.935	0,64

Franklin U.S. Opportunities Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.200.566	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología Apple, Inc.	USA	USD	231.144.972	3,49
				231.144.972	3,49
1.885.036	Textiles, ropa y artículos de lujo Figs, Inc., 'A'	USA	USD	13.101.000	0,20
				13.101.000	0,20
	TOTAL ACTIVO			6.268.605.543	94,59
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			6.268.605.543	94,59
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
849.859	Equipos y suministros sanitarios Il Makiage Ltd.	ISR	USD	39.543.939	0,60
				39.543.939	0,60
	TOTAL ACTIVO			39.543.939	0,60
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			39.543.939	0,60
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
214.285	Industria aeroespacial y militar Space Exploration Technologies Corp. 'A'''	USA	USD	20.785.645	0,31
				20.785.645	0,31
	Servicios y suministros comerciales				
37.556	Celonis SE''	DEU	USD	13.313.085	0,20
553.729	Optoro, Inc. 'E', preferencia''	USA	USD	8.799.216	0,13
6.621	Celonis SE''	DEU	USD	2.347.053	0,04
				24.459.354	0,37
	Proveedores y servicios sanitarios				
504.854	Tempus Labs, Inc. 'F', preferencia''	USA	USD	16.176.642	0,24
134.608	Tempus Labs, Inc. 'G', preferencia''	USA	USD	4.313.139	0,07
				20.489.781	0,31
	Servicios de tecnología informática				
17.511	Canva, Inc.''	USA	USD	18.873.566	0,28
				18.873.566	0,28
	Productos Recreativos				
1.260.432	Fanatics Holdings, Inc.''	USA	USD	88.127.312	1,33
				88.127.312	1,33
	Maquinaria				
354.024	Protterra, Inc., Cuenta de garantía bloqueada''	USA	USD	—	—
				—	—
	Software				
422.850	Databricks, Inc. 'G', preferencia''	USA	USD	31.079.475	0,47
2.719.500	Tanium, Inc. 'G', preferencia''	USA	USD	27.138.007	0,41
1.182.726	Lacework, Inc. 'D', preferencia''	USA	USD	22.150.703	0,33
2.052.000	Talkdesk, Inc. 'C', preferencia''	USA	USD	11.562.903	0,18
416.908	OneTrust LLC 'A', preferencia''	USA	USD	7.356.977	0,11
332.838	OneTrust LLC 'C', preferencia''	USA	USD	5.873.433	0,09
37.638	OneTrust LLC 'A-1', preferencia''	USA	USD	664.180	0,01
5.834.712	ClearMotion, Inc.''	USA	USD	656.434	0,01
3.870.831	ClearMotion, Inc., preferencia''	USA	USD	522.849	0,01
620.274	ClearMotion, Inc., preferencia''	USA	USD	90.215	—
				107.095.176	1,62
	TOTAL ACTIVO			279.830.834	4,22
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			279.830.834	4,22
	TOTAL INVERSIONES			6.587.980.316	99,41

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Martin Currie UK Equity Income Fund

(Divisa - GBP)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
50.500	BAE Systems plc	GBR	GBP	560.803	2,25
				560.803	2,25
	Bancos				
170.000	NatWest Group plc	GBR	GBP	371.489	1,49
40.415	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	320.273	1,29
				691.762	2,78
	Bebidas				
13.007	Diageo plc	GBR	GBP	370.369	1,49
39.868	Britvic plc	GBR	GBP	334.807	1,34
				705.176	2,83
	Venta al por menor				
4.803	Next plc	GBR	GBP	389.526	1,57
				389.526	1,57
	Mercados de capital				
26.583	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	445.538	1,79
48.000	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	367.028	1,48
156.500	Ashmore Group plc	GBR	GBP	348.682	1,40
18.729	Rathbones Group plc	GBR	GBP	326.096	1,31
67.000	Schroders plc	GBR	GBP	287.405	1,15
38.116	St. James's Place plc	GBR	GBP	260.166	1,05
				2.034.915	8,18
	Productos químicos				
22.000	Victrex plc	GBR	GBP	334.840	1,35
				334.840	1,35
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
149.256	Tesco plc	GBR	GBP	433.807	1,74
				433.807	1,74
	Envases y envoltorios				
135.756	DS Smith plc	GBR	GBP	416.760	1,68
				416.760	1,68
	Servicios públicos eléctricos				
29.223	SSE plc	GBR	GBP	541.198	2,18
				541.198	2,18
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
57.147	Land Securities Group plc	GBR	GBP	402.355	1,62
200.000	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	382.169	1,53
				784.524	3,15
	Servicios financieros				
159.948	M&G plc	GBR	GBP	355.134	1,43
				355.134	1,43
	Productos alimenticios				
19.168	Associated British Foods plc	GBR	GBP	453.226	1,82
10.618	Cranswick plc	GBR	GBP	403.528	1,62
				856.754	3,44
	Equipos y suministros sanitarios				
34.873	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	375.831	1,51
				375.831	1,51
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
15.087	Bellway plc	GBR	GBP	386.609	1,55
252.000	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	370.081	1,49
				756.690	3,04
	Productos del hogar				
8.760	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	474.224	1,91
				474.224	1,91
	Conglomerados IND				
8.374	DCC plc	GBR	GBP	483.401	1,94
23.748	Smiths Group plc	GBR	GBP	418.181	1,68
				901.582	3,62

Martin Currie UK Equity Income Fund (continuación)

(Divisa - GBP)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Seguros					
234.749	Legal & General Group plc	GBR	GBP	588.542	2,37
89.653	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	478.923	1,92
				<u>1.067.465</u>	<u>4,29</u>
Maquinaria					
56.451	Bodycote plc	GBR	GBP	335.601	1,35
19.000	IMI plc	GBR	GBP	319.399	1,28
				<u>655.000</u>	<u>2,63</u>
Medios de comunicación					
55.850	Informa plc	GBR	GBP	435.811	1,75
50.335	WPP plc	GBR	GBP	377.197	1,52
				<u>813.008</u>	<u>3,27</u>
Metales y minería					
15.104	Rio Tinto plc	GBR	GBP	881.381	3,54
20.609	Anglo American plc	GBR	GBP	404.641	1,63
				<u>1.286.022</u>	<u>5,17</u>
Servicios públicos múltiples					
64.355	National Grid plc	GBR	GBP	680.145	2,73
				<u>680.145</u>	<u>2,73</u>
Petróleo, gas y combustibles					
48.455	Shell plc	GBR	GBP	1.244.366	5,00
250.000	BP plc	GBR	GBP	1.162.686	4,68
				<u>2.407.052</u>	<u>9,68</u>
Productos de cuidado personal					
30.189	Unilever plc	GBR	GBP	1.146.574	4,61
				<u>1.146.574</u>	<u>4,61</u>
Productos farmacéuticos					
9.360	AstraZeneca plc	GBR	GBP	990.522	3,98
52.731	GSK plc	GBR	GBP	764.053	3,07
				<u>1.754.575</u>	<u>7,05</u>
Servicios profesionales					
22.742	RELX plc	GBR	GBP	707.851	2,84
82.000	Pagegroup plc	GBR	GBP	399.464	1,61
8.777	Intertek Group plc	GBR	GBP	372.774	1,50
				<u>1.480.089</u>	<u>5,95</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
18.800	Burberry Group plc	GBR	GBP	266.029	1,07
				<u>266.029</u>	<u>1,07</u>
Tabaco					
31.610	British American Tobacco plc	GBR	GBP	725.598	2,92
32.201	Imperial Brands plc	GBR	GBP	581.742	2,34
				<u>1.307.340</u>	<u>5,26</u>
Empresas comerciales y distribuidoras					
11.191	Bunzl plc	GBR	GBP	356.766	1,43
				<u>356.766</u>	<u>1,43</u>
Suministros de agua					
9.000	Severn Trent plc	GBR	GBP	232.190	0,93
				<u>232.190</u>	<u>0,93</u>
TOTAL ACTIVO				<u>24.065.781</u>	<u>96,73</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>24.065.781</u>	<u>96,73</u>
TOTAL INVERSIONES				24.065.781	96,73

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton All China Equity Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código del país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
9.800	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	55.829	2,89
				55.829	2,89
	Componentes de automóviles				
5.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	29.485	1,53
800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.895	0,20
				33.380	1,73
	Automóviles				
500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	13.791	0,71
				13.791	0,71
	Bancos				
14.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	50.436	2,61
65.000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	31.076	1,61
				81.512	4,22
	Bebidas				
400	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	97.264	5,04
2.300	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	45.480	2,35
8.000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	35.102	1,82
				177.846	9,21
	Venta al por menor				
13.200	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	127.142	6,58
400	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	58.524	3,03
				185.666	9,61
	Mercados de capital				
1.300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	44.588	2,31
17.532	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	34.700	1,80
				79.288	4,11
	Productos químicos				
7.400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	26.131	1,35
				26.131	1,35
	Equipos eléctricos				
18.898	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	59.394	3,07
12.600	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	49.037	2,54
1.340	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	30.814	1,60
				139.245	7,21
	Entretenimiento				
3.400	NetEase, Inc.	CHN	HKD	61.338	3,18
				61.338	3,18
	Productos alimenticios				
13.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	35.019	1,81
26.000	China Feihe Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	14.225	0,74
				49.244	2,55
	Equipos y suministros sanitarios				
900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36.865	1,91
				36.865	1,91
	Proveedores y servicios sanitarios				
12.004	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	26.772	1,38
8.000	New Horizon Health Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	23.723	1,23
				50.495	2,61
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
4.740	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	49.761	2,57
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	33.944	1,76
				83.705	4,33
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
4.800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36.945	1,91
9.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	28.706	1,49
				65.651	3,40

Templeton All China Equity Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
11.699	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	38.463	1,99
				38.463	1,99
Seguros					
14.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	65.642	3,40
				65.642	3,40
Medios de comunicación y servicios interactivos					
4.700	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	177.438	9,19
2.950	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	43.911	2,27
250	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	29.772	1,54
				251.121	13,00
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
9.500	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	35.929	1,86
1.300	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	13.244	0,69
619	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	2.537	0,13
				51.710	2,68
Maquinaria					
5.900	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	52.496	2,72
				52.496	2,72
Medios de comunicación					
82.800	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	73.766	3,82
9.000	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.345	0,17
				77.111	3,99
Productos farmacéuticos					
8.900	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	56.732	2,94
				56.732	2,94
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
6.000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	21.527	1,11
				21.527	1,11
Semiconductores y equipos semiconductores					
5.980	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	19.201	0,99
				19.201	0,99
Software					
5.590	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	22.632	1,17
				22.632	1,17
Textiles, ropa y artículos de lujo					
7.200	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	69.975	3,62
				69.975	3,62
TOTAL ACTIVO				1.866.596	96,63
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				1.866.596	96,63
TOTAL INVERSIONES				1.866.596	96,63

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Automóviles				
1.420	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	222.172	2,94
				222.172	2,94
	Bancos				
11.000	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	262.240	3,47
425.000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	259.548	3,43
9.700	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	245.320	3,25
11.400	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	233.416	3,09
10.500	Axis Bank Ltd.	IND	INR	138.955	1,84
4.200	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	129.515	1,71
				1.268.994	16,79
	Venta al por menor				
22.500	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	216.720	2,87
				216.720	2,87
	Construcción e ingeniería				
4.300	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	182.088	2,41
				182.088	2,41
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
700.000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	133.208	1,76
				133.208	1,76
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
630	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	228.144	3,02
45.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	153.143	2,03
				381.287	5,05
	Proveedores y servicios sanitarios				
265.000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	213.411	2,82
2.600	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	178.103	2,36
				391.514	5,18
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
3.200	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	136.240	1,80
9.000	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	94.484	1,25
				230.724	3,05
	Seguros				
36.600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	318.507	4,21
33.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	149.392	1,98
				467.899	6,19
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
10.700	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	403.954	5,35
1.200	NAVER Corp.	KOR	KRW	206.508	2,73
11.400	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	169.690	2,25
				780.152	10,33
	Servicios de tecnología informática				
5.578	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	254.032	3,36
				254.032	3,36
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
26.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	98.333	1,30
				98.333	1,30
	Maquinaria				
21.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	250.203	3,31
24.000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	213.544	2,83
68.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	113.597	1,50
				577.344	7,64
	Petróleo, gas y combustibles				
7.700	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	238.981	3,16
				238.981	3,16
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
42.000	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	150.688	2,00
890.000	WHA Corp. PCL	THA	THB	136.843	1,81
				287.531	3,81

Templeton Asia Equity Total Return Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Semiconductores y equipos semiconductores					
36.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	690.367	9,14
6.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	198.174	2,62
40.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	129.670	1,72
				<u>1.018.211</u>	<u>13,48</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
9.700	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	585.595	7,75
				<u>585.595</u>	<u>7,75</u>
TOTAL ACTIVO				<u>7.334.785</u>	<u>97,07</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>7.334.785</u>	<u>97,07</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>7.334.785</u>	<u>97,07</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Asian Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
293.198.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	19.746.163	18,30
858.580.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	10.369.088	9,61
10.920.000.000	Tesoro coreano, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	8.256.108	7,65
9.816.800.000	Tesoro coreano, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	7.603.221	7,04
588.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	7.092.274	6,57
5.200.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 4,85 %, 11/01/2033	IDN	USD	5.302.378	4,91
6.586.000.000	Tesoro coreano, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	5.160.848	4,78
5.340.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	4.020.225	3,73
267.300.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	3.207.215	2,97
5.445.000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	3.015.553	2,79
3.803.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	2.105.934	1,95
19.740.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	1.279.811	1,19
2.433.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	1.270.405	1,18
1.880.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 [§]	LKA	USD	954.669	0,88
5.196.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	344.960	0,32
650.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	336.373	0,31
400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	203.722	0,19
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	102.875	0,10
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	101.112	0,09
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	101.016	0,09
61.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	31.933	0,03
54.000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	28.933	0,03
				<u>80.634.816</u>	<u>74,71</u>
	TOTAL BONOS			<u>80.634.816</u>	<u>74,71</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>80.634.816</u>	<u>74,71</u>
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
71.700.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	15.775.688	14,62
15.298.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	3.473.061	3,22
1.780.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	389.898	0,36
13.130.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 2,35 %, 17/06/2026	THA	THB	382.023	0,35
1.640.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	358.109	0,33
				<u>20.378.779</u>	<u>18,88</u>
	TOTAL BONOS			<u>20.378.779</u>	<u>18,88</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>20.378.779</u>	<u>18,88</u>
	TOTAL INVERSIONES			<u>101.013.595</u>	<u>93,59</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Asian Growth Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
1.468.618	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.366.459	0,46
				8.366.459	0,46
	Componentes de automóviles				
400.326	Tube Investments of India Ltd.	IND	INR	17.029.921	0,95
				17.029.921	0,95
	Automóviles				
216.847	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	33.927.779	1,88
3.681.184	Tata Motors Ltd. 'A'	IND	INR	22.949.772	1,28
832.417	Tata Motors Ltd.	IND	INR	7.798.241	0,43
				64.675.792	3,59
	Bancos				
8.882.497	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	106.139.267	5,89
3.658.215	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	74.902.314	4,16
62.424.100	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	38.122.375	2,11
1.185.906	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	29.992.450	1,66
4.659.700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	16.207.966	0,90
12.415.100	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	4.614.294	0,26
				269.978.666	14,98
	Bebidas				
18.846.600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	35.329.714	1,96
2.137.838	United Spirits Ltd.	IND	INR	28.693.216	1,59
				64.022.930	3,55
	Venta al por menor				
6.453.100	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	62.156.180	3,45
1.543.959	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	22.298.255	1,23
76.249	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	5.910.060	0,33
				90.364.495	5,01
	Mercados de capital				
719.300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	24.670.754	1,37
				24.670.754	1,37
	Productos químicos				
59.660	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	22.823.295	1,27
				22.823.295	1,27
	Materiales de construcción				
59.028.880	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	24.532.656	1,36
				24.532.656	1,36
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
110.935.000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	21.110.577	1,17
				21.110.577	1,17
	Servicios públicos eléctricos				
2.781.895	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	11.092.288	0,62
				11.092.288	0,62
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
77.044	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	27.900.235	1,55
				27.900.235	1,55
	Servicios financieros				
1.296.782	Jio Financial Services Ltd.	IND	INR	3.625.340	0,20
				3.625.340	0,20
	Productos alimenticios				
9.494.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	25.574.525	1,42
1.052.256	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	13.735.225	0,76
				39.309.750	2,18
	Proveedores y servicios sanitarios				
361.692	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	24.776.333	1,37
				24.776.333	1,37
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
26.532.369	Zomato Ltd.	IND	INR	39.379.659	2,19
4.787.737	Indian Hotels Co. Ltd. 'A'	IND	INR	25.206.433	1,40

Templeton Asian Growth Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.853.950	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	19.463.089	1,08
439.376	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	18.642.724	1,03
365.771	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	13.171.414	0,73
195.939	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	9.205.214	0,51
8.608.566	Minor International PCL	THA	THB	7.367.342	0,41
				132.435.875	7,35
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
4.476.381	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	34.454.027	1,91
				34.454.027	1,91
	Conglomerados industriales				
1.876.515	SM Investments Corp.	PHL	PHP	29.524.737	1,64
				29.524.737	1,64
	Seguros				
10.952.200	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	95.310.218	5,29
4.987.477	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	38.751.680	2,15
3.391.338	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	21.776.046	1,21
3.636.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	16.462.575	0,91
				172.300.519	9,56
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
2.516.300	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	94.997.113	5,27
				94.997.113	5,27
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
3.777.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	14.284.749	0,79
4.222	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	17.301	—
				14.302.050	0,79
	Maquinaria				
3.258.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	38.823.088	2,15
13.446.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	22.462.219	1,25
978.891	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.709.854	0,48
				69.995.161	3,88
	Metales y minería				
5.716.545	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	42.163.460	2,34
				42.163.460	2,34
	Petróleo, gas y combustibles				
1.296.782	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	40.247.643	2,23
				40.247.643	2,23
	Productos farmacéuticos				
824.753	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	22.837.026	1,27
				22.837.026	1,27
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
166.509	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	2.886.121	0,16
				2.886.121	0,16
	Semiconductores y equipos semiconductores				
9.397.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	180.204.979	10,00
312.379	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	33.909.158	1,88
952.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	31.443.656	1,74
				245.557.793	13,62
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
3.010.907	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	181.770.231	10,09
				181.770.231	10,09
	TOTAL ACTIVO			1.797.751.247	99,74
	WARRANTS				
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
228.682	Minor International PCL, 15/02/2024	THA	THB	4.717	—
				4.717	—
	TOTAL WARRANTS			4.717	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			1.797.755.964	99,74

Templeton Asian Growth Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Servicios y suministros comerciales				
169.222	Flipkart Digital Media Pvt Ltd., Cuenta de garantía bloqueada**	IND	USD	—	—
				—	—
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
321.940	Hemisphere Properties India Ltd., Cuenta de garantía bloqueada**	IND	INR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO				
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
3.249.233	FTIF Templeton China A Shares Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	17.402.728	0,97
				17.402.728	0,97
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			17.402.728	0,97
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			17.402.728	0,97
	TOTAL INVERSIONES			1.815.158.692	100,71

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
125.017	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	4.370.336	0,49
				4.370.336	0,49
	Bancos				
20.897.530	Federal Bank Ltd.	IND	INR	39.180.060	4,43
7.255.186	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	21.018.770	2,37
8.829.236	City Union Bank Ltd.	IND	INR	15.797.754	1,78
4.815.500	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	3.696.717	0,42
				79.693.301	9,00
	Bioteconología				
146.821	Hugel, Inc.	KOR	KRW	16.897.953	1,91
				16.897.953	1,91
	Venta al por menor				
1.243.808	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	22.355.242	2,52
933.337	momo.com, Inc.	TWN	TWD	15.457.670	1,75
409.355	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	1.121.633	0,13
176.985.000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	986.657	0,11
				39.921.202	4,51
	Productos para la construcción				
86.253.720	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	3.583.464	0,40
				3.583.464	0,40
	Mercados de capital				
382.341	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	5.280.129	0,60
				5.280.129	0,60
	Productos químicos				
53.998	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	12.620.425	1,42
340.239.800	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	11.048.899	1,25
				23.669.324	2,67
	Materiales de construcción				
1.002.033	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	27.384.554	3,09
13.484.600	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	4.220.229	0,48
3.024.304	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2.617.960	0,29
				34.222.743	3,86
	Envases y envoltorios				
2.928.023	EPL Ltd.	IND	INR	7.099.269	0,80
				7.099.269	0,80
	Servicios de consumo diversificados				
7.883.600	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	4.946.895	0,56
				4.946.895	0,56
	Equipos eléctricos				
33.106	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	5.168.541	0,58
140.264	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	5.035.187	0,57
				10.203.728	1,15
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
11.932.800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	27.286.315	3,08
7.492.544	Redington Ltd.	IND	INR	15.906.676	1,80
4.686.000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	10.325.659	1,16
				53.518.650	6,04
	Entretenimiento				
13.085.400	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	5.659.461	0,64
				5.659.461	0,64
	Servicios financieros				
584.456	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	53.877.326	6,08
1.131.329	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	8.628.636	0,98
				62.505.962	7,06
	Productos alimenticios				
7.716.900	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	11.942.798	1,35
21.312.400	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	11.906.906	1,34
586.906	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	7.660.955	0,87

Templeton Asian Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
9.193.796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	6.541.297	0,74
				38.051.956	4,30
	Equipos y suministros sanitarios				
201.549	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	4.202.166	0,47
				4.202.166	0,47
	Proveedores y servicios sanitarios				
1.002.315	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	4.931.718	0,56
66.119	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	4.529.230	0,51
				9.460.948	1,07
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
505.959	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	23.769.954	2,68
15.727.774	Zomato Ltd.	IND	INR	23.343.350	2,64
52.758.800	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	9.371.215	1,06
6.436.128	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	8.639.314	0,98
13.564.816	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	5.336.185	0,60
				70.460.018	7,96
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
2.187.700	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	6.681.647	0,75
1.375.633	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	5.136.811	0,58
880.942	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	4.218.972	0,48
				16.037.430	1,81
	Seguros				
1.855.146	PB Fintech Ltd.	IND	INR	17.697.633	2,00
1.253.728	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	14.369.034	1,62
				32.066.667	3,62
	Servicios de tecnología informática				
8.151.360	FPT Corp.	VNM	VND	32.250.481	3,64
217.837	Coforge Ltd.	IND	INR	16.406.705	1,85
				48.657.186	5,49
	Productos Recreativos				
2.143.700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	12.739.040	1,44
				12.739.040	1,44
	Maquinaria				
1.726.449	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	6.942.788	0,78
				6.942.788	0,78
	Transporte marítimo				
48.506.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	15.961.510	1,80
				15.961.510	1,80
	Medios de comunicación				
1.222.186	Affle India Ltd.	IND	INR	19.164.662	2,16
4.397.400	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.634.391	0,19
				20.799.053	2,35
	Metales y minería				
1.526.359	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	1.756.144	0,20
				1.756.144	0,20
	Productos de cuidado personal				
609.475	Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	3.228.366	0,36
				3.228.366	0,36
	Productos farmacéuticos				
496.895	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	12.441.557	1,41
				12.441.557	1,41
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
3.956.310	Vincom Retail JSC	VNM	VND	3.794.713	0,43
				3.794.713	0,43
	Semiconductores y equipos semiconductores				
2.179.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	36.659.318	4,14
100.289	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	15.611.375	1,76
555.244	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	14.769.491	1,67
3.864.100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	12.526.440	1,41
1.859.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	9.703.207	1,10
140.669	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	9.390.808	1,06
				98.660.639	11,14

Templeton Asian Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
2.421.616	Software Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.590.265	0,63
				5.590.265	0,63
10.400.400	Venta minorista especializada Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	18.321.787	2,07
				18.321.787	2,07
681.546	Textiles, ropa y artículos de lujo Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	20.276.409	2,29
574.000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	10.492.773	1,18
				30.769.182	3,47
19.722.200	Empresas comerciales y distribuidoras Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	6.884.901	0,78
				6.884.901	0,78
6.889.080	Infraestructura del transporte International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	30.693.956	3,47
				30.693.956	3,47
	TOTAL ACTIVO			839.092.689	94,74
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			839.092.689	94,74
	TOTAL INVERSIONES			839.092.689	94,74

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton BRIC Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automóviles					
491.156	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	560.200	0,15
				560.200	0,15
Automóviles					
236.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.523.390	1,79
9.227.931	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.139.596	1,41
135.200	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.770.838	1,04
5.890.739	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.721.047	0,47
				17.154.871	4,71
Bancos					
2.277.682	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	27.216.614	7,48
836.703	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	17.131.577	4,71
1.515.464	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRA	USD	10.532.475	2,89
2.871.744	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRA	USD	10.051.104	2,76
2.684.810	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9.338.650	2,57
1.526.960	Federal Bank Ltd.	IND	INR	2.862.845	0,79
2.076.724	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.746.909	0,75
				79.880.174	21,95
Bebidas					
2.054.100	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.850.602	1,06
				3.850.602	1,06
Biotecnología					
2.280.000	CStone Pharmaceuticals, Reg. S, 144A	CHN	HKD	662.304	0,18
				662.304	0,18
Venta al por menor					
2.204.916	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	21.237.724	5,84
357.750	Prosus NV	CHN	EUR	10.658.853	2,93
11.808	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	915.238	0,25
30.868	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	445.803	0,12
				33.257.618	9,14
Productos químicos					
1.571.177	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.548.115	1,52
				5.548.115	1,52
Materiales de construcción					
127.298	ACC Ltd.	IND	INR	3.380.304	0,93
7.455.628	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.624.706	0,45
387.900	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.048.997	0,29
1.098.500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	343.794	0,09
				6.397.801	1,76
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
1.519.674	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	5.171.723	1,42
				5.171.723	1,42
Entretenimiento					
220.729	NetEase, Inc.	CHN	HKD	3.982.074	1,10
271.617	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	2.447.269	0,67
				6.429.343	1,77
Servicios financieros					
64.496	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5.945.481	1,63
648.891	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	4.949.086	1,36
				10.894.567	2,99
Productos alimenticios					
5.788.766	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.118.651	1,13
1.634.316	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.529.294	0,70
				6.647.945	1,83
Proveedores y servicios sanitarios					
1.082.800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	1.584.082	0,43
				1.584.082	0,43
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
3.243.273	Zomato Ltd.	IND	INR	4.813.705	1,32

Templeton BRIC Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
327.691	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.440.157	0,95
				8.253.862	2,27
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
5.860.552	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	7.234.170	1,99
195.786	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	597.967	0,16
				7.832.137	2,15
	Seguros				
724.378	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.279.287	0,90
65.329	PB Fintech Ltd.	IND	INR	623.223	0,17
				3.902.510	1,07
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
568.097	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	21.447.194	5,89
521.710	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	7.765.684	2,14
				29.212.878	8,03
	Servicios de tecnología informática				
104.526	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	7.894.849	2,17
403.481	Infosys Ltd.	IND	INR	7.468.292	2,05
4.134.037	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	3.173.041	0,87
				18.536.182	5,09
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
1.339.995	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	5.067.909	1,39
				5.067.909	1,39
	Maquinaria				
775.480	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	9.239.383	2,54
				9.239.383	2,54
	Metales y minería				
734.125	Vale SA	BRA	BRL	11.640.153	3,20
206.476	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	1.522.903	0,42
				13.163.056	3,62
	Petróleo, gas y combustibles				
2.002.691	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRA	BRL	15.296.686	4,20
				15.296.686	4,20
	Productos farmacéuticos				
308.734	Hypera SA	BRA	BRL	2.276.514	0,62
				2.276.514	0,62
	Servicios profesionales				
179.405	Genpact Ltd.	USA	USD	6.227.147	1,71
				6.227.147	1,71
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
498.589	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	1.788.845	0,49
1.710.351	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	637.824	0,18
				2.426.669	0,67
	Semiconductores y equipos semiconductores				
1.920.109	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	36.821.667	10,12
267.159	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	8.824.008	2,42
143.984	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	3.829.974	1,05
				49.475.649	13,59
	Software				
1.702.773	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	3.610.237	0,99
296.433	TOTVS SA	BRA	BRL	2.058.089	0,57
				5.668.326	1,56
	Infraestructura del transporte				
2.103.895	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1.520.813	0,42
				1.520.813	0,42
	TOTAL ACTIVO			356.139.066	97,84
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			356.139.066	97,84

Templeton BRIC Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Bancos				
3.302.180	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Petróleo, gas y combustibles				
344.746	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO				
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			356.139.066	97,84

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton China A-Shares Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
83.000	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	472.836	2,69
				472.836	2,69
	Componentes de automóviles				
55.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	289.580	1,65
				289.580	1,65
	Automóviles				
9.700	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	270.541	1,54
				270.541	1,54
	Bancos				
164.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	644.784	3,67
442.900	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	271.440	1,54
119.000	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	157.403	0,89
				1.073.627	6,10
	Bebidas				
5.502	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.337.865	7,61
23.700	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	468.645	2,66
				1.806.510	10,27
	Mercados de capital				
249.224	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	493.282	2,80
				493.282	2,80
	Productos químicos				
108.954	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	384.737	2,19
				384.737	2,19
	Materiales de construcción				
152.000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	411.053	2,34
				411.053	2,34
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
43.920	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CHN	CNY	184.852	1,05
				184.852	1,05
	Equipos eléctricos				
230.908	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	725.710	4,13
175.840	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	684.339	3,89
17.100	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	393.228	2,23
14.420	GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	264.929	1,51
				2.068.206	11,76
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
88.461	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	280.789	1,59
46.300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	224.588	1,28
				505.377	2,87
	Productos alimenticios				
111.400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	419.889	2,39
				419.889	2,39
	Equipos y suministros sanitarios				
19.600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	802.829	4,56
				802.829	4,56
	Proveedores y servicios sanitarios				
163.982	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	365.724	2,08
				365.724	2,08
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
109.900	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	845.884	4,81
144.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	428.516	2,43
86.548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	194.601	1,11
				1.469.001	8,35
	Productores independientes de energía y electricidad renovable				
234.294	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	770.286	4,38
				770.286	4,38

Templeton China A-Shares Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	Seguros				
193.642	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.100.447	6,26
				1.100.447	6,26
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
37.208	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	381.428	2,17
				381.428	2,17
	Maquinaria				
98.400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	875.531	4,98
19.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	146.367	0,83
				1.021.898	5,81
	Medios de comunicación				
831.800	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	741.045	4,21
				741.045	4,21
	Productos farmacéuticos				
105.560	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	672.885	3,82
				672.885	3,82
	Semiconductores y equipos semiconductores				
76.135	Sino Wealth Electronic Ltd. 'A'	CHN	CNY	244.459	1,39
				244.459	1,39
	Software				
73.782	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	298.722	1,70
				298.722	1,70
	Venta minorista especializada				
12.914	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	152.274	0,87
				152.274	0,87
	TOTAL ACTIVO			16.401.488	93,25
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			16.401.488	93,25
	TOTAL INVERSIONES			16.401.488	93,25

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton China Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
1.014.153	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.777.451	1,81
				5.777.451	1,81
	Componentes de automóviles				
711.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.743.473	1,18
238.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.158.865	0,36
				4.902.338	1,54
	Automóviles				
310.900	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8.575.569	2,69
				8.575.569	2,69
	Bancos				
2.705.123	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9.409.306	2,96
11.993.000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	5.733.867	1,80
				15.143.173	4,76
	Bebidas				
44.005	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	10.700.250	3,36
307.591	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.082.315	1,91
1.280.210	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	5.617.168	1,76
				22.399.733	7,03
	Venta al por menor				
2.856.562	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	27.514.370	8,64
110.550	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	16.174.570	5,08
				43.688.940	13,72
	Mercados de capital				
1.584.071	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.135.304	0,99
75.585	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	2.592.436	0,81
				5.727.740	1,80
	Productos químicos				
836.360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.953.341	0,93
				2.953.341	0,93
	Equipos eléctricos				
2.923.733	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	9.188.865	2,88
171.200	GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.145.346	0,99
93.718	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.155.117	0,68
				14.489.328	4,55
	Entretenimiento				
776.874	NetEase, Inc.	CHN	HKD	14.015.237	4,40
				14.015.237	4,40
	Productos alimenticios				
2.325.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	6.262.984	1,97
4.600.000	China Feihe Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.516.686	0,79
				8.779.670	2,76
	Equipos y suministros sanitarios				
109.956	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.503.870	1,41
				4.503.870	1,41
	Proveedores y servicios sanitarios				
1.563.956	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.488.044	1,10
655.000	New Horizon Health Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.942.268	0,61
				5.430.312	1,71
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
1.454.755	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	15.272.271	4,79
165.752	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	7.032.857	2,21
33.000	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	1.404.975	0,44
				23.710.103	7,44
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
746.399	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.744.920	1,80
				5.744.920	1,80

Templeton China Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Productores independientes de energía y electricidad renovable					
2.522.641	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.293.664	2,60
				8.293.664	2,60
Seguros					
2.788.460	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	12.623.466	3,96
				12.623.466	3,96
Medios de comunicación y servicios interactivos					
799.625	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	30.188.001	9,48
913.870	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	13.603.009	4,27
44.327	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	5.278.902	1,66
				49.069.912	15,41
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
1.813.345	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	6.858.136	2,16
102.595	WuXi XDC Cayman, Inc.	CHN	HKD	420.420	0,13
				7.278.556	2,29
Maquinaria					
3.260.367	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5.446.607	1,71
				5.446.607	1,71
Medios de comunicación					
13.837.856	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	12.328.053	3,87
2.098.000	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	779.768	0,25
				13.107.821	4,12
Productos farmacéuticos					
1.250.763	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	7.972.906	2,50
				7.972.906	2,50
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
1.576.512	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	5.656.235	1,78
				5.656.235	1,78
Software					
757.032	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CHN	CNY	3.065.000	0,96
				3.065.000	0,96
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
1.400.000	Xiaomi Corp. 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.803.262	0,88
				2.803.262	0,88
Textiles, ropa y artículos de lujo					
1.094.705	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	10.639.165	3,34
				10.639.165	3,34
TOTAL ACTIVO				311.798.319	97,90
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				311.798.319	97,90
TOTAL INVERSIONES				311.798.319	97,90

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Eastern Europe Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
357.344	InPost SA	POL	EUR	4.481.725	4,12
				4.481.725	4,12
	Automóviles				
57.641	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	1.304.840	1,20
				1.304.840	1,20
	Bancos				
657.671	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	POL	PLN	7.621.590	7,01
185.119	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	6.483.136	5,96
130.285	OTP Bank Nyrt.	HUN	HUF	5.375.746	4,94
302.111	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	4.148.178	3,81
83.266	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	3.821.541	3,51
28.320	Santander Bank Polska SA	POL	PLN	3.194.468	2,94
2.048.681	Alpha Services and Holdings SA	GRC	EUR	3.152.300	2,90
1.849.965	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	2.977.384	2,74
3.658.176	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	2.181.220	2,01
621.645	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	1.989.883	1,83
64.758	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	1.899.506	1,75
111.137	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	1.883.772	1,73
745.174	Haci Omer Sabanci Holding A/S	TUR	TRY	1.376.109	1,27
149.000	National Bank of Greece SA	GRC	EUR	937.736	0,86
500.000	Akbank TAS	TUR	TRY	557.833	0,51
				47.600.402	43,77
	Bebidas				
215.316	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	3.454.132	3,18
				3.454.132	3,18
	Venta al por menor				
504.355	Allegro.eu SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	3.866.850	3,55
337.111	Pepco Group NV, Reg. S	GBR	PLN	2.021.440	1,86
				5.888.290	5,41
	Productos financieros al consumo				
39.748	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	3.312.033	3,05
				3.312.033	3,05
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
29.630	Dino Polska SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	3.142.463	2,89
329.033	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	3.027.257	2,78
590.000	Sok Marketler Ticaret A/S	TUR	TRY	970.503	0,89
				7.140.223	6,56
	Servicios públicos eléctricos				
51.690	CEZ A/S	CZE	CZK	2.006.777	1,84
				2.006.777	1,84
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
334.358	OPAP SA	GRC	EUR	5.139.082	4,72
				5.139.082	4,72
	Conglomerados industriales				
64.228	Mytilineos SA	GRC	EUR	2.357.168	2,17
				2.357.168	2,17
	Seguros				
390.650	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	POL	PLN	4.250.392	3,91
				4.250.392	3,91
	Petróleo, gas y combustibles				
263.730	Orlen SA	POL	PLN	3.977.498	3,66
117.373	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	2.788.783	2,56
179.503	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	1.324.513	1,22
				8.090.794	7,44
	Aerolíneas de pasajeros				
31.862	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	812.582	0,75
				812.582	0,75

Templeton Eastern Europe Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Productos farmacéuticos					
127.013	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2.901.807	2,67
				<u>2.901.807</u>	<u>2,67</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
659.346	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A/S 'B', Reg. S, 144A	TUR	TRY	2.351.403	2,16
486	LPP SA	POL	PLN	1.811.347	1,67
				<u>4.162.750</u>	<u>3,83</u>
				<u>102.902.997</u>	<u>94,62</u>
TOTAL ACTIVO					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				102.902.997	94,62
VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES					
Bancos					
6.206.527	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
Metales y minería					
725.900	Alrosa PJSC**	RUS	RUB	—	—
25.129	MMC Norilsk Nickel PJSC**	RUS	RUB	—	—
35.751	Polyus PJSC**	RUS	RUB	—	—
190.097	Severstal PAO**	RUS	RUB	—	—
11.181.491	United Co. RUSAL International PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
Petróleo, gas y combustibles					
5.796.178	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	—	—
283.278	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
522.516	Novatek PJSC**	RUS	RUB	—	—
1.671.357	Tatneft PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
Papel y productos forestales					
42.424.822	Segezha Group PJSC, Reg. S, 144A**	RUS	RUB	—	—
				—	—
Textiles, ropa y artículos de lujo					
432.670	FF Group**	GRC	EUR	—	—
				—	—
TOTAL ACTIVO				—	—
TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				—	—
TOTAL INVERSIONES				<u>102.902.997</u>	<u>94,62</u>

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
3.787.380.502	Bonos del Gobierno de Uruguay, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	102.480.349	5,14
1.507.205.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	101.506.542	5,09
485.960.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	99.255.484	4,98
272.115.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	98.064.415	4,92
28.476.200.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	75.886.047	3,81
236.391.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	72.449.887	3,63
89.110.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	68.272.518	3,42
256.810.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	60.172.823	3,02
67.530.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	58.582.275	2,94
281.634.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	58.431.401	2,93
84.351.000	Bonos del Gobierno de Etiopía, Reg. S, 6,625 %, 12/11/2024 ^s	ETH	USD	57.329.663	2,87
65.740.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	57.029.450	2,86
1.050.770.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	56.091.396	2,81
97.117.300	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	45.364.876	2,27
199.669.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	41.163.028	2,06
54.930.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	41.145.263	2,06
40.550.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	34.077.158	1,71
158.203.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	33.634.069	1,69
128.516.600.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	31.733.354	1,59
11.906.700.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	31.223.852	1,57
32.974.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	29.889.812	1,50
29.030.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	28.841.039	1,45
75.637.100.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	17.230.083	0,86
24.470.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	16.095.510	0,81
16.450.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	14.720.138	0,74
263.730.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	13.673.796	0,69
19.880.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	13.182.010	0,66
12.830.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	12.833.409	0,64
207.680.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	11.181.000	0,56
12.752.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 6,875 %, 19/01/2052	BEN	EUR	11.118.919	0,56
166.661.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	11.064.550	0,55
17.520.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	10.948.949	0,55
16.190.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	10.280.650	0,52
10.180.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	9.899.114	0,50
157.302.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	9.837.275	0,49
44.828.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	9.701.085	0,49
164.200.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	9.468.588	0,47
17.400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	8.835.765	0,44
121.417.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	8.826.843	0,44
10.600.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	7.888.717	0,40
8.597.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 4,95 %, 22/01/2035	BEN	EUR	7.506.469	0,38
122.530.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	6.888.393	0,35
36.329.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	6.860.188	0,34
6.630.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	6.487.903	0,33
7.060.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	6.317.765	0,32
9.330.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	5.972.021	0,30
103.766.685	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	4.824.025	0,24
66.830.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4.242.714	0,21
103.843.227	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	4.175.686	0,21
16.522.300.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	3.680.403	0,18
1.380.500.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	3.628.208	0,18
98.459.530	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3.508.974	0,18
98.532.051	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	3.190.889	0,16
96.154.729	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2.881.098	0,14
4.130.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	2.880.791	0,14
96.225.449	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2.726.216	0,14
96.296.168	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2.616.513	0,13
12.834.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	2.606.660	0,13
35.842.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	2.603.591	0,13
2.510.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	2.371.950	0,12

Templeton Emerging Markets Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
4.030.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	2.366.456	0,12
1.780.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	1.395.075	0,07
2.030.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1.276.992	0,06
2.388.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	1.206.127	0,06
16.695.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	1.073.361	0,05
1.710.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	864.505	0,04
2.648.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	649.233	0,03
19.641.986	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	518.555	0,03
19.656.400	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	509.439	0,03
19.670.814	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	504.528	0,03
19.699.643	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	503.353	0,02
19.685.228	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	502.753	0,02
5.947.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	384.699	0,02
540.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	327.149	0,02
				<u>1.587.463.784</u>	<u>79,60</u>
Supranacional					
224.044.000.000	Asian Development Bank, 11,75 %, 24/07/2024	SP	COP	57.478.476	2,88
109.773.000.000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	28.020.430	1,41
				<u>85.498.906</u>	<u>4,29</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.672.962.690</u>	<u>83,89</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>1.672.962.690</u>	<u>83,89</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
376.100.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	82.682.714	4,15
229.420.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	49.991.017	2,51
96.490.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	21.135.516	1,06
58.570.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	12.802.240	0,64
45.490.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	9.937.607	0,50
28.390.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	6.246.468	0,31
27.452.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	6.023.045	0,30
4.060.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	891.585	0,05
				<u>189.710.192</u>	<u>9,52</u>
	TOTAL BONOS			<u>189.710.192</u>	<u>9,52</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>189.710.192</u>	<u>9,52</u>
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
ACCIONES					
Cadenas de tiendas minoristas					
330.332.289	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	-	-
143.924.136	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	-	-
2.123.441	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	-	-
				<u>-</u>	<u>-</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>-</u>	<u>-</u>
BONOS					
Bonos corporativos					
1.523.972	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	444.232	0,02
4.174.694	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	219.942	0,01
488.539	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	142.407	0,01
92.074	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	4.851	-
28.626.637	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022'' ^s	ZAF	USD	-	-
11.397.537	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022'' ^s	ZAF	EUR	-	-

Templeton Emerging Markets Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
55.211.443	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
	TOTAL BONOS			811.432	0,04
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			811.432	0,04
	TOTAL INVERSIONES			1.863.484.314	93,45

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Componentes de automóviles					
531.280	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	129.531	0,12
1.585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	55.408	0,05
48.500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	55.318	0,05
				<u>240.257</u>	<u>0,22</u>
Automóviles					
1.006.727	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	560.707	0,51
462.000	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	134.979	0,12
				<u>695.686</u>	<u>0,63</u>
Bancos					
260.087	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	3.107.847	2,83
184.528	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRA	USD	1.282.470	1,17
345.426	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRA	USD	1.208.991	1,10
116.394	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	1.170.486	1,07
51.258	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	1.049.513	0,95
259.153	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	901.419	0,82
204.158	Kasikornbank PCL	THA	THB	799.779	0,73
27.375	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	533.539	0,49
241.499	Federal Bank Ltd.	IND	INR	452.778	0,41
208.081	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	275.231	0,25
10.987	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	241.165	0,22
153.997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	224.602	0,20
58.116	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	136.860	0,12
				<u>11.384.680</u>	<u>10,36</u>
Bebidas					
600.285	Thai Beverage PCL	THA	SGD	238.720	0,22
				<u>238.720</u>	<u>0,22</u>
Venta al por menor					
261.128	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	2.515.182	2,29
51.222	Prosus NV	CHN	EUR	1.526.115	1,39
3.117	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	45.016	0,04
				<u>4.086.313</u>	<u>3,72</u>
Productos químicos					
185.859	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	656.302	0,60
2.336	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	545.971	0,49
223	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	85.310	0,08
				<u>1.287.583</u>	<u>1,17</u>
Materiales de construcción					
13.610	ACC Ltd.	IND	INR	361.404	0,33
60.500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	163.610	0,15
631.376	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	137.587	0,12
				<u>662.601</u>	<u>0,60</u>
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos					
3.040	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	1.100.887	1,00
182.713	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	621.805	0,57
20.541	Yageo Corp.	TWN	TWD	398.964	0,36
				<u>2.121.656</u>	<u>1,93</u>
Entretenimiento					
17.580	NetEase, Inc.	CHN	HKD	317.153	0,29
17.629	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	158.837	0,14
				<u>475.990</u>	<u>0,43</u>
Servicios financieros					
67.140	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	512.076	0,46
5.111	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	471.151	0,43
				<u>983.227</u>	<u>0,89</u>
Productos alimenticios					
607.082	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	431.933	0,39
145.761	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	225.582	0,21
				<u>657.515</u>	<u>0,60</u>

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Proveedores y servicios sanitarios					
559.602	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	435.668	0,40
				435.668	0,40
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
223.034	Zomato Ltd.	IND	INR	331.030	0,30
29.167	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	306.200	0,28
272.044	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	107.018	0,10
				744.248	0,68
Bienes de consumo doméstico duraderos					
195.606	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	241.453	0,22
29.859	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	91.195	0,08
				332.648	0,30
Conglomerados industriales					
23.342	LG Corp.	KOR	KRW	1.542.837	1,41
907.393	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	332.760	0,30
				1.875.597	1,71
Seguros					
26.601	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1.415.484	1,29
106.984	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	484.321	0,44
9.494	PB Fintech Ltd.	IND	INR	90.570	0,08
				1.990.375	1,81
Medios de comunicación y servicios interactivos					
10.412	NAVER Corp.	KOR	KRW	1.791.805	1,63
46.183	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.743.533	1,58
55.204	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	821.715	0,75
				4.357.053	3,96
Servicios de tecnología informática					
12.553	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	948.128	0,86
41.621	Infosys Ltd.	IND	INR	770.390	0,70
				1.718.518	1,56
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
136.660	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	516.853	0,47
9.335	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	466.566	0,42
				983.419	0,89
Maquinaria					
93.986	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	1.119.787	1,02
14.760	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	571.861	0,52
				1.691.648	1,54
Medios de comunicación					
15.611	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	71.250	0,06
				71.250	0,06
Metales y minería					
62.040	Vale SA	BRA	BRL	983.695	0,89
26.354	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	194.379	0,18
				1.178.074	1,07
Petróleo, gas y combustibles					
242.979	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRA	BRL	1.855.890	1,69
792.624	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	189.178	0,17
34.397	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	50.542	0,05
				2.095.610	1,91
Aerolíneas de pasajeros					
11.256	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	316.947	0,29
				316.947	0,29
Productos de cuidado personal					
14.019	Unilever plc	GBR	GBP	678.754	0,62
				678.754	0,62
Productos farmacéuticos					
26.842	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	677.086	0,62
17.911	Hypera SA	BRA	BRL	132.070	0,12
				809.156	0,74
Servicios profesionales					
25.418	Genpact Ltd.	USA	USD	882.259	0,80
				882.259	0,80

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario					
34.003	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	121.997	0,11
169.700	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	63.284	0,06
				<u>185.281</u>	<u>0,17</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
324.219	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	6.217.503	5,66
41.726	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1.378.170	1,25
12.411	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	330.133	0,30
				<u>7.925.806</u>	<u>7,21</u>
Software					
28.053	TOTVS SA	BRA	BRL	194.768	0,18
				<u>194.768</u>	<u>0,18</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
58.103	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3.507.712	3,19
				<u>3.507.712</u>	<u>3,19</u>
Textiles, ropa y artículos de lujo					
10.375	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	308.662	0,28
				<u>308.662</u>	<u>0,28</u>
Infraestructura del transporte					
236.152	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	170.704	0,16
				<u>170.704</u>	<u>0,16</u>
Suministros de agua					
587.803	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	265.674	0,24
				<u>265.674</u>	<u>0,24</u>
				<u>55.554.059</u>	<u>50,54</u>
TOTAL ACTIVO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
58.038.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	3.908.716	3,56
16.244.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	3.453.486	3,14
10.551.000.000	Colombia Títulos De Tesorería, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	2.283.308	2,08
11.040.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	2.254.878	2,05
162.100.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	1.957.685	1,78
70.986.024	Bonos del Gobierno de Uruguay, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	1.920.766	1,75
622.000.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	1.657.564	1,51
7.610.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	1.578.868	1,44
28.880.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	1.541.650	1,40
3.761.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1.355.384	1,23
1.280.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1.110.400	1,01
1.360.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	1.018.707	0,93
1.230.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	942.377	0,86
350.600.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	919.405	0,84
990.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	858.825	0,78
3.952.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	814.730	0,74
66.500.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	797.904	0,73
1.622.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	757.659	0,69
61.300.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	683.479	0,62
800.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	672.299	0,61
650.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	645.769	0,59
630.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	563.750	0,51
1.627.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	498.648	0,45
630.000	Bonos del Gobierno de Etiopía, Reg. S, 6,625 %, 12/11/2024 ^s	ETH	USD	428.183	0,39
540.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	376.665	0,34
27.070.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	326.066	0,30
350.000	Export-Import Bank of India, Reg. S, 2,25 %, 13/01/2031	IND	USD	293.359	0,27
4.700.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	271.025	0,25
5.150.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	267.016	0,24
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	249.976	0,23
4.040.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	217.504	0,20
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200.053	0,18
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	195.714	0,18
260.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	193.497	0,18

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
280.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	184.174	0,17
780.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	182.761	0,17
180.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	161.076	0,15
2.400.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	134.923	0,12
705.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	133.129	0,12
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	128.018	0,12
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	127.000	0,11
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125.812	0,11
2.611.558	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	121.409	0,11
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121.166	0,11
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	117.442	0,11
2.613.484	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	105.092	0,09
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	101.561	0,09
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101.112	0,09
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101.016	0,09
403.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	91.803	0,08
2.496.646	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	88.977	0,08
1.292.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	85.775	0,08
1.300.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	82.531	0,07
2.498.485	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	80.912	0,07
30.200.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	79.371	0,07
2.407.529	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	72.137	0,06
2.409.300	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	68.259	0,06
2.411.069	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	65.512	0,06
743.999	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	19.642	0,02
744.546	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	19.297	0,02
745.091	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	19.110	0,02
746.182	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	19.066	0,02
745.638	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	19.043	0,02
33.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	6.702	0,01
14.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	3.433	–
6.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	1.482	–
				37.984.058	34,56
	Supranacional				
6.001.000.000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	1.531.803	1,39
				1.531.803	1,39
	TOTAL BONOS			39.515.861	35,95
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			95.069.920	86,49
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
13.180.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	2.897.522	2,64
55.900.000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	1.617.415	1,47
5.270.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1.126.063	1,02
20.530.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	590.033	0,54
10.260.000	Bank of Thailand, 1,78 %, 28/11/2024	THA	THB	296.655	0,27
1.110.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	241.871	0,22
770.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	168.664	0,15
380.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	83.373	0,08
310.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	68.207	0,06
280.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	63.568	0,06
180.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	39.345	0,03
150.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	32.556	0,03
130.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	28.399	0,03
40.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	8.734	0,01
				7.262.405	6,61
	TOTAL BONOS			7.262.405	6,61
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			7.262.405	6,61

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Bancos				
285.516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Venta al por menor				
2.118.332	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	—	—
706.586	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	—	—
12.649	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
	Petróleo, gas y combustibles				
23.850	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	BONOS				
	Bonos corporativos				
24.557	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	7.158	0,01
67.273	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	3.544	—
7.872	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	2.295	—
1.483	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033**	JAM	USD	78	—
183.574	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
27.704	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	—	—
271.057	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
				13.075	0,01
	TOTAL BONOS			13.075	0,01
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			13.075	0,01
	UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA				
	PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM				
	Servicios financieros				
108.205	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.080.982	0,98
117.982	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	589.922	0,54
				1.670.904	1,52
	TOTAL PLANES DE INVERSIÓN COLECTIVA - OICVM			1.670.904	1,52
	TOTAL DE UNIDADES DE OICVM AUTORIZADOS U OTROS ORGANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA			1.670.904	1,52
	TOTAL INVERSIONES			104.016.304	94,63

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Emerging Markets Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
37.300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1.303.931	0,17
5.210.589	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	1.270.389	0,17
695.141	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	792.860	0,11
				3.367.180	0,45
	Automóviles				
13.159.778	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	7.329.481	0,98
5.244.355	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H', Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.532.198	0,20
				8.861.679	1,18
	Bancos				
3.198.126	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	38.215.239	5,11
1.547.737	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	15.564.416	2,08
704.737	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	14.429.560	1,93
3.538.852	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	12.309.289	1,65
1.699.408	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRA	USD	11.810.886	1,58
3.019.777	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRA	USD	10.569.219	1,41
2.572.394	Kasikornbank PCL	THA	THB	10.077.233	1,35
351.425	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	6.849.273	0,92
2.892.922	Federal Bank Ltd.	IND	INR	5.423.840	0,72
692.000	Itau Unibanco Holding SA, preferencia	BRA	BRL	4.819.798	0,64
1.247.679	Banco Bradesco SA, preferencia	BRA	BRL	4.355.601	0,58
1.259.101	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	2.965.108	0,40
130.101	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2.855.717	0,38
1.690.648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	2.465.784	0,33
1.611.196	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.131.149	0,28
				144.842.112	19,36
	Bebidas				
8.919.976	Thai Beverage PCL	THA	SGD	3.547.284	0,47
				3.547.284	0,47
	Venta al por menor				
3.144.484	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	30.287.631	4,05
726.077	Prosus NV	CHN	EUR	21.632.838	2,89
13.009	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	187.879	0,02
				52.108.348	6,96
	Productos químicos				
2.485.786	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	8.777.767	1,17
31.247	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	7.303.056	0,98
4.159	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	1.591.051	0,21
				17.671.874	2,36
	Materiales de construcción				
175.467	ACC Ltd.	IND	INR	4.659.396	0,62
697.200	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.885.436	0,25
8.031.190	China Resources Building Materials Technology Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.750.131	0,24
				8.294.963	1,11
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
41.720	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	15.108.222	2,02
3.129.013	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	10.648.591	1,42
258.793	Yageo Corp.	TWN	TWD	5.026.490	0,67
				30.783.303	4,11
	Entretenimiento				
334.925	NetEase, Inc.	CHN	HKD	6.042.232	0,81
232.594	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	2.095.672	0,28
				8.137.904	1,09
	Servicios financieros				
1.015.299	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	7.743.677	1,04
58.654	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5.406.943	0,72
				13.150.620	1,76
	Productos alimenticios				
6.881.744	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.896.294	0,66
1.755.852	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.717.385	0,36
				7.613.679	1,02

Templeton Emerging Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Proveedores y servicios sanitarios					
7.439.291	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	5.791.721	0,77
				5.791.721	0,77
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
2.820.465	Zomato Ltd.	IND	INR	4.186.168	0,56
344.671	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.618.416	0,48
3.204.349	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	1.260.540	0,17
				9.065.124	1,21
Bienes de consumo doméstico duraderos					
2.328.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	2.874.510	0,38
363.110	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.109.006	0,15
				3.983.516	0,53
Conglomerados industriales					
295.510	LG Corp.	KOR	KRW	19.532.326	2,61
11.944.057	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	4.380.140	0,59
				23.912.466	3,20
Seguros					
386.844	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	20.584.623	2,75
1.470.609	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.657.504	0,89
110.206	PB Fintech Ltd.	IND	INR	1.051.338	0,14
				28.293.465	3,78
Medios de comunicación y servicios interactivos					
670.654	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	25.318.998	3,38
136.808	NAVER Corp.	KOR	KRW	23.543.339	3,15
798.538	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	11.886.286	1,59
				60.748.623	8,12
Servicios de tecnología informática					
160.546	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	12.126.040	1,62
505.740	Infosys Ltd.	IND	INR	9.361.070	1,25
				21.487.110	2,87
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
2.170.949	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	8.210.607	1,10
133.238	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	6.659.272	0,89
				14.869.879	1,99
Maquinaria					
1.269.370	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	15.123.788	2,02
212.304	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	8.225.491	1,10
				23.349.279	3,12
Medios de comunicación					
258.997	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	1.182.081	0,16
				1.182.081	0,16
Metales y minería					
762.056	Vale SA	BRA	BRL	12.083.022	1,62
389.061	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	2.869.593	0,38
				14.952.615	2,00
Petróleo, gas y combustibles					
3.056.275	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRA	BRL	23.344.030	3,12
8.786.772	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	2.097.172	0,28
				25.441.202	3,40
Aerolíneas de pasajeros					
145.194	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	4.088.378	0,55
				4.088.378	0,55
Productos de cuidado personal					
164.959	Unilever plc	GBR	GBP	7.986.774	1,07
				7.986.774	1,07
Productos farmacéuticos					
336.911	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8.498.533	1,13
443.899	Hypera SA	BRA	BRL	3.273.182	0,44
				11.771.715	1,57
Servicios profesionales					
353.480	Genpact Ltd.	USA	USD	12.269.291	1,64
				12.269.291	1,64

Templeton Emerging Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
367.686	China Resources Land Ltd.	CHN	HKD	1.319.190	0,18
1.599.209	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	596.376	0,08
				1.915.566	0,26
	Semiconductores y equipos semiconductores				
3.881.918	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	74.443.009	9,95
560.086	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	18.499.108	2,47
171.532	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	4.562.751	0,61
				97.504.868	13,03
	Software				
449.084	TOTVS SA	BRA	BRL	3.117.922	0,42
				3.117.922	0,42
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
749.237	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	45.231.880	6,05
				45.231.880	6,05
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
141.254	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	4.202.393	0,56
				4.202.393	0,56
	Infraestructura del transporte				
2.776.674	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	2.007.136	0,27
				2.007.136	0,27
	Suministros de agua				
6.746.964	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	3.049.475	0,41
				3.049.475	0,41
	TOTAL ACTIVO			724.601.425	96,85
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			724.601.425	96,85
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Bancos				
3.491.464	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Petróleo, gas y combustibles				
712.640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	—	—
285.188	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
55.030	Hemisphere Properties India Ltd., Cuenta de garantía bloqueada**	IND	INR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			724.601.425	96,85

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
2.430.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	496.318	5,65
2.141.200.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	476.960	5,43
13.642.429	Bonos del Gobierno de Uruguay, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	369.142	4,20
8.300.000	Bonos del Gobierno de la República Checa, Reg., 1,75 %, 23/06/2032	CZE	CZK	319.959	3,64
280.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	277.142	3,15
1.280.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	265.565	3,02
341.500.000	Tesoro coreano, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	264.496	3,01
1.141.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	242.577	2,76
3.583.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	241.306	2,75
28.000.000	Tesoro de Serbia, 4,5 %, 20/08/2032	SRB	RSD	234.300	2,67
310.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	230.708	2,62
4.260.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	227.404	2,59
264.000	Bonos del Gobierno de Singapur, Reg. S, 3 %, 01/08/2072	SGP	SGD	214.757	2,44
17.160.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,29 %, 27/01/2033	IND	INR	207.615	2,36
999.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	205.950	2,34
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200.053	2,28
225.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	195.187	2,22
520.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	187.397	2,13
250.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	187.262	2,13
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,25 %, 06/10/2025	EGY	USD	182.384	2,07
175.000	Bonos internacionales de Seychelles, Reg. S, 8 %, 01/01/2026	SYC	USD	173.591	1,97
2.031.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	127.014	1,44
157.000.000	Tesoro coreano, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	123.027	1,40
1.800.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	116.700	1,33
526.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	106.834	1,22
1.400.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	101.697	1,16
362.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	84.820	0,96
112.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	84.319	0,96
167.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	78.008	0,89
163.900.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	36.509	0,42
88.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	26.971	0,31
30.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	26.846	0,31
397.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	25.524	0,29
374.051	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	17.389	0,20
374.327	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	15.052	0,17
353.523	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	12.599	0,14
49.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	11.533	0,13
353.783	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	11.457	0,13
347.544	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	10.413	0,12
347.800	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	9.854	0,11
348.055	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	9.457	0,11
141.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	9.121	0,10
39.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	7.365	0,08
52.112	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	1.376	0,02
52.150	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	1.352	0,02
52.188	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	1.339	0,02
52.264	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	1.335	0,01
52.226	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	1.334	0,01
				6.459.318	73,49
Supranacional					
146.000.000	Banco Europeo de Reconstrucción y Fomento, 0,84 %, 26/06/2024	SP	HUF	405.918	4,62
33.000.000	Banco Europeo de Reconstrucción y Fomento, 4,95 %, 22/01/2026	SP	INR	380.106	4,32
4.000.000	Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, 7,07 %, 26/06/2029	SP	MXN	215.894	2,46

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.300.000.000	Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, 4,75 %, 21/01/2027	SP	IDR	81.353	0,93
				<u>1.083.271</u>	<u>12,33</u>
	TOTAL BONOS			<u>7.542.589</u>	<u>85,82</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			7.542.589	85,82
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
1.410.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	309.978	3,53
340.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	77.189	0,88
1.760.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	48.778	0,56
150.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	32.787	0,37
980.000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	28.355	0,32
660.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 2,35 %, 17/06/2026	THA	THB	19.203	0,22
310.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 4,75 %, 20/12/2024	THA	THB	9.213	0,10
				<u>525.503</u>	<u>5,98</u>
	TOTAL BONOS			<u>525.503</u>	<u>5,98</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			525.503	5,98
	TOTAL INVERSIONES			<u>8.068.092</u>	<u>91,80</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
52.449	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1.833.509	0,44
				1.833.509	0,44
	Bancos				
7.953.761	Federal Bank Ltd.	IND	INR	14.912.233	3,56
2.106.786	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	6.103.503	1,46
271.018	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	5.948.845	1,42
3.217.435	City Union Bank Ltd.	IND	INR	5.756.811	1,37
188.785	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	2.861.981	0,68
1.401.850	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	1.076.159	0,26
				36.659.532	8,75
	Bebidas				
1.168.066	Embotelladora Andina SA 'A', preferencia	CHL	CLP	2.316.655	0,55
842.861	Embotelladora Andina SA 'B', preferencia	CHL	CLP	2.095.170	0,50
				4.411.825	1,05
	Biotecnología				
55.773	Hugel, Inc.	KOR	KRW	6.419.038	1,53
				6.419.038	1,53
	Venta al por menor				
474.377	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	8.526.085	2,04
309.640	momo.com, Inc.	TWN	TWD	5.128.172	1,23
157.435	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	431.372	0,10
70.001.000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	390.242	0,09
				14.475.871	3,46
	Productos para la construcción				
29.738.804	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	1.235.517	0,29
				1.235.517	0,29
	Mercados de capital				
3.405.900	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	7.048.280	1,68
257.057	Georgia Capital plc	GEO	GBP	3.349.056	0,80
135.732	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	1.874.459	0,45
				12.271.795	2,93
	Productos químicos				
23.371	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	5.462.276	1,30
120.021.600	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	3.897.564	0,93
				9.359.840	2,23
	Materiales de construcción				
354.739	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	9.694.660	2,31
3.434.500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	1.074.884	0,26
1.128.488	Huaxin Cement Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	976.865	0,23
				11.746.409	2,80
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
1.935.400	Grupo Mateus SA	BRA	BRL	2.866.067	0,68
				2.866.067	0,68
	Envases y envoltorios				
1.191.674	EPL Ltd.	IND	INR	2.889.326	0,69
				2.889.326	0,69
	Servicios de consumo diversificados				
3.393.000	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	2.129.080	0,51
				2.129.080	0,51
	Equipos eléctricos				
50.641	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.817.907	0,43
8.882	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	1.386.666	0,33
				3.204.573	0,76
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
5.025.000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	11.490.491	2,74
2.710.543	Redington Ltd.	IND	INR	5.754.485	1,38
1.730.277	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	3.812.687	0,91
				21.057.663	5,03

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Entretenimiento					
6.000.800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	2.595.358	0,62
				2.595.358	0,62
Servicios financieros					
255.312	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	23.535.609	5,62
445.098	One 97 Communications Ltd.	IND	INR	3.394.759	0,81
				26.930.368	6,43
Productos alimenticios					
3.279.700	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.075.716	1,21
8.312.650	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	4.644.148	1,11
220.085	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	2.872.796	0,68
3.819.000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.717.182	0,65
				15.309.842	3,65
Equipos y suministros sanitarios					
111.721	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	2.329.310	0,56
				2.329.310	0,56
Proveedores y servicios sanitarios					
211.299	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	6.296.165	1,50
6.144.539	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	4.783.716	1,14
13.977	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	68.771	0,02
				11.148.652	2,66
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
6.258.705	Zomato Ltd.	IND	INR	9.289.245	2,22
185.653	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	8.721.978	2,08
19.513.000	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	3.465.972	0,83
485.302	Jahez International Co.	SAU	SAR	3.280.641	0,78
2.051.267	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	2.753.447	0,66
2.484.301	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	2.126.562	0,51
4.724.774	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	1.858.652	0,44
				31.496.497	7,52
Bienes de consumo doméstico duraderos					
964.400	Chervon Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.945.459	0,70
365.858	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	1.752.152	0,42
234.113	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	874.212	0,21
				5.571.823	1,33
Seguros					
704.409	PB Fintech Ltd.	IND	INR	6.719.887	1,61
464.856	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	5.327.736	1,27
				12.047.623	2,88
Servicios de tecnología informática					
3.366.789	FPT Corp.	VNM	VND	13.320.546	3,18
78.741	Coforge Ltd.	IND	INR	5.930.491	1,42
				19.251.037	4,60
Productos Recreativos					
906.200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	5.385.137	1,29
				5.385.137	1,29
Maquinaria					
653.988	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	2.629.965	0,63
				2.629.965	0,63
Transporte marítimo					
19.274.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	6.342.352	1,51
				6.342.352	1,51
Medios de comunicación					
480.250	Affle India Ltd.	IND	INR	7.530.629	1,80
880.500	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	327.257	0,08
				7.857.886	1,88
Metales y minería					
1.483.100	Bradespar SA, preferencia	BRA	BRL	7.848.641	1,88
377.089	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	433.858	0,10
				8.282.499	1,98
Papel y productos forestales					
1.272.187	Dexco SA	BRA	BRL	2.117.220	0,50
				2.117.220	0,50

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
340.868	Aerolíneas de pasajeros Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	9.598.174	2,29
				9.598.174	2,29
352.537	Productos farmacéuticos Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8.892.697	2,12
201.602	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	5.047.833	1,21
				13.940.530	3,33
1.478.000	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario Vincom Retail JSC	VNM	VND	1.417.630	0,34
				1.417.630	0,34
792.000	Semiconductores y equipos semiconductores Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	13.324.543	3,18
37.862	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	5.893.746	1,41
200.900	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	5.343.940	1,27
1.511.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	4.898.282	1,17
736.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	3.841.614	0,92
55.776	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	3.723.505	0,89
				37.025.630	8,84
933.228	Software Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.154.343	0,51
				2.154.343	0,51
3.834.100	Venta minorista especializada Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6.754.313	1,61
919.200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	2.467.646	0,59
				9.221.959	2,20
265.557	Textiles, ropa y artículos de lujo Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	7.900.482	1,89
343.100	Arezzo Industria e Comercio SA	BRA	BRL	4.558.332	1,09
198.680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	3.631.889	0,87
2.439.000	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	3.277.576	0,78
732.122	Grendene SA	BRA	BRL	1.067.497	0,25
				20.435.776	4,88
5.608.000	Empresas comerciales y distribuidoras Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1.957.719	0,47
				1.957.719	0,47
2.431.090	Infraestructura del transporte International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	10.831.601	2,59
52.500	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	555.779	0,13
				11.387.380	2,72
5.413.962	Suministros de agua Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2.446.988	0,59
7.437.789	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	2.402.691	0,57
				4.849.679	1,16
	TOTAL ACTIVO			401.844.434	95,93
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			401.844.434	95,93
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
321.908	Productos de cuidado personal Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	1.705.135	0,41
				1.705.135	0,41
	TOTAL ACTIVO			1.705.135	0,41
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			1.705.135	0,41
	TOTAL INVERSIONES			403.549.569	96,34

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
2.659	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	484.545	1,96
				484.545	1,96
	Automóviles				
16.044	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	442.542	1,79
				442.542	1,79
	Bancos				
104.956	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	1.254.147	5,09
81.039	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	814.948	3,30
35.815	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	733.316	2,97
98.011	Itau Unibanco Holding SA, preferencia	BRA	BRL	682.649	2,77
1.712.683	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	636.549	2,58
3.850	Credicorp Ltd.	PER	USD	577.230	2,34
190.450	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	448.498	1,82
27.639	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	276.955	1,12
				5.424.292	21,99
	Venta al por menor				
90.704	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	873.660	3,54
15.011	Prosus NV	CHN	EUR	447.240	1,82
1.410	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	20.363	0,08
				1.341.263	5,44
	Mercados de capital				
96.067	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	287.741	1,17
				287.741	1,17
	Productos químicos				
861	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	329.381	1,34
65.955	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	232.899	0,94
				562.280	2,28
	Materiales de construcción				
73.325	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	198.293	0,80
				198.293	0,80
	Equipos eléctricos				
18.153	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	417.442	1,69
2.220	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	346.589	1,41
				764.031	3,10
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
194.001	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	660.220	2,68
1.621	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	587.019	2,38
				1.247.239	5,06
	Productos alimenticios				
70.730	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	190.530	0,77
122.855	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	190.132	0,77
				380.662	1,54
	Transporte terrestre				
140.613	Rumo SA	BRA	BRL	665.443	2,70
				665.443	2,70
	Proveedores y servicios sanitarios				
11.061	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	757.692	3,07
536.327	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	417.547	1,69
491.744	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	396.013	1,61
				1.571.252	6,37
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
2.962	Meituan 'B', Reg. S, 144A	CHN	HKD	31.096	0,13
				31.096	0,13
	Productos del hogar				
179.036	Kimberly-Clark de México SAB de CV 'A'	MEX	MXN	402.450	1,63
				402.450	1,63

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
51.589	Seguros AIA Group Ltd.	HKG	HKD	448.947	1,82
				448.947	1,82
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
29.624	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.118.386	4,54
3.298	NAVER Corp.	KOR	KRW	567.554	2,30
28.854	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	429.493	1,74
				2.115.433	8,58
	Servicios de tecnología informática				
31.324	Infosys Ltd.	IND	INR	579.796	2,35
				579.796	2,35
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
70.785	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	267.711	1,08
				267.711	1,08
	Maquinaria				
22.347	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	266.251	1,08
				266.251	1,08
	Productos farmacéuticos				
39.213	Hypera SA	BRA	BRL	289.145	1,17
				289.145	1,17
	Semiconductores y equipos semiconductores				
108.234	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	2.075.589	8,42
16.199	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	535.038	2,17
7.819	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	207.985	0,84
270.354	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	158.052	0,64
				2.976.664	12,07
	Software				
82.907	TOTVS SA	BRA	BRL	575.611	2,33
				575.611	2,33
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
28.396	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.714.283	6,95
				1.714.283	6,95
	Suministros de agua				
1.106.107	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	499.935	2,03
				499.935	2,03
	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones				
1.036.209	Safaricom plc	KEN	KES	91.741	0,37
				91.741	0,37
	TOTAL ACTIVO			23.628.646	95,79
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			23.628.646	95,79
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Bancos				
50.579	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIVO			—	—
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			—	—
	TOTAL INVERSIONES			23.628.646	95,79

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Euroland Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
23.918	Rheinmetall AG	DEU	EUR	6.871.022	4,56
42.437	Thales SA	FRA	EUR	5.692.074	3,77
25.625	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	4.599.018	3,05
119.668	Hensoldt AG	DEU	EUR	2.919.478	1,94
				20.081.592	13,32
	Componentes de automóviles				
241.092	Brembo SpA	ITA	EUR	2.681.031	1,78
185.680	Valeo SE	FRA	EUR	2.599.574	1,72
				5.280.605	3,50
	Automóviles				
278.407	Stellantis NV	USA	EUR	5.909.015	3,92
				5.909.015	3,92
	Mercados de capital				
22.901	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	4.272.035	2,83
528.184	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3.402.063	2,26
26.856	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	2.114.194	1,40
				9.788.292	6,49
	Productos químicos				
87.362	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	4.611.393	3,06
103.235	FUCHS SE	DEU	EUR	3.351.362	2,22
13.670	Air Liquide SA	FRA	EUR	2.410.876	1,60
				10.373.631	6,88
	Servicios y suministros comerciales				
198.541	SPIE SA	FRA	EUR	5.629.502	3,73
				5.629.502	3,73
	Materiales de construcción				
84.480	CRH plc	USA	GBP	5.266.313	3,49
				5.266.313	3,49
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
64.127	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	1.671.296	1,11
				1.671.296	1,11
	Envases y envoltorios				
94.387	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	3.389.237	2,25
				3.389.237	2,25
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
254.174	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5.535.742	3,67
				5.535.742	3,67
	Equipos eléctricos				
22.021	Schneider Electric SE	USA	EUR	4.015.547	2,66
				4.015.547	2,66
	Entretenimiento				
308.674	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	7.147.562	4,74
				7.147.562	4,74
	Servicios financieros				
85.220	Worldline SA, Reg. S, 144A	FRA	EUR	1.342.430	0,89
				1.342.430	0,89
	Productos alimenticios				
74.997	Danone SA	FRA	EUR	4.407.534	2,92
				4.407.534	2,92
	Equipos y suministros sanitarios				
33.570	DiaSorin SpA	ITA	EUR	3.134.062	2,08
				3.134.062	2,08
	Petróleo, gas y combustibles				
70.227	TotalEnergies SE	FRA	EUR	4.325.710	2,87
221.353	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	2.950.239	1,96
				7.275.949	4,83

Templeton Euroland Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	Productos de cuidado personal				
89.027	Unilever plc	GBR	GBP	3.903.990	2,59
				3.903.990	2,59
	Productos farmacéuticos				
42.736	Sanofi SA	USA	EUR	3.846.908	2,55
				3.846.908	2,55
	Servicios profesionales				
29.312	Teleperformance SE	FRA	EUR	3.887.395	2,58
				3.887.395	2,58
	Semiconductores y equipos semiconductores				
12.128	ASML Holding NV	NLD	EUR	8.293.196	5,50
13.178	SOITEC	FRA	EUR	2.136.085	1,41
47.359	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1.791.599	1,19
				12.220.880	8,10
	Software				
53.229	SAP SE	DEU	EUR	7.421.616	4,92
30.487	Nemetschek SE	DEU	EUR	2.384.244	1,58
				9.805.860	6,50
	Venta minorista especializada				
206.164	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	8.148.712	5,40
				8.148.712	5,40
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
26.942	adidas AG	DEU	EUR	4.959.281	3,29
				4.959.281	3,29
	TOTAL ACTIVO			147.021.335	97,49
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			147.021.335	97,49
	TOTAL INVERSIONES			147.021.335	97,49

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton European Dividend Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
8.046	Thales SA	FRA	EUR	1.079.210	3,98
				1.079.210	3,98
	Componentes de automóviles				
31.691	Valeo SE	FRA	EUR	443.683	1,63
12.409	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	403.834	1,49
				847.517	3,12
	Automóviles				
43.270	Stellantis NV	USA	EUR	918.379	3,38
				918.379	3,38
	Bancos				
92.751	ING Groep NV	NLD	EUR	1.259.803	4,64
				1.259.803	4,64
	Mercados de capital				
3.207	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	598.245	2,20
				598.245	2,20
	Productos químicos				
13.459	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	710.432	2,62
16.044	FUCHS SE	DEU	EUR	520.843	1,92
				1.231.275	4,54
	Servicios y suministros comerciales				
26.850	SPIE SA	FRA	EUR	761.314	2,80
				761.314	2,80
	Construcción e ingeniería				
6.942	Eiffage SA	FRA	EUR	675.056	2,49
				675.056	2,49
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
17.050	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	444.362	1,64
				444.362	1,64
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
36.152	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	787.367	2,90
				787.367	2,90
	Servicios públicos eléctricos				
66.706	SSE plc	GBR	GBP	1.426.362	5,25
				1.426.362	5,25
	Equipos eléctricos				
27.590	Prysmian SpA	ITA	EUR	1.139.265	4,20
				1.139.265	4,20
	Entretenimiento				
36.033	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	834.369	3,07
				834.369	3,07
	Productos alimenticios				
10.134	Danone SA	FRA	EUR	595.570	2,20
23.664	JDE Peet's NV	NLD	EUR	576.455	2,12
				1.172.025	4,32
	Equipos y suministros sanitarios				
42.655	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	530.771	1,96
				530.771	1,96
	Conglomerados industriales				
4.042	Siemens AG	DEU	EUR	686.912	2,53
				686.912	2,53
	Maquinaria				
17.245	Duerr AG	DEU	EUR	368.344	1,36
				368.344	1,36
	Metales y minería				
243.903	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	1.484.921	5,47
34.208	Antofagasta plc	CHL	GBP	662.549	2,44
				2.147.470	7,91

Templeton European Dividend Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
45.064	Servicios públicos múltiples Veolia Environnement SA	FRA	EUR	1.290.206	4,75
				1.290.206	4,75
11.274	Petróleo, gas y combustibles TotalEnergies SE	FRA	EUR	694.435	2,56
116.030	BP plc	GBR	GBP	623.055	2,29
				1.317.490	4,85
19.015	Productos de cuidado personal Unilever plc	GBR	GBP	833.841	3,07
				833.841	3,07
8.769	Productos farmacéuticos Sanofi SA	USA	EUR	789.347	2,91
2.961	Novartis AG	CHE	CHF	270.876	1,00
592	Sandoz Group AG	CHE	CHF	17.250	0,06
				1.077.473	3,97
21.058	Servicios profesionales Adecco Group AG	CHE	CHF	936.664	3,45
2.084	Teleperformance SE	FRA	EUR	276.383	1,02
				1.213.047	4,47
15.312	Semiconductores y equipos semiconductores Infineon Technologies AG	DEU	EUR	579.256	2,13
				579.256	2,13
3.384	Software Nemetschek SE	DEU	EUR	264.647	0,98
				264.647	0,98
14.988	Venta minorista especializada Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	592.407	2,18
				592.407	2,18
3.446	Textiles, ropa y artículos de lujo adidas AG	DEU	EUR	634.314	2,34
				634.314	2,34
36.219	Tabaco Imperial Brands plc	GBR	GBP	755.495	2,78
				755.495	2,78
25.859	Empresas comerciales y distribuidoras Rexel SA	FRA	EUR	642.902	2,37
				642.902	2,37
	TOTAL ACTIVO			26.109.124	96,18
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			26.109.124	96,18
	TOTAL INVERSIONES			26.109.124	96,18

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton European Opportunities Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
21.500	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	3.858.688	3,50
1.100.000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	3.800.653	3,45
132.000	Hensoldt AG	DEU	EUR	3.220.335	2,92
				10.879.676	9,87
	Bebidas				
325.000	Britvic plc	GBR	GBP	3.151.276	2,86
				3.151.276	2,86
	Mercados de capital				
850.000	Man Group plc	GBR	GBP	2.282.771	2,07
				2.282.771	2,07
	Productos químicos				
85.800	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	4.528.943	4,11
				4.528.943	4,11
	Envases y envoltorios				
70.000	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	2.513.552	2,28
				2.513.552	2,28
	Servicios públicos eléctricos				
180.000	SSE plc	GBR	GBP	3.848.908	3,49
				3.848.908	3,49
	Equipos eléctricos				
263.999	SFC Energy AG	DEU	EUR	5.154.707	4,68
29.400	Alfen NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.777.342	1,61
				6.932.049	6,29
	Entretenimiento				
224.600	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	5.200.770	4,72
				5.200.770	4,72
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
250.000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	3.525.345	3,20
3.300.000	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	3.142.904	2,85
1.000.000	Tritax Big Box REIT plc	GBR	GBP	1.943.791	1,76
				8.612.040	7,81
	Servicios financieros				
1.000.000	PayPoint plc	GBR	GBP	5.997.471	5,44
				5.997.471	5,44
	Tecnología sanitaria				
100.000	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	3.791.524	3,44
				3.791.524	3,44
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
110.000	Greggs plc	GBR	GBP	3.303.020	3,00
				3.303.020	3,00
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
400.000	Barratt Developments plc	GBR	GBP	2.595.545	2,36
				2.595.545	2,36
	Medios de comunicación				
175.000	Metropole Television SA	FRA	EUR	2.265.427	2,06
2.600.000	S4 Capital plc	GBR	GBP	1.600.382	1,45
				3.865.809	3,51
	Petróleo, gas y combustibles				
365.000	BP plc	GBR	GBP	1.959.968	1,78
				1.959.968	1,78
	Productos farmacéuticos				
20.000	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2.443.724	2,22
				2.443.724	2,22
	Servicios profesionales				
30.000	Teleperformance SE	FRA	EUR	3.978.638	3,61
				3.978.638	3,61
	Semiconductores y equipos semiconductores				
111.600	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4.221.847	3,83

Templeton European Opportunities Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
17.500	SOITEC	FRA	EUR	2.836.659	2,57
6.000	ASM International NV	NLD	EUR	2.828.794	2,57
50.000	SUESS MicroTec SE	DEU	EUR	1.382.989	1,26
				11.270.289	10,23
	Venta minorista especializada				
265.000	WH Smith plc	GBR	GBP	4.076.171	3,70
				4.076.171	3,70
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
9.500.000	Coats Group plc	GBR	GBP	8.489.815	7,71
17.500	adidas AG	DEU	EUR	3.221.268	2,92
5.000	Kering SA	FRA	EUR	2.005.972	1,82
				13.717.055	12,45
	TOTAL ACTIVO			104.949.199	95,24
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			104.949.199	95,24
	TOTAL INVERSIONES			104.949.199	95,24

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
1.521.226	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	5.256.047	6,43
134.653	Hensoldt AG	DEU	EUR	3.285.059	4,02
14.415	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2.587.116	3,17
				11.128.222	13,62
	Componentes de automóviles				
179.497	Brembo SpA	ITA	EUR	1.996.072	2,44
				1.996.072	2,44
	Mercados de capital				
28.188	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	2.219.053	2,71
275.386	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1.773.777	2,17
401.057	Man Group plc	GBR	GBP	1.077.084	1,32
				5.069.914	6,20
	Productos químicos				
56.062	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	2.959.226	3,62
76.652	FUCHS SE	DEU	EUR	2.488.387	3,05
				5.447.613	6,67
	Servicios y suministros comerciales				
109.293	Elis SA	FRA	EUR	2.069.285	2,53
76.724	Loomis AB 'B'	SWE	SEK	1.850.237	2,27
				3.919.522	4,80
	Envases y envoltorios				
612.319	DS Smith plc	GBR	GBP	2.170.394	2,66
				2.170.394	2,66
	Equipos eléctricos				
124.202	SFC Energy AG	DEU	EUR	2.425.104	2,97
22.644	Alfen NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.368.916	1,67
				3.794.020	4,64
	Entretenimiento				
96.335	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	2.230.704	2,73
				2.230.704	2,73
	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de renta variable				
133.579	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	1.883.648	2,31
996.351	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	948.920	1,16
				2.832.568	3,47
	Servicios financieros				
403.717	PayPoint plc	GBR	GBP	2.421.281	2,96
				2.421.281	2,96
	Equipos y suministros sanitarios				
25.334	DiaSorin SpA	ITA	EUR	2.365.157	2,89
35.668	STRATEC SE	DEU	EUR	1.623.633	1,99
				3.988.790	4,88
	Tecnología sanitaria				
95.557	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	3.623.067	4,43
				3.623.067	4,43
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
79.051	Greggs plc	GBR	GBP	2.373.700	2,90
				2.373.700	2,90
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
220.337	Barratt Developments plc	GBR	GBP	1.429.736	1,75
				1.429.736	1,75
	Maquinaria				
102.344	Duerr AG	DEU	EUR	2.186.015	2,67
				2.186.015	2,67
	Medios de comunicación				
104.978	Metropole Television SA	FRA	EUR	1.358.972	1,66
2.140.492	S4 Capital plc	GBR	GBP	1.317.540	1,61
				2.676.512	3,27

Templeton European Small-Mid Cap Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
264.410	Petróleo, gas y combustibles Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3.524.112	4,31
				3.524.112	4,31
133.267	Productos farmacéuticos Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3.044.690	3,73
				3.044.690	3,73
16.115	Servicios profesionales Teleperformance SE	FRA	EUR	2.137.192	2,61
288.537	Pagegroup plc	GBR	GBP	1.622.926	1,99
28.607	Adecco Group AG	CHE	CHF	1.272.445	1,56
				5.032.563	6,16
11.126	Semiconductores y equipos semiconductores SOITEC	FRA	EUR	1.803.467	2,21
				1.803.467	2,21
9.815	Software Nemetschek SE	DEU	EUR	767.585	0,94
				767.585	0,94
46.248	Venta minorista especializada Fielmann Group AG	DEU	EUR	2.246.508	2,75
127.769	WH Smith plc	GBR	GBP	1.965.314	2,40
				4.211.822	5,15
2.174.625	Textiles, ropa y artículos de lujo Coats Group plc	GBR	GBP	1.943.386	2,38
				1.943.386	2,38
100.015	Empresas comerciales y distribuidoras Rexel SA	FRA	EUR	2.486.557	3,04
				2.486.557	3,04
	TOTAL ACTIVO			80.102.312	98,01
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			80.102.312	98,01
	TOTAL INVERSIONES			80.102.312	98,01

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Frontier Markets Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
74.074	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	3.820.243	1,59
				3.820.243	1,59
	Bancos				
215.181	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	10.903.931	4,55
536.209	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	8.128.929	3,39
10.406.795	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	7.988.989	3,33
1.226.896	Banca Transilvania SA	ROU	RON	6.606.258	2,76
2.696.124	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	6.349.211	2,65
296.130	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	5.541.923	2,31
178.900	Bancolombia SA, ADR	COL	USD	5.504.753	2,30
2.924.914	Bank of the Philippine Islands	PHL	PHP	5.477.461	2,28
115.277	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	5.374.110	2,24
4.941.158	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	4.574.917	1,91
3.438.190	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4.500.655	1,88
384.879	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	3.856.655	1,61
256.737	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	2.647.781	1,10
2.212.381	Arion Banki HF, Reg. S, 144A	ISL	ISK	2.469.917	1,03
2.846.279	Islandsbanki HF	ISL	ISK	2.323.920	0,97
				82.249.410	34,31
	Venta al por menor				
57.009.200	Bukalapak.com PT Tbk.	IDN	IDR	799.121	0,33
				799.121	0,33
	Productos para la construcción				
700.872	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	3.010.499	1,26
				3.010.499	1,26
	Mercados de capital				
68.846	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	10.322.081	4,31
				10.322.081	4,31
	Productos financieros al consumo				
157.245	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	14.466.540	6,04
				14.466.540	6,04
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
14.380	Label Vie	MAR	MAD	6.120.885	2,55
7.608.970	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	3.694.742	1,54
66.313	InRetail Peru Corp., Reg. S, 144A	PER	USD	2.411.141	1,01
51.761	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	1.889.928	0,79
				14.116.696	5,89
	Servicios de consumo diversificados				
	Cairo For Investment And Real Estate Developments - CIRA				
6.766.213	Education	EGY	EGP	2.920.904	1,22
2.508.272	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	2.656.641	1,11
229.238	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	2.535.980	1,05
				8.113.525	3,38
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
	Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.				
13.002.500		PHL	PHP	1.966.978	0,82
				1.966.978	0,82
	Equipos y servicios energéticos				
497.278	Ades Holding Co.	SAU	SAR	3.198.492	1,33
2.329.368	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	2.397.389	1,00
				5.595.881	2,33
	Servicios financieros				
4.173.780	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	2.362.632	0,99
				2.362.632	0,99
	Productos alimenticios				
10.602.800	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	5.923.619	2,47
725.680	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	2.019.543	0,84
				7.943.162	3,31

Templeton Frontier Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
4.028.085	Transporte terrestre Dubai Taxi Co. PJSC	ARE	AED	2.336.075	0,97
				2.336.075	0,97
90.410	Proveedores y servicios sanitarios Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2.693.985	1,12
				2.693.985	1,12
2.760.167	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio Americana Restaurants International plc	ARE	AED	2.352.276	0,98
184.800	Jahez International Co.	SAU	SAR	1.249.248	0,52
				3.601.524	1,50
998.438	Productores independientes de energía y electricidad renovable ACEN Corp.	PHL	PHP	78.875	0,03
				78.875	0,03
223.620	Conglomerados industriales SM Investments Corp.	PHL	PHP	3.518.396	1,47
275.950	Ayala Corp.	PHL	PHP	3.391.544	1,41
				6.909.940	2,88
4.855.511	Servicios de tecnología informática FPT Corp.	VNM	VND	19.210.606	8,02
12.100	Globant SA	USA	USD	2.879.558	1,20
				22.090.164	9,22
5.518.706	Metales y minería Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	6.349.518	2,65
				6.349.518	2,65
3.467.039	Servicios públicos múltiples Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	2.322.215	0,97
				2.322.215	0,97
3.975.796	Petróleo, gas y combustibles OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	1.600.583	0,67
				1.600.583	0,67
59.938	Productos farmacéuticos Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	1.824.804	0,76
				1.824.804	0,76
1.594.316	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario Emaar Properties PJSC	ARE	AED	3.438.175	1,44
1.777.640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	1.705.031	0,71
				5.143.206	2,15
3.530.744	Venta minorista especializada Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6.219.909	2,59
8.823.472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	3.328.830	1,39
788.362	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	2.710.229	1,13
				12.258.968	5,11
2.108.275	Infraestructura del transporte International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	9.393.315	3,92
2.600.079	Salik Co. PJSC	ARE	AED	2.201.687	0,92
				11.595.002	4,84
5.576.561	Suministros de agua Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2.520.480	1,05
				2.520.480	1,05
25.678.200	Servicios inalámbricos de telecomunicaciones Safaricom plc	KEN	KES	2.273.420	0,95
				2.273.420	0,95
	TOTAL ACTIVO			238.365.527	99,43
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			238.365.527	99,43

Templeton Frontier Markets Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Medios de comunicación				
535.435	MBC Group CJSC	SAU	SAR	3.569.566	1,49
				<u>3.569.566</u>	<u>1,49</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>3.569.566</u>	<u>1,49</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			3.569.566	1,49
	TOTAL INVERSIONES			<u>241.935.093</u>	<u>100,92</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Balanced Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Transporte aéreo y logística				
153.722	Deutsche Post AG	DEU	EUR	7.609.668	1,49
21.010	FedEx Corp.	USA	USD	5.314.900	1,04
				<u>12.924.568</u>	<u>2,53</u>
	Componentes de automóviles				
73.384	Continental AG	DEU	EUR	6.233.454	1,22
211.041	Forvia SE	FRA	EUR	4.781.308	0,94
				<u>11.014.762</u>	<u>2,16</u>
	Automóviles				
232.165	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	2.395.257	0,47
				<u>2.395.257</u>	<u>0,47</u>
	Bancos				
306.769	Bank of America Corp.	USA	USD	10.328.912	2,02
311.878	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KOR	KRW	9.617.367	1,88
55.661	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	8.619.106	1,69
159.360	Wells Fargo & Co.	USA	USD	7.843.699	1,54
11.142.303	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	6.759.015	1,32
401.502	ING Groep NV	NLD	EUR	6.021.158	1,18
				<u>49.189.257</u>	<u>9,63</u>
	Venta al por menor				
95.816	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	7.426.698	1,45
151.610	Prosus NV	CHN	EUR	4.517.089	0,89
				<u>11.943.787</u>	<u>2,34</u>
	Productos químicos				
113.887	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	8.761.327	1,71
33.492	Albemarle Corp.	USA	USD	4.838.924	0,95
				<u>13.600.251</u>	<u>2,66</u>
	Productos financieros al consumo				
20.665	American Express Co.	USA	USD	3.871.381	0,76
				<u>3.871.381</u>	<u>0,76</u>
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
91.145	Target Corp.	USA	USD	12.980.871	2,54
				<u>12.980.871</u>	<u>2,54</u>
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
207.146	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4.981.151	0,98
				<u>4.981.151</u>	<u>0,98</u>
	Equipos eléctricos				
251.700	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	3.560.697	0,70
				<u>3.560.697</u>	<u>0,70</u>
	Equipos y servicios energéticos				
229.792	SBM Offshore NV	NLD	EUR	3.157.440	0,62
				<u>3.157.440</u>	<u>0,62</u>
	Entretenimiento				
123.515	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	3.157.810	0,62
				<u>3.157.810</u>	<u>0,62</u>
	Servicios financieros				
280.624	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	16.857.084	3,30
208.481	NCR Atleos Corp.	USA	USD	5.064.003	0,99
				<u>21.921.087</u>	<u>4,29</u>
	Productos alimenticios				
81.466	Danone SA	FRA	EUR	5.286.115	1,04
				<u>5.286.115</u>	<u>1,04</u>
	Equipos y suministros sanitarios				
88.029	Medtronic plc	USA	USD	7.251.829	1,42
				<u>7.251.829</u>	<u>1,42</u>
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
1.253.051	Barratt Developments plc	GBR	GBP	8.977.299	1,76
282.238	Persimmon plc	GBR	GBP	4.989.475	0,98
				<u>13.966.774</u>	<u>2,74</u>

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
59.584	Conglomerados IND Siemens AG	DEU	EUR	11.180.032	2,19
				11.180.032	2,19
318.707	Seguros AIA Group Ltd.	HKG	HKD	2.773.510	0,54
				2.773.510	0,54
23.952	Medios de comunicación y servicios interactivos Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	3.345.855	0,66
				3.345.855	0,66
56.245	Maquinaria Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	5.517.635	1,08
				5.517.635	1,08
127.634	Medios de comunicación Comcast Corp. 'A'	USA	USD	5.596.751	1,10
338.919	Paramount Global 'B'	USA	USD	5.012.612	0,98
				10.609.363	2,08
914.339	Metales y minería Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	6.146.131	1,20
				6.146.131	1,20
243.243	Petróleo, gas y combustibles Shell plc	NLD	GBP	7.963.275	1,56
1.102.619	BP plc	GBR	GBP	6.537.174	1,28
				14.500.449	2,84
256.585	Aerolíneas de pasajeros Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	10.322.414	2,02
145.078	Southwest Airlines Co.	USA	USD	4.189.853	0,82
				14.512.267	2,84
173.828	Productos de cuidado personal Unilever plc	GBR	GBP	8.416.181	1,65
227.039	Kenvue, Inc.	USA	USD	4.888.150	0,96
				13.304.331	2,61
191.497	Productos farmacéuticos Bayer AG	DEU	EUR	7.106.255	1,39
214.098	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	5.400.593	1,06
				12.506.848	2,45
109.881	Servicios profesionales Adecco Group AG	CHE	CHF	5.396.322	1,06
				5.396.322	1,06
314.301	Semiconductores y equipos semiconductores Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	6.027.307	1,18
96.896	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4.047.180	0,79
				10.074.487	1,97
416.963	Software NCR Voyix Corp.	USA	USD	7.050.844	1,38
				7.050.844	1,38
81.267	Venta minorista especializada Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	3.507.484	0,69
				3.507.484	0,69
189.809	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	11.458.881	2,24
2.762.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	3.865.032	0,76
				15.323.913	3,00
205.204	Textiles, ropa y artículos de lujo Tapestry, Inc.	USA	USD	7.553.559	1,48
				7.553.559	1,48
283.690	Tabaco Imperial Brands plc	GBR	GBP	6.533.524	1,28
				6.533.524	1,28
	TOTAL ACTIVO			331.039.591	64,85

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
1.135.200.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	13.673.828	2,68
185.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	11.967.266	2,35
9.125.200.000	Tesoro coreano, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	7.150.588	1,40
13.681.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	7.143.611	1,40
65.450.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	6.286.258	1,23
27.104.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	5.504.981	1,08
6.096.000.000	Tesoro coreano, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	4.721.420	0,93
1.671.200.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	4.453.570	0,87
4.082.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	4.417.982	0,87
4.025.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	4.383.261	0,86
18.571.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	4.351.347	0,85
67.500.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	3.603.233	0,71
4.803.000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	2.660.001	0,52
48.540.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	2.516.688	0,49
941.900.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	2.470.017	0,48
2.763.000.000	Tesoro coreano, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	2.130.526	0,42
3.485.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	1.929.839	0,38
1.552.000	Letras del Tesoro alemán, Reg. S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	1.699.968	0,33
2.750.000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	1.514.219	0,30
4.119.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1.484.399	0,29
2.060.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 4,5 %, 01/04/2056	PAN	USD	1.388.627	0,27
1.440.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1.249.200	0,25
5.804.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	1.233.934	0,24
1.870.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	1.230.021	0,24
2.596.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	1.212.629	0,24
5.749.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1.174.211	0,23
5.680.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	1.170.968	0,23
3.724.500.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1.141.497	0,22
1.290.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	1.084.082	0,21
1.170.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	1.014.975	0,20
4.530.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	939.852	0,18
860.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	854.402	0,17
1.487.000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	796.728	0,16
1.110.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	736.018	0,15
800.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	715.873	0,14
12.640.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	680.508	0,13
1.070.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	668.686	0,13
10.600.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	611.249	0,12
610.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	561.033	0,11
1.100.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	558.583	0,11
800.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	508.000	0,10
457.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	504.634	0,10
467.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	502.757	0,10
750.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	480.066	0,09
7.480.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	420.511	0,08
400.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	400.106	0,08
719.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	376.385	0,07
1.731.000.000	Colombia Títulos de Tesorería, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	326.873	0,06
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	279.011	0,06
300.000	Tesoro estadounidense, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	267.627	0,05
450.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	264.244	0,05
4.080.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	259.020	0,05
81.000.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	212.883	0,04
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	195.714	0,04
170.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	145.383	0,03
150.000	Tesoro estadounidense, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	140.244	0,03
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125.812	0,03
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121.166	0,02
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101.112	0,02
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101.016	0,02
292.374	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	13.592	—

Templeton Global Balanced Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
292.589	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	11.765	—
289.621	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	10.322	—
289.835	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	9.386	—
262.779	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	7.874	—
262.974	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	7.450	—
263.166	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	7.151	—
218.629	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	5.772	—
218.790	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	5.670	—
218.950	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	5.616	—
219.271	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	5.603	—
219.112	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	5.596	—
				118.914.439	23,29
	Supranacional				
14.608.000.000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	3.728.808	0,73
				3.728.808	0,73
	TOTAL BONOS			122.643.247	24,02
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			453.682.838	88,87
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
1.481.700.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 22/07/2024	JPN	JPY	10.519.211	2,06
1.219.800.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	8.654.689	1,69
26.660.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	5.860.997	1,15
122.490.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	3.520.364	0,69
458.850.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	3.257.400	0,64
7.800.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1.666.658	0,33
55.920.000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	1.617.994	0,32
4.800.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	1.089.730	0,21
123.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 13/02/2024	JPN	JPY	872.676	0,17
3.790.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	830.175	0,16
3.660.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	805.286	0,16
3.390.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	738.687	0,14
3.340.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	730.058	0,14
102.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/06/2024	JPN	JPY	724.108	0,14
2.250.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	491.528	0,10
13.900.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	415.471	0,08
1.270.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	278.642	0,05
870.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	188.825	0,04
720.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	157.219	0,03
150.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	32.940	0,01
				42.452.658	8,31
	TOTAL BONOS			42.452.658	8,31
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			42.452.658	8,31
	TOTAL INVERSIONES			496.135.496	97,18

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
22.000.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	4.069.755	8,60
290.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,17 %, 08/01/2028	IND	INR	3.157.854	6,67
47.000.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,25 %, 15/05/2029	IDN	IDR	2.981.538	6,30
3.000.000	Bonos del Gobierno de Omán, Reg. S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	2.689.409	5,68
3.480.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	2.360.919	4,99
11.279.600.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	2.275.671	4,81
8.652.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	1.844.336	3,90
2.050.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	1.816.922	3,84
27.540.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 9 %, 15/03/2029	IDN	IDR	1.792.739	3,79
2.432.700.000	Tesoro coreano, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	1.706.507	3,61
2.072.000.000	Tesoro coreano, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	1.470.554	3,11
2.100.000.000	Tesoro coreano, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	1.438.017	3,04
2.420.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1.287.065	2,72
1.490.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	1.241.185	2,62
2.000.000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	1.003.208	2,12
1.070.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	840.707	1,78
72.500.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	787.877	1,67
750.000	Tesoro estadounidense, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	605.984	1,28
53.900.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	588.028	1,24
460.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	350.124	0,74
430.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	333.062	0,70
380.000	Tesoro estadounidense, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	321.787	0,68
300.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	235.712	0,50
260.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	175.253	0,37
200.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	162.094	0,34
170.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	137.784	0,29
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	91.985	0,20
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	91.578	0,19
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	91.491	0,19
1.388.253	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	58.454	0,12
1.389.277	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	50.598	0,11
1.390.301	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	44.877	0,10
1.391.325	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	40.809	0,09
1.237.644	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	33.587	0,07
1.238.554	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	31.782	0,07
1.239.465	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	30.503	0,07
1.240.375	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	29.659	0,06
1.241.286	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	29.138	0,06
1.242.195	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	28.857	0,06
1.244.016	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	28.789	0,06
1.243.107	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	28.755	0,06
1.800.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	363	–
				36.385.316	76,90
Supranacional					
2.870.000	Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, 0,625 %, 22/11/2027	SP	EUR	2.685.077	5,68
				2.685.077	5,68
TOTAL BONOS				39.070.393	82,58
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				39.070.393	82,58
VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
15.890.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	3.075.158	6,50
2.960.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	584.176	1,23
1.780.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	353.136	0,75

Templeton Global Bond (Euro) Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
980.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	194.742	0,41
				4.207.212	8,89
	TOTAL BONOS			4.207.212	8,89
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			4.207.212	8,89
	TOTAL INVERSIONES			43.277.605	91,47

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Bond Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
2.637.380.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	177.621.043	5,37
214.135.300.000	Tesoro coreano, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	165.850.184	5,01
201.775.000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	111.747.163	3,38
124.470.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	93.707.381	2,83
165.450.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	91.618.918	2,77
1.659.680.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	88.595.762	2,68
381.384.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	78.624.725	2,38
144.555.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	75.480.204	2,28
747.031.000	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	71.749.874	2,17
325.021.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	66.384.305	2,01
58.159.000	Letras del Tesoro alemán, Reg. S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	63.703.884	1,93
112.810.000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	62.116.013	1,88
298.870.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	62.007.402	1,88
61.330.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	60.015.550	1,81
4.957.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	59.865.792	1,81
63.180.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	58.108.324	1,76
51.727.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	55.984.552	1,69
68.360.000	Bonos del Gobierno de Singapur, 3,375 %, 01/09/2033	SGP	SGD	54.801.964	1,66
4.485.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,38 %, 20/06/2027	IND	INR	54.369.243	1,64
176.604.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	54.126.172	1,64
4.321.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	52.047.754	1,57
84.659.000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	45.359.909	1,37
171.444.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	40.170.825	1,21
121.498.700.000	Colombia Títulos De Tesorería, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	28.595.933	0,86
31.410.000	Tesoro estadounidense, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	28.020.542	0,85
127.999.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	25.997.345	0,79
49.078.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	25.691.575	0,78
23.837.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	25.662.128	0,78
380.504.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	24.463.513	0,74
107.351.600.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	24.454.627	0,74
359.335.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	23.296.913	0,70
104.915.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	22.305.003	0,67
28.118.000.000	Tesoro coreano, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	21.681.556	0,66
1.796.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	21.559.009	0,65
271.433.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	18.020.317	0,55
271.600.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	15.661.806	0,47
18.250.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	15.607.314	0,47
210.199.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	15.281.168	0,46
16.070.000	Tesoro estadounidense, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	15.024.822	0,45
287.500.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	14.906.216	0,45
202.614.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	14.718.038	0,45
18.602.800.000	Tesoro coreano, 3,5 %, 10/09/2028	KOR	KRW	14.577.321	0,44
55.629.900.000	Colombia Títulos De Tesorería, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	12.391.766	0,37
226.370.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	12.187.226	0,37
53.973.000.000	Colombia Títulos De Tesorería, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	11.680.125	0,35
35.735.800.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	8.823.893	0,27
133.570.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	7.509.040	0,23
9.903.000.000	Tesoro coreano, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	7.374.239	0,22
72.860.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4.625.530	0,14
6.220.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 2,252 %, 29/09/2032	PAN	USD	4.550.540	0,14
102.135.867	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	4.107.031	0,12
19.706.000.000	Colombia Títulos De Tesorería, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	3.721.183	0,11
102.198.737	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3.642.234	0,11
102.274.013	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	3.312.070	0,10
64.392.412	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	2.993.548	0,09
90.996.480	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2.726.541	0,08
91.063.405	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2.579.967	0,08
91.130.331	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2.476.149	0,08
91.022.827	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	2.403.032	0,07
91.089.625	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	2.360.789	0,07
91.156.423	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	2.338.029	0,07
91.290.018	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	2.332.584	0,07

Templeton Global Bond Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
91.223.220	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	2.329.804	0,07
33.617.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	2.174.614	0,07
4.346.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	1.065.546	0,03
630.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	625.899	0,02
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200.053	0,01
				<u>2.250.113.521</u>	<u>68,03</u>
	TOTAL BONOS			<u>2.250.113.521</u>	<u>68,03</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			2.250.113.521	68,03
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
25.964.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	184.219.014	5,57
512.790.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	112.732.967	3,41
11.269.400.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	80.002.051	2,42
1.937.560.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	55.685.494	1,68
1.151.760.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	31.920.880	0,97
138.520.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	30.341.918	0,92
112.350.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	24.006.285	0,73
93.910.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	20.526.864	0,62
74.120.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	16.827.250	0,51
506.540.000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	14.656.269	0,44
60.770.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	13.275.629	0,40
50.980.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	11.216.800	0,34
23.250.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	5.046.187	0,15
21.880.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	4.800.532	0,15
13.880.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	3.048.078	0,09
92.970.000	Bank of Thailand, 1,78 %, 28/11/2024	THA	THB	2.688.114	0,08
9.810.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	2.142.102	0,06
				<u>613.136.434</u>	<u>18,54</u>
	TOTAL BONOS			<u>613.136.434</u>	<u>18,54</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			613.136.434	18,54
	TOTAL INVERSIONES			<u>2.863.249.955</u>	<u>86,57</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Climate Change Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
1.556.391	Forvia SE	FRA	EUR	31.936.712	2,26
6.683.768	Exide Industries Ltd.	IND	INR	23.108.364	1,64
				55.045.076	3,90
	Automóviles				
2.959.800	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	27.657.273	1,96
				27.657.273	1,96
	Bancos				
3.934.241	ING Groep NV	NLD	EUR	53.437.348	3,78
				53.437.348	3,78
	Productos para la construcción				
930.820	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	62.181.686	4,40
334.700	Owens Corning	USA	USD	44.934.863	3,18
				107.116.549	7,58
	Productos químicos				
381.830	Albemarle Corp.	USA	USD	49.965.402	3,54
121.275	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	42.020.216	2,97
				91.985.618	6,51
	Servicios y suministros comerciales				
991.990	SPIE SA	FRA	EUR	28.127.237	1,99
				28.127.237	1,99
	Construcción e ingeniería				
5.257.774	Cadeler A/S	HKG	NOK	21.992.949	1,56
				21.992.949	1,56
	Envases y envoltorios				
1.357.130	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	48.731.664	3,45
1.122.902	Sealed Air Corp.	USA	USD	37.141.910	2,63
398.344	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	33.224.799	2,35
1.813.743	Billerud Aktiebolag	SWE	SEK	16.745.031	1,18
				135.843.404	9,61
	Servicios públicos eléctricos				
2.855.700	SSE plc	GBR	GBP	61.062.922	4,32
422.740	Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	21.229.125	1,50
				82.292.047	5,82
	Equipos eléctricos				
1.418.376	Prysmian SpA	ITA	EUR	58.568.556	4,14
1.529.367	Signify NV, Reg. S, 144A	USA	EUR	46.459.726	3,29
1.192.605	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	34.183.703	2,42
1.973.059	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	27.770.436	1,97
370.754	Alfen NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	22.413.495	1,59
297.169	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	12.609.698	0,89
2.821.231	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	9.722.815	0,69
				211.728.429	14,99
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
96.102	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	31.520.520	2,23
				31.520.520	2,23
	Productores independientes de energía y electricidad renovable				
61.103.980	NHPC Ltd.	IND	INR	42.929.144	3,04
				42.929.144	3,04
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
241.704	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	30.580.231	2,16
				30.580.231	2,16
	Metales y minería				
6.477.692	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	39.437.236	2,79
1.525.995	Antofagasta plc	CHL	GBP	29.555.860	2,09
903.789	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	24.314.244	1,72
				93.307.340	6,60

Templeton Global Climate Change Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
1.396.579	Servicios públicos múltiples Veolia Environnement SA	FRA	EUR	39.984.783	2,83
				39.984.783	2,83
18.800.800	Papel y productos forestales Dexco SA	BRA	BRL	28.338.904	2,01
				28.338.904	2,01
520.938	Semiconductores y equipos semiconductores Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	49.069.427	3,47
616.897	Micron Technology, Inc.	USA	USD	47.682.268	3,38
1.244.311	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	47.072.494	3,33
273.143	First Solar, Inc.	USA	USD	42.620.304	3,02
468.153	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	39.687.639	2,81
				226.132.132	16,01
96.848	Software Microsoft Corp.	USA	USD	32.984.986	2,33
				32.984.986	2,33
647.817	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	35.421.722	2,51
				35.421.722	2,51
	TOTAL ACTIVO			1.376.425.692	97,42
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			1.376.425.692	97,42
	TOTAL INVERSIONES			1.376.425.692	97,42

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Equity Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
120.576	BAE Systems plc	GBR	GBP	1.706.953	2,78
				1.706.953	2,78
Bancos					
16.119	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2.741.842	4,47
2.805.129	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	1.701.615	2,77
21.215	Wells Fargo & Co.	USA	USD	1.044.202	1,70
				5.487.659	8,94
Venta al por menor					
14.419	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.190.823	3,57
				2.190.823	3,57
Productos químicos					
19.767	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	1.520.675	2,48
				1.520.675	2,48
Equipos de comunicaciones					
29.518	Ciena Corp.	USA	USD	1.328.605	2,16
				1.328.605	2,16
Construcción e ingeniería					
5.497	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1.186.253	1,93
				1.186.253	1,93
Productos financieros al consumo					
8.332	American Express Co.	USA	USD	1.560.917	2,54
				1.560.917	2,54
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
12.152	Target Corp.	USA	USD	1.730.688	2,82
				1.730.688	2,82
Envases y envoltorios					
10.343	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	952.487	1,55
				952.487	1,55
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
38.849	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	934.185	1,52
23.120	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	871.624	1,42
				1.805.809	2,94
Servicios públicos eléctricos					
21.181	Southern Co. (The)	USA	USD	1.485.212	2,42
53.823	PG&E Corp.	USA	USD	970.428	1,58
				2.455.640	4,00
Productos alimenticios					
23.795	Danone SA	FRA	EUR	1.543.995	2,52
				1.543.995	2,52
Equipos y suministros sanitarios					
18.343	Medtronic plc	USA	USD	1.511.097	2,46
35.903	Baxter International, Inc.	USA	USD	1.388.010	2,26
11.226	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1.366.204	2,23
62.071	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	852.774	1,39
				5.118.085	8,34
Proveedores y servicios sanitarios					
4.932	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2.596.550	4,23
3.465	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	937.906	1,53
13.694	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	572.600	0,93
				4.107.056	6,69
Hoteles, restaurantes y actividades de ocio					
15.213	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	645.488	1,05
283.149	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	489.572	0,80
				1.135.060	1,85
Conglomerados industriales					
22.172	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	1.595.109	2,60
				1.595.109	2,60

Templeton Global Equity Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Medios de comunicación y servicios interactivos					
13.200	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.843.908	3,00
4.233	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.498.313	2,44
				<u>3.342.221</u>	<u>5,44</u>
Servicios de tecnología informática					
22.139	DXC Technology Co.	USA	USD	506.319	0,82
				<u>506.319</u>	<u>0,82</u>
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
3.519	ICON plc	USA	USD	996.123	1,62
				<u>996.123</u>	<u>1,62</u>
Petróleo, gas y combustibles					
59.889	Shell plc	NLD	GBP	1.960.643	3,19
328.875	BP plc	GBR	GBP	1.949.824	3,18
				<u>3.910.467</u>	<u>6,37</u>
Productos de cuidado personal					
65.331	Kenvue, Inc.	USA	USD	1.406.576	2,29
				<u>1.406.576</u>	<u>2,29</u>
Productos farmacéuticos					
42.976	Bayer AG	DEU	EUR	1.594.795	2,60
14.373	Sanofi SA	USA	EUR	1.428.479	2,33
10.450	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.409.765	2,29
				<u>4.433.039</u>	<u>7,22</u>
Semiconductores y equipos semiconductores					
86.978	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.667.965	2,72
23.276	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	972.199	1,58
4.014	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	921.935	1,50
				<u>3.562.099</u>	<u>5,80</u>
Software					
4.781	Salesforce, Inc.	USA	USD	1.258.072	2,05
				<u>1.258.072</u>	<u>2,05</u>
Venta minorista especializada					
648.801	Topsports International Holdings Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	505.910	0,83
6.556	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	400.113	0,65
				<u>906.023</u>	<u>1,48</u>
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
18.395	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.110.517	1,81
609.167	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	852.444	1,39
				<u>1.962.961</u>	<u>3,20</u>
Tabaco					
98.492	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2.268.320	3,69
				<u>2.268.320</u>	<u>3,69</u>
TOTAL ACTIVO				<u>59.978.034</u>	<u>97,69</u>
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				<u>59.978.034</u>	<u>97,69</u>
TOTAL INVERSIONES				<u>59.978.034</u>	<u>97,69</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
817.649	Forvia SE	FRA	EUR	18.524.513	3,07
				18.524.513	3,07
	Automóviles				
2.228.100	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	22.987.413	3,81
				22.987.413	3,81
	Bancos				
21.905.384	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	13.287.990	2,20
				13.287.990	2,20
	Productos para la construcción				
188.738	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	13.920.811	2,30
				13.920.811	2,30
	Productos químicos				
68.589	Albemarle Corp.	USA	USD	9.909.739	1,64
				9.909.739	1,64
	Materiales de construcción				
202.329	CRH plc	USA	GBP	13.925.773	2,31
				13.925.773	2,31
	Productos financieros al consumo				
71.043	American Express Co.	USA	USD	13.309.196	2,20
				13.309.196	2,20
	Servicios de telecomunicaciones diversificados				
560.270	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13.472.571	2,23
				13.472.571	2,23
	Equipos eléctricos				
677.295	Signify NV, Reg. S, 144A	USA	EUR	22.717.012	3,76
51.833	Schneider Electric SE	USA	EUR	10.435.719	1,73
				33.152.731	5,49
	Entretenimiento				
217.681	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	19.654.417	3,25
				19.654.417	3,25
	Productos alimenticios				
326.867	Danone SA	FRA	EUR	21.209.542	3,51
3.927.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	10.578.382	1,75
				31.787.924	5,26
	Transporte terrestre				
39.114	Union Pacific Corp.	USA	USD	9.607.181	1,59
				9.607.181	1,59
	Equipos y suministros sanitarios				
163.367	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	19.881.764	3,29
				19.881.764	3,29
	Proveedores y servicios sanitarios				
70.964	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	19.208.536	3,18
34.071	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	17.937.359	2,97
				37.145.895	6,15
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
183.900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	17.406.079	2,88
841.676	Persimmon plc	GBR	GBP	14.879.363	2,46
				32.285.442	5,34
	Seguros				
1.090.600	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	9.490.817	1,57
				9.490.817	1,57
	Medios de comunicación y servicios interactivos				
195.702	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	27.337.612	4,53
				27.337.612	4,53
	Maquinaria				
283.345	Aalberts NV	NLD	EUR	12.317.937	2,04
				12.317.937	2,04

Templeton Global Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Medios de comunicación					
520.760	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	22.835.326	3,78
				22.835.326	3,78
Metales y minería					
416.120	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	17.714.228	2,94
1.357.117	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	9.122.458	1,51
281.100	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	8.349.548	1,38
				35.186.234	5,83
Servicios públicos múltiples					
674.843	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	21.332.433	3,53
				21.332.433	3,53
Petróleo, gas y combustibles					
2.211.333	BP plc	GBR	GBP	13.110.484	2,17
				13.110.484	2,17
Productos farmacéuticos					
102.723	AstraZeneca plc	GBR	GBP	13.857.926	2,29
				13.857.926	2,29
Servicios profesionales					
624.978	Adecco Group AG	CHE	CHF	30.693.043	5,08
				30.693.043	5,08
Semiconductores y equipos semiconductores					
437.978	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	18.293.591	3,03
708.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	13.577.219	2,25
144.300	Micron Technology, Inc.	USA	USD	12.314.562	2,04
46.700	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	10.726.056	1,77
				54.911.428	9,09
Software					
61.128	SAP SE	DEU	EUR	9.410.198	1,56
				9.410.198	1,56
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
370.667	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	22.377.385	3,70
				22.377.385	3,70
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
96.555	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	15.480.663	2,56
				15.480.663	2,56
TOTAL ACTIVO				591.194.846	97,86
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				591.194.846	97,86
TOTAL INVERSIONES				591.194.846	97,86

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global High Yield Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Metales y minería					
164.566	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	146.852	0,18
				146.852	0,18
Petróleo, gas y combustibles					
28	California Resources Corp.	USA	USD	1.531	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	1.038	–
				2.569	–
	TOTAL ACTIVO			149.421	0,18
WARRANTS					
Petróleo, gas y combustibles					
64	California Resources Corp., 27/10/2024	USA	USD	1.240	–
				1.240	–
	TOTAL WARRANTS			1.240	–
BONOS					
Bonos corporativos					
500.000	Celanese US Holdings LLC, 6,33 %, 15/07/2029	USA	USD	524.652	0,63
500.000	Energy Transfer Operating LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	500.513	0,60
500.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	487.855	0,59
400.000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	391.382	0,47
300.000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	296.210	0,36
386.673	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	295.805	0,36
300.000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	294.646	0,36
300.000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	293.896	0,36
300.000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	250.356	0,30
200.000	ATI, Inc., 7,25 %, 15/08/2030	USA	USD	208.324	0,25
200.000	Vital Energy, Inc., 9,75 %, 15/10/2030	USA	USD	207.485	0,25
200.000	Vital Energy, Inc., 10,125 %, 15/01/2028	USA	USD	205.663	0,25
200.000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	202.061	0,24
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2028	GBR	USD	188.401	0,23
200.000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	187.572	0,23
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5 %, 12/08/2026	GBR	USD	181.439	0,22
200.000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	179.017	0,22
200.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	169.592	0,20
300.000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	144.361	0,17
100.000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	105.808	0,13
				5.315.038	6,42
Bonos gubernamentales y municipales					
335.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	3.735.162	4,51
38.004.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	2.559.476	3,09
7.685.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1.569.632	1,90
3.906.500	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1.407.819	1,70
511.400.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	1.362.827	1,65
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1.127.750	1,36
1.300.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	1.121.697	1,35
1.090.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	816.463	0,99
9.900.000.000	Bonos del Gobierno de Uzbekistán, Reg. S, 14 %, 19/07/2024	UZB	UZS	802.147	0,97
29.390.483	Bonos del Gobierno de Uruguay, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	795.259	0,96
288.200.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	755.769	0,91
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	737.375	0,89
850.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	666.105	0,80
1.426.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	636.942	0,77
3.070.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	590.930	0,71
11.070.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	571.074	0,69
630.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	524.180	0,63
10.110.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	504.224	0,61
600.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	475.019	0,57
620.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	447.421	0,54
500.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	426.932	0,52
7.930.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	397.396	0,48
400.000					

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
600.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	374.964	0,45
1.549.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	362.944	0,44
300.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	283.500	0,34
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	279.011	0,34
310.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 6,875 %, 19/01/2052	BEN	EUR	270.300	0,33
4.700.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	264.225	0,32
400.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	234.884	0,28
18.540.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	223.908	0,27
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	200.053	0,24
200.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	195.713	0,24
200.000	Bonos del Gobierno de Benín, Reg. S, 4,95 %, 22/01/2035	BEN	EUR	174.630	0,21
2.560.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	162.522	0,20
787.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	159.844	0,19
210.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	156.286	0,19
220.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	145.877	0,18
604.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	128.411	0,16
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	128.018	0,15
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	127.000	0,15
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125.812	0,15
140.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	125.281	0,15
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121.166	0,15
2.231.543	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	103.743	0,13
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101.112	0,12
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101.016	0,12
2.233.189	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	89.800	0,11
1.074.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	78.016	0,09
2.147.240	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	76.525	0,09
375.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	70.813	0,09
2.148.822	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	69.588	0,08
24.800.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	65.179	0,08
2.047.931	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	61.362	0,07
2.049.437	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	58.064	0,07
1.000.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	57.665	0,07
2.050.943	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	55.727	0,07
575.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	38.174	0,05
500.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	32.146	0,04
821.593	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	21.690	0,03
822.196	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	21.309	0,03
822.799	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	21.104	0,03
824.005	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	21.054	0,03
823.402	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	21.029	0,03
178.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	11.514	0,01
137.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	9.960	0,01
27.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	6.620	0,01
				27.469.158	33,19
	Supranacional				
3.778.000.000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	964.365	1,16
				964.365	1,16
	TOTAL BONOS			33.748.561	40,77
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			33.899.222	40,95
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Maquinaria				
16.245	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	169.216	0,20
				169.216	0,20
	TOTAL ACTIVO			169.216	0,20
	BONOS				
	Bonos corporativos				
600.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	589.584	0,71
600.000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	555.300	0,67
500.000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	531.639	0,64

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
500.000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 15/02/2028	USA	USD	514.073	0,62
500.000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	505.186	0,61
600.000	Studio City Finance Ltd., 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	504.890	0,61
500.000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	499.644	0,60
500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	493.509	0,60
500.000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	490.567	0,59
500.000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	488.092	0,59
500.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	482.092	0,58
500.000	Kedrion SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	457.500	0,55
400.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,875 %, 15/05/2034	USA	USD	432.333	0,52
400.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875 %, 15/11/2031	USA	USD	420.910	0,51
400.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125 %, 15/02/2031	USA	USD	417.033	0,50
416.667	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	413.967	0,50
400.000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/07/2030	USA	USD	411.289	0,50
400.000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875 %, 15/11/2025	USA	USD	396.378	0,48
400.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	396.309	0,48
400.000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	383.860	0,46
400.000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9 %, 01/07/2028	USA	USD	382.960	0,46
400.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	378.426	0,46
400.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	374.250	0,45
400.000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875 %, 15/09/2028	USA	USD	373.409	0,45
400.000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	370.214	0,45
400.000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	369.987	0,45
400.000	Cheniere Energy Partners LP, 4 %, 01/03/2031	USA	USD	364.187	0,44
400.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	361.128	0,44
400.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	361.128	0,44
400.000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 4,625 %, 01/08/2029	USA	USD	356.173	0,43
400.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	336.941	0,41
400.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	332.970	0,40
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, 15/09/2031	ISR	USD	327.549	0,40
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 8,375 %, 01/11/2033	USA	USD	318.296	0,38
300.000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25 %, 01/06/2028	FRA	USD	314.592	0,38
300.000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	310.736	0,38
300.000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8 %, 15/06/2028	IRL	USD	310.714	0,38
300.000	Banijay Entertainment SASU, 144A, 8,125 %, 01/05/2029	FRA	USD	309.155	0,37
300.000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	308.551	0,37
300.000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,25 %, 15/10/2028	USA	USD	307.875	0,37
300.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	307.097	0,37
300.000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	306.786	0,37
300.000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5 %, 01/09/2030	USA	USD	306.633	0,37
300.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	304.542	0,37
300.000	Tenet Healthcare Corp., 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	301.682	0,36
300.000	VICI Properties LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2027	USA	USD	301.120	0,36
300.000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	300.471	0,36
300.000	Iliad Holding SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	298.744	0,36
285.000	Transocean, Inc., 144A, 8,75 %, 15/02/2030	USA	USD	297.983	0,36
300.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	295.043	0,36
300.000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	294.223	0,36
300.000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	293.114	0,35
300.000	Standard Industries, Inc., 144A, 5 %, 15/02/2027	USA	USD	292.711	0,35
300.000	Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027	USA	USD	289.294	0,35
300.000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	282.616	0,34
300.000	Vertiv Group Corp., 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	281.653	0,34
300.000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	280.062	0,34
300.000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	276.839	0,33
300.000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	272.687	0,33
300.000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	272.637	0,33
300.000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	268.998	0,33
300.000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2029	USA	USD	268.015	0,32
300.000	CommScope, Inc., 144A, 6 %, 01/03/2026	USA	USD	267.660	0,32
300.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	263.744	0,32
300.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	261.690	0,32
300.000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	260.447	0,32
400.000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	259.456	0,31

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
300.000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	258.946	0,31
300.000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	252.957	0,31
300.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	244.079	0,30
300.000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	239.843	0,29
300.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	238.266	0,29
200.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	217.839	0,26
200.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A, 11,625 %, 15/08/2027	USA	USD	217.775	0,26
200.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	213.159	0,26
200.000	LGI Homes, Inc., 144A, 8,75 %, 15/12/2028	USA	USD	212.875	0,26
200.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	211.939	0,26
200.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A, 8,25 %, 15/08/2028	USA	USD	211.584	0,26
200.000	Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A, 8,375 %, 01/10/2028	USA	USD	211.238	0,26
200.000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., Reg. S, 10,5 %, 15/12/2030	CAN	USD	211.113	0,26
200.000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A, 7,75 %, 01/09/2030	USA	USD	209.770	0,25
200.000	Chart Industries, Inc., Reg. S, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	209.299	0,25
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 10,875 %, 15/01/2032	USA	USD	209.276	0,25
200.000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	209.039	0,25
200.000	Weatherford International Ltd., 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	208.993	0,25
200.000	US Foods, Inc., 144A, 7,25 %, 15/01/2032	USA	USD	208.792	0,25
200.000	Energy Transfer LP, 8 %, 01/04/2029	USA	USD	208.245	0,25
200.000	Viper Energy, Inc., 144A, 7,375 %, 01/11/2031	USA	USD	207.226	0,25
200.000	XPO, Inc., 144A, 7,125 %, 01/02/2032	USA	USD	206.541	0,25
200.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9 %, 15/05/2028	USA	USD	206.020	0,25
200.000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 8,375 %, 15/01/2029	USA	USD	205.830	0,25
200.000	Coty, Inc., 144A, 6,625 %, 15/07/2030	USA	USD	205.587	0,25
200.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	204.500	0,25
200.000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	202.467	0,25
200.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	202.161	0,24
200.000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	201.852	0,24
200.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	200.695	0,24
200.000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	200.565	0,24
200.000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	200.250	0,24
200.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	200.197	0,24
200.000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	196.811	0,24
200.000	Rain Carbon, Inc., 144A, 12,25 %, 01/09/2029	USA	USD	195.750	0,24
200.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 30/04/2025	USA	USD	194.668	0,24
200.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	193.363	0,23
200.000	Enerflex Ltd., 144A, 9 %, 15/10/2027	CAN	USD	193.143	0,23
200.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	192.676	0,23
200.000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	192.668	0,23
200.000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	USA	USD	191.996	0,23
180.000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75 %, 26/04/2028	USA	USD	191.841	0,23
200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	191.602	0,23
200.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5 %, 01/10/2029	USA	USD	191.550	0,23
200.000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	189.790	0,23
200.000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	186.728	0,23
200.000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	185.959	0,23
200.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	185.564	0,22
200.000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	185.097	0,22
200.000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	183.605	0,22
200.000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	182.917	0,22
200.000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	181.830	0,22
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	180.254	0,22
200.000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	180.207	0,22
200.000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	178.200	0,22
180.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	176.484	0,21
200.000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25 %, 01/02/2031	USA	USD	175.051	0,21
200.000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	174.213	0,21
232.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	169.239	0,20
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	167.545	0,20
200.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	155.608	0,19
150.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	150.200	0,18
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	129.744	0,16
130.000	1375209 BC Ltd., 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	126.861	0,15
200.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	126.131	0,15

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
130.000	Devon Energy Corp., 4,5 %, 15/01/2030	USA	USD	124.918	0,15
200.000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	117.267	0,14
100.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	106.736	0,13
100.000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	106.549	0,13
100.000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 9,5 %, 01/02/2029	USA	USD	105.879	0,13
100.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	105.549	0,13
100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 7,375 %, 15/02/2031	USA	USD	105.077	0,13
100.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	104.308	0,13
100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25 %, 15/07/2028	USA	USD	104.031	0,13
100.000	Transocean Titan Financing Ltd., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	103.818	0,13
100.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	103.426	0,13
100.000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	103.102	0,12
100.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	103.082	0,12
100.000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	102.681	0,12
100.000	GGAM Finance Ltd., 144A, 8 %, 15/02/2027	IRL	USD	102.629	0,12
100.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	102.606	0,12
100.000	PBF Holding Co. LLC, 144A, 7,875 %, 15/09/2030	USA	USD	101.959	0,12
100.000	LABL, Inc., 144A, 9,5 %, 01/11/2028	USA	USD	101.125	0,12
100.000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	100.813	0,12
100.000	Titan Acquisition Ltd., 144A, 7,75 %, 15/04/2026	CAN	USD	100.728	0,12
100.000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	100.141	0,12
100.000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	100.052	0,12
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2030	USA	USD	99.591	0,12
100.000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	98.237	0,12
100.000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	98.085	0,12
100.000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	97.615	0,12
100.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	97.519	0,12
100.000	Oceaneering International, Inc., 144A, 6 %, 01/02/2028	USA	USD	97.041	0,12
100.000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625 %, 15/12/2025	USA	USD	96.853	0,12
100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	96.764	0,12
100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 5 %, 15/08/2027	USA	USD	96.740	0,12
100.000	Iron Mountain, Inc., 144A, 5,625 %, 15/07/2032	USA	USD	94.902	0,12
100.000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	94.040	0,11
100.000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	93.628	0,11
100.000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	92.162	0,11
100.000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	91.958	0,11
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	90.845	0,11
100.000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	90.367	0,11
100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,625 %, 15/03/2030	USA	USD	89.266	0,11
100.000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	88.507	0,11
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	88.229	0,11
100.000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375 %, 15/01/2031	USA	USD	86.176	0,10
100.000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	82.660	0,10
100.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	81.867	0,10
100.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	79.133	0,10
100.000	Viasat, Inc., 144A, 7,5 %, 30/05/2031	USA	USD	78.625	0,10
113.000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 8,5 %, 01/04/2027 ^s	USA	USD	72.435	0,09
100.000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	70.431	0,09
46.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14 %, 15/10/2030	USA	USD	25.821	0,03
300.000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026 ^s	USA	USD	15.375	0,02
200.000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625 %, 15/08/2027 ^s	USA	USD	10.500	0,01
145.000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027 ^s	USA	USD	10.331	0,01
129.000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028 ^s	USA	USD	9.191	0,01
45.387	Anagram Holdings LLC, 144A, 10 %, 15/08/2026 ^s	USA	USD	908	—
				41.427.834	50,05
Bonos gubernamentales y municipales					
4.570.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	976.491	1,18
3.140.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	690.305	0,83
480.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	108.973	0,13
290.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	63.191	0,08
220.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	48.088	0,06
140.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	30.666	0,04

Templeton Global High Yield Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
110.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	24.134	0,03
80.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	17.477	0,02
				<u>1.959.325</u>	<u>2,37</u>
	TOTAL BONOS			<u>43.387.159</u>	<u>52,42</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			43.556.375	52,62
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Cadenas de tiendas minoristas				
8.217.950	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	-	-
817.800	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	-	-
40.457	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	-	-
				<u>-</u>	<u>-</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>-</u>	<u>-</u>
	BONOS				
	Bonos corporativos				
39.364	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	11.475	0,01
12.619	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	3.678	0,01
11.943	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	629	-
263	Digicel Group Holdings Ltd., 0 %, 17/11/2033''	JAM	USD	14	-
800.000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8 %, 01/06/2022''§	USA	USD	-	-
712.186	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022''§	ZAF	USD	-	-
313.720	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022''§	ZAF	USD	-	-
378.867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024''§	USA	USD	-	-
				<u>15.796</u>	<u>0,02</u>
	TOTAL BONOS			<u>15.796</u>	<u>0,02</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			15.796	0,02
	TOTAL INVERSIONES			<u>77.471.393</u>	<u>93,59</u>

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Income Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES					
ACCIONES					
Industria aeroespacial y militar					
164.995	BAE Systems plc	GBR	GBP	2.335.777	1,21
5.811	Rheinmetall AG	DEU	EUR	1.843.129	0,95
				<u>4.178.906</u>	<u>2,16</u>
Bancos					
255.492	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	5.231.224	2,70
30.179	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	5.133.448	2,65
4.605.514	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2.793.743	1,44
				<u>13.158.415</u>	<u>6,79</u>
Bebidas					
140.874	Britvic plc	GBR	GBP	1.508.143	0,78
				<u>1.508.143</u>	<u>0,78</u>
Venta al por menor					
14.933	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.268.920	1,17
				<u>2.268.920</u>	<u>1,17</u>
Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico					
20.883	Target Corp.	USA	USD	2.974.157	1,53
				<u>2.974.157</u>	<u>1,53</u>
Envases y envoltorios					
17.302	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1.593.341	0,82
				<u>1.593.341</u>	<u>0,82</u>
Servicios de telecomunicaciones diversificados					
98.505	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2.368.707	1,22
62.082	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	2.340.492	1,21
				<u>4.709.199</u>	<u>2,43</u>
Servicios públicos eléctricos					
92.496	PG&E Corp.	USA	USD	1.667.703	0,86
				<u>1.667.703</u>	<u>0,86</u>
Productos alimenticios					
36.775	Danone SA	FRA	EUR	2.386.233	1,23
				<u>2.386.233</u>	<u>1,23</u>
Equipos y suministros sanitarios					
44.800	Medtronic plc	USA	USD	3.690.624	1,90
63.484	Baxter International, Inc.	USA	USD	2.454.291	1,27
				<u>6.144.915</u>	<u>3,17</u>
Proveedores y servicios sanitarios					
5.372	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2.828.197	1,46
36.321	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1.518.724	0,78
				<u>4.346.921</u>	<u>2,24</u>
Conglomerados industriales					
16.726	Siemens AG	DEU	EUR	3.138.380	1,62
				<u>3.138.380</u>	<u>1,62</u>
Medios de comunicación y servicios interactivos					
16.927	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2.364.533	1,22
6.488	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2.296.492	1,18
				<u>4.661.025</u>	<u>2,40</u>
Maquinaria					
18.626	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	1.827.210	0,94
51.900	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	1.350.851	0,70
				<u>3.178.061</u>	<u>1,64</u>
Medios de comunicación					
73.514	Metropole Television SA	FRA	EUR	1.050.728	0,54
				<u>1.050.728</u>	<u>0,54</u>
Petróleo, gas y combustibles					
698.782	BP plc	GBR	GBP	4.142.917	2,14
50.569	TotalEnergies SE	FRA	EUR	3.439.110	1,77
				<u>7.582.027</u>	<u>3,91</u>

Templeton Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Productos de cuidado personal					
112.273	Kenvue, Inc.	USA	USD	2.417.238	1,25
				2.417.238	1,25
Productos farmacéuticos					
73.856	Bayer AG	DEU	EUR	2.740.720	1,41
100.433	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2.533.409	1,31
18.186	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2.453.396	1,27
23.648	Sanofi SA	USA	EUR	2.350.286	1,21
				10.077.811	5,20
Semiconductores y equipos semiconductores					
157.700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	3.024.192	1,56
7.718	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1.772.670	0,91
				4.796.862	2,47
Venta minorista especializada					
1.738.000	Topsports International Holdings Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	1.355.227	0,70
				1.355.227	0,70
Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología					
59.256	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	3.577.319	1,85
1.086.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1.519.705	0,78
				5.097.024	2,63
Textiles, ropa y artículos de lujo					
869.500	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	1.168.451	0,60
				1.168.451	0,60
Tabaco					
162.232	Imperial Brands plc	GBR	GBP	3.736.285	1,93
				3.736.285	1,93
Servicios inalámbricos de telecomunicaciones					
228.000	SoftBank Corp.	JPN	JPY	2.841.779	1,47
				2.841.779	1,47
TOTAL ACTIVO				96.037.751	49,54
BONOS					
Bonos gubernamentales y municipales					
9.331.000.000	Tesoro coreano, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	7.035.328	3,63
100.294.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	6.272.137	3,24
6.638.000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	3.655.049	1,89
16.780.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	3.481.394	1,80
3.350.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	3.081.084	1,59
1.067.500.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	2.844.774	1,47
4.450.000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	2.464.502	1,27
204.300.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	2.460.855	1,27
3.110.000	Bonos del Gobierno de Rumanía, Reg. S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	2.329.542	1,20
11.141.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	2.296.788	1,18
42.510.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	2.269.236	1,17
4.050.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	2.242.711	1,16
186.900.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	2.242.530	1,16
3.360.000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	1.800.273	0,93
24.376.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	1.641.663	0,85
601.700.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	1.577.884	0,81
7.510.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1.533.889	0,79
6.532.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	1.530.505	0,79
4.955.400.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1.518.747	0,78
1.660.000	Tesoro estadounidense, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	1.480.869	0,76
1.260.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	1.251.798	0,65
103.500.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	1.249.972	0,64
6.026.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	1.223.916	0,63
985.000	Letras del Tesoro alemán, Reg. S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	1.078.910	0,56
1.200.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	1.008.449	0,52
1.580.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	1.003.300	0,52
1.150.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	997.625	0,51
2.590.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	933.380	0,48
780.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	844.200	0,44
970.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	829.539	0,43

Templeton Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
820.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	820.218	0,42
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	798.100	0,41
920.000	Tesoro estadounidense, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	794.717	0,41
3.097.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	658.424	0,34
200.100.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	525.900	0,27
1.075.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	502.148	0,26
800.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	499.952	0,26
9.530.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	494.109	0,25
7.540.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	405.936	0,21
	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	396.900	0,20
420.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	392.122	0,20
6.800.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	389.794	0,20
353.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	387.564	0,20
360.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	366.885	0,19
4.719.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	342.792	0,18
	Bonos del Gobierno de Noruega, Reg. S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	331.361	0,17
3.450.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	303.356	0,16
310.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	291.755	0,15
440.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	279.291	0,14
550.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	279.011	0,14
400.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	248.484	0,13
4.420.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	234.884	0,12
400.000	Colombia Títulos De Tesorería, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	211.306	0,11
1.119.000.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	153.634	0,08
2.420.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	141.379	0,07
2.199.000.000	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	135.759	0,07
2.920.224	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	128.018	0,07
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	125.812	0,07
200.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	121.166	0,06
2.922.378	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	117.513	0,06
2.905.156	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	103.536	0,05
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	101.112	0,05
200.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	101.016	0,05
2.907.296	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	94.151	0,05
2.616.349	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	78.394	0,04
2.618.274	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	74.180	0,04
2.620.199	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	71.195	0,04
2.349.861	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	62.037	0,03
2.351.586	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	60.947	0,03
2.353.310	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	60.359	0,03
2.356.759	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	60.218	0,03
2.355.036	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	60.147	0,03
784.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	50.715	0,03
25.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	19.594	0,01
56.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	13.730	0,01
				<u>76.070.470</u>	<u>39,24</u>
	Supranacional				
8.877.000.000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	2.265.924	1,17
				<u>2.265.924</u>	<u>1,17</u>
	TOTAL BONOS			<u>78.336.394</u>	<u>40,41</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>78.336.394</u>	<u>40,41</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
17.050.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	3.748.312	1,93
6.090.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	1.327.022	0,68
5.162.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	1.132.557	0,58
3.680.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	804.375	0,42
3.220.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	705.320	0,36

Templeton Global Income Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
2.980.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	651.002	0,34
2.100.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	462.050	0,24
540.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	117.202	0,06
70.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	15.372	0,01
				8.963.212	4,62
	Bonos cuasisoberanos				
2.320.000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23/01/2030	MEX	USD	2.013.968	1,04
				2.013.968	1,04
	TOTAL BONOS			10.977.180	5,66
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			10.977.180	5,66
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Cadenas de tiendas minoristas				
2.251.354	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	-	-
431.767	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	-	-
12.014	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	-	-
				-	-
	TOTAL ACTIVO			-	-
	BONOS				
	Bonos corporativos				
195.108	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
443.374	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	-	-
165.632	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
				-	-
	TOTAL BONOS			-	-
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			-	-
	TOTAL INVERSIONES			185.351.325	95,61

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Componentes de automóviles				
132.544	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	1.187.602	1,14
6.735	Lear Corp.	USA	USD	951.049	0,92
205.787	Exide Industries Ltd.	IND	INR	785.551	0,76
4.890	Fox Factory Holding Corp.	USA	USD	329.977	0,32
				3.254.179	3,14
	Bancos				
63.887	TrustCo Bank Corp.	USA	USD	1.983.691	1,92
137.248	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	1.745.795	1,69
72.445	Canadian Western Bank	CAN	CAD	1.687.832	1,63
21.705	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	1.402.794	1,35
				6.820.112	6,59
	Bebidas				
22.590	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	2.225.567	2,15
49.032	Fevertree Drinks plc	GBR	GBP	655.688	0,63
				2.881.255	2,78
	Productos para la construcción				
42.261	Carel Industries SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	1.157.652	1,12
				1.157.652	1,12
	Mercados de capital				
55.357	AllianceBernstein Holding LP	USA	USD	1.717.728	1,66
508.059	Man Group plc	GBR	GBP	1.506.489	1,45
35.425	Janus Henderson Group plc	USA	USD	1.068.064	1,03
80.800	Canaccord Genuity Group, Inc.	CAN	CAD	463.456	0,45
				4.755.737	4,59
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
898.400	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	436.242	0,42
				436.242	0,42
	Envases y envoltorios				
80.190	TriMas Corp.	USA	USD	2.031.213	1,96
21.264	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1.958.202	1,89
40.159	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1.630.248	1,58
29.733	Sealed Air Corp.	USA	USD	1.085.849	1,05
				6.705.512	6,48
	Servicios de consumo diversificados				
227.886	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	3.213.193	3,10
				3.213.193	3,10
	Equipos, instrumentos y componentes electrónicos				
78.993	Barco NV	BEL	EUR	1.444.922	1,40
60.865	Knowles Corp.	USA	USD	1.090.092	1,05
153.000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	970.432	0,94
28.856	Jenoptik AG	DEU	EUR	905.135	0,87
				4.410.581	4,26
	Equipos y servicios energéticos				
141.940	SBM Offshore NV	NLD	EUR	1.950.316	1,89
				1.950.316	1,89
	Servicios financieros				
37.416	NCR Atleos Corp.	USA	USD	908.835	0,88
11.902	Voya Financial, Inc.	USA	USD	868.370	0,84
				1.777.205	1,72
	Productos alimenticios				
22.547	Freshpet, Inc.	USA	USD	1.956.178	1,89
5.246	Lancaster Colony Corp.	USA	USD	872.882	0,84
				2.829.060	2,73
	Equipos y suministros sanitarios				
23.324	Integer Holdings Corp.	USA	USD	2.310.942	2,23
11.659	Medacta Group SA, Reg. S, 144A	CHE	CHF	1.743.655	1,69
43.055	Avanos Medical, Inc.	USA	USD	965.724	0,93
57.780	Jeisys Medical, Inc.	KOR	KRW	466.427	0,45
				5.486.748	5,30

Templeton Global Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
72.910	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	USA	USD	821.696	0,80
				821.696	0,80
	Bienes de consumo doméstico duraderos				
82.078	Sonos, Inc.	USA	USD	1.406.817	1,36
18.918	Kaufman & Broad SA	FRA	EUR	630.107	0,61
33.007	Persimmon plc	GBR	GBP	583.506	0,56
				2.620.430	2,53
	Productos Recreativos				
243.862	Technogym SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	2.443.763	2,36
44.751	Sanlorenzo SpA	ITA	EUR	2.097.106	2,02
56.453	Thule Group AB, Reg. S, 144A	SWE	SEK	1.539.635	1,49
169.000	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1.004.291	0,97
				7.084.795	6,84
	Herramientas y servicios de las ciencias biológicas				
2.601	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	2.660.463	2,57
5.243	ICON plc	USA	USD	1.484.136	1,43
12.307	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1.280.541	1,24
				5.425.140	5,24
	Maquinaria				
12.258	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2.576.509	2,49
43.407	Interpump Group SpA	ITA	EUR	2.252.298	2,18
43.152	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	2.064.823	1,99
170.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	2.025.449	1,96
4.264	Bucher Industries AG	CHE	CHF	1.792.312	1,73
2.096	Rational AG	DEU	EUR	1.617.611	1,56
14.188	John Bean Technologies Corp.	USA	USD	1.410.997	1,36
62.700	CKD Corp.	JPN	JPY	1.126.489	1,09
				14.866.488	14,36
	Productos de cuidado personal				
60.941	Intercos SpA	ITA	EUR	962.175	0,93
				962.175	0,93
	Productos farmacéuticos				
73.900	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1.390.818	1,34
				1.390.818	1,34
	Servicios profesionales				
21.000	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	551.376	0,53
				551.376	0,53
	Gestión y desarrollo del mercado inmobiliario				
10.037	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1.895.688	1,83
41.028	Savills plc	GBR	GBP	506.811	0,49
				2.402.499	2,32
	Semiconductores y equipos semiconductores				
369.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1.018.779	0,99
				1.018.779	0,99
	Software				
74.832	NCR Voyix Corp.	USA	USD	1.265.409	1,22
				1.265.409	1,22
	Venta minorista especializada				
14.600	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USA	USD	963.600	0,93
102.861	Watches of Switzerland Group plc, 144A	GBR	GBP	927.630	0,89
2.191	Lithia Motors, Inc. 'A'	USA	USD	721.452	0,70
				2.612.682	2,52
	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología				
343.580	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1.958.356	1,89
				1.958.356	1,89
	Textiles, ropa y artículos de lujo				
29.149	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	2.853.272	2,76
75.200	Asics Corp.	JPN	JPY	2.347.883	2,27
29.449	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	2.342.373	2,26
1.278.627	Xtep International Holdings Ltd.	CHN	HKD	722.757	0,70
37.110	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	613.799	0,59
883	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	590.224	0,57

Templeton Global Smaller Companies Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
8.837	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	550.899	0,53
				10.021.207	9,68
	TOTAL ACTIVO			98.679.642	95,31
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			98.679.642	95,31
	TOTAL INVERSIONES			98.679.642	95,31

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Total Return Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
189.147.000.000	Tesoro coreano, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	144.704.852	6,25
1.533.797.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	103.297.448	4,46
409.700.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	85.001.615	3,67
31.505.000.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	83.957.477	3,63
77.380.000	Tesoro estadounidense, 3,625 %, 15/08/2043	USA	USD	71.168.441	3,07
1.249.310.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	66.689.706	2,88
167.279.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 3,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	60.283.767	2,60
261.318.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	53.373.209	2,31
256.098.000	Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	52.796.223	2,28
768.209.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	48.041.876	2,07
193.405.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	45.316.479	1,96
3.350.800.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	40.361.401	1,74
34.629.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	37.479.248	1,62
38.460.000	Tesoro estadounidense, 3,375 %, 15/08/2042	USA	USD	34.309.775	1,48
33.640.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,7 %, 26/01/2036	PAN	USD	33.421.032	1,44
36.270.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	31.464.225	1,36
11.382.400.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	29.848.940	1,29
63.714.000	Bonos del Gobierno de Ecuador, Reg. S, 6 %, 31/07/2030	ECU	USD	29.761.718	1,29
49.719.000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	27.535.409	1,19
48.440.000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	26.672.278	1,15
365.036.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	26.516.498	1,15
29.150.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	25.287.625	1,09
117.136.000.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	24.903.196	1,08
34.470.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	22.856.333	0,99
35.670.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	22.291.610	0,96
24.380.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	20.488.314	0,88
36.841.000	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	20.400.922	0,88
22.350.000	Tesoro estadounidense, 3,125 %, 15/02/2043	USA	USD	19.113.615	0,83
19.690.000	Tesoro estadounidense, 3,75 %, 15/11/2043	USA	USD	18.409.381	0,80
28.050.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	17.811.750	0,77
85.953.000	Notas do Tesouro Nacional de Brasil, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	17.457.556	0,75
15.958.000	Bundesobligation, Reg. S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	17.179.857	0,74
15.564.000	Letras del Tesoro alemán, Reg. S, 0 %, 20/03/2024	DEU	EUR	17.047.873	0,74
15.110.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,875 %, 31/01/2036	PAN	USD	15.114.015	0,65
250.670.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	12.996.665	0,56
201.200.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	11.602.192	0,50
170.017.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	10.930.800	0,47
197.410.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	10.628.088	0,46
18.500.000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	9.912.216	0,43
10.750.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	9.619.543	0,42
14.740.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	9.434.897	0,41
740.000.000	Bonos del Gobierno de la India, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	8.878.933	0,38
16.280.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	8.267.026	0,36
42.009.000.000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	7.932.771	0,34
15.037.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	7.851.654	0,34
7.520.000	Bonos del Gobierno de Panamá, 6,4 %, 14/02/2035	PAN	USD	7.358.828	0,32
116.450.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	6.546.588	0,28
86.407.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	6.281.666	0,27
87.744.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	5.825.285	0,25
5.820.000	Bonos del Gobierno de Mongolia, Reg. S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	5.659.415	0,24
9.620.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	5.648.960	0,24
8.272.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	4.330.264	0,19
6.160.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	4.296.772	0,19
3.838.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	4.238.044	0,18
63.520.000	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate, 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4.032.578	0,17
1.527.300.000	Bonos del Gobierno de Hungría, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	4.014.025	0,17
60.565.000.000	Bonos del Gobierno de Indonesia, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	3.917.824	0,17
91.506.009	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	3.679.589	0,16
91.559.161	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3.263.053	0,14
5.880.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	3.042.887	0,13

Templeton Global Total Return Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
91.626.599	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	2.967.261	0,13
2.840.000	Bonos del Gobierno de la República Dominicana, Reg. S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	2.683.800	0,12
57.690.730	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	2.681.993	0,12
10.539.000.000	Bonos del Gobierno de Colombia, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2.583.936	0,11
81.528.084	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2.442.838	0,11
81.588.046	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2.311.515	0,10
3.760.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	2.277.925	0,10
81.648.008	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2.218.500	0,10
81.507.065	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	2.151.813	0,09
81.566.879	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	2.113.986	0,09
81.626.694	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	2.093.606	0,09
81.746.323	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	2.088.730	0,09
81.686.507	Bonos del Gobierno de Ghana, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	2.086.240	0,09
2.960.000	Bonos del Gobierno de Egipto, Reg. S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1.862.018	0,08
4.504.200.000	Títulos de Tesorería de Colombia, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1.380.462	0,06
1.968.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	993.994	0,04
1.400.000	Bonos del Gobierno de Sri Lanka, Reg. S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	707.782	0,03
418.000	Bonos del Gobierno de El Salvador, Reg. S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	327.608	0,01
				<u>1.606.528.234</u>	<u>69,38</u>
	Supranacional				
155.598.000.000	Asian Development Bank, 11,75 %, 24/07/2024	SP	COP	39.918.659	1,72
100.371.000.000	Asian Development Bank, 11,2 %, 31/01/2025	SP	COP	25.620.494	1,11
				<u>65.539.153</u>	<u>2,83</u>
	TOTAL BONOS			<u>1.672.067.387</u>	<u>72,21</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			<u>1.672.067.387</u>	<u>72,21</u>
	VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	BONOS				
	Bonos gubernamentales y municipales				
465.210.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	102.272.867	4,42
12.478.400.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 22/07/2024	JPN	JPY	88.589.408	3,83
2.866.451.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	82.381.830	3,56
5.443.900.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	38.625.400	1,67
126.190.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,478 %, 14/06/2024	MYS	MYR	27.497.021	1,19
107.500.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,059 %, 30/09/2024	MYS	MYR	23.497.368	1,01
93.180.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,882 %, 14/03/2025	MYS	MYR	20.410.481	0,88
86.720.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 4,181 %, 15/07/2024	MYS	MYR	18.944.588	0,82
59.870.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	13.172.810	0,57
1.777.400.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 21/10/2024	JPN	JPY	12.616.832	0,54
331.580.000	Bank of Thailand, 2,04 %, 29/05/2025	THA	THB	9.593.963	0,41
1.088.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 13/02/2024	JPN	JPY	7.719.279	0,33
35.127.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,955 %, 15/09/2025	MYS	MYR	7.706.961	0,33
860.000.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/06/2024	JPN	JPY	6.105.223	0,26
727.200.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/11/2024	JPN	JPY	5.161.426	0,22
181.210.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	5.022.212	0,22
136.800.000	Bonos del Gobierno de Tailandia, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	4.088.954	0,18
15.610.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	3.387.999	0,15
149.950.000	Letras del Tesoro japonés, 0 %, 20/09/2024	JPN	JPY	1.064.503	0,05
1.860.000	Bonos del Gobierno de Malasia, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	408.460	0,02
				<u>478.267.585</u>	<u>20,66</u>
	TOTAL BONOS			<u>478.267.585</u>	<u>20,66</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			<u>478.267.585</u>	<u>20,66</u>

Templeton Global Total Return Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
	ACCIONES				
	Cadenas de tiendas minoristas				
610.224.365	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	-	-
63.241.285	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	-	-
3.015.384	K2016470219 South Africa Ltd., Cuenta de garantía bloqueada 'D'''	ZAF	ZAR	-	-
	TOTAL ACTIVO			-	-
	BONOS				
	Bonos corporativos				
52.881.222	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
5.373.990	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	-	-
24.260.299	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
	TOTAL BONOS			-	-
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS NO ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL NI NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			-	-
	TOTAL INVERSIONES			2.150.334.972	92,87

§ Actualmente estos bonos se encuentran en situación de impago.

**Estos títulos se presentan a una valoración justa.

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Growth (Euro) Fund

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Industria aeroespacial y militar				
84.138.799	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	290.711.261	4,04
11.891.179	BAE Systems plc	GBR	GBP	152.467.447	2,12
1.021.622	Thales SA	FRA	EUR	137.030.133	1,90
				580.208.841	8,06
	Componentes de automóviles				
1.685.664	Continental AG	DEU	EUR	129.685.081	1,80
852.657	Lear Corp.	USA	USD	109.051.444	1,52
4.378.931	Forvia SE	FRA	EUR	89.854.451	1,25
				328.590.976	4,57
	Automóviles				
8.820.264	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	82.419.234	1,15
				82.419.234	1,15
	Bancos				
5.153.821	Bank of America Corp.	USA	USD	157.167.973	2,18
233.509.500	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	128.293.476	1,78
891.425	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	125.022.340	1,74
				410.483.789	5,70
	Bebidas				
3.156.813	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	184.579.267	2,57
				184.579.267	2,57
	Venta al por menor				
1.057.501	Amazon.com, Inc.	USA	USD	145.527.314	2,02
				145.527.314	2,02
	Productos químicos				
1.002.649	Albemarle Corp.	USA	USD	131.204.358	1,82
1.682.658	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	117.241.993	1,63
				248.446.351	3,45
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
1.554.197	Target Corp.	USA	USD	200.478.891	2,79
1.125.670	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	144.825.133	2,01
				345.304.024	4,80
	Equipos eléctricos				
548.731	Schneider Electric SE	USA	EUR	100.061.531	1,39
				100.061.531	1,39
	Entretenimiento				
1.854.116	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	151.624.073	2,11
				151.624.073	2,11
	Servicios financieros				
354.173	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	83.515.029	1,16
				83.515.029	1,16
	Productos alimenticios				
2.859.484	Danone SA	FRA	EUR	168.050.374	2,34
				168.050.374	2,34
	Transporte terrestre				
900.917	Union Pacific Corp.	USA	USD	200.419.564	2,79
				200.419.564	2,79
	Equipos y suministros sanitarios				
2.152.438	Medtronic plc	USA	USD	160.599.446	2,23
				160.599.446	2,23
	Proveedores y servicios sanitarios				
359.064	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	171.213.142	2,38
282.845	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	69.341.987	0,96
				240.555.129	3,34
	Hoteles, restaurantes y actividades de ocio				
883.298	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	104.330.129	1,45
1.169.792	Starbucks Corp.	USA	USD	101.722.429	1,41
27.330	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	87.805.023	1,22
				293.857.581	4,08

Templeton Growth (Euro) Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
Bienes de consumo doméstico duraderos					
1.530.202	Sony Group Corp.	JPN	JPY	131.177.566	1,82
7.128.997	Barratt Developments plc	GBR	GBP	46.259.080	0,64
2.782.608	Persimmon plc	GBR	GBP	44.553.622	0,62
				221.990.268	3,08
Conglomerados industriales					
381.517	Honeywell International, Inc.	USA	USD	72.464.390	1,01
988.695	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	64.422.768	0,89
				136.887.158	1,90
Seguros					
12.200.429	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	96.162.291	1,34
				96.162.291	1,34
Medios de comunicación y servicios interactivos					
1.982.127	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	250.777.402	3,48
				250.777.402	3,48
Servicios de tecnología informática					
2.612.364	DXC Technology Co.	USA	USD	54.111.735	0,75
				54.111.735	0,75
Productos Recreativos					
1.784.769	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	83.701.967	1,16
				83.701.967	1,16
Herramientas y servicios de las ciencias biológicas					
522.250	ICON plc	USA	USD	133.894.858	1,86
174.039	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	83.668.294	1,16
				217.563.152	3,02
Maquinaria					
3.661.910	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	86.325.533	1,20
				86.325.533	1,20
Medios de comunicación					
4.021.692	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	159.723.938	2,22
				159.723.938	2,22
Petróleo, gas y combustibles					
30.209.373	BP plc	GBR	GBP	162.217.568	2,25
4.719.015	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	132.652.800	1,84
3.341.436	Shell plc	NLD	GBP	99.077.745	1,38
				393.948.113	5,47
Productos de cuidado personal					
3.758.253	Unilever plc	GBR	EUR	165.001.117	2,29
				165.001.117	2,29
Productos farmacéuticos					
3.712.873	Bayer AG	DEU	EUR	124.790.212	1,73
287.532	Johnson & Johnson	USA	USD	40.818.555	0,57
				165.608.767	2,30
Servicios profesionales					
1.608.535	Adecco Group AG	CHE	CHF	71.547.975	0,99
				71.547.975	0,99
Semiconductores y equipos semiconductores					
2.132.888	Micron Technology, Inc.	USA	USD	164.858.861	2,29
3.980.283	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	150.574.775	2,09
1.184.940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	111.614.676	1,55
				427.048.312	5,93
Software					
244.809	Microsoft Corp.	USA	USD	83.378.298	1,16
554.815	SAP SE	DEU	EUR	77.356.778	1,07
				160.735.076	2,23
Venta minorista especializada					
2.020.302	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	171.655.228	2,39
988.832	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	120.279.422	1,67
				291.934.650	4,06

Templeton Growth (Euro) Fund (continuación)

(Divisa - EUR)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
3.793.580	Hardware, almacenamiento y periféricos de tecnología Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	207.427.615	2,88
				<u>207.427.615</u>	<u>2,88</u>
	TOTAL ACTIVO			<u>6.914.737.592</u>	<u>96,06</u>
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			6.914.737.592	96,06
	TOTAL INVERSIONES			<u>6.914.737.592</u>	<u>96,06</u>

Programa de inversiones, 31 de diciembre de 2023

Templeton Latin America Fund

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
	VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES				
	ACCIONES				
	Bancos				
21.027.965	Itausa SA, preferencia	BRA	BRL	44.888.664	5,94
3.806.370	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	38.277.774	5,07
4.275.431	Itau Unibanco Holding SA, ADR, preferencia	BRA	USD	29.714.245	3,93
6.334.580	Banco Bradesco SA, ADR, preferencia	BRA	USD	22.171.030	2,93
896.965	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	19.688.382	2,61
76.670	Credicorp Ltd.	PER	USD	11.495.133	1,52
				166.235.228	22,00
	Bebidas				
2.229.336	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	29.014.650	3,84
6.942.756	Ambev SA	BRA	BRL	19.533.113	2,59
4.122.168	Embotelladora Andina SA 'A', preferencia	CHL	CLP	8.175.602	1,08
				56.723.365	7,51
	Mercados de capital				
14.575.827	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	30.163.691	3,99
9.764.065	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	29.245.402	3,87
				59.409.093	7,86
	Comercio minorista y distribución de bienes de consumo básico				
6.357.398	Wal-Mart de México SAB de CV	MEX	MXN	26.795.382	3,55
4.417.886	Atacadao SA	BRA	BRL	11.333.440	1,50
				38.128.822	5,05
	Servicios públicos eléctricos				
4.965.385	Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRA	BRL	43.062.059	5,70
				43.062.059	5,70
	Equipos eléctricos				
153.627	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'B', preferencia	CHL	CLP	9.204.029	1,22
				9.204.029	1,22
	Equipos y servicios energéticos				
221.747	Tenaris SA, ADR	USA	USD	7.707.926	1,02
				7.707.926	1,02
	Transporte terrestre				
2.481.521	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	32.525.215	4,31
5.510.839	Rumo SA	BRA	BRL	26.079.710	3,45
8.903	Localiza Rent a Car SA Rights	BRA	BRL	36.695	—
				58.641.620	7,76
	Proveedores y servicios sanitarios				
1.213.367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S, 144A	BRA	BRL	7.196.525	0,95
				7.196.525	0,95
	Productos del hogar				
12.484.122	Kimberly-Clark de México SAB de CV 'A'	MEX	MXN	28.062.715	3,71
				28.062.715	3,71
	Metales y minería				
3.816.814	Vale SA	BRA	BRL	60.518.712	8,01
7.526.157	Grupo México SAB de CV	MEX	MXN	41.742.791	5,53
				102.261.503	13,54
	Petróleo, gas y combustibles				
9.026.994	Petróleo Brasileiro SA, preferencia	BRA	BRL	68.948.777	9,13
				68.948.777	9,13
	Papel y productos forestales				
918.436	Suzano SA	BRA	BRL	10.470.314	1,39
3.900.683	Dexco SA	BRA	BRL	6.491.660	0,86
				16.961.974	2,25
	Productos de cuidado personal				
1.865.808	Natura & Co. Holding SA	BRA	BRL	6.404.448	0,85
				6.404.448	0,85
	Software				
4.092.268	TOTVS SA	BRA	BRL	28.411.994	3,76
				28.411.994	3,76

Templeton Latin America Fund (continuación)

(Divisa - USD)

Número de acciones o valor nominal	Descripción	Código de país	Divisa comercial	Valor de mercado	% del patrimonio neto
2.622.415	Venta minorista especializada Vibra Energía SA	BRA	BRL	12.296.760	1,63
				12.296.760	1,63
	Infraestructura del transporte				
533.849	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9.319.447	1,23
2.532.158	CCR SA	BRA	BRL	7.398.759	0,98
620.929	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	6.573.316	0,87
				23.291.522	3,08
	Suministros de agua				
25.207.469	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	8.142.979	1,08
				8.142.979	1,08
	TOTAL ACTIVO			741.091.339	98,10
	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA OFICIAL DE VALORES			741.091.339	98,10
	TOTAL INVERSIONES			741.091.339	98,10

Información adicional

Gestores de inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906, EE. UU.

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

101 John F. Kennedy Parkway
Short Hills, NJ 07078-2789, EE. UU.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC

280 Park Avenue,
Nueva York, NY 10017, EE. UU.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street
Londres EC4N 6HL, Reino Unido

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.

Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,
São Paulo 04538-133, Brasil

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

17/F, Chater House
8 Connaught Road Central
Hong Kong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

200 King Street West, Suite 1500,
Toronto, Ontario M5H 3T4, Canadá

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

300 Atlantic Street, 12th Floor
Stamford, CT 06901, EE. UU.

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC

1290 East Main Street
Stamford, CT 06902, EE. UU.

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue
Nueva York, NY 10017, EE. UU.

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

1350 Avenue of the Americas, 21st Floor
Nueva York, NY 10019, EE. UU.

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

30 Rockefeller Plaza
Nueva York, NY 10112, EE. UU.

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

One Financial Center, 27th Floor
Boston, MA 02111, EE. UU.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

40 Highland Avenue
Rowayton, CT 06853, EE. UU.

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800
Nueva York, NY 10019, EE. UU.

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

477 Madison Avenue, 8th Floor
Nueva York, NY 10022, EE. UU.

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

3 Phillip Street, #10-04 Royal Group Building
Singapur 228577

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

77 Grosvenor Street, Londres, W1K 3JR
Reino Unido

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th Floor, Nueva York
NY 10022, EE. UU.

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C.

3 River Road, 2nd Floor, Cos Cob,
CT 06807, EE. UU.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,
Dubai International Financial Centre,
P.O. Box 506613, Dubái, Emiratos Árabes Unidos

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

7 Temasek Boulevard
38-03 Suntec Tower One
Singapur 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759
Lyford Cay, Nassau, Bahamas

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street
Fort Lauderdale, FL 33301, EE. UU.

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC

1735 Market Street, Suite 1800
Filadelfia, PA 19103
EE. UU.

Gestores de Inversiones (continuación)

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD
20 Castle Terrace, Edimburgo EH1 2ES, Midlothian
Reino Unido

DLD ASSET MANAGEMENT, LP
152 East 52nd Street, 27th Floor,
Nueva York, NY 10022,
EE. UU.

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.
23, rue de l'Université,
75007 Paris, Francia

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.
9F, Block B, IFC Shanghai, No.8 Century Avenue,
Shanghai Pudong New District,
República de China

Gestores de Inversiones (continuación)

Cambios en la estructura de los Gestores de Inversiones de la Sociedad durante el periodo objeto de análisis

Con efecto a partir del 1 de febrero de 2023

Nombramiento de Templeton Asset Management Limited como gestor de inversiones adicional de Franklin Templeton Eastern Europe Fund.

Con efecto a partir del 10 de febrero de 2023

Se ha nombrado a RBC Global Asset Management (UK) Limited ("RBC") como nuevo subgestor de inversiones de Franklin K2 Alternative Strategies Fund, en sustitución de BlueBay Asset Management LLP, que ha sido absorbido por RBC.

Con efecto a partir del 28 de febrero de 2023

Franklin Templeton Investment Management Limited se retiró de la estructura de gestión de Franklin Diversified Balanced Fund, Franklin Diversified Conservative Fund y Franklin Diversified Dynamic Fund.

Con efecto a partir del 9 de marzo de 2023

Franklin Templeton Investment Management Limited se retiró de la estructura de gestión de Franklin Global Multi - Asset Income Fund.

Con efecto a partir del 13 de abril de 2023

Se ha nombrado a Franklin Templeton Sealand Fund Management Co., Ltd como gestor de inversiones de Franklin Sealand China A-Shares Fund.

Con efecto a partir del 1 de julio de 2023

Portland Hill Asset Management Limited se retiró de la estructura de gestión de Franklin K2 Alternative Strategies Fund.

Con efecto a partir del 10 de octubre de 2023

Franklin NextStep Balanced Growth Fund, anteriormente gestionado por Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, en calidad de gestor de inversiones principal, y Franklin Advisers, Inc., en calidad de subgestor de inversiones, modificó su estructura de gestión al retirar a FTIAL y nombrar a Franklin Advisers, Inc. Como único gestor de inversiones.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund, anteriormente gestionado por Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, en calidad de gestor de inversiones principal, y Franklin Advisers, Inc., en calidad de subgestor de inversiones, modificó su estructura de gestión al retirar a FTIAL y nombrar a Franklin Advisers, Inc. Como único gestor de inversiones.

Franklin NextStep Stable Growth Fund, anteriormente gestionado por Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, en calidad de gestor de inversiones principal, y Franklin Advisers, Inc., en calidad de subgestor de inversiones, modificó su estructura de gestión al retirar a FTIAL y nombrar a Franklin Advisers, Inc. Como único gestor de inversiones.

Con efecto a partir del 31 de diciembre de 2023

Templeton Global Advisors Limited se retiró de la estructura de gestión de Templeton Global Climate Change Fund.

Gestores de Inversiones (continuación)

Gestores de inversiones por Fondo a 31 de diciembre de 2023

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Disruptive Commerce Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Balanced Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Conservative Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Dynamic Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro Government Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro High Yield Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin European Corporate Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin European Social Leaders Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Total Return Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Genomic Advancements Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Subgestores de Inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT LLC

Franklin Global Green Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Global Growth Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Cogestores de Inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Gestores de Inversiones (continuación)

Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Franklin Innovation Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Intelligent Machines Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Japan Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Gestor de inversiones principal

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Subgestores de Inversiones

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC

JENNISON ASSOCIATES LLC

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, L.L.C

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

DLD ASSET MANAGEMENT, LP

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

Franklin MENA Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Mutual European Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual Global Discovery Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual U.S. Value Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

(cerrado el 27 de noviembre de 2023)

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Growth Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Moderate Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Stable Growth Fund

(cerrado el 27 de noviembre de 2023)

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Sealand China A-Shares Fund

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Martin Currie UK Equity Income Fund

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

Templeton All China Equity Fund

Cogestores de inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Bond Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Subgestor de Inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Gestores de Inversiones (continuación)

Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Cogestores de inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton BRIC Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Subgestor de Inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton China A-Shares Fund

Cogestores de inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton China Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Eastern Europe Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Subgestor de Inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Emerging Markets Fund

Cogestores de inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Cogestores de inversiones

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Euroland Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Dividend Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Opportunities Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Balanced Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

Templeton Global Bond (Euro) Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Climate Change Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC.

Templeton Global Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Cogestores de inversiones

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Smaller Companies Fund

Gestor de inversiones principal

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Total Return II Fund

(cerrado el 25 de septiembre de 2023)

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Gestores de Inversiones (continuación)

Templeton Latin America Fund

Gestor de inversiones principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Subgestor de Inversiones

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltd.

Transacciones de financiación de valores (SFT) y swaps de rentabilidad total (TRS)

La Sociedad participa en transacciones de financiación de valores (de conformidad con el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, las transacciones de financiación de valores incluyen operaciones de recompra, préstamos de valores o materias primas, transacciones de compra con pacto de reventa o transacciones de venta con pacto de recompra, así como transacciones de préstamo marginales) a través de su exposición a operaciones de préstamo de valores y contratos de swaps de rentabilidad total durante el año, de conformidad con el Artículo 13 del Reglamento. A continuación, se detallan las operaciones de préstamo de valores y los swaps de rentabilidad total.

Datos generales

Fondo	Divisa del fondo	Préstamo de valores			Total de préstamos de valores y TRS en % del patrimonio neto
		Valor de mercado de los valores en préstamo	% del valor de mercado de valores en préstamo	Volumen bruto de TRS ¹	
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	617.391	0,03	–	0,03
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	611.835	0,34	5.266	0,32
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	71.657	0,08	4.152	0,08
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	649.158	0,45	3.242	0,43
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	–	–	3.387	0,00
Franklin Global Real Estate Fund	USD	1.071.055	1,00	–	0,97
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	14.988.021	3,82	–	3,79
Franklin Japan Fund	JPY	174.740.918	1,65	–	1,55
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	1.318.246	0,19
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	96.206	0,02
Franklin Technology Fund	USD	35.843.908	0,35	–	0,35
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	57.655	0,02
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	38.799.405	0,59	–	0,59
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	611.630	0,07	–	0,07
Templeton BRIC Fund	USD	833.518	0,23	–	0,23
Templeton China Fund	USD	36.387	0,01	–	0,01
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	933.157	0,91	–	0,86
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	34.195	0,03	–	0,03
Templeton Emerging Markets Fund	USD	380.917	0,05	–	0,05
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	262.354	0,07	–	0,06
Templeton European Opportunities Fund	EUR	2.328.117	2,22	–	2,11
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	1.931.364	2,41	–	2,36
Templeton Frontier Markets Fund	USD	181.543	0,08	–	0,08
Templeton Global Fund	USD	4.565.568	0,77	–	0,76
Templeton Global High Yield Fund	USD	79.681	0,10	–	0,10
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	1.665.792	1,69	–	1,61

⁽¹⁾ valor absoluto de la plusvalía/(minusvalía) latente

Datos concentrados

Préstamos de valores, los diez mayores emisores de garantía

Fondo	Divisa del fondo	Emisor	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	686.672
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Gobierno de Alemania	28
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Gobierno de Estados Unidos de América	224.562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	431.805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Gobierno de Canadá	74.824
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	7.576
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Gobierno de Estados Unidos de América	28.063

Préstamos de valores, los diez mayores emisores de garantía (continuación)

Fondo	Divisa del fondo	Emisor	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	47.978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Gobierno de Canadá	9.405
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	952
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Gobierno de Estados Unidos de América	189.604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	500.346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Gobierno de Canadá	86.873
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	8.796
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	1.134.977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Francia	4.887.285
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	295.579
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	129.789
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Australia	601.487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Alemania	225
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Canadá	10.625.410
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de Bélgica	4.729
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Gobierno de los Países Bajos	24.858
Franklin Japan Fund	JPY	Gobierno de Estados Unidos de América	1.321.950
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	21.352.804
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de Australia	1.671
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de Finlandia	2.619.753
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de la República Checa	759
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de Irlanda	14.114
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de Singapur	5.281.849
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de Dinamarca	6.431.995
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de los Emiratos Árabes Unidos	3.611.471
Franklin Technology Fund	USD	Gobierno de Corea del Sur	290.539
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	21.352.839
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gobierno de Australia	5.378
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gobierno de la República Checa	5.712.783
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gobierno de Irlanda	7.729.947
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gobierno de Nueva Zelanda	621.545
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gobierno de Singapur	5.875.989
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Gobierno de la Isla de Man	1.413.424
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Estado de Jersey	108.682
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	367.073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Australia	135.818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Canadá	150.002
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Bélgica	15.188
Templeton BRIC Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	61.927
Templeton BRIC Fund	USD	Gobierno de Canadá	819.684
Templeton BRIC Fund	USD	Gobierno de los Países Bajos	1.946
Templeton China Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	38.371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Gobierno de Francia	1.239.165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	36.089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos de América	125.079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Gobierno de Canadá	277.487
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Gobierno de los Países Bajos	659
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Francia	141.109
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Australia	158.088
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Francia	1.347.738
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	756.281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Australia	299.165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Canadá	531.888
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	13.398
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Gobierno de los Países Bajos	949
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Francia	480.201
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Estados Unidos de América	283.226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	569.096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Australia	484.731

Préstamos de valores, los diez mayores emisores de garantía (continuación)

Fondo	Divisa del fondo	Emisor	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Canadá	539.557
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de Bélgica	4.622
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Gobierno de los Países Bajos	1.173
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte	159.199
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Gobierno de Bélgica	33
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Gobierno de Austria	13.066
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Gobierno de Finlandia	20.086
Templeton Global Fund	USD	Gobierno de Canadá	4.520.095
Templeton Global Fund	USD	Gobierno de Bélgica	457.670
Templeton Global High Yield Fund	USD	Gobierno de Canadá	83.333
Templeton Global High Yield Fund	USD	Gobierno de los Países Bajos	198
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Canadá	1.607.619
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Gobierno de Bélgica	162.775

Cuando el fondo cuenta con más de diez contrapartes, solo se divulgarán las diez mayores en función de la exposición.

Swaps de rentabilidad total, los diez mayores emisores de garantía

Fondo	Divisa del fondo	Emisor	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Tesoro estadounidense	8.733.387

Cuando el fondo cuenta con más de diez contrapartes, solo se divulgarán las diez mayores en función de la exposición.

La tabla anterior no incluye la garantía recibida en efectivo.

Préstamos de valores, las diez mayores contrapartes

Todas las contrapartes de préstamo de valores se muestran en la Nota 13.

Swaps de rentabilidad total, las diez mayores contrapartes

Fondo	Divisa del fondo	Contrapartes	Volumen bruto de TRS¹ en la divisa del fondo
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	5.266
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	4.152
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	3.242
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	3.387
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barclays	3.263
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citibank	274.959
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citigroup	52.210
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Deutsche Bank	880.446
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	43.884
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	63.484
Franklin Strategic Income Fund	USD	BNP Paribas	96.206
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	BNP Paribas	57.655

⁽¹⁾ valor absoluto de la plusvalía/(minusvalía) latente

Cuando el fondo cuenta con más de diez contrapartes, solo se divulgarán las diez mayores en función de la exposición.

Datos sobre operaciones agregadas

Préstamo de valores, tipo y calidad de la garantía

Fondo	Divisa del fondo	Tipo de garantía	Vencimiento	Divisa de la garantía	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	28
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	686.672
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	7.576
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	431.805
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	224.562
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	74.824
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	952
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	47.978
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	28.063
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	9.405
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	8.796
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	500.346
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	189.604
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	86.873
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	1.134.977
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	AUD	601.487
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	10.546.213
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	4.917.097
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	129.414
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	293.804
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	1-3 meses	GBP	375
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	79.197
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Pagarés del tesoro	3-12 meses	USD	1.775
Franklin Japan Fund	JPY	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	1.321.950
Franklin Technology Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	AUD	1.671
Franklin Technology Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CZK	759
Franklin Technology Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	DKK	6.431.995
Franklin Technology Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	2.633.867
Franklin Technology Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	SGD	4.954.658
Franklin Technology Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	USD	25.254.814
Franklin Technology Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	SGD	327.191
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	AUD	5.378
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CZK	5.712.783
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	7.729.947
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	1.522.106
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	NZD	621.545
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	SGD	5.875.989
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	USD	21.352.839
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	AUD	135.818
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	15.188
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	367.073
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	150.002
Templeton BRIC Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	1.946
Templeton BRIC Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	61.927
Templeton BRIC Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	819.684
Templeton China Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	38.371
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	1.239.165
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	36.089
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	659
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	125.079
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	277.487
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	AUD	158.088
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	141.109
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	AUD	299.165
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	399.567
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	1.362.085
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	756.281
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	132.321
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	AUD	484.731
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	493.907
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	485.996

Préstamo de valores, tipo y calidad de la garantía (continuación)

Fondo	Divisa del fondo	Tipo de garantía	Vencimiento	Divisa de la garantía	Valor de la Garantía en la divisa del Fondo
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	569.096
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Pagarés del tesoro	más de 1 año	USD	283.226
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	45.650
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	28.826
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	GBP	127.739
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	EUR	4.359
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	GBP	13.805
Templeton Frontier Markets Fund	USD	Bonos soberanos	1-3 meses	GBP	17.655
Templeton Global Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	457.670
Templeton Global Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	4.520.095
Templeton Global High Yield Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	198
Templeton Global High Yield Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	CAD	83.333
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	más de 1 año	EUR	162.775
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Bonos soberanos	3-12 meses	CAD	1.607.619

Las garantías recibidas por los Fondos con respecto a los préstamos de valores a la fecha de presentación de los estados financieros se presentan en forma de títulos de deuda con una calificación crediticia de categoría de inversión.

Préstamo de valores, plazo de vencimiento y país de constitución

Fondo	Divisa del fondo	Vencimiento	País de constitución de la Contraparte	Volumen bruto de préstamo de valores en la divisa del fondo
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	617.391
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	vencimiento abierto	Reino Unido	350.280
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	190.706
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	vencimiento abierto	Suiza	70.849
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	vencimiento abierto	Reino Unido	38.920
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	23.832
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	vencimiento abierto	Suiza	8.905
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	vencimiento abierto	Reino Unido	405.880
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	161.019
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	vencimiento abierto	Suiza	82.259
Franklin Global Real Estate Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	1.071.055
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	vencimiento abierto	Canadá	3.405.247
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	vencimiento abierto	Reino Unido	113.934
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	11.468.840
Franklin Japan Fund	JPY	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	174.740.918
Franklin Technology Fund	USD	vencimiento abierto	Reino Unido	17.057.658
Franklin Technology Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	18.786.250
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	vencimiento abierto	Reino Unido	7.589.645
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	31.209.760
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Reino Unido	329.063
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	125.291
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Suiza	157.276
Templeton BRIC Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	833.518
Templeton China Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	36.387
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	933.157
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	34.195
Templeton Emerging Markets Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	380.917
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	262.354
Templeton European Opportunities Fund	EUR	vencimiento abierto	Reino Unido	611.309
Templeton European Opportunities Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	1.592.394
Templeton European Opportunities Fund	EUR	vencimiento abierto	Suiza	124.414
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	vencimiento abierto	Reino Unido	458.965
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	1.429.477
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	vencimiento abierto	Suiza	42.922
Templeton Frontier Markets Fund	USD	vencimiento abierto	Suiza	181.543
Templeton Global Fund	USD	vencimiento abierto	Suiza	4.565.568
Templeton Global High Yield Fund	USD	vencimiento abierto	Estados Unidos de América	79.681
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	vencimiento abierto	Suiza	1.665.792

Todos los Fondos que participan en préstamos de valores utilizan la liquidación y la compensación bilateral con sus respectivas contrapartes.

Swaps de rentabilidad total, tipo de garantía y plazo de vencimiento

Fondo	Divisa del fondo	Tipo de garantía	Vencimiento	Divisa de la garantía	Valor de la garantía en la divisa del Fondo
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	efectivo	vencimiento abierto	EUR	8.000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	efectivo	vencimiento abierto	EUR	11.171
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	efectivo	vencimiento abierto	USD	2.240.000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	bonos soberanos	más de 1 año	USD	8.733.387
Franklin Strategic Income Fund	USD	efectivo	vencimiento abierto	USD	1.944.000
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	efectivo	vencimiento abierto	USD	3.160.000

Los importes de garantías presentados anteriormente incluyen garantías recibidas en derivados extrabursátiles (OTC) distintos de los swaps de rentabilidad total. Las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) celebradas por cada uno de los Fondos en virtud del acuerdo marco ISDA se deducen conjuntamente con fines de garantía. Por consiguiente, las declaraciones de garantías proporcionadas anteriormente se refieren a todas las operaciones con derivados extrabursátiles (OTC) y no únicamente a los swaps de rentabilidad total.

Swaps de rentabilidad total, plazo de vencimiento y país de constitución

Fondo	Divisa del fondo	Vencimiento	País de constitución de la Contraparte	Volumen bruto de TRS' en la divisa del fondo
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	1-3 meses	Francia	5.266
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	1-3 meses	Francia	4.152
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	1-3 meses	Francia	3.242
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	1-3 meses	Francia	3.387
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	1-3 meses	Reino Unido	3.263
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3-12 meses	Alemania	880.446
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3-12 meses	Estados Unidos de América	391.114
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	más de 1 año	Estados Unidos de América	43.423
Franklin Strategic Income Fund	USD	3-12 meses	Francia	96.206
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	3-12 meses	Francia	57.655

(1) valor absoluto de la plusvalía/(minusvalía) latente

Todos los Fondos que participan en contratos de swaps de rentabilidad total utilizan la liquidación y la compensación bilateral con sus respectivas contrapartes.

Datos sobre la reutilización de garantías

Las garantías recibidas en relación con préstamos de valores y swaps de rentabilidad total no pueden venderse, reinvertirse ni pignorar.

Custodia de garantías

Goldman Sachs o J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo, custodian todas las garantías recibidas en relación con préstamos de valores. En la fecha de presentación de los estados financieros, no existía ninguna garantía concedida con respecto a transacciones de préstamo de valores.

J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo, custodia todas las garantías recibidas en relación con swaps de rentabilidad total.

Datos sobre rentabilidad

Los ingresos totales obtenidos del programa de préstamo de valores se detallan en la Nota 13.

La rentabilidad de los contratos de swaps de rentabilidad total se ha acumulado en los Fondos.

Garantía

La siguiente tabla muestra las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2023 para reducir el riesgo de contraparte asociado a los derivados extrabursátiles (OTC).

Fondo	Contraparte	Divisa de la garantía	Efectivo como garantía	Bonos soberanos mantenidos como garantía
Franklin Biotechnology Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	780.000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	8.000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Morgan Stanley	EUR	11.171	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	J.P. Morgan	USD	4.760.000	–
Franklin Euro High Yield Fund	Deutsche Bank	EUR	330.000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	EUR	3.807.118	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Goldman Sachs	USD	20.000	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	J.P. Morgan	USD	200.000	–
Franklin Global Convertible Securities Fund	J.P. Morgan	USD	5.460.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Bank of America	USD	350.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Citibank	USD	300.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Deutsche Bank	USD	110.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	2.270.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	870.000	–
Franklin Global Real Estate Fund	J.P. Morgan	USD	310.000	–
Franklin Gold and Precious Metals Fund	J.P. Morgan	USD	650.000	–
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	J.P. Morgan	USD	580.000	–
Franklin High Yield Fund	J.P. Morgan	USD	310.000	–
Franklin Income Fund	J.P. Morgan	USD	13.690.000	–
Franklin India Fund	J.P. Morgan	USD	670.000	–
Franklin Innovation Fund	J.P. Morgan	USD	1.280.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Bank of America	USD	70.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Barclays	USD	40.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Citibank	USD	610.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	1.520.000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	–	8.733.387
Franklin Mutual Global Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	600.000	–
Franklin Natural Resources Fund	J.P. Morgan	USD	990.000	–
Franklin NextStep Conservative Fund	J.P. Morgan	USD	260.000	–
Franklin NextStep Moderate Fund	J.P. Morgan	USD	240.000	–
Franklin Strategic Income Fund	J.P. Morgan	USD	1.944.000	–
Franklin Technology Fund	J.P. Morgan	USD	9.530.000	–
Franklin U.S. Government Fund	J.P. Morgan	USD	3.060.000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	J.P. Morgan	USD	3.160.000	–
Franklin U.S. Opportunities Fund	J.P. Morgan	USD	17.790.000	–
Templeton Asian Bond Fund	Bank of America	USD	150.000	–
Templeton Asian Bond Fund	Deutsche Bank	USD	140.000	–
Templeton Asian Bond Fund	J.P. Morgan	USD	670.000	–
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	310.000	–
Templeton Asian Growth Fund	J.P. Morgan	USD	2.470.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Citibank	USD	150.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Deutsche Bank	USD	3.150.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	1.530.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	J.P. Morgan	USD	4.030.000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Goldman Sachs	USD	10.000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	J.P. Morgan	USD	350.000	–
Templeton Emerging Markets Fund	J.P. Morgan	USD	1.070.000	–
Templeton Frontier Markets Fund	J.P. Morgan	USD	1.010.000	–
Templeton Global Balanced Fund	J.P. Morgan	USD	290.000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Deutsche Bank	USD	730.000	–
Templeton Global Bond Fund	Bank of America	USD	5.480.000	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	EUR	369.862	–
Templeton Global Bond Fund	BNP Paribas	USD	470.000	–
Templeton Global Bond Fund	Citibank	USD	8.360.000	–
Templeton Global Bond Fund	Deutsche Bank	USD	5.910.000	–
Templeton Global Bond Fund	J.P. Morgan	USD	23.890.000	–
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	4.640.000	–
Templeton Global High Yield Fund	Goldman Sachs	USD	10.000	–
Templeton Global Income Fund	Bank of America	USD	110.000	–
Templeton Global Income Fund	Deutsche Bank	USD	260.000	–
Templeton Global Income Fund	J.P. Morgan	USD	280.000	–
Templeton Global Income Fund	Morgan Stanley	USD	570.000	–

Garantía (continuación)

Fondo	Contraparte	Divisa de la garantía	Efectivo mantenido como garantía	Bonos soberanos mantenidos como garantía
Templeton Global Total Return Fund	Bank of America	USD	280.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Barclays	USD	500.000	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	EUR	562.219	–
Templeton Global Total Return Fund	BNP Paribas	USD	420.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Citibank	USD	2.220.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Deutsche Bank	USD	15.700.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Goldman Sachs	USD	2.840.000	–
Templeton Global Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	17.220.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	3.880.000	–
Templeton Latin America Fund	J.P. Morgan	USD	420.000	–

Índice de rotación de la cartera

El ratio de rotación de la cartera, expresado en forma de porcentaje, es igual al total de compras y ventas de valores deducido del valor total de las suscripciones y los reembolsos, respecto al patrimonio neto medio del Fondo correspondiente al periodo. En realidad se trata de una medida de la frecuencia con que un Fondo compra o vende valores.

El cálculo del ratio de rotación de la cartera no es aplicable a los Fondos de reserva líquida y del mercado monetario, ya que se trata de inversiones a corto plazo para las cuales no resulta pertinente la aplicación de esta ratio.

Fondo	Índice de rotación de la cartera
Franklin Biotechnology Discovery Fund	36,41 %
Franklin Disruptive Commerce Fund	3,12 %
Franklin Diversified Balanced Fund	94,41 %
Franklin Diversified Conservative Fund	55,29 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	118,76 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	19,96 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	89,84 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	27,43 %
Franklin Euro Government Bond Fund	61,71 %
Franklin Euro High Yield Fund	104,65 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	27,29 %
Franklin European Corporate Bond Fund	103,63 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund	54,88 %
Franklin European Total Return Fund	107,39 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	260,22 %
Franklin Genomic Advancements Fund	16,56 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	61,01 %
Franklin Global Convertible Securities Fund	31,46 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	68,01 %
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	186,90 %
Franklin Global Green Bond Fund	123,97 %
Franklin Global Growth Fund	29,58 %
Franklin Global Income Fund	220,68 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	78,47 %
Franklin Global Real Estate Fund	13,79 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund	(41,05) %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	1,46 %
Franklin High Yield Fund	44,81 %
Franklin Income Fund	(60,35) %
Franklin India Fund	(15,63) %
Franklin Innovation Fund	5,64 %
Franklin Intelligent Machines Fund	(12,01) %
Franklin Japan Fund	(4,32) %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	287,14 %
Franklin MENA Fund	34,08 %
Franklin Mutual European Fund	32,11 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund	62,24 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund	46,86 %
Franklin Natural Resources Fund	(68,89) %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	62,11 %
Franklin NextStep Conservative Fund	33,08 %

Índice de rotación de la cartera (continuación)

Fondo	Índice de rotación de la cartera
Franklin NextStep Growth Fund	20,06 %
Franklin NextStep Moderate Fund	35,24 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund	84,04 %
Franklin Strategic Income Fund	25,69 %
Franklin Technology Fund	(18,35) %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	S/D
Franklin U.S. Government Fund	(32,64) %
Franklin U.S. Low Duration Fund	83,57 %
Franklin U.S. Opportunities Fund	12,29 %
Martin Currie UK Equity Income Fund	(13,63) %
Templeton All China Equity Fund	65,32 %
Templeton Asia Equity Total Return Fund	139,97 %
Templeton Asian Bond Fund	111,88 %
Templeton Asian Growth Fund	12,77 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund	(39,50) %
Templeton BRIC Fund	14,32 %
Templeton China A-Shares Fund	60,04 %
Templeton China Fund	9,04 %
Templeton Eastern Europe Fund	3,11 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	86,15 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	52,75 %
Templeton Emerging Markets Fund	14,18 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	129,94 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	(1,10) %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	3,74 %
Templeton Euroland Fund	22,28 %
Templeton European Dividend Fund	7,02 %
Templeton European Opportunities Fund	82,82 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund	43,61 %
Templeton Frontier Markets Fund	12,14 %
Templeton Global Balanced Fund	110,59 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund	76,66 %
Templeton Global Bond Fund	180,80 %
Templeton Global Climate Change Fund	(10,74) %
Templeton Global Equity Income Fund	33,25 %
Templeton Global Fund	46,98 %
Templeton Global High Yield Fund	18,22 %
Templeton Global Income Fund	90,34 %
Templeton Global Smaller Companies Fund	11,32 %
Templeton Global Total Return Fund	125,19 %
Templeton Growth (Euro) Fund	61,23 %
Templeton Latin America Fund	(31,09) %

Informe anual auditado e informes semestrales sin auditar

Los informes anuales auditados y los informes semestrales sin auditar estarán disponibles en el sitio web local de Franklin Templeton, www.franklintempleton.lu, o podrán obtenerse de manera gratuita previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad y de la Sociedad Gestora. Dichos informes únicamente se distribuirán entre los accionistas registrados en aquellos países en los que la normativa local así lo exija. La versión completa de los informes anuales auditados y sin auditar está disponible en el domicilio social de la Sociedad.

Directorio de oficinas de Franklin Templeton

Es posible obtener más información sobre Franklin Templeton Alternative Funds a través de las siguientes oficinas de Franklin Templeton:

EUROPA

FRANCIA

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Sucursal en Francia

14, Bd de la Madeleine

F-75008 París

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

Correo electrónico:

franklintempletonfrance@franklintempleton.com

ALEMANIA y AUSTRIA

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Fráncfort, Alemania

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

Teléfono gratuito en Alemania: 08 00 0 73 80 02

Teléfono gratuito en Austria: 08 00 29 59 11

Correo electrónico: info@franklintempleton.de

ITALIA

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Sucursal en Italia

Corso Italia n.1

20122 Milano, Italia

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

Teléfono gratuito en Italia: 800 915 919

Correo electrónico:

servizioclientimilano@franklintempleton.com

LUXEMBURGO, PAÍSES BAJOS y BÉLGICA

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo

B.P. 169, L-2011 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

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

Correo electrónico: lucas@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Sucursal de Bélgica

rue Belliard 40

1040 Bruselas

Bélgica

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

ESPAÑA

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Spanish Branch

Calle de José Ortega y Gasset 29

28006 Madrid, España

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

Correo electrónico: operaciones@franklintempleton.com

SUIZA

FRANKLIN TEMPLETON SWITZERLAND LTD

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zúrich, Suiza

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

Correo electrónico: info@franklintempleton.ch

REINO UNIDO

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londres EC4N 6HL, Reino Unido

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

Teléfono gratuito en el Reino Unido: 0800 305 306

Correo electrónico: enquiries@franklintempleton.co.uk

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

P.O. BOX 24064, Edimburgo EH3 1EX, Reino Unido

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

Teléfono gratuito en el Reino Unido: 0800 305 306

Correo electrónico: enquiries@franklintempleton.co.uk

POLONIA, REPÚBLICA CHECA, ESLOVAQUIA, HUNGRÍA Y OTROS PAÍSES DE EUROPA CENTRAL Y ORIENTAL

sucursal en Polonia

Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw, Polonia

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

Tel.: +48 22 541 75 88 (solo para inversores minoristas de Polonia)

Correo electrónico: ClientServiceCEE@franklintempleton.com

ASIA

HONG KONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

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

Hong Kong

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

Correo electrónico: cdshk@franklintempleton.com

SINGAPUR:

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

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

TAIWÁN

**FRANKLIN TEMPLETON SECURITIES INVESTMENT
CONSULTING (SINOAM) INC.***

8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Taipéi, Taiwán, República de China
Tel.: 886 2 2781 0088 Fax: 886 2 2781 7788
Correo electrónico: service@franklin.com.tw

**Agente principal designado en Taiwán para
la oferta y venta al público de FTIF en Taiwán.*

AMÉRICA DEL NORTE Y DEL SUR

EE. UU.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

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

ORIENTE MEDIO Y ÁFRICA

SUDÁFRICA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SA (PTY) LTD

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Ciudad del Cabo, 7700
Sudáfrica
Tel.: +27 (21) 830 0680 Fax: +27 (11) 484 3311
Correo electrónico: CDSSouthAfrica@franklintempleton.com
www.franklintempleton.co.za

EMIRATOS ÁRABES UNIDOS

**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS
MANAGEMENT LTD**

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Center
P.O. Box 506613 Dubái, Emiratos Árabes Unidos
Tel.: +971 (4) 428 4109 Fax: +971 (4) 428 4140
Correo electrónico: CDSDubai@franklintempleton.com
www.franklintempletonme.com

Tenga en cuenta que los sitios web arriba mencionados están dirigidos únicamente a residentes en el país indicado en los mismos. (Consulte las cláusulas de exención de responsabilidad de los sitios web).



**FRANKLIN
TEMPLETON**

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Gran Ducado de
Luxemburgo
Tel: +352 (46) 66-67-1
Fax: +352 (46) 66-76**