

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2024年3月29日

【発行者名】 フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ
(Franklin Templeton Investment Funds)

【代表者の役職氏名】 取締役 ウィリアム・ロックウッド
(Director William Lockwood)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1246、アルバート・ボル
シェット通り8A
(8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ
- フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
(Franklin Templeton Investment Funds
- Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ
- フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
- クラス A (a c c) 米ドル投資証券
上限見込額は1億1,430万米ドル(約170億8,899万円)である。
(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドのクラス A (a c c) 米ドル投資証券の
2023年10月末日現在の1口当たり純資産価格(11.43米ドル)に1,000万口を
乗じて算出された金額である。
(注2) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2023年10月31日現在の株式会社
三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=149.51円)によ
る。以下同じ。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2023年12月28日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（１）半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加または更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「運用計算書および純資産変動計算書」 「重要な会計方針」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。（原届出書に対する訂正内容に該当しない箇所は省略します。）

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ - フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド(以下、フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズを「本投資法人」、フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ - フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という。)の概況は以下のとおりである。

(1) 主要な経営指標等の推移

(フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2021年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2022年 6 月末日に 終了する 会計年度末	2022年12月末日に 終了する 中間会計年度末	2023年 6 月末日に 終了する 会計年度末	2023年12月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	- 10,067,716	- 11,438,073	3,124,640	10,630,207	7,014,898
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 47,136,235	- 319,298,060	4,159,938	24,979,873	- 3,850,405
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 57,203,951	- 330,736,133	7,284,578	35,610,080	3,164,493
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,017,058,061	1,555,809,158	1,152,885,845	896,346,291	677,277,918
(e) 発行済投資口総数 (クラスA (acc) 米ドル投資証券)	14,946,518.689口	14,229,016.301口	12,110,168.462口	9,205,637.183口	7,448,453.774口
(f) 純資産額	2,017,058,061	1,555,809,158	1,152,885,845	896,346,291	677,277,918
(g) 資産総額	2,048,726,782	1,595,993,628	1,187,483,751	946,017,359	700,839,882
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスA (acc) 米ドル投資証券)	12.44	11.31	11.42	11.63	11.68
(i) 1口当たり 当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスA (acc) 米ドル投資証券)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	- 6,570	- 35,947	- 20,917	- 44,888	- 47,467
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.45%	97.48%	97.09%	94.75%	96.64%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスA (acc) 米ドル投資証券)	2.0%	- 9.6%	- 8.2%	2.8%	2.3%

(1) 営業収益には投資収益および実現および未実現利益(損失)を含めている。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度末および当該中間会計年度末の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。

(4) 「主要な経営指標等の推移(e)発行済投資口総数、(h)1口当たり純資産価格、(i)1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、(k)1口当たり分配金額および(m)自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。

(注) フランクリンK 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドのクラスA (acc) 米ドル投資証券は、2014年9月15日に運用を開始した。

（２）外国投資法人の出資総額

2024年１月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

（フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2024年１月末日現在	654,366,964	96,552	クラスＡ（ａｃｃ） 米ドル投資証券	7,241,302.506

（注）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2024年１月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝147.55円）による。以下同じ。

（３）主要な投資主の状況

ルクセンブルグの商事会社に関する1915年８月10日の法律第430条－３（改正済）に従い、特に各投資主の正確な氏名／名称を明記する登録投資主の名簿はファンドの登録事務所に保管されることになっている。この名簿は、ファンドの投資主のみが閲覧することができる。

（４）役員の状況

（2024年１月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券
グレゴリー・Ｅ・ジョンソン (Gregory E. Johnson)	会長	フランクリン・リソースズ・インク エグゼクティブ・チェアマン	該当なし
マーク・Ｇ・ホロウェスコ (Mark G. Holowesko)	取締役	ホロウェスコ・パートナーズ・リミ テッド プレジデント	該当なし
ウィリアム・ロックウッド (William Lockwood)	取締役	フランクリン・テンブルトン・インベ ストメント・ファンズ ディレクター	該当なし
ジェド・Ａ・プラフカー (Jed A. Plafker)	取締役	フランクリン・リソースズ・インク グローバル・アライアンスおよび新規 ビジネス戦略 エグゼクティブ・バイス・プレジデ ント	該当なし
アヌーク・アグネス (Anouk Agnes)	取締役	フランクリン・テンブルトン・インベ ストメント・ファンズ ディレクター、 社外取締役	該当なし
ジョセフ・Ｐ・ラロック (Joseph P. La Rocque)	取締役	フランクリン・テンブルトン・インベ ストメント・ファンズ ディレクター、 社外取締役	該当なし
クレッグ・Ｓ・タイル (Craig S. Tyle)	取締役	フランクリン・リソースズ・インク エグゼクティブ・ヴァイス・プレジデ ント、シニア・リーガル・アドバイ ザー	該当なし
ヴァージニー・ラグランジュ (Virginie Lagrange)	取締役	フランクリン・テンブルトン・インベ ストメント・ファンズ ディレクター、 社外取締役	該当なし

（注）本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース、ルクセンブルグ、ソシエ
テ・コーペラティブである。

（５）その他

a．定款の変更

本投資法人の定款は、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

b．事業譲渡または事業譲受

解散および合併

本投資法人の解散

本投資法人は、臨時投資主総会の決定により解散されることがある。本投資法人の資本金が最低資本金の3分の2を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならない。当該総会で代表される投資証券の単純多数決で決定される。本投資法人の資本金が最低資本金の4分の1を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならない。解散は、当該総会における投資証券の4分の1を保有する投資主により可決される。本投資法人が解散する場合、その解散は、投資主が解散による分配に参加できるようにする手順について規定し、これに関連して直ちに投資主からの請求がなかった金額については供託金庫にエスクローで預託する旨規定しているルクセンブルグ大公国の法律の規定に基づき実施される。規定期間内にエスクロー預託に請求のなかった金額はルクセンブルグ大公国の法律の規定に従い、失効する恐れがある。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

取締役会は、ファンドの純資産が5,000万米ドルを下回ったか、当該ファンドに関連する経済または政治的状況の変動がかかる解散を正当化するものであるか、または当該ファンドの投資主の利害により要求される場合、当該ファンドの解散を決定できる。解散の決定は、当該解散の前に本投資法人により公告または通知（該当する場合）され、かかる公告および／または通知には、当該解散の理由および手続が記載される。別途取締役会が投資主の利害に基づいて決定するか、投資主間で平等に取り扱うために決定する場合を除き、当該ファンドの投資主は、保有する投資証券の買戻しまたは転換請求を継続できる。当該ファンドの解散期間の終了時にその受益者に分配できなかった資産は、当該受益者のために供託金庫に保管される。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

その他すべての状況、または取締役会がかかる決定が投資主の承認のために提出されるべきと判断した場合、ファンド解散の決定は、解散されるファンドの投資主総会で実施される。当該ファンド総会では、定足数は要求されず、解散の決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

ファンドの合併は、取締役会が合併の決定を当該ファンドの投資主総会に提出することを決定する場合を除き、取締役会により決定される。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

一または複数のファンドの合併で最終的に本投資法人が存続しなくなる場合、かかる合併は、定足数が不要な投資主総会により決定され、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。さらに、2010年法に規定のUCITSの合併に関する規定および施行規則（特に投資主の通知に関連する。）が適用される。

取締役会は、上記の4項の第1段落で述べた状況において、二またはそれ以上の区別されたサブ・ファンドへの分割により、サブ・ファンドの再編を決定することもできる。ルクセンブルグ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または（適切な場合）通知され、さらに、公告または通知は再編により生じるサブ・ファンドに関する情報を含むことになる。

前段は、いかなる投資証券クラスの投資証券の分割にも適用される。

上記の第1段落で述べた状況において、取締役会は、（要求される場合）規制当局の承認に従い、サブ・ファンド内における投資証券クラスの統合または分割を決定することもできる。ルクセンブル

グ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または通知され、公告および／または通知は提案された分割または統合に関する情報を含むことになる。取締役会は、当該投資証券クラスの投資主総会に対して、投資証券クラスの統合または分割に係る質問を提出することを決定することもある。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票者の単純過半数で実施される。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前 6 か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

(2024年1月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
投資信託	ルクセンブルグ	65,388,431	9.24
	米国	1,352,097	0.19
	小計	66,740,528	9.43
株式	米国	119,162,042	16.84
	英国	5,777,690	0.82
	アイルランド	5,159,360	0.73
	オーストラリア	3,676,531	0.52
	オランダ	3,538,133	0.50
	デンマーク	2,706,732	0.38
	イスラエル	1,986,832	0.28
	スイス	1,757,616	0.25
	ノルウェー	1,720,391	0.24
	日本	1,533,575	0.22
	カナダ	1,321,048	0.19
	中国	1,180,073	0.17
	フランス	842,894	0.12
	ドイツ	730,353	0.10
	ベルギー	681,010	0.10
	スペイン	568,264	0.08
	マルタ	363,208	0.05
	フィンランド	246,016	0.03
	バミューダ	118,974	0.02
	イタリア	103,958	0.01
	香港	100,873	0.01
	シンガポール	41,395	0.01
	ガーンジー	34,915	0.00
	パナマ	1,310	0.00
	ロシア（注2）	-	-
	小計	153,353,193	21.67
固定利付債	米国	67,778,737	9.58
	英国	7,826,243	1.11
	アルゼンチン	4,898,801	0.69
	コロンビア	4,782,106	0.68
	ブラジル	3,529,104	0.50
	メキシコ	3,323,631	0.47
	カナダ	3,185,583	0.45

	ウクライナ	3,057,341	0.43
	ルーマニア	2,943,160	0.42
	エジプト	2,605,215	0.37
	サウジアラビア	2,366,633	0.33
	インドネシア	2,239,352	0.32
	ドミニカ共和国	2,204,983	0.31
	ドイツ	2,203,286	0.31
	ペルー	2,182,332	0.31
	日本	2,144,065	0.30
	オランダ	1,693,636	0.24
	フランス	1,635,212	0.23
	チュニジア	1,610,423	0.23
	イタリア	1,426,180	0.20
	ルクセンブルグ	1,422,276	0.20
	イスラエル	1,407,806	0.20
	ウズベキスタン	1,339,183	0.19
	ポーランド	1,286,025	0.18
	国際機関	1,208,057	0.17
	チェコ共和国	1,180,262	0.17
	パキスタン	1,171,428	0.17
	香港	1,056,031	0.15
	アンゴラ	1,026,558	0.15
	パナマ	953,863	0.13
	トルコ	598,650	0.08
	コートジボワール	537,521	0.08
	オーストリア	510,631	0.07
	ウルグアイ	480,032	0.07
	シンガポール	476,810	0.07
	スロバキア	454,458	0.06
	ノルウェー	442,090	0.06
	ザンビア	351,003	0.05
	南アフリカ	345,206	0.05
	オーストラリア	288,430	0.04
	スリランカ	235,227	0.03
	バミューダ	176,736	0.02
	中国	159,340	0.02
	ベネズエラ	148,418	0.02
	スウェーデン	107,148	0.02
	ケイマン諸島	14,875	0.00
	小計	141,014,084	19.92
ワラント	米国	87,635	0.01
	カナダ	501	0.00

	イスラエル	455	0.00
	ウルグアイ	334	0.00
	ケイマン諸島	127	0.00
	ルクセンブルグ	11	0.00
	フランス	11	0.00
	小計	89,075	0.01
ポートフォリオ合計		361,196,879	51.03
現金・その他資産		346,602,902	48.97
資産総額		707,799,781.49	100.00
負債総額		53,432,817.88	7.55
合計		654,366,963.61	92.45
(純資産総額)		(約96,552百万円)	

（注１）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注２）ファンドが保有するロシアの株式の時価評価額はゼロである。

(2) 運用実績

純資産等の推移

2024年1月末日までの1年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

(フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラス A (a c c) 米ドル投資証券)	
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	米ドル	円
2023年2月末日	1,153,737,381	170,234	1,095,060,667	161,576	11.55	1,704
3月末日	1,074,072,187	158,479	1,032,752,185	152,383	11.48	1,694
4月末日	1,068,037,477	157,589	1,006,288,470	148,478	11.50	1,697
5月末日	976,014,448	144,011	900,594,128	132,883	11.41	1,684
6月末日	946,017,359	139,585	896,346,291	132,256	11.63	1,716
7月末日	911,011,784	134,420	866,705,704	127,882	11.67	1,722
8月末日	872,748,607	128,774	841,877,700	124,219	11.61	1,713
9月末日	861,115,530	127,058	805,972,685	118,921	11.53	1,701
10月末日	801,417,209	118,249	745,790,389	110,041	11.43	1,686
11月末日	786,536,353	116,053	730,909,533	107,846	11.55	1,704
12月末日	700,839,882	103,409	677,277,918	99,932	11.68	1,723
2024年1月末日	707,799,781	104,436	654,366,964	96,552	11.72	1,729

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

該当事項なし

自己資本利益率（収益率）の推移

2023年2月1日から2024年1月末日までの1年間の自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

(フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド)

収益率（％）（注）	
クラス A (a c c) 米ドル投資証券	1.2

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2024年1月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計金額を加えた額）

b = 2023年1月末日現在の1口当たり純資産価格（分配額の額）

（３）投資リスク

当中間計算期間において、2023年12月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第１
ファンドの状況 ３ 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

a) 名称 フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル (Franklin Templeton International Services S.à r.l.) (「管理会社」)

b) 資本金 (株主資本) の額

2023年9月末日現在の株主資本総額は、4,605,383ユーロ (約7億3,672万円)

(注) ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2024年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1ユーロ = 159.97円) による。以下同じ。

a) 名称 K2 / D & S マネジメント・コー・エル・エル・シー (K2/D&S Management Co., L.L.C.ent B.V.) (「投資顧問会社」)

b) 資本金 (株主資本) の額

2024年1月末日現在の株主資本総額は、3,958,038米ドル (約5億8,401万円)

(2) 大株主の状況

フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル
(2023年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
フランクリン・テンプルトン・ルクセンブルグ・エス・エー	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1246、アルバート・ボルシェット通り8A	178,473	100

K2 / D & S マネジメント・コー・エル・エル・シー

(2023年11月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
K2 アドバイザーズ・ホールディングス・エル・エル・シー (フランクリン・テンプルトン・インスティテューショナル・エル・エル・シーの完全所有会社)	アメリカ合衆国、06901、コネティカット州、スタンフォード、12階、アトランティック・ストリート 300	単独所有 (注)	100

(注) 2019年4月1日付で、K2 アドバイザーズ・ホールディングス・エル・エル・シーは、K2 / D & S マネジメント・コー・エル・エル・シー (投資運用会社) の単独所有者となった。投資運用会社は、デラウェア州の有限責任会社である。デラウェア州の有限責任会社は、株式を発行せず、法令により、利用されない。

(3) 役員の状況

フランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル

(2024年 1 月末現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
マーティン・ドビンズ	社外取締役	マーティン・ドビンズは、セージ・アドバイザリー・エス・エイ・アール・エルの設立者およびCEOであり、金融業界において30年超の国際経験を有する。 ドビンズ氏は、資産運用、金融サービスおよびテクノロジー分野の複数の主導的な企業に対して顧問サービスを提供し、また、かかる企業の取締役を務めている。同氏は、業界団体のワーキンググループおよびホワイトペーパーで積極的に参加している。同氏は、戦略、買収、規制上の枠組みおよびコーポレートガバナンスに関して投資運用会社やスタートアップ企業を支援している。同氏は、株主活動および分配活動のためにブロックチェーンおよびAIを活用しているスタートアップ企業の議長を務めている。同氏は、アジア/太平洋、英国、欧州大陸および米国における経営任務を担っていた。同氏は、ルクセンブルグ執行グループの議長を務めていたU.S.バンクにおいて、欧州・ルクセンブルグCEO兼国別責任者として同社の発展と成長を牽引した。同氏は、システム上重要な国際機関である欧州中央銀行の共同監督チームの執行責任者を務めていた。同氏は、自らのルクセンブルグの事業体が先導的な資産管理者となるよう成長および開発を先導し、また、多くの国際的な買収における主要な執行メンバーであった。	0
ベランジェール・ブラシュチック	取締役	ベランジェール・ブラシュチックは、2002年からフランクリン・テンブルトン（FT）で働いていた。現在同氏は、フランス、ベネルクスおよび北欧の販売ヘッドで、それらの国々での販売、マーケティングおよびコミュニケーションの監督をしている。同氏はフランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルのフランス支店、ベルギー支店およびオランダ支店のジェネラル・マネージャー、およびフランクリン・テンブルトン・フランス・エス・エーの業務執行役員でもある。FTで働く前、同氏はJPモルガン・フレミング・アセット・マネジメント（ロンドン）およびチェイス・フレイミング・アセット・マネジメント（ルクセンブルグ）で働いていた。同氏は、リエージュ大学のHECマネジメント・スクールでビジネス・アドミニストレーションの学士号を取得し、インベストメント・マネジメントのCFAUKレベル4を取得している。	0

グウェン・シャネイフェルト	取締役	エグゼクティブ・ヴァイス・プレジデント - フランクリン・リソーシズ・インクの会計主任 グウェン・シャネイフェルトは、フランクリン・リソーシズおよびその世界中の子会社について、企業会計、金融業務、会計方針、財務報告、企業税務および移転価格（売掛金、買掛金、給与）に対して責任を有する。 シャネイフェルトは、そのキャリアを金融サービス産業に捧げており、25年以上にわたって投資運用業に携わっている。2006年から2011年、彼女は、IC taxおよびアドバイザー / 販売会社の税務委員会の議長を務めていた。 フランクリン・テンブルトンに入社する前、シャネイフェルトは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの税務担当執行取締役であり、投資運用部門から生じるすべての企業会計およびファンドの税務事項を担当していた。モルガン・スタンレーに加えて、シャネイフェルトの投資業務のキャリアは、ヴァン・カンペン・インベストメントの上席税務担当およびKPMGピート・マーウィックの上席税務マネージャーであった。 シャネイフェルトは、ノース・イリノイ大学から会計学学士を取得している。彼女は、イリノイ州の公認会計士である。	0
A・クレイグ・ブレア	取締役	クレイグ・ブレア氏は、フランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービスズ・エス・エイ・アール・エル（FTIS）のジェネラル・マネジャー、業務執行役員兼取締役である。ブレア氏は、17年超にわたってグローバル金融サービス業界で働いており、ルクセンブルグ、英国、アイルランド、東欧およびブラジルの資産運用業界で様々な責務を担ってきた。FTISの責任者として、同氏は、企業体およびEU全域にわたる支社構成の日々の運営を担当しており、いくつかのUCITSおよびオルタナティブ投資ファンド（AIF）について運用サービスが実施され、かつ、委託監視責任が果たされることを確保する9名の業務執行役員チームを率いている。同氏は、オープン・エンド型ファンド・ピークルおよびクローズド・エンド型ファンド・ピークルのファンド・ガバナンス実務に関する幅広い知識（アイルランドの自己管理型投資会社の被指定者としてのかつての経験を含む。）ならびに世界的規模で販売を行っているSICAVおよびFTSEに含まれている投資信託ピークルの取締役会および取締役会付委員会に対して役務を提供した豊富な経験を有している。同氏は、現在、ALFI理事会の一員でもあり、ルクセンブルグファンド産業協会（ALFI）管理会社専門委員会の共同委員長も務めている。同氏は、マンチェスター・ビジネス・スクールでMBAを取得し、勅許管理会計士協会の会員であり、レスター大学で法学の学位を取得している。	0

ウィリアム・ジャクソン	非常任取締役	ウィリアム・ジャクソンは、フランクリン・テンブルトン（ＦＴ）でキャリアの大半を過ごした。ＦＴでのキャリアの間、テクノロジー・アンド・オペレーション部門最高管理責任者を含む多様な役務を担った。同氏は、インドではＦＴインディアン・サービス・カンパニーの社長として、ルクセンブルグではフランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービシス・エス・エー・アール・エル（ＦＴＳ）のマネジング・ディレクターとして過ごした。同氏は、ＦＴＳおよびＦＴ英国マネジメント・カンパニーの議長および執行取締役としてキャリアを終え、非常任議長・取締役としてそれらの会社の理事を務め続けている。 同氏は、英国、アイルランド、ルクセンブルグ、ケイマン諸島、ポーランド、インドでいくつかのＦＴの企業体およびファンド事業体の取締役を務めた。現在は、ＦＴＳ（ルクセンブルグ管理会社）の取締役およびフランクリン・テンブルトン・ファンド・マネジメント・リミテッド（英国管理会社）の取締役を務めている。 同氏は、ペイズリー大学で工業化学の学位を取得しており、勅許管理会計士協会の会員である。	0
ジェーン・トラスト	取締役	ジェーン・トラストは、フランクリン・テンブルトンのシニア・バイス・プレジデント兼ファンド取締役会運営責任者である。トラスト氏は、レガシーであるレッグ・メイソンのファンド取締役会を運営し、利害関係を有する取締役としてレッグ・メイソンのファンド取締役会の一員を務めている。同氏は、対象となる取締役会の管轄分野に関する社内グループ（法務、ファンド管理事務および会計など）とも密接に連携している。フランクリン・テンブルトンに入社する前、トラスト氏は、レッグ・メイソン・アンド・カンパニー・エル・エル・シーのシニア・マネジング・ディレクターおよびレッグ・メイソン系列ファンドの社長兼最高経営責任者であった。2019年からは、トラスト氏は、レッグ・メイソンの商品管理グローバル責任者を務め、2015年からは、米国ファンド取締役会ガバナンスを担当した。2017年から2019年まで、同氏は、米国商品管理責任者を務めた。2007年から2014年まで、トラスト氏は、レッグ・メイソン・キャピタル・マネジメント（2013年3月にクリアブリッジ・インベストメントの一部となった。）の機関投資家向けポートフォリオ・マネジャー兼顧客サービス責任者を務めた。レッグ・メイソン・キャピタル・マネジメントに入社する前、同氏は、レッグ・メイソン・インベストメント・カウンスルの投資責任者であった。以前、トラスト氏は、確定利付証券のポートフォリオ・マネジャーであった。トラスト氏は、1987年にレッグ・メイソンに入社した。トラスト氏は、ダートマス大学のエンジニアリング科学学士号およびジョンズ・ホプキンス大学で金融のＭＡＳを取得している。同氏は、公認証券アナリスト（ＣＦＡ）の資格保有者である。	0

エド・ベンナー	取締役	エド・ベナーは、フランクリン・テンブルトンの販売担当最高業務責任者であり、グローバル商品、マーケティング、クロスボーダーファンド管理会社およびその他の業務機能（データ、分析、技術（CRM等）および販売戦略など）を担当している。フランクリン・テンブルトンがレッジ・メイソンを買収する前、エドは、レッジ・メイソンのグローバル販売担当ＣＯＯであり、以前は、同社の国際最高財務責任者およびその他の財務に関する役職を務めていた。エドは、2017年に１年間、グローバル販売責任者代理としても勤務し、２年間（2018年から2019年）、米国営業臨時代理責任者としても勤務した。レッジ・メイソンに入社する前、エドは、アーンスト・アンド・ヤングのロンドン資産運用業務において、同社の勅許会計士として経験を積んだ。エドは、ダラム大学で経済学学士号（優等）を取得しており、1998年には、イングランドおよびウェールズ勅許会計士協会（以下「ＩＣＡＥＷ」という。）の会員の地位（ＡＣＡ）も付与され、その後2011年には、ＩＣＡＥＷのフェローシップの地位（ＦＣＡ）も付与された。	0
---------	-----	---	---

K 2 / D & S マネジメント・コー・エル・エル・シー

(2023年11月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アンドリュー・A・カンデュー	オペレーショナル・デューディリ ジェンスおよびリスク・マネジメン ト代表	非開示	0
マイケル・A・フィルゲレスキ	アソシエイト・ジェネラル・カウ ンセルおよびセクレタリー	非開示	0
デビッド・マーロー	シニア・マネージング・ディレク ター、チーフ・オペレーティング・ オフィサー	非開示	0

（４）事業の内容及び営業の概況

フランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

2023年12月末日現在、管理会社は、以下のとおり、17本のファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（米ドル）
ルクセンブルグ	UCITS	4	66,755,246,318
	AIFs	4	1,306,369,645
アイルランド	UCITS	4	21,331,925,450
	AIFs	4	1,045,384,824
ルーマニア	AIFs	1	521,615,467
合計		17	90,960,541,704

K 2 / D & S マネジメント・コー・エル・エル・シー

2024年1月1日現在、投資運用会社は、以下のとおり、66本のファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（米ドル）
オーストラリア	単独運用	4	2,344,966,531
	合同運用	1	19,117,985
バミューダ	合同運用	4	327,090,382
カナダ	単独運用	3	238,702,109
ケイマン諸島	単独運用	2	15,232,449
ヨーロッパ [*]	リテール／登録ファンド	8	1,156,673,421
香港	合同運用	3	102,077,183
日本	単独運用	15	1,899,356,228
シンガポール	合同運用	1	1,276,099
スイス	単独運用	1	47,182,898
米国	単独運用	9	2,910,641,770
	合同運用	14	634,479,238
	リテール／登録ファンド	1	663,860,984
合計		66	10,360,657,277

^{*} UCITSおよびSICAV商品は複数の国のリテール投資家が投資している。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。
- 本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。
- フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド - クラスA (a c c) 米ドル
投資証券
- c . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2024年1月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝147.55円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ -
フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

純資産計算書

2023年12月31日現在

フランクリン K 2 オルタナティブ・
ストラテジーズ・ファンド

(米ドル) (千円)

資産	(米ドル)	(千円)
投資有価証券、時価 (注 2 (b)、3)	361,835,149	53,388,776
銀行預金およびブローカー預金	60,702,422	8,956,642
定期預金 (注 4)	246,164,100	36,321,513
投資有価証券売却未収金	-	-
発行未収金	767,352	113,223
未収利息および未収配当金、純額	2,092,659	308,772
為替先物契約に係る未実現利益 (注 2 (c)、5)	11,306,366	1,668,254
金融先物契約に係る未実現利益 (注 2 (d)、6)	4,645,824	685,491
金利スワップ契約に係る未実現利益 (注 2 (e)、7)	821,063	121,148
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益 (注 2 (h)、8)	302,038	44,566
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価 (注 2 (j)、10)	5,977,750	882,017
オプション契約、時価 (注 2 (k)、11)	936,310	138,153
モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価 (注 2 (m)、12)	-	-
差金決済取引に係る未実現利益 (注 2 (i)、9)	4,434,892	654,368
控除対象税金	764,220	112,761
その他の未収金	89,737	13,241
資産合計	700,839,882	103,408,925
負債		
投資有価証券購入未払金	1,114,928	164,508
モーゲージ・ダラー・ロール購入未払金 (注 2 (m)、12)	-	-
買戻未払金	833,015	122,911
未払投資運用報酬 (注 14)	824,475	121,651
当座借越	-	-
為替先物契約に係る未実現損失 (注 2 (c)、5)	4,110,174	606,456
金融先物契約に係る未実現損失 (注 2 (d)、6)	4,967,213	732,912
金利スワップ契約に係る未実現損失 (注 2 (e)、7)	598,481	88,306
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失 (注 2 (h)、8)	1,016,208	149,941
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価 (注 2 (j)、10)	1,734,632	255,945
オプション契約、時価 (注 2 (k)、11)	635,427	93,757
差金決済取引に係る未実現損失 (注 2 (i)、9)	7,021,124	1,035,967
未払税金	-	-
未払費用	706,287	104,213
負債合計	23,561,964	3,476,568
純資産総額	677,277,918	99,932,357
3 年度資産概要		
2023 年 6 月 30 日	896,346,291	132,255,895
2022 年 6 月 30 日	1,555,809,158	229,559,641
2021 年 6 月 30 日	1,846,391,837	272,435,116

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ -
フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
運用計算書および純資産変動計算書
2023年12月31日に終了した期間

	フランクリン K 2 オルタナティブ・ ストラテジーズ・ファンド	
	(米ドル)	(千円)
期首純資産残高	896,346,291	132,255,895
為替換算調整	-	-
	<u>896,346,291</u>	<u>132,255,895</u>
収益		
配当金（源泉徴収税控除後）（注2（n））	934,029	137,816
債務証券に係る受取利息（源泉徴収税控除後）（注2（n））	15,082,892	2,225,481
銀行利息（注2（n））	370,385	54,650
証券貸付（注2（o）、13）	-	-
スワップに係る純受取利息（注2（n））	-	-
雑収入（注2（n））	-	-
収益合計	<u>16,387,306</u>	<u>2,417,947</u>
費用		
投資運用報酬、メンテナンス手数料およびサービシング手数料（注14、17、19）	8,225,350	1,213,650
管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬	891,953	131,608
取締役報酬	2,220	328
年次税（注18）	117,927	17,400
保管報酬	295,936	43,665
監査報酬	17,872	2,637
印刷および公告費	4,056	598
銀行手数料	93,641	13,817
スワップに係る純支払利息	305,112	45,019
その他の費用（注21）	422,784	62,382
費用合計	<u>10,376,851</u>	<u>1,531,104</u>
費用の払戻し（注20）	<u>(1,004,443)</u>	<u>(148,206)</u>
費用純額	<u>9,372,408</u>	<u>1,382,899</u>
投資からの純収益 / （費用）	7,014,898	1,035,048
投資有価証券売却に係る実現純利益 / （損失）	(3,560,380)	(525,334)
為替先物契約に係る実現純利益 / （損失）	(7,161,732)	(1,056,714)
金融先物契約に係る実現純利益 / （損失）	(1,765,058)	(260,434)
クロス・カレンシー・スワップ契約に係る実現純利益 / （損失）	4,013	592
金利スワップ契約に係る実現純利益 / （損失）	7,518	1,109
トータル・リターン・スワップ契約に係る実現純利益 / （損失）	(178,845)	(26,389)
差金決済取引に係る実現純利益 / （損失）	42,938	6,336
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る実現純利益 / （損失）	(6,751,199)	(996,139)
オプション契約に係る実現純利益 / （損失）	(2,531,396)	(373,507)
モーゲージ・ダラー・ロールに係る実現純利益 / （損失）	-	-
為替取引に係る実現純利益 / （損失）	(2,686,188)	(396,347)
当期実現純利益 / （損失）	<u>(17,565,431)</u>	<u>(2,591,779)</u>
以下に係る未実現純評価益 / （損）の変動：		
投資有価証券	14,111,263	2,082,117
為替先物契約	4,738,076	699,103
金融先物契約	(1,206,802)	(178,064)
クロス・カレンシー・スワップ契約	(1,040)	(153)
金利スワップ契約	(681,671)	(100,581)
トータル・リターン・スワップ契約	(734,276)	(108,342)
クレジット・デフォルト・スワップ契約	1,145,018	168,947
オプション契約	326,927	48,238
差金決済取引	3,412,867	503,569
モーゲージ・ダラー・ロール	-	-

	訂正有価証券届出書（外国投資証券）	
為替取引	(380,438)	(56,134)
キャピタル・ゲイン税	-	-
運用の結果による純資産の純増加／（減少）	3,164,493	466,921
資本の変動		
投資証券発行額	46,976,553	6,931,390
投資証券買戻額	(267,895,670)	(39,528,006)
平準化（注24）	(1,266,282)	(186,840)
	(222,185,399)	(32,783,456)
支払／累積配当金	(47,467)	(7,004)
資本変動の結果による純資産の純増加／（減少）	(222,232,866)	(32,790,459)
期末純資産	677,277,918	99,932,357

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ -
フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
統計情報

	総費用比率	発行済投資証券数	投資証券 1 口当たり純資産価格		
	2023年12月31日	(口)	(米ドル)		
	(注25を参照)	2023年12月31日	2023年12月31日	2023年 6 月30日	2022年 6 月30日
フランクリン K 2 オルタナティブ・ ストラテジーズ・ ファンド - クラス A (a c c) 米ドル投資証券	2.75%	7,448,453,774	11.68	11.63	11.31

ファンドのパフォーマンス
2023年12月31日までの変動割合

	参照投資証券 クラス	設定日	6 ヶ月 (%)	1 年 (%)	3 年 (%)	5 年 (%)	10年 (%)	設定来 (%)
フランクリン K 2 オルタナティブ・ ストラテジーズ・ ファンド	クラス A (a c c) 米ドル投資証券	2014年 9 月15日	0.4	2.3	(4.3)	7.9	-	16.8

パフォーマンスは、当期の最終営業日に計算された純資産価額に基づいている。これらの純資産価額は、当期の最終営業日における投資対象の市場価格を反映している。パフォーマンスは投資証券 1 口当たり純資産価格の変動に基づいている。

本表において開示されたファンドのパフォーマンスは、ファンドの基準通貨における参照投資証券クラスのパフォーマンスである。

その他の投資証券クラスについての情報は請求に応じて入手可能である。本報告書は、投資証券を購入するための申込みまたは申込みの勧誘を構成するものではない。発行は、現行の英文目論見書、入手できる場合は関連する主要情報文書（「K I D」）または主要投資家情報文書（「K I I D」）、直近の入手可能な監査済年次報告書の写し、および以降発行されている場合は直近の未監査半期報告書の写しに基づき行われる。投資証券の価格およびそこから生じる収益は、上がることもあれば下がることもあり、投資した全額を取り戻すことができないことがある。過去の実績は、将来の実績の保証にはならない。為替変動は、投資有価証券の価格に影響を与えることがある。

情報源：パフォーマンス - フランクリン・テンプルトンおよび J P モルガン

財務書類に対する注記

2023年12月31日に終了した期間

注1 - 本投資法人

フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ（以下「FTIF」または「本投資法人」という。）は、投資信託に関する2010年法のパート 1 に基づく投資信託であり、変動資本を有する会社型投資信託としての資格を有している。本投資法人は、期限の定めはなく1990年11月6日にルクセンブルグで設立された。本報告書現在、本投資法人は本投資法人の83サブ・ファンド（以下「ファンド」という。）の投資証券を販売する。本投資法人の取締役会は、将来において、異なる投資目的を有する追加的なファンドの設定を認める可能性がある。

本投資法人は、世界的な規模で広範囲な譲渡可能証券およびその他の適格資産に投資し、資本成長および収益を含む多様な投資目的を特徴とするファンドの選択肢を投資者に提供することを目指す。本投資法人の全体的な目的は、分散を通じて投資エクスポージャーを最小限にすることおよび成功しており実績のある投資選択方法に基づきフランクリン・テンブルトンに運用されるポートフォリオの恩恵を投資主に提供することを目指すことである。

ファンドの終了

Franklin European Income Fundは、2020年11月6日付で清算手続きに入り、2020年11月13日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の銀行預金の残高は6,300ユーロである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin Global Managed Income Fundは、2023年6月5日付で清算手続きに入り、2023年6月12日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の当座貸越の残高は6,986ユーロであり、本当座貸越を含む追加の清算費用は管理会社によって監視される。

Franklin Global Small-Mid Cap Fundは、2021年1月11日付で清算手続きに入り、2021年1月18日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の銀行預金の残高は222,160米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin K2 Long Short Credit Fundは、2021年4月30日付で清算手続きに入り、2021年5月14日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の銀行預金の残高は106,245米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin NextStep Dynamic Growth Fundは、2023年11月27日付で清算手続きに入り、2023年12月5日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の銀行預金の残高は21,428米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin NextStep Stable Growth Fundは、2023年11月27日付で清算手続きに入り、2023年12月5日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の銀行預金の残高は21,960米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Franklin Systematic Style Premia Fundは、2022年11月4日付で清算手続きに入り、2022年11月14日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の銀行預金の残高は1,899米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

Templeton Global Total Return II Fundは、2023年9月25日付で清算手続きに入り、2023年10月9日の最終純資産価額で終了した。2023年12月31日現在の銀行預金の残高は1,293米ドルである。管理会社は、清算に関連する費用をカバーするために使用される現金を監視している。

2023年12月31日現在、上記の現金残高は未決済のままであり、当該ファンドの投資主はいない。預金口座は、全ての請求書の支払いの直後に閉じられる。残金がある場合、残金は終了時に投資を行っている投資主に分配される。

ファンドの名称変更

2023年12月29日付で、Franklin UK Equity Income Fundは、Martin Currie UK Equity Income Fundに名称を変更した。

注2 - 重要な会計方針

(a) 一般事項

財務書類は、Franklin Global Aggregate Bond Fund、Franklin NextStep Dynamic Growth Fund、Franklin NextStep Stable Growth FundおよびTempleton Global Total Return II Fundを除き、継続企業の会計基準に基づき投資信託に関するルクセンブルグ大公国の規則に準拠して作成されている。したがって、これらのサブ・ファンドの財務書類は、清算ベースで作成されている。

(b) 投資有価証券

証券取引所に上場されるか、またはその他の組織化された市場で取引される有価証券は、当該取引所または通常において各有価証券の主要な市場である市場において入手可能な直近の取引値により評価され、店頭市場で取引されている有価証券は、上場証券にできるだけ近い方法で評価される。

証券取引所に上場されておらず、または組織化された市場で取引されていない有価証券は、入手可能な直近の取引値により評価されるか、または当該取引値がその公正価値を表していない場合、当該有価証券は慎重かつ誠実な立場から合理的に予測できる売買価格で評価される。

現行の英文目論見書の規定に従い、マーケット・タイミングの慣行から本投資法人の投資主の利益を守るために市場レベル公正価値評価を実施することができる。なぜなら、マーケット・タイマーは、一定の外国市場が米国市場より数時間先に閉まるため、ファンドのポートフォリオ保有額の変動と外国証券に多額の投資を行っているファンドならびに小型証券、ハイイールド（ジャンク）債券および頻繁には取引されない可能性のあるその他の種類の投資に多額の投資を行っているファンドにおけるファンドの投資証券の純資産価額の間の可能な遅延を利用しようとするかもしれないからである。

本投資法人の取締役は、マーケット・タイミングのリスクを軽減するために複数の方法を用いている。

2023年12月31日現在、以下のファンドには市場レベル公正価値評価が適用された。

該当なし。

本投資法人は、市場価格を容易に入手することができないか、または確実に価格決定されないことがある個々の有価証券およびその他の資産の公正価値を決定する手続きを有する。かかる場合には、当該投資対象の価格は取締役会により、または取締役会の指示に基づき決定される、採用された手続きに従い調整される。

当会計期間中、売却された投資有価証券に係る損益は、先入先出法により計算されたFranklin High Yield Fund、Franklin Income Fund、Franklin U.S. Government Fund、Templeton Asian Bond FundおよびTempleton BRIC Fundを除くすべてのファンドについて平均原価方式により計算された。

当会計期間中、ディスカウントおよびプレミアムは、満期までの期中収益に償却された。

予定された負債の返済を有するモーゲージ・バックおよびその他の類似した持分に関して、ファンドは過去の経験に基づき予想される返済につき未払金を計上する。当該未払金は、投資有価証券明細表に開示される関連持分の減少または増加として計上され、「運用計算書および純資産変動計算書」に開示される関連する投資有価証券に係る未実現評価益／評価損に含まれる。

短期金融商品は、時価で評価される。

2022年2月24日、ロシアはウクライナの主権領土における軍事作戦を開始した。ロシアおよびウクライナを取り巻く現在の政治的および金融的不確実性は、これらの国々および地域内の他の影響を受けた国々における市場のボラティリティおよび証券投資の経済的リスクを増大させている。制裁、政府による措置、ウクライナ自体の動向およびその他の状況により、管理会社は評価および流動性への影響を引き続き評価し、ファンドの評価方針および手続きに従って必要な潜在的な行動をとる。ロシアの持分証券の価格は2023年12月31日現在0である。

サブ・ファンド内のエクスポージャーは以下のように要約されている（株式の公正価値が0と評価されているため、非株式の保有に限定される。）。

サブ・ファンド	時点	ウクライナ %	ロシア %	ベラルーシ %	エクスポ ージャー合計 %
フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ ファンド	2023年12月31日	0.43%	0.00%	0.00%	0.43%

（c）為替先物契約

為替先物契約は、満期まで残存期間において「純資産計算書」日現在適用される先渡レートで評価される。為替先物契約によって生じた損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

（d）金融先物契約

本投資法人は、市場の変動に対するエクスポージャーを高めるために金融先物契約を締結する。金融先物契約とは、将来の日に定められた価格で有価証券を売買する二当事者間の契約である。現金または有価証券の要求される当初証拠金は、ブローカーに別勘定で保管されている。変動証拠金として知られるその後の支払いは、対象となる有価証券の価値の変動により本投資法人により実行されるか受領される。当該変動証拠金は、契約が終了するまで未実現損益として計上され、その際に損益は実現損益に再分類され、実現および未実現損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に含まれる。

（e）金利スワップ契約

金利スワップ契約は、金利変動のリスクをヘッジするために使用され、想定元本に基づきキャッシュ・フローを交換する二当事者間の契約である。金利スワップ契約に基づき受領され、または支払われる利息純額は、受取/支払利息として日々発生する。

金利スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

金利スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（f）インフレ・スワップ契約

インフレ・スワップ契約とは、キャッシュ・フローの交換を通じて一方の当事者から他方の当事者ヘインフレ・リスクを譲渡するために使用される二者間の契約である。

インフレ・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

インフレ・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（g）クロス・カレンシー・スワップ契約

クロス・カレンシー・スワップ契約とは、2つの異なる通貨の支払利息と元本を交換する二当事者間の契約である。クロス・カレンシー・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

クロス・カレンシー・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。当期中に保有があったが、2023年12月31日現在、本投資法人はエクスポージャーを有していなかった。

（h）トータル・リターン・スワップ契約

トータル・リターン・スワップ契約とは、固定または変動の一定の金利に基づき一方の当事者が支払いを行い、他方の当事者が発生する収益およびキャピタル・ゲインの両方を含む原資産のリターンに基づき支払を行う契約である。

トータル・リターン・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

トータル・リターン・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（i）差金決済取引

差金決済取引とは、ブローカーとファンドの間で締結される契約で、当事者が原証券のロング・ポジションまたはショート・ポジションを保有することによる経済的結果を再現するために、互いに支払いを行うことに同意する契約である。差金決済取引は、また、生じたコーポレートアクションを反映している。

差金決済取引を締結すると、ファンドはブローカーに対して契約金額の一定割合に相当する現金および／またはその他の資産（「当初証拠金」）を担保として差し入れることを要求されることがある。その後、「変動証拠金」と呼ばれる支払いが、原証券の価値の変動に応じて定期的にファンドによって行われるか、受領される。

差金決済取引の時価は、原証券または原資産が取引されている、または取引が許可されている取引所での直近の公表された取引価格によって決定される。評価時点以降に引けた市場で取引される原証券については、評価時点またはかかるその他の時点の公表された価格を使用することができる。

差金決済取引は、マーケット・メーカーからの相場に基づいて毎日値洗いされ、価値の変動がある場合には、「運用計算書および純資産変動計算書」において未実現損益として計上される。契約を開始するために受領した、または支払ったいかなる支払いも、「純資産計算書」において負債または資産として計上される。契約が早期に終了した場合、ファンドは受領した、または支払った支払いについて実現損益を計上する。

（j）クレジット・デフォルト・スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ契約とは、一方の当事者が当該契約の規定された期間中に他方の当事者に対し固定された定期支払金を支払う、二当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引であ

る。他方の当事者は、所定の参照資産に関連する信用事由が発生しない限り支払を行わない。当該信用事由が発生した場合、当事者は第一者に支払を行い、スワップは終了する。対象となる有価証券の価値が、個別のユーザーに適用される投資能力および借入能力の算定のため考慮される。

クレジット・デフォルト・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。契約開始のために受領された、または支払われた支払金は、「純資産計算書」に負債または資産として計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは受領された、または支払われた支払金の実現損益を計上する。

クレジット・デフォルト・スワップ契約のリスクは、金利の不利な変動、流動性の低い流通市場および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含み、「純資産計算書」に反映される金額を超えることがある。

（k）オプション契約

オプション契約とは、契約で規定された失効日までにおいていつでも、一定の有価証券の投資証券または受益証券の一定数を約定価格で購入または売却する権利を保有者に付与する契約である。購入オプションは、投資有価証券として計上され、買建（売建）オプションは負債に計上される。オプションの行使により現金決済が生じる場合、プレミアム（当初オプション価格）と決済手取金の差額は実現損益として計上される。オプションの行使において有価証券が取得または譲渡される場合、取得原価または売却手取金はプレミアムの金額により調整される。オプションの終了時には、プレミアムとオプション終了時の費用の差額は、実現損益として計上される。オプションが失効した場合、プレミアムは、売建オプションに係る実現利益または買建オプションに係る実現損失として計上される。

リスクは、対象となる有価証券の価格変動、オプション市場の流動性が低い可能性または取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができないことを含む。

本投資法人は、有価証券、先物および金利スワップに係るオプション（「スワップション」）を売却する。これらのオプションは、現金で決済され、本投資法人を無制限の損失リスクにさらす。本投資法人は、しかしながら、取引相手方が契約開始時にプレミアムを支払う義務をすでに履行しているため、売建オプションに係る信用リスクにはさらされない。

時価は、「純資産計算書」の「オプション契約、時価」に計上される。

（l）為替取引

各ファンドの通貨以外の通貨で表示される取引は、取引日に適用される為替レートで各ファンドの通貨に換算される。

各ファンドの通貨以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在の適切な実勢為替レートで各ファンドの通貨に換算される。為替取引に係る損益は、当会計期間の損益を決定する際に「運用計算書および純資産変動計算書」上で認識される。

本投資法人の参照通貨は、米ドルで財務書類に反映される。2023年12月31日現在適用される主要な為替レートは以下のとおりである。

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
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

上記の為替レートは小数点第5位で四捨五入されている。

通貨の略称の一覧は、注27に記載されている。

（m）モーゲージ・ダラー・ロール

モーゲージ・ダラー・ロールでは、ファンドは、当月の受け渡しのためモーゲージ・バック証券を売却し、同時に将来の特定日に実質的に（名称、種類、クーポンおよび償還日が）類似する証券を購入することに合意する。売却から買戻しまでの期間中、ファンドは、モーゲージ・バック証券に支払われた元利息を放棄する。ファンドは、現在の売却価格および将来購入するためのより低い先渡し価格との差額ならびに、当初売却による現金手取金に発生する金利によって補償される。

モーゲージ・ダラー・ロールは、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

現在の売却価格およびより低い先渡し価格との差額は、実現利益として扱われる。

時価は、「純資産計算書」の「モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価」または「モーゲージ・ダラー・ロールに係る未決済のショート・ポジション」に計上される。

（n）収益

配当金は、配当落ち日に収益に計上される。受取利息は日々発生し、該当する場合、プレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。銀行利息は、受領時にファンドに計上される。該当のある場合、スワップ金利は、関連するスワップ取引の条件に基づき計上される。雑収入は、主にデリバティブ収益 - 純利息マージン/先物に係る価格アライメント、オプション、認可手数料に係る未払費用の調整および税金の還付から構成されている。

（o）証券貸付

関連するファンドの投資方針において認められる限りにおいて、ファンドは、一時的に、その資産の50%を上限として、証券貸付取引を利用できる。各ファンドの証券貸付取引の量は、適切な水準に保たれるか、または各ファンドは、常に、その買戻義務に応じることができ、かつかかる取引が各ファンドの資産をその投資方針に従い運用することを妨げない方法で貸付証券の返還を請求する権限を有するものとする。証券貸付取引の取引相手方は、財務書類、社告、信用格付および一般的な市場の変動を含むその他の市場の情報についての当初の分析およびその後の年次レビューに基づき選定される。取引相手方の選定に適用される法的地位、信用格付または地理的基準は事前に決定されてはいないが、これらの要素は、通常選定の過程で考慮される。貸付は、貸付証券の価格と少なくとも同等の担保により継続的に保全される。証券貸付収益は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「証券貸付」の科目で開示されている。貸付に関連する取引費用は、関連するファンドに請求される。

（p）設立費

新しいファンドの設定に関連する設立費は、発生時に費用計上される。

（q）スイング・プライシング

ファンドは、証券取引が投資運用会社により現金の流入を融通するために行われる場合に生じる取引費用およびその他の費用を反映していない価格で投資者がファンド内で投資証券を購入または売却することで、投資証券 1 口当たり純資産価格の下落に見舞われることがある。

かかる下落の影響に対応し、投資主の利益を保護するために本投資法人により評価方針の一環としてスイング・プライシング法が採用されることがある。

ファンドは、ファントレベルでの資本活動の見積総額（見積流入と流出の総額）が、評価日におけるファンドの純資産の割合として定められた予め決められた閾値を超えた場合に適用されるスイング・プライシング法を運用している。ファンドは、閾値がゼロに設定される完全なスイング・プライシング法や、閾値がゼロよりも大きい部分的なスイング・プライシング法を運用することができる。

通常、このような調整は、ファンドに正味流入がある場合には、投資証券 1 口当たり純資産価格を増加させ、正味流出がある場合には、投資証券 1 口当たり純資産価格を減少させる。ファンドの各投資証券クラスの投資証券 1 口当たり純資産価格は別個に計算されるが、何らかの調整があれば、パーセント単位で、ファンドの各投資証券クラスの投資証券 1 口当たり純資産価格に同一の影響を与えることになる。スイング・プライシングは、個々の投資家の取引の個別の状況を考慮しない。

調整は、ファンドが資産の売買を行う予定価格および見積取引費用を反映することを求める。

投資者は、スイング・プライシングの適用の結果、ファンドの純資産価額のボラティリティがポートフォリオの真のパフォーマンスを反映しない可能性があることに留意すべきである。

調整の影響の大きさは、取引量、投資先投資の売買価格、およびファンドのかかる投資先投資の価値を計算するために採用される評価方法などの要因によって決定される。

スイング・プライシング法は、本投資法人のすべてのファンドに適用することができる。価格調整の範囲は、現在の取引費用およびその他の費用の概算を反映するよう本投資法人により定期的に見直される。かかる調整は、ファンドにより異なることがあり、通常の条件下では、当初の投資証券 1 口当たり純資産価格の 2 % を超えない。例外的な状況、投資主による取引活動の金額が通常でない大きさの場合、および投資主の最善の利益になるとみなされる場合には、取締役会はこの限度額の増加を承認することができる。

管理会社は、スイング・プライシング監視委員会に権限を委譲し、スイング・プライシングに関連する運用上の決定を実施し、定期的に見直す。この委員会は、スイング・プライシングに関する意思決定、およびあらかじめ決定された継続指示の基礎となるスイング・ファクターの継続的な承認に責任を負う。

価格調整は、管理会社からの依頼に基づき、その登録事務所で入手可能である。

一部の投資証券クラスにおいて、管理会社は、非スイングの純資産価額に基づく成功報酬（該当する場合）を受け取ることができる。

期末の最終日にスイング・プライシング・イベントが発生した場合、「純資産計算書」に開示されている純資産はスイング・プライシング調整を除外しているが、統計情報に開示されている期末における投資証券 1 口当たり純資産価値はスイング・プライシング調整を含む。2023年12月31日現在、スイング・プライシングは適用されていなかった。

当期中、スイング・プライシングの調整は以下のファンドの投資証券 1 口当たり純資産価格に影響を与えた。

該当なし。

注 3 - ファンド間投資

一定のファンドは、フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズのその他のファンドを含むことがある U C I T S およびその他のオープンエンド型およびクローズドエンド型の U C I の投資証券に投資することがある。2023年12月31日現在、以下のファンドは本投資法人の別のファンドにより発行される投資証券を保有していた。

通貨	純資産計算書上の 投資有価証券、時価	ファンド間投資、 時価	ファンド間投資を控除後の 投資有価証券、時価
----	-----------------------	----------------	---------------------------

該当なし

ファンド間投資を除く期末現在の結合純資産合計は、64,377,923,553米ドルであった。

注 4 - 定期預金

2023年12月31日現在、本投資法人は以下の定期預金に係る現金を有していた。

ファンド 取引相手方	ファンド通貨における 定期預金の価格	
フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	75,824,100
National Bank of Canada	USD	70,554,100
Royal Bank of Canada	USD	99,785,900
		246,164,100

注 5 - 為替先物契約

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入	売却	満期日 (月/日/年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
効率的なポートフォリオ運用のために使用された為替先物契約：			
CLP 3,309,624,533	USD 3,646,921	01/18/2024	106,531
CNY 15,534,213	USD 2,159,630	01/18/2024	34,197
COP 10,212,650,360	USD 2,448,216	01/18/2024	178,620
CZK 2,343,774	EUR 94,967	01/18/2024	(155)
EUR 85,214	HUF 33,696,405	01/18/2024	(2,783)
EUR 111,309	IDR 1,854,520,000	01/18/2024	2,528
EUR 5,439,786	PLN 24,313,423	01/18/2024	(168,940)
EUR 470,000	USD 498,556	01/18/2024	20,625
HUF 196,450,000	USD 559,630	01/18/2024	5,377
IDR 81,617,673,399	USD 5,179,501	01/18/2024	120,587
INR 168,066,634	USD 2,017,176	01/18/2024	1,489
JPY 703,355,882	USD 4,795,504	01/18/2024	204,888
KRW 2,205,281,000	USD 1,690,000	01/18/2024	23,918
KZT 322,615,208	USD 658,936	01/18/2024	46,186
MXN 76,575,423	USD 4,187,638	01/18/2024	310,193
MYR 7,673,921	USD 1,660,000	01/18/2024	11,831
PEN 21,295,037	USD 5,601,205	01/18/2024	152,494
PLN 25,677,023	EUR 5,634,401	01/18/2024	300,445
PLN 1,110,562	USD 262,269	01/18/2024	19,920
RON 1,879,094	USD 401,655	01/18/2024	15,288
TRY 14,204,739	USD 472,454	01/18/2024	3,073
TWD 51,726,947	USD 1,640,000	01/18/2024	48,710
USD 1,919,734	CLP 1,789,642,872	01/18/2024	(109,903)
USD 2,149,489	CNY 15,514,364	01/18/2024	(41,535)
USD 6,830,722	COP 29,542,595,581	01/18/2024	(768,048)
USD 2,313,668	EUR 2,165,419	01/18/2024	(78,340)
USD 514,505	HUF 190,129,998	01/18/2024	(32,326)
USD 5,348,073	IDR 83,794,057,136	01/18/2024	(93,346)
USD 2,010,000	INR 168,337,985	01/18/2024	(11,924)
USD 4,458,881	JPY 660,331,026	01/18/2024	(235,633)
USD 264,805	KRW 347,902,694	01/18/2024	(5,581)
USD 131,134	KZT 64,065,516	01/18/2024	(8,890)
USD 2,187,695	MXN 38,974,749	01/18/2024	(101,575)
USD 176,750	MYR 827,190	01/18/2024	(3,461)
USD 6,581,832	PEN 25,027,414	01/18/2024	(180,316)
USD 631,543	PLN 2,753,743	01/18/2024	(68,172)
USD 1,546,344	RON 7,028,422	01/18/2024	(13,159)
USD 42,488	THB 1,562,277	01/18/2024	(3,346)
USD 614,123	TRY 18,699,989	01/18/2024	(11,890)
USD 202,000	TWD 6,300,683	01/18/2024	(3,696)

購入		売却		満期日 (月/日/年)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	4,535,461	ZAR	87,146,425	01/18/2024	(222,249)
ZAR	107,716,307	USD	5,748,847	01/18/2024	131,864
BRL	20,450,397	USD	4,067,667	02/02/2024	135,002
USD	2,129,267	BRL	10,611,144	02/02/2024	(51,381)
KRW	1,182,025,398	USD	916,968	02/15/2024	3,201
EUR	314,513	USD	346,752	03/15/2024	1,464
GBP	49,832	USD	63,539	03/15/2024	2
USD	4,022	CAD	5,390	03/15/2024	(50)
USD	674,870	CLP	600,080,741	03/15/2024	(3,456)
USD	600,728	HKD	4,684,084	03/15/2024	(140)
AUD	2,874,000	USD	1,950,900	03/20/2024	12,170
CAD	1,203,000	USD	904,679	03/20/2024	4,174
CHF	865,934	USD	1,021,940	03/20/2024	15,912
EUR	5,859,508	USD	6,092,201	03/20/2024	43,527
GBP	4,488,000	USD	5,679,728	03/20/2024	43,086
MXN	60,235,000	USD	3,410,033	03/20/2024	92,639
NZD	3,475,000	USD	2,165,167	03/20/2024	31,992
USD	3,968,734	AUD	5,911,000	03/20/2024	(68,741)
USD	10,544,587	CAD	14,293,000	03/20/2024	(253,610)
USD	9,357,644	CHF	8,119,934	03/20/2024	(374,378)
USD	21,779,444	EUR	20,024,000	03/20/2024	(394,948)
USD	11,922,436	GBP	9,452,000	03/20/2024	(130,159)
USD	95,025	MXN	1,672,000	03/20/2024	(2,202)
USD	1,502,532	NOK	15,596,000	03/20/2024	(35,166)
USD	12,848	NZD	21,000	03/20/2024	(430)
JPY	40,298,000	USD	288,274	03/21/2024	1,063
USD	7,921,367	JPY	1,133,793,000	03/21/2024	(219,172)
USD	218,191	AUD	321,000	03/26/2024	(1,102)
USD	573,235	CAD	762,000	03/26/2024	(2,492)
USD	2,537,496	EUR	2,301,000	03/26/2024	(11,247)
USD	1,107,945	HKD	8,640,000	03/26/2024	(645)
PHP	233,260,000	USD	4,000,000	09/20/2024	205,232
USD	4,000,000	PHP	233,260,000	09/20/2024	(205,232)
USD	4,578,845	EUR	3,910,000	03/31/2025	174,372
					<u>(1,417,219)</u>
投資証券クラスのヘッジのために使用された為替先物契約：					
CAD	8,348,391	USD	6,140,676	01/16/2024	161,006
CHF	23,736,932	USD	27,184,671	01/16/2024	1,078,123
CZK	113,483,465	USD	4,988,306	01/16/2024	83,974
EUR	276,676,928	USD	298,762,610	01/16/2024	6,838,619
GBP	26,618,131	USD	33,453,056	01/16/2024	478,292
HUF	497,402,758	USD	1,398,121	01/16/2024	32,897
JPY	4,103,989	USD	28,331	01/16/2024	836
NOK	393,718	USD	35,889	01/16/2024	2,876
PLN	16,334,877	USD	4,059,262	01/16/2024	91,490
SEK	575,693	USD	55,138	01/16/2024	1,971
SGD	1,319,145	USD	984,356	01/16/2024	15,826
USD	382,608	CHF	327,194	01/16/2024	(6,971)
USD	21,032	CZK	470,340	01/16/2024	9
USD	17,441,511	EUR	15,954,060	01/16/2024	(180,414)
USD	236,785	GBP	184,991	01/16/2024	969
USD	448,020	PLN	1,765,091	01/16/2024	(496)
USD	196,699	SGD	261,150	01/16/2024	(1,306)
BRL	12,912,154	USD	2,636,640	02/02/2024	16,878
USD	67,000	BRL	331,707	02/02/2024	(1,168)
					<u>8,613,411</u>
					<u>7,196,192</u>

上記の契約は以下の取引相手方に対して未決済であった。

Barclays	(157,859)
BNP Paribas	(8,890)
Citibank	46,186
Goldman Sachs	2,596
J.P. Morgan	8,297,355
Morgan Stanley	(983,196)
	<u>7,196,192</u>

注 6 - 金融先物契約に係る未決済ポジション

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入 / (売却) 契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
先物債券					
(259)	3 month SOFR, 09/17/2024	J.P. Morgan	USD	(61,826,538)	(84,216)
2	3 month SOFR, 09/17/2024	Barclays	USD	477,425	1,225
2	3 month SOFR, 12/17/2024	Barclays	USD	479,525	1,400
3	3 month SOFR, 03/18/2025	Barclays	USD	722,025	2,275
2	3 month SOFR, 06/17/2025	Barclays	USD	482,900	1,650
(312)	3 month SOFR, 09/16/2025	Morgan Stanley	USD	(75,496,200)	(227,970)
2	3 month SOFR, 09/16/2025	Barclays	USD	483,950	1,650
2	3 month SOFR, 12/16/2025	Barclays	USD	484,500	1,875
2	3 month SOFR, 03/17/2026	Barclays	USD	484,675	1,850
24	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 06/17/2024	Barclays	CAD	4,314,177	25,810
31	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 09/18/2024	Barclays	CAD	5,599,675	36,772
35	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 12/18/2024	Barclays	CAD	6,345,987	42,281
25	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 03/19/2025	Barclays	CAD	4,546,998	40,848
23	3 Month Canadian Bankers Acceptance, 06/18/2025	Barclays	CAD	4,192,351	18,433
(38)	3 Month Euro Euribor, 06/17/2024	Barclays	EUR	(10,162,412)	(59,475)
(36)	3 Month Euro Euribor, 09/16/2024	Barclays	EUR	(9,673,748)	(67,189)
(39)	3 Month Euro Euribor, 12/16/2024	Barclays	EUR	(10,515,952)	(95,643)
(24)	3 Month Euro Euribor, 03/17/2025	Barclays	EUR	(6,486,589)	(50,989)
(25)	3 Month Euro Euribor, 06/16/2025	Barclays	EUR	(6,765,834)	(51,375)
91	3 Month Euro Euribor, 06/16/2025	Morgan Stanley	EUR	24,627,634	27,343
(20)	3 Month Euro Euribor, 09/15/2025	Barclays	EUR	(5,414,875)	(33,339)
(19)	3 Month Euro Euribor, 12/15/2025	Barclays	EUR	(5,143,607)	(27,958)
(8)	3 Month Euro Euribor, 03/16/2026	Barclays	EUR	(2,164,846)	(2,539)
1	3 Month SOFR, 06/16/2026	Barclays	USD	242,325	1,088
(15)	3 Month SONIA, 09/17/2024	Barclays	GBP	(4,564,123)	(31,595)
(10)	3 Month SONIA, 12/17/2024	Barclays	GBP	(3,059,479)	(33,523)
(16)	3 Month SONIA, 03/18/2025	Barclays	GBP	(4,914,286)	(53,599)
(11)	3 Month SONIA, 06/17/2025	Barclays	GBP	(3,387,860)	(13,926)
24	3 Month SONIA, 09/16/2025	Morgan Stanley	GBP	7,405,844	14,245
33	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 06/13/2024	Barclays	AUD	22,263,326	18,755
27	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 09/12/2024	Barclays	AUD	18,222,566	18,192
22	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 12/12/2024	Barclays	AUD	14,853,458	16,621
14	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 03/13/2025	Barclays	AUD	9,454,741	10,714
9	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 06/13/2025	Barclays	AUD	6,079,236	6,778
(72)	Australia 10 Year Bond, 03/15/2024	Morgan Stanley	AUD	(5,724,134)	(161,243)
(59)	Australia 10 Year Bond, 03/15/2024	Barclays	AUD	(4,690,609)	(125,640)
376	Australia 3 Year Bond, 03/15/2024	Barclays	AUD	27,379,046	259,560
(13)	Canada 10 Year Bond, 03/19/2024	Morgan Stanley	CAD	(1,218,324)	(53,439)
54	Canada 10 Year Bond, 03/19/2024	Barclays	CAD	5,060,730	238,014
41	Euro-Bobl, 03/07/2024	Morgan Stanley	EUR	5,398,845	(4,376)
25	Euro-Bobl, 03/07/2024	Barclays	EUR	3,291,979	40,272
85	Euro-Bund, 03/07/2024	Morgan Stanley	EUR	12,876,142	(54,591)
189	Euro-Bund, 03/07/2024	Barclays	EUR	28,630,480	674,867
(24)	Euro-Buxl 30 Year Bond, 03/07/2024	Barclays	EUR	(3,754,843)	(227,458)
19	Euro-OAT, 03/07/2024	Barclays	EUR	2,758,429	56,677

購入 / (売却) 契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
(41)	Euro-Schatz, 03/07/2024	Morgan Stanley	EUR	(4,822,434)	(13,755)
133	Euro-Schatz, 03/07/2024	Barclays	EUR	15,643,507	63,036
(1)	Japan 10 Year Bond, 03/13/2024	Morgan Stanley	JPY	(1,040,496)	(11,068)
3	Japan 10 Year Bond, 03/13/2024	Barclays	JPY	3,121,489	41,844
(10)	Japan 10 Year Bond Mini, 03/12/2024	Morgan Stanley	JPY	(1,039,220)	(4,280)
28	Korea 10 Year Bond, 03/19/2024	Barclays	KRW	2,511,065	34,444
250	Korea 3 Year Bond, 03/19/2024	Barclays	KRW	20,463,545	85,410
(8)	Long Gilt, 03/26/2024	Barclays	GBP	(1,046,743)	(70,973)
40	Long Gilt, 03/26/2024	Morgan Stanley	GBP	5,233,713	(36,737)
(84)	US 2 Year Note, 03/28/2024	Morgan Stanley	USD	(17,296,781)	(160,636)
125	US 2 Year Note, 03/28/2024	Barclays	USD	25,739,258	252,789
125	US 2 Year Note, 03/28/2024	J.P. Morgan	USD	25,739,258	273,162
(151)	US 5 Year Note, 03/28/2024	Morgan Stanley	USD	(16,424,789)	(247,486)
(40)	US 5 Year Note, 03/28/2024	Barclays	USD	(4,350,938)	(98,148)
(74)	US 10 Year Note, 03/19/2024	J.P. Morgan	USD	(8,353,906)	(273,280)
(49)	US 10 Year Note, 03/19/2024	Barclays	USD	(5,531,641)	(180,547)
(49)	US 10 Year Note, 03/19/2024	Morgan Stanley	USD	(5,531,641)	(64,700)
(13)	US 10 Year Ultra Bond, 03/19/2024	Barclays	USD	(1,534,203)	(67,516)
(20)	US Long Bond, 03/19/2024	Barclays	USD	(2,498,750)	(183,609)
7	US Long Bond, 03/19/2024	Morgan Stanley	USD	874,563	(2,762)
25	US Ultra Bond, 03/19/2024	Barclays	USD	3,339,844	216,336
					(349,364)
外貨先物					
(76)	Foreign Exchange AUD/USD, 03/18/2024	Barclays	USD	(5,191,180)	(137,888)
(176)	Foreign Exchange CAD/USD, 03/19/2024	Barclays	USD	(13,310,000)	(225,866)
(88)	Foreign Exchange CHF/USD, 03/18/2024	Barclays	USD	(13,178,000)	(453,750)
139	Foreign Exchange EUR/USD, 03/18/2024	Barclays	USD	19,242,813	270,912
(34)	Foreign Exchange GBP/USD, 03/18/2024	Barclays	USD	(2,709,588)	(31,012)
(26)	Foreign Exchange JPY/USD, 03/18/2024	Barclays	USD	(2,332,200)	(32,062)
247	Foreign Exchange MXN/USD, 03/18/2024	Barclays	USD	7,192,640	166,810
(33)	Foreign Exchange NZD/USD, 03/18/2024	Barclays	USD	(2,086,425)	(49,730)
293	Foreign Exchange USD/KRW, 01/15/2024	Barclays	KRW	2,928,635	(12,248)
					(504,834)
先物指数					
35	CAC 40 10 Euro Index, 01/19/2024	Morgan Stanley	EUR	2,919,120	(9,891)
(77)	CAC 40 10 Euro Index, 01/19/2024	Barclays	EUR	(6,422,063)	42,495
55	CBOE Volatility Index, 01/17/2024	Barclays	USD	772,816	(79,334)
29	CBOE Volatility Index, 02/14/2024	Barclays	USD	443,567	(28,683)
8	CBOE Volatility Index, 03/20/2024	Barclays	USD	130,135	(2,615)
1	CBOE Volatility Index, 04/17/2024	Barclays	USD	16,951	51
19	DAX Index, 03/15/2024	Morgan Stanley	EUR	8,868,776	(39,668)
10	DAX Index, 03/15/2024	Barclays	EUR	4,667,777	(23,307)
8	DJIA CBOT E-Mini Index, 03/15/2024	Morgan Stanley	USD	1,520,480	8,328
5	DJIA CBOT E-Mini Index, 03/15/2024	Barclays	USD	950,300	26,140
295	EURO STOXX 50 Index, 03/15/2024	Barclays	EUR	14,794,972	(122,080)
144	EURO STOXX 50 Index, 03/15/2024	Morgan Stanley	EUR	7,221,952	(56,618)
(8)	FTSE 100 Index, 03/15/2024	Barclays	GBP	(790,946)	(16,322)
37	FTSE 100 Index, 03/15/2024	Morgan Stanley	GBP	3,658,125	74,456
283	FTSE China A50 Index, 01/30/2024	Barclays	USD	3,253,085	87,066
(21)	FTSE Taiwan Index, 01/30/2024	Barclays	USD	(1,302,420)	(1,860)
11	FTSE/JSE Top 40 Index, 03/20/2024	Barclays	ZAR	429,296	11,641
(16)	FTSE/MIB Index, 03/15/2024	Barclays	EUR	(2,695,493)	10,289
5	Hang Seng China Enterprises Index, 01/30/2024	Barclays	HKD	185,567	5,084
(17)	Hang Seng Index, 01/30/2024	Morgan Stanley	HKD	(1,864,916)	(62,939)
5	Hang Seng Index, 01/30/2024	Barclays	HKD	548,505	9,957
(37)	IBEX 35 Index, 01/19/2024	Barclays	EUR	(4,119,825)	30,144
(7)	iBoxx iShares Bond Index, 03/01/2024	Morgan Stanley	USD	(1,071,070)	(38,398)
12	KOSPI 200 Index, 03/14/2024	Barclays	KRW	844,864	55,672
12	MSCI Emerging Markets Index, 03/15/2024	Barclays	USD	620,220	28,350
23	MSCI Singapore Index, 01/30/2024	Barclays	SGD	501,390	16,632
15	NASDAQ 100 Emini Index, 03/15/2024	Morgan Stanley	USD	5,107,050	75,076
8	NASDAQ 100 Emini Index, 03/15/2024	Barclays	USD	2,723,760	109,604
(23)	Nikkei 225 Index, 03/07/2024	Barclays	JPY	(1,067,429)	(15,723)
21	Nikkei 225 Index, 03/07/2024	Morgan Stanley	JPY	4,981,915	95,481

購入 / (売却) 契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
(69)	Russell 2000 Emini Index, 03/15/2024	Barclays	USD	(7,064,565)	(492,778)
6	Russell 2000 Emini Index, 03/15/2024	Morgan Stanley	USD	614,310	(10,278)
135	Russell 2000 Emini Index, 03/15/2024	J.P. Morgan	USD	13,821,975	115,858
25	S&P 500 Emini Index, 03/15/2024	Morgan Stanley	USD	6,025,000	63,493
67	S&P 500 Emini Index, 03/15/2024	J.P. Morgan	USD	16,147,000	261,828
61	S&P 500 Emini Index, 03/15/2024	Barclays	USD	14,701,000	336,740
(8)	S&P Midcap 400 Emini Index, 03/15/2024	Barclays	USD	(2,247,600)	(123,420)
23	S&P/TSX 60 Index, 03/14/2024	Barclays	CAD	4,410,279	133,824
(10)	SPI 200 Index, 03/21/2024	Barclays	AUD	(1,292,200)	(25,163)
23	TOPIX Index, 03/07/2024	Barclays	JPY	3,859,433	29,965
31	TOPIX Index, 03/07/2024	Morgan Stanley	JPY	5,201,844	53,712
					532,809
					(321,389)

注 7 - 金利スワップ契約に係る未決済ポジション

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日 (月/日/年)	取引通貨	未実現利益 / (損失) (米ドル)
99,000,000	Receive fixed 9.47% Pay floating TIIE 4 week	Citibank	10/22/2024	MXN	(73,055)
76,851,064	Receive fixed 6.295% Pay floating JIBAR 3 month	Citibank	07/31/2025	ZAR	(110,125)
43,000,000	Receive fixed 7.57% Pay floating JIBAR 3 month	Citibank	11/04/2025	ZAR	(11,751)
212,844,232	Receive fixed 4.75% Pay floating PRIBOR 6 month	Citibank	01/18/2026	CZK	101,386
7,385,903	Receive fixed 13.505% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/04/2027	BRL	199,891
4,983,258	Receive fixed 13.405% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/04/2027	BRL	130,023
3,715,985	Receive fixed 13.47% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/04/2027	BRL	99,333
2,535,763	Receive fixed 13.285% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/04/2027	BRL	63,337
5,638,009	Receive fixed 10.415% Pay floating CDI 1 day	Citibank	01/04/2027	BRL	12,833
87,500,000	Receive floating TIIE 4 week Pay fixed 8.78%	Citibank	10/19/2027	MXN	5,341
26,000,000	Receive fixed 8.724% Pay floating TIIE 4 week	Citibank	10/12/2032	MXN	25,569
45,000,000	Receive fixed 8.468% Pay floating TIIE 4 week	Citibank	10/12/2032	MXN	1,862
4,062,791,684	Receive floating IBR 1 day Pay fixed 8.37%	Citibank	07/19/2033	COP	(40,628)
31,000,000	Receive fixed 7.974% Pay floating TIIE 4 week	Citibank	10/06/2033	MXN	(60,708)
15,750,000	Receive fixed 9.61% Pay floating JIBAR 3 month	Citibank	01/18/2034	ZAR	26,740
1,298,000,000	Receive floating CLICP 1 day Pay fixed 5.785%	Citibank	01/18/2034	CLP	(104,235)
48,020,000	Receive floating PRIBOR 6 month Pay fixed 4.545%	Citibank	01/18/2034	CZK	(197,979)
5,700,000	Receive fixed 4.182% Pay floating SOFR 1 day	J.P. Morgan	11/22/2028	USD	154,748
					222,582

注 8 - トータル・リターン・スワップ契約に係る未決済ポジション

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	時価 / 未実現利益 / (損失) (米ドル)
USD	253,698	Energy Transfer LP	USD OBF 1 day(0.650)%	Barclays	03/18/2024	3,263
USD	145,443	Energy Transfer LP	USD OBF 1 day(0.650)%	Citigroup	10/22/2024	1,690
USD	181,020	Energy Transfer LP	USD SOFR 1 day(1.010)%	Goldman Sachs	07/02/2024	461
USD	22,033,380	USC IFXPPDD Index	Spread of 0.030% on Notional	Citibank	07/02/2024	182,620
USD	6,095,295	USC IFXPPDD Index	Spread of 0.030% on Notional	Citigroup	07/02/2024	50,520
USD	2,476,527	USJPUSFLOW Index	Spread of 0.100% on Notional	J.P. Morgan	07/03/2024	63,484
USD	512,466	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Year (0.750)%	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, REIT, 144A 3.375% 06/15/2026	Goldman Sachs	03/01/2024	(10,393)
USD	175,000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Year (0.750)%	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, REIT, 144A 3.75% 09/15/2030	Goldman Sachs	03/01/2024	(10,064)
USD	117,000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Year (0.750)%	Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 03/01/2028	Goldman Sachs	03/01/2024	(452)
USD	290,000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Year (0.750)%	Patrick Industries, Inc., 144A 4.75% 05/01/2029	Goldman Sachs	03/01/2024	(13,745)
USD	346,000	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 Year (0.750)%	Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 01/15/2028	Goldman Sachs	03/01/2024	(8,769)
USD	7,363,192	USC IFXCAD Index	Spread of 0.000% on Notional	Citibank	07/02/2024	(92,339)
USD	12,843,504	USDBCAUCTT Index	Spread of(0.500)% on Notional	Deutsche Bank	07/02/2024	(269,741)
USD	15,543,338	USDBCOWNVU Index	Spread of(0.188)% on Notional	Deutsche Bank	07/02/2024	(106,165)
USD	4,047,523	USDBCRFLBU Index	Spread of(0.188)% on Notional	Deutsche Bank	07/02/2024	(57,394)
USD	8,360,087	USDBCRFMNU Index	Spread of(0.188)% on Notional	Deutsche Bank	07/02/2024	(447,146)
						<u>(714,170)</u>

注 9 - 差金決済取引に係る未決済ポジション

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスボージャー (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
AUD	15,232	Receive AUCASH= 1 Day(35.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	01/08/2025	(6,570)	(2,588)
AUD	232,280	Receive AONIA 1 Month 0% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Nomura	11/30/2027	(100,195)	(38,833)
CAD	10,436	Receive CA1MBAFIX= 1 Day(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(41,191)	1,394
CAD	134,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	95,803	(5,673)
CAD	14,632	Pay CA1MBAFIX= 1 Day 0.650% Receive DISC 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	08/18/2025	(571,565)	2,650

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
EUR	5,707	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay EUROSTR= O/N 0.300%	Bank of America	09/04/2024	63,002	504
EUR	3,819	Receive EUROSTR= 1 Day(1.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(118,898)	(5,573)
EUR	99,031	Receive EONIA 1 Day(0.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	10/14/2024	(937,300)	(9,272)
EUR	454,164	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities. Pay EONIA 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	10/14/2024	10,269,291	(128,636)
EUR	3,800	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay EUROSTR= O/N 0.300%	Bank of America	11/27/2024	86,837	420
EUR	7,905	Receive EONIA 1 Day(0.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Morgan Stanley	02/03/2025	(4,084,434)	23,090
EUR	13,980	Receive EUROSTR= 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(15,945)	2,148
GBP	171,448	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay SONIA 1 Day 0.400%	Morgan Stanley	01/20/2025	2,320,530	56,899
GBP	34,931	Receive SONIA 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	01/20/2025	(470,567)	2,499
HKD	7,469	Receive HONIX 1 Day(0.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	09/22/2025	(206,030)	(6,499)
HKD	681,450	Receive HIKKDOND= 1 Day(2.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/06/2024	(712,171)	49,970
JPY	2,714	Receive MUTSC 1 Day(0.400)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	08/12/2025	(440,265)	(10,356)
NOK	15,506	Receive NOWA O/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	12/19/2024	(201,362)	5,132
NOK	4,635	Receive NOWA O/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	12/27/2024	(60,190)	1,534
NOK	377	Receive NOWA O/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	12/23/2024	(4,896)	125
USD	27,447	Receive USNBFR O/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 5 Securities.	Barclays	01/09/2025	(1,752,016)	20,440
USD	5,751	Receive USNBFR O/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	11/11/2024	(574,985)	9,662
USD	2,942	Receive USNBFR O/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	01/06/2025	(294,141)	4,943

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	2,814	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	11/14/2024	(281,344)	4,728
USD	7,912	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	12/27/2024	(454,307)	4,589
USD	2,625	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	11/08/2024	(262,447)	4,410
USD	2,272	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	08/22/2024	(227,155)	3,817
USD	7,628	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Barclays	12/12/2024	(516,317)	3,723
USD	6,105	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	12/26/2024	(350,549)	3,541
USD	5,376	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	11/27/2024	(308,690)	3,118
USD	8,103	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Barclays	01/16/2025	(417,710)	2,684
USD	1,252	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	11/18/2024	(125,175)	2,103
USD	1,279	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	01/30/2025	(190,776)	1,291
USD	1,838	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	12/05/2024	(105,538)	1,066
USD	14,347	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	01/03/2025	(235,147)	1,004
USD	4,950	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	10/17/2024	(109,048)	346
USD	1,641	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Barclays	10/16/2024	(36,151)	115
USD	3,014	Receive USONBFR 0/N(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Barclays	01/13/2025	(106,125)	(630)
USD	748,003	Receive USONBFR= 1 Month 0% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 28 Securities.	Nomura	11/30/2027	(3,607,424)	(435,997)
USD	145,781	Receive FEDEF 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 22 Securities.	Morgan Stanley	09/15/2025	(12,108,795)	(208,830)
USD	30,591,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 75 Securities. Pay USONBFR= 1 Day 0.650%	BNP Paribas	08/12/2024	37,340,188	629,242

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	1,315,509	Receive USONBFR= 1 Day(0.050)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 93 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(28,700,779)	(2,772,106)
USD	3,462	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.300%	Bank of America	11/20/2024	367,305	(5,367)
USD	8,141	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.300%	Bank of America	01/23/2025	273,385	4,774
USD	1,425	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	01/23/2025	(135,460)	935
USD	3,020,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 7 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.700%	Bank of America	06/05/2024	4,239,368	244,401
USD	20,916	Receive USONBFR= 1 Day(4.070)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(317,505)	4,038
USD	148,000	Receive USONBFR= 1 Day(0.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(113,643)	1,499
USD	790,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay USONBFR= 1 Month 0.650%	Nomura	11/30/2027	1,753,589	217,215
USD	1,149,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.650%	Goldman Sachs	05/05/2025	2,350,003	372,627
USD	69,752	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	05/04/2033	(1,972,619)	(334,257)
USD	6,600	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.300%	Bank of America	12/03/2024	123,684	15,246
USD	9,009	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	05/15/2024	(1,228,197)	(55,643)
USD	1,134,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.650%	Goldman Sachs	08/19/2025	2,467,543	308,392
USD	20,301	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	05/05/2033	(286,041)	4,117
USD	23,177	Receive USONBFR= 1 Day(6.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(23,641)	8,593
USD	268,716	Receive USONBFR= 1 Day(9.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(201,806)	186,244
USD	54,119	Receive USONBFR= 1 Day(0.920)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(2,998,193)	(233,358)
USD	1,356	Receive FEDEF 1 Day(3.375)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	06/16/2025	(300,736)	32,041

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	445	Receive FEDEF 1 Day(8.750)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	06/16/2025	(221,733)	(571)
USD	68,739	Receive USONFEE= 0/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 4 Securities.	Bank of America	06/05/2024	(2,031,833)	(186,274)
USD	4,073	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= 0/N 0.300%	Bank of America	12/04/2024	96,652	(988)
USD	3,800	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= 0/N 0.300%	Bank of America	12/26/2024	87,020	342
USD	3,647,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 9 Securities. Pay USONBFR= 1 Month 0.600%	Nomura	01/31/2024	4,496,258	158,768
USD	238,687	Receive USONBFR= 1 Month 0% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 11 Securities.	Nomura	01/31/2024	(2,398,946)	(110,140)
USD	249,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= 0/N 0.700%	Bank of America	08/14/2024	236,675	9,038
USD	195	Receive USONFEE= 0/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	08/14/2024	(29,599)	(2,919)
USD	3,313	Receive USONFEE= 0/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	11/20/2024	(331,234)	7,541
USD	41,510	Receive USONBFR= 1 Day(7.070)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(72,642)	101,245
USD	445,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.650%	Goldman Sachs	04/19/2028	499,385	22,058
USD	13,103	Receive SOFR 1 Day(0.388)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	03/10/2033	(302,155)	(12,483)
USD	22,735	Receive USONBFR= 1 Day(0.300)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(524,269)	(45,361)
USD	10,530	Receive SOFR 1 Day(0.355)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	08/10/2033	(290,417)	(31,517)
USD	440,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	08/17/2028	520,643	50,648
USD	10,176	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay USONFEE= 0/N 0.300%	Bank of America	01/15/2025	202,503	6,266
USD	9,635	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= 0/N 0.300%	Bank of America	01/02/2025	285,678	3,060
USD	10,466	Receive USONBFR= 1 Day(0.950)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(38,410)	(13,487)

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	673,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.700%	Bank of America	06/27/2024	636,574	15,537
USD	2,105	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	07/05/2024	(91,673)	(5,990)
USD	1,629	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	12/18/2024	(63,042)	(2,817)
USD	137,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.700%	Bank of America	08/09/2024	144,235	6,457
USD	1,534	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	08/09/2024	(17,549)	(1,667)
USD	48,585	Receive USONBFR= 1 Day(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(471,165)	27,105
USD	407	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.300%	Bank of America	01/24/2025	128,820	(95)
USD	1,202	Receive FEDEF 1 Day(0.875)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	06/16/2025	(396,679)	(5,223)
USD	3,098	Receive USONBFR= 1 Day(6.850)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(19,579)	(1,580)
USD	35,945	Receive USONBFR= 1 Day(0.550)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(257,726)	690,315
USD	257,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	12/17/2025	425,749	71,038
USD	549	Receive SOFR 1 Day(0.512)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	09/14/2033	(346,759)	(55,586)
USD	470	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.300%	Bank of America	11/27/2024	227,019	1,593
USD	401,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	04/18/2029	477,812	6,876
USD	6,665	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	03/17/2033	(247,072)	2,703
USD	447,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.650%	Goldman Sachs	03/19/2025	412,845	15,658
USD	7,623	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	12/03/2024	(128,752)	(15,246)
USD	313,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.700%	Bank of America	10/09/2024	449,605	5,089

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	6,486	Receive USONFEE= 0/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	10/09/2024	(406,737)	(2,724)
USD	425,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.650%	Goldman Sachs	12/05/2028	485,099	59,867
USD	2,832	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities.	Goldman Sachs	04/04/2033	(284,191)	(48,657)
USD	460,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities. Pay USONBFR= 1 Month 0.650%	Nomura	01/31/2024	466,198	12,173
USD	127,363	Receive USONBFR= 1 Day(3.000)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(573,133)	727,336
USD	29,056	Receive FEDEF 1 Day(3.630)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	09/15/2025	(130,752)	6,102
USD	2,755	Receive SOFR 1 Day(0.250)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 3 Securities.	Goldman Sachs	09/12/2033	(23,285,717)	(663,262)
USD	3,002	Receive FEDEF 1 Day(0.150)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	06/02/2025	(2,420,212)	6,995
USD	123	Receive FEDEF 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Morgan Stanley	06/02/2025	(513,826)	(4,162)
USD	334,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.650%	Goldman Sachs	08/13/2027	342,308	7,233
USD	1,509	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	03/03/2033	(132,883)	(3,951)
USD	791,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 2 Securities. Pay USONFEE= 0/N 0.700%	Bank of America	05/22/2024	942,981	51,939
USD	4,843	Receive USONFEE= 0/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	05/22/2024	(262,975)	(1,748)
USD	384	Receive SOFR 1 Day(0.700)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	09/12/2033	(6,430,610)	(276,200)
USD	941	Receive SOFR 1 Day(0.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	09/12/2033	(6,788,459)	(824,399)
USD	14,248	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	03/09/2033	(1,844,974)	(311,270)
USD	2,612	Receive USONFEE= 0/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	06/26/2024	(251,875)	(39,072)
USD	2,665	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= 0/N 0.300%	Bank of America	12/11/2024	14,578	2,105

取引 通貨	想定元本	ファンドの受取 ファンドの支払	取引相手方	満期日 (月/日/年)	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
USD	5,512	Receive USONBFR= 1 Day(0.450)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(54,844)	(9,317)
USD	2,810	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	03/17/2033	81,153	8,797
USD	230,000	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	05/05/2025	(233,749)	(6,006)
USD	241,000	Receive USONBFR= 1 Day(0.500)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	BNP Paribas	08/12/2024	(244,928)	(13,267)
USD	1,520	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.300%	Bank of America	10/23/2024	231,572	1,231
USD	336	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay SOFR 1 Day 0.350%	Goldman Sachs	03/02/2033	140,488	2,874
USD	346,000	Receive SOFR 1 Day(0.350)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Goldman Sachs	03/18/2026	(350,923)	(9,267)
USD	2,850	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.300%	Bank of America	10/30/2024	138,653	29,231
USD	530,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.700%	Bank of America	06/13/2024	622,126	25,980
USD	14,042	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	06/14/2024	(287,861)	(18,915)
USD	351,000	Receive Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities. Pay USONFEE= O/N 0.700%	Bank of America	07/16/2024	546,814	44,383
USD	6,748	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	07/17/2024	(416,352)	(39,694)
USD	1,287	Receive USONFEE= O/N(0.200)% Pay Performance of the underlying equity/bond basket of 1 Securities.	Bank of America	09/05/2024	(86,474)	(3,651)
						<u>(2,586,232)</u>

経済エクスポージャーに基づく地域別分布：

	グローバル・ エクスポージャー (米ドル)	バスケット・グローバル・ エクスポージャーの割合 (%)
アメリカ合衆国	(37,553,023)	84.38
欧州共同体	(4,084,434)	9.17
マーシャル諸島	(3,151,456)	7.08
スイス	(2,024,101)	4.54
リベリア	(1,844,974)	4.15
バミューダ	(1,587,549)	3.57
カナダ	(1,294,654)	2.91
パナマ	(998,064)	2.23
韓国	(919,147)	2.07
香港	(712,171)	1.60
イタリア	(473,976)	1.06
日本	(440,265)	0.99
スペイン	(400,322)	0.90
ケイマン諸島	(336,329)	0.76
ノルウェー	(266,448)	0.60
シンガポール	(257,726)	0.58
中国	(206,030)	0.46
オランダ	(134,843)	0.30

オーストラリア	(106,765)	0.24
アイルランド	(43,197)	0.10
ルクセンブルグ	(11,462)	0.03
ベルギー	86,837	(0.20)
イギリス領ヴァージン諸島	134,069	(0.30)
ジャージー	740,423	(1.66)
英国	1,109,540	(2.49)
ドイツ	3,286,166	(7.38)
フランス	6,983,124	(15.69)
	(44,506,777)	100.00

注10 - クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る未決済ポジション

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	支払 / 受取利息 (%)	取引相手方	購入 / 売却 プロテク ション	満期日 (月/日/年)	取引通貨	時価 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
212,000	AIR FRANCE - KLM 1.875% 16/01/2025	5.00%	Citibank	購入	12/20/2027	EUR	(28,763)	(46,912)
336,000	AIR FRANCE - KLM 1.875% 16/01/2025	5.00%	Citigroup	購入	12/20/2027	EUR	(45,588)	(72,893)
6,000	American Airlines Group, Inc. 5% 20/06/2024	5.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2024	USD	(108)	(592)
906,000	American Airlines Group, Inc. 3.75% 01/03/2025	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2025	USD	(18,469)	(28,283)
540,000	American Airlines Group, Inc. 3.75% 01/03/2025	5.00%	Barclays	購入	12/20/2024	USD	(15,713)	(7,519)
32,000	American Airlines Group, Inc. 5% 20/12/2024	5.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2024	USD	(931)	(5,909)
633,000	American Airlines Group, Inc. 5% 20/06/2024	5.00%	Barclays	購入	06/20/2024	USD	(11,427)	(56,235)
108,000	American Airlines Group, Inc. 5% 20/06/2025	5.00%	Barclays	購入	06/20/2025	USD	(2,202)	(17,652)
248,000	American Airlines Group, Inc. 3.75% 01/03/2025	5.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2024	USD	(7,216)	(24,335)
432,000	American Airlines Group, Inc. 3.75% 01/03/2025	5.00%	Barclays	購入	06/20/2025	USD	(8,807)	(66,287)
697,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2027	USD	(37,604)	(20,782)
1,348,000	Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	5.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2026	USD	740,982	31,941
319,000	Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	5.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2026	USD	175,351	7,593
1,387,000	Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	5.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2027	USD	790,341	(99,697)
255,000	Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	5.00%	Citibank	購入	12/20/2026	USD	140,171	(49,166)
155,000	Assicurazioni Generali SpA 4.125% 04/05/2026	1.00%	BNP Paribas	購入	12/20/2028	EUR	2,436	(1,772)
310,000	Bank of China Ltd. 1.25% 24/06/2025	1.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2026	USD	(4,388)	403
474,000	Bank of China Ltd. 1.25% 24/06/2025	1.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2026	USD	(6,710)	(2,317)
388,000	Bank of China Ltd. 1.25% 24/06/2025	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2028	USD	(5,407)	(4,162)
1,006,000	Bank of China Ltd. 1.25% 24/06/2025	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2028	USD	(14,019)	(10,815)
1,176,000	Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(29,689)	(10,036)
77,000	Boparan Finance plc 5.5% 20/06/2024	5.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2024	EUR	1,232	(15,000)
194,000	Carnival Corp. 6.65% 15/01/2028	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2027	USD	15,199	(1,048)
850,000	Carnival Corp. 6.65% 15/01/2028	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2027	USD	54,873	(36,655)
570,000	Carnival Corp. 6.65% 15/01/2028	1.00%	Barclays	購入	06/20/2027	USD	36,796	(93,369)
1,000,000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028	1.00%	Barclays	売却	12/20/2028	USD	(28,658)	22,887
11,793,000	CDX.NA.EM.40-V1. Dec.2028	1.00%	Citibank	購入	12/20/2028	USD	337,966	(60,834)
4,000,000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5.00%	Barclays	売却	12/20/2028	USD	236,498	204,099
9,200,000	CDX.NA.HY.41-V2. Dec.2028	5.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2028	USD	(543,946)	(551,594)
30,000,000	CDX.NA.IG.41-V1. Dec.2028	1.00%	Barclays	売却	12/20/2028	USD	590,248	189,740

想定元本	銘柄	支払 / 受取利息 (%)	取引相手方	購入 / 売却 プロテク ション	満期日 (月/日/年)	取引通貨	時価 (米ドル)	未実現利益 /(損失) (米ドル)
94,000	Ceconomy AG 1.75% 24/06/2026	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2025	EUR	3,855	(8,842)
777,000	China Construction Bank Corp. 0% 22/04/2024	1.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2026	USD	(11,005)	(2,261)
698,000	China Construction Bank Corp. 0% 22/04/2024	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2028	USD	(9,601)	(7,378)
853,000	China Construction Bank Corp. 0% 22/04/2024	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2028	USD	(11,733)	(9,385)
916,000	Cie de St. Gobain 1.625% 10/08/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(25,151)	(13,574)
780,000	Continental AG 0.375% 27/06/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(3,688)	(18,745)
6,000	Egypt Government Bond 4.55% 20/06/2026	1.00%	Barclays	購入	06/20/2026	USD	1,253	(1,051)
560,000	Egypt Government Bond 4.55% 20/12/2027	1.00%	Citigroup	購入	12/20/2027	USD	167,344	(24,612)
595,000	Egypt Government Bond 4.55% 20/12/2024	1.00%	Barclays	購入	12/20/2024	USD	40,413	(27,649)
350,000	Egypt Government Bond 4.55% 20/12/2024	1.00%	Citibank	購入	12/20/2024	USD	23,772	(40,958)
800,000	Egypt Government Bond 4.55% 20/06/2026	1.00%	Citibank	購入	06/20/2026	USD	167,104	(119,188)
560,000	Egypt Government Bond 4.55% 20/12/2025	1.00%	Citigroup	購入	12/20/2025	USD	89,302	(55,054)
944,000	Ford Motor Co. 4.346% 08/12/2026	5.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	USD	(122,820)	(12,628)
780,000	Ford Motor Co. 4.346% 08/12/2026	5.00%	Citigroup	購入	12/20/2028	USD	(101,483)	(22,417)
127,000	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	5.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(8,887)	(955)
310,000	HSBC Holdings plc 6% 20/12/2028	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2028	EUR	34	(3,785)
40,000	Iceland Bondco plc 4.625% 15/03/2025	5.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2025	EUR	(1,786)	(3,528)
60,000	Iceland Bondco plc 4.625% 15/03/2025	5.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2025	EUR	(2,679)	(12,761)
159,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1.625% 28/10/2026	1.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2026	USD	(2,189)	(672)
155,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1.625% 28/10/2026	1.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2026	USD	(2,134)	(882)
155,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1.625% 28/10/2026	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2028	USD	(2,124)	(1,698)
1,396,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 1.625% 28/10/2026	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2028	USD	(19,133)	(14,687)
775,000	Intesa Sanpaolo SpA 0% 20/12/2028	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	30,076	(22,839)
389,000	Italy Government Bond 6.875% 20/06/2024	1.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2024	USD	(1,750)	(4,920)
233,000	Italy Government Bond 6.875% 20/06/2024	1.00%	Bank of America	購入	06/20/2024	USD	(1,048)	(5,271)
15,000,000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.40-V1. Dec.2028	5.00%	Barclays	売却	12/20/2028	EUR	1,342,109	776,255
36,000,000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.40-V1.Dec.2028	1.00%	Barclays	売却	12/20/2028	EUR	782,913	366,574
46,011,000	JFE Holdings, Inc. 0.25% 18/09/2026	1.00%	Barclays	購入	12/20/2028	JPY	(8,549)	(860)
201,687,000	JFE Holdings, Inc. 0.25% 18/09/2026	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2028	JPY	(37,474)	(6,001)
261,000	K Hovnanian Enterprises, Inc. 10.5% 15/02/2026	5.00%	Barclays	購入	06/20/2028	USD	(2,069)	(21,374)
219,404,000	Kawasaki Heavy Industrials Ltd. 0.4% 20/07/2028	1.00%	Barclays	購入	12/20/2028	JPY	(41,144)	(2,935)
194,567,000	Kobe Steel Ltd. 0.924% 21/05/2025	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2028	JPY	(17,980)	(2,456)
287,000	Kohl's Corp. 4.25% 17/07/2025	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2024	USD	(303)	(8,929)
2,036,000	Lanxess 1% 07/10/2026	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	60,009	(32,105)
330,000	Lincoln National Corp. 3.35% 09/03/2025	1.00%	Morgan Stanley	売却	06/20/2025	USD	(295)	1,512
676,000	Lincoln National Corp. 3.35% 09/03/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2025	USD	2,398	(10,099)
1,533,000	Lincoln National Corp. 3.35% 09/03/2025	1.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2025	USD	1,370	(21,189)
156,000	Lincoln National Corp. 3.35% 09/03/2025	1.00%	Barclays	購入	06/20/2025	USD	140	(2,190)
625,000	Marks & Spencer plc 4.75% 12/06/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(913)	(17,603)
1,190,000	MercedesBenz Group AG 1% 15/11/2027	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(30,548)	(10,768)
1,100,000	MetLife, Inc. 3.6% 13/11/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	USD	(13,010)	(12,680)
2,034,000	MetLife, Inc. 3.6% 13/11/2025	1.00%	Barclays	購入	12/20/2028	USD	(24,054)	(12,835)
62,058,000	Mitsui OSK Lines Ltd. 0.49% 18/07/2025	1.00%	Barclays	購入	12/20/2028	JPY	(7,599)	(1,133)
147,387,000	Mitsui OSK Lines Ltd. 0.49% 18/07/2025	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2028	JPY	(18,047)	(4,766)
8,373,000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0.49% 23/07/2027	1.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2028	JPY	1,561	(81)
31,274,000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0.49% 23/07/2027	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2025	JPY	(990)	(1,073)
81,648,000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0.49% 23/07/2027	1.00%	Barclays	購入	12/20/2028	JPY	15,227	(872)
33,763,000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0.49% 23/07/2027	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2028	JPY	6,297	(4,869)
36,129,000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0.49% 23/07/2027	1.00%	Citigroup	購入	12/20/2025	JPY	(1,144)	(1,426)
32,535,000	Rakuten Group, Inc. 0.42% 25/06/2027	1.00%	Citigroup	購入	06/20/2025	JPY	5,188	(57)

29,499,000 Rakuten Group, Inc. 0.42% 25/06/2027 1.00% Barclays

購入 06/20/2025 JPY

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ(E33576)
訂正有価証券届出書（外国投資証券）

想定元本	銘柄		支払 / 受取利息 (%)	取引相手方	購入 / 売却 プロテク ション	満期日 (月/日/年)	取引通貨	時価 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
16,184,000	Rakuten Group, Inc. 0.42%	25/06/2027	1.00%	J.P. Morgan	購入	06/20/2025	JPY	2,581	(2,589)
46,697,000	Rakuten Group, Inc. 0.42%	25/06/2027	1.00%	Barclays	購入	06/20/2024	JPY	129	(9,071)
41,653,000	Rakuten Group, Inc. 0.42%	25/06/2027	1.00%	Barclays	購入	06/20/2027	JPY	24,612	(22,082)
120,000	Saipem Finance International BV 3.75%	20/06/2024	5.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2024	EUR	(3,094)	(12,594)
2,175,000	Saudi Arabia Government Bond 4%	17/04/2025	1.00%	J.P. Morgan	購入	12/20/2028	USD	(47,751)	3,763
1,427,000	SES SA 0.875%	04/11/2027	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	1,958	(7,179)
31,088,000	SoftBank Group Corp. 1.569%	12/06/2024	1.00%	Barclays	購入	06/20/2028	JPY	7,079	(14,039)
66,839,000	SoftBank Group Corp. 1.569%	12/06/2024	1.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2028	JPY	15,219	(28,469)
1,165,000	South Africa Government Bond 5.875%	16/09/2025	1.00%	Goldman Sachs	購入	06/20/2024	USD	(4,115)	(12,394)
1,165,000	South Africa Government Bond 5.875%	16/09/2025	1.00%	Barclays	購入	12/20/2024	USD	(6,883)	(22,141)
1,127,000	Stellantis NV 2%	20/03/2025	5.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(219,763)	(18,987)
455,000	Stena Aktiebolag 7%	01/02/2024	5.00%	Goldman Sachs	購入	12/20/2024	EUR	(22,841)	4,157
510,000	Stena Aktiebolag 7%	01/02/2024	5.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(64,500)	(2,007)
100,000	TDC Holding A/S 5.625%	20/06/2027	1.00%	BNP Paribas	購入	06/20/2027	EUR	(2,115)	(8,022)
534,000	Telecom Italia SpA 3%	30/09/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	29,703	(18,007)
548,000	Tesco plc 6.15%	15/11/2037	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(11,393)	(7,913)
343,000	thyssenkrupp AG 2.5%	25/02/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	10,545	(10,489)
778,000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375%	09/03/2026	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	17,654	(27,901)
78,000	United Group BV 3.625%	15/02/2028	5.00%	Morgan Stanley	購入	06/20/2028	EUR	(2,412)	(10,833)
477,000	Vodafone Group plc 1.875%	11/09/2025	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	(8,790)	(152)
1,609,000	Volkswagen AG 0%	16/11/2024	1.00%	Morgan Stanley	購入	12/20/2028	EUR	1,108	(26,528)
								4,243,118	(553,517)

注11 - オプション契約に係る未決済ポジション

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入 / 売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入 / (売却) 契約数	契約額 (米ドル)	時価 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
債券オプション							
購入	US Treasury 2 Year Note, Put Option, Strike Price 102.13, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	35	720,699,000	7,109	(3,064)
						7,109	(3,064)
株式オプション							
購入	3M Co., Put Option, Strike Price 75.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	2,415,061	264,674,652	1,025	(89,661)
売却	Allurion Technologies, Inc., Call Option, Strike Price 10.00, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	(258)	96,492	(5,160)	8,075
購入	American Airlines Group, Inc., Call Option, Strike Price 16.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	23	31,602	92	(818)
購入	Amyris, Inc., Call Option, Strike Price 3.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	10	3	50	(55)
購入	Anavex Life Sciences Corp., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	1,177	1,095,787	11,770	(41,592)
購入	Anavex Life Sciences Corp., Put Option, Strike Price 5.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	1	931	18	(4)
購入	Annovis Bio, Inc., Put Option, Strike Price 12.50, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	3	5,610	1,170	56
購入	Anywhere Real Estate, Inc., Call Option, Strike Price 7.50, Mar. 2024	Morgan Stanley	USD	98	79,478	14,700	12,716
購入	Arbor Realty Trust, Inc., Put Option, Strike Price 14.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	25	37,950	850	(412)
購入	Aspen Aerogels, Inc., Put Option, Strike Price 7.50, Apr. 2024	J.P. Morgan	USD	2	3,156	45	(308)
購入	Aspen Aerogels, Inc., Put Option, Strike Price 7.50, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	463	730,614	4,630	(52,029)
購入	Barclays plc, Put Option, Strike Price 3.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	44	34,672	220	(57)

購入／売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入／ （売却） 契約数	契約額 （米ドル）	時価 （米ドル）	未実現利益 ／（損失） （米ドル）
購入	Barclays plc, Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	68	53,584	68	(1,361)
購入	Beauty Health Co.(The), Call Option, Strike Price 5.00, May. 2024	Morgan Stanley	USD	61	18,971	1,982	(553)
購入	Bread Financial Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 20.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	4	13,176	50	(629)
購入	Bread Financial Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 22.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	14	46,116	70	(859)
購入	Capital One Financial Corp., Put Option, Strike Price 115.00, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	171	2,242,152	30,780	(8,730)
売却	Capri Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 40.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(103)	517,472	(13,390)	9,525
売却	Capri Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 40.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(123)	617,952	(3,690)	2,397
購入	Capri Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 45.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	138	693,312	28,290	(16,632)
購入	Capri Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 45.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	123	617,952	6,765	(5,845)
購入	Capri Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 47.50, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	103	517,472	26,265	(16,739)
購入	Carnival Corp., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	219	406,026	219	(11,907)
購入	Cinemark Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	221	311,389	663	(2,879)
購入	DISH Network Corp., Call Option, Strike Price 5.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	73	42,121	8,979	3,952
購入	DISH Network Corp., Put Option, Strike Price 0.50, Mar. 2024	Morgan Stanley	USD	98	56,546	294	(141)
売却	DISH Network Corp., Put Option, Strike Price 4.50, Mar. 2024	Morgan Stanley	USD	(73)	42,121	(2,920)	1,110
購入	DraftKings, Inc., Call Option, Strike Price 40.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	6	21,150	108	(1,062)
購入	DraftKings, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	8	28,200	8	(20)
購入	Ebix, Inc., Call Option, Strike Price 10.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	414	43,056	2,070	(20,652)
購入	Endeavor Group Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 22.50, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	118	280,014	6,490	(1,703)
売却	Endeavor Group Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 23.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	(118)	280,014	(3,540)	1,350
購入	Envestnet, Inc., Put Option, Strike Price 25.00, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	16	79,232	440	(382)
購入	Exact Sciences Corp., Put Option, Strike Price 15.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	11	81,378	55	(17)
購入	Fisker, Inc., Put Option, Strike Price 1.50, May. 2024	Morgan Stanley	USD	30	5,250	1,500	(46)
購入	Fisker, Inc., Put Option, Strike Price 2.00, May. 2024	Morgan Stanley	USD	36	6,300	2,844	192
購入	Fluor Corp., Put Option, Strike Price 12.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	32	125,344	160	14
購入	GEO Group, Inc.(The), Put Option, Strike Price 3.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	5	5,415	25	(71)
購入	GEO Group, Inc.(The), Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	316	342,228	632	(14,083)
購入	Guess?, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Jan. 2025	J.P. Morgan	USD	35	80,710	2,013	(916)
購入	Halozyne Therapeutics, Inc., Put Option, Strike Price 17.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	16	59,136	80	(35)
購入	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., Put Option, Strike Price 10.00, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	76	209,608	988	(5,835)
売却	Hess Corp., Call Option, Strike Price 180.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(58)	836,128	(12,586)	(344)
購入	Hess Corp., Put Option, Strike Price 95.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	20	288,320	4,340	(667)
購入	Hess Corp., Put Option, Strike Price 100.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	38	547,808	9,120	(6,196)
売却	Hollysys Automation Technologies Ltd., Call Option, Strike Price 25.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	(118)	310,930	(23,010)	(17,878)
購入	Hollysys Automation Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 17.50, Apr. 2024	Morgan Stanley	USD	147	387,345	735	(1,693)

フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ(E33576)

訂正有価証券届出書（外国投資証券）

購入／売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入／ （売却） 契約数	契約額 （米ドル）	時価 （米ドル）	未実現利益 ／（損失） （米ドル）
購入	Hollysys Automation Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 17.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	304	801,040	1,520	(15,757)
購入	Hollysys Automation Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 20.00, Apr. 2024	Morgan Stanley	USD	618	1,628,430	4,635	(7,969)
購入	ImmunoGen, Inc., Put Option, Strike Price 25.00, Jul. 2024	J.P. Morgan	USD	119	352,835	6,545	(391)
購入	Ionis Pharmaceuticals, Inc., Put Option, Strike Price 17.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	10	50,590	125	9
購入	JetBlue Airways Corp., Call Option, Strike Price 7.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	23	12,765	230	(197)
購入	LeddarTech Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	10	2,565	1,275	701
購入	LeddarTech Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 7.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	21	5,387	6,300	5,311
購入	LeddarTech Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 2.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	5	1,283	150	(32)
購入	LeddarTech Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 7.50, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	83	21,290	39,425	14,796
売却	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Call Option, Strike Price 26.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(341)	981,398	(204,600)	(107,913)
購入	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Put Option, Strike Price 24.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	341	981,398	51,150	(26,524)
購入	Lincoln National Corp., Put Option, Strike Price 17.50, Jun. 2024	J.P. Morgan	USD	277	747,069	11,080	(25,428)
購入	Lincoln National Corp., Put Option, Strike Price 20.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	314	846,858	1,256	(35,370)
購入	Liquidia Corp., Call Option, Strike Price 7.50, Apr. 2024	J.P. Morgan	USD	428	514,884	214,000	128,424
売却	Liquidia Corp., Call Option, Strike Price 10.00, Apr. 2024	J.P. Morgan	USD	(438)	526,914	(135,780)	(69,217)
購入	Lucid Group, Inc., Put Option, Strike Price 3.50, May. 2024	Morgan Stanley	USD	24	10,104	1,512	(578)
売却	Lumentum Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 65.00, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	(13)	68,146	(1,560)	(580)
購入	Marriott Vacations Worldwide Corp., Put Option, Strike Price 55.00, Apr. 2024	J.P. Morgan	USD	2	16,978	205	(188)
購入	Maxon Solar Technologies Ltd., Call Option, Strike Price 7.50, Mar. 2024	Morgan Stanley	USD	49	35,133	7,448	2,721
購入	Maxon Solar Technologies Ltd., Call Option, Strike Price 7.50, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	37	26,529	4,255	1,499
購入	Maxon Solar Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 0.50, Mar. 2024	Morgan Stanley	USD	81	58,077	405	(127)
購入	Maxon Solar Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 3.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	64	45,888	2,880	(452)
売却	Maxon Solar Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 5.00, Mar. 2024	Morgan Stanley	USD	(25)	17,925	(1,937)	(182)
売却	Maxon Solar Technologies Ltd., Put Option, Strike Price 5.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(37)	26,529	(1,406)	450
購入	MicroStrategy, Inc., Put Option, Strike Price 165.00, Dec. 2025	J.P. Morgan	USD	3	189,486	5,670	(4,309)
購入	MicroStrategy, Inc., Put Option, Strike Price 180.00, Jun. 2024	J.P. Morgan	USD	7	442,134	1,890	(8,269)
購入	Natera, Inc., Put Option, Strike Price 25.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	23	144,072	5,635	2,613
購入	Natera, Inc., Put Option, Strike Price 30.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	2	12,528	10	(193)
購入	Nikola Corp., Call Option, Strike Price 3.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	63	5,511	63	(5,308)
購入	Nikola Corp., Call Option, Strike Price 3.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	21	1,837	42	(2,039)
購入	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Put Option, Strike Price 17.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	24	48,096	240	(1,277)
購入	Plug Power, Inc., Call Option, Strike Price 5.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	61	27,450	976	(462)
購入	Plug Power, Inc., Put Option, Strike Price 3.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	122	54,900	1,220	(985)
購入	Point Biopharma Global, Inc., Call Option, Strike Price 12.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	237	296,250	1,185	(34,318)
売却	Point Biopharma Global, Inc., Call Option, Strike Price 17.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296,250	(1,185)	6,161
売却	Point Biopharma Global, Inc., Put Option, Strike Price 12.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	(237)	296,250	(948)	2,334

購入／売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入／ （売却） 契約数	契約額 （米ドル）	時価 （米ドル）	未実現利益 ／（損失） （米ドル）
購入	QuinStreet, Inc., Call Option, Strike Price 15.00, Jun. 2024	J.P. Morgan	USD	147	188,454	20,580	(911)
購入	Redfin Corp., Call Option, Strike Price 13.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	46	47,472	874	(1,970)
購入	Royal Caribbean Cruises Ltd., Put Option, Strike Price 30.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	89	1,152,461	89	(9,830)
購入	Sarepta Therapeutics, Inc., Put Option, Strike Price 55.00, May. 2024	J.P. Morgan	USD	2	19,286	330	(243)
売却	Seagen, Inc., Call Option, Strike Price 230.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	(38)	869,212	-	7,190
売却	Seagen, Inc., Put Option, Strike Price 160.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	(41)	937,834	-	12,584
売却	Seagen, Inc., Put Option, Strike Price 190.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	(55)	1,258,070	-	11,466
購入	Seagen, Inc., Put Option, Strike Price 210.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	28	640,472	-	(21,057)
購入	Seagen, Inc., Put Option, Strike Price 220.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	41	937,834	-	(43,584)
購入	Silicon Motion Technology Corp., Call Option, Strike Price 65.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	149	912,923	6,705	(1,636)
購入	Sirius XM Holdings, Inc., Call Option, Strike Price 6.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	36	19,692	468	(827)
売却	Sirius XM Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 3.00, Sep. 2024	Morgan Stanley	USD	(708)	387,276	(28,320)	73,264
購入	Sirius XM Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 5.00, Sep. 2024	Morgan Stanley	USD	708	387,276	115,050	(92,054)
購入	Snap, Inc., Put Option, Strike Price 16.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	12	20,316	1,116	(157)
購入	Southwest Airlines Co., Put Option, Strike Price 20.00, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	21	60,648	252	(1,963)
購入	Southwest Airlines Co., Put Option, Strike Price 20.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	26	75,088	78	(1,834)
購入	Southwest Airlines Co., Put Option, Strike Price 22.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	45	129,960	135	(3,618)
購入	Sovos Brands, Inc., Call Option, Strike Price 25.00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	30	66,090	150	(346)
購入	Spirit AeroSystems Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 15.00, Jan. 2025	J.P. Morgan	USD	9	28,602	585	(777)
購入	Spirit Airlines, Inc., Call Option, Strike Price 20.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	323	529,397	73,644	(15,676)
売却	Spirit Airlines, Inc., Call Option, Strike Price 22.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	(323)	529,397	(41,990)	22,438
売却	Spirit Airlines, Inc., Put Option, Strike Price 7.50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	(169)	276,991	(7,774)	6,334
購入	Spirit Airlines, Inc., Put Option, Strike Price 12.50, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	10	16,390	3,100	(114)
購入	Sprott Uranium Miners ETF, Call Option, Strike Price 50.00, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	71	342,717	17,040	(1,253)
購入	Structure Therapeutics, Inc., Call Option, Strike Price 70.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	36	146,736	900	(34,353)
売却	Structure Therapeutics, Inc., Call Option, Strike Price 80.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	(35)	142,660	(280)	22,282
売却	Structure Therapeutics, Inc., Call Option, Strike Price 90.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	(1)	4,076	(153)	(149)
購入	Sunnova Energy International, Inc., Put Option, Strike Price 4.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	32	48,800	320	110
購入	Tandem Diabetes Care, Inc., Put Option, Strike Price 12.50, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	97	286,926	1,455	(1,114)
購入	Telephone and Data Systems, Inc., Call Option, Strike Price 20.00, Feb. 2024	J.P. Morgan	USD	12	22,020	2,028	(904)
購入	TKO Group Holdings, Inc., Put Option, Strike Price 75.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	24	195,792	840	(4,513)
購入	Transocean Ltd., Put Option, Strike Price 1.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	719	456,565	719	(5,996)
購入	Transocean Ltd., Put Option, Strike Price 2.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	121	76,835	121	(2,102)
購入	Transocean Ltd., Put Option, Strike Price 3.00, Jan. 2025	J.P. Morgan	USD	38	24,130	513	(983)
購入	Traverse Therapeutics, Inc., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	11	9,889	55	(671)
購入	United Rentals, Inc., Put Option, Strike Price 480.00, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	43	2,465,706	32,465	(8,157)

フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ(E33576)
訂正有価証券届出書（外国投資証券）

購入 / 売却 ポジション	銘柄	取引相手方	取引 通貨	購入 / （売却） 契約数	契約額 （米ドル）	時価 （米ドル）	未実現利益 / （損失） （米ドル）
売却	United States Steel Corp., Call Option, Strike Price 52.50, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	(199)	968,135	(35,024)	6,264
購入	United States Steel Corp., Call Option, Strike Price 57.50, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	199	968,135	25,273	21,985
売却	United States Steel Corp., Put Option, Strike Price 25.00, Jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(255)	1,240,575	(5,100)	(1,917)
購入	United States Steel Corp., Put Option, Strike Price 32.00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	69	335,685	172	(3,314)
購入	United States Steel Corp., Put Option, Strike Price 40.00, Jul. 2024	Morgan Stanley	USD	56	272,440	6,160	(1,121)
購入	United States Steel Corp., Put Option, Strike Price 46.00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	199	968,135	27,064	(17,404)
購入	Veradigm, Inc., Put Option, Strike Price 5.00, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	59	61,891	1,180	(541)
購入	Veradigm, Inc., Put Option, Strike Price 7.50, Jun. 2024	J.P. Morgan	USD	58	60,842	4,930	1,271
売却	Vertiv Holdings Co., Call Option, Strike Price 50.00, Jul. 2024	Morgan Stanley	USD	(141)	677,223	(100,110)	(33,309)
売却	Vinfast Auto Ltd., Put Option, Strike Price 2.50, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	(438)	366,606	(3,504)	5,007
購入	Vinfast Auto Ltd., Put Option, Strike Price 5.00, Mar. 2024	J.P. Morgan	USD	752	629,424	41,360	(70,658)
売却	Vinfast Auto Ltd., Put Option, Strike Price 5.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	(292)	244,404	(1,460)	12,193
購入	Wayfair, Inc., Put Option, Strike Price 15.00, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	60	370,200	120	(11,046)
購入	Wayfair, Inc., Put Option, Strike Price 17.50, Jan. 2024	J.P. Morgan	USD	22	135,740	22	(3,121)
購入	Wayfair, Inc., Put Option, Strike Price 30.00, May. 2024	J.P. Morgan	USD	13	80,210	1,378	(2,900)
							293,774 (666,205)
							300,883 (669,269)

注12 - モーゲージ・ダラーロール

2023年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済のモーゲージ・ダラー・ロールを締結していた。

想定元本	銘柄	国名コード	取引通貨	時価	未実現利益 / （損失）
該当なし					

注13 - 証券貸付

当期中、本投資法人は貸付代理店であるゴールドマン・サックスおよびＪＰモルガンを通じて証券貸付プログラムに参加した。

2023年12月31日現在、貸付証券および対応する受領担保の時価は、以下のとおりであった。

ファンド	通貨	貸付代理店	取引相手方	ファンド通貨における 貸付証券の時価	ファンド通貨における 担保として受領された ソブリン債の時価
該当なし					

当期中、証券貸付プログラムは以下の収益および費用を生じた。

ファンド	ファンド通貨	貸付代理店	ファンド通貨における 総収益	ファンド通貨における 直接または間接的な 運用コストおよび報酬	ファンド通貨における 純収益
該当なし					

注14 - 投資運用報酬

管理会社は、本投資法人から会計期間中の日々の各ファンドの平均純資産に対する一定比率（年率）（以下に詳述される。）に相当する月次の投資運用報酬を受領する。ファンドがその他のフランクリン・テンブルトンのファンドに投資する場合、投資運用報酬は投資された金額には適用されない。以下の料率が2023年12月31日現在、異なるファンドに関して適用される。

投資運用会社は、管理会社が本投資法人より受領した投資運用報酬から報酬を受領する。

クラスX投資証券およびクラスY投資証券の取得に関して投資者による未払いの投資運用報酬はなく、かわりに報酬は別の契約に基づき投資運用会社または関係会社に支払われる。

クラスXおよびクラスY以外の
その他のクラス

フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

2.05%

注15 - 成功報酬

管理会社は、該当する場合、投資証券クラスに帰属する純資産から日々算出かつ発生し、各会計年度末に支払われる年間の実績ベースの成功報酬（以下「成功報酬」という。）を受領する権利を有することがある。

成功報酬は、アウトパフォーマンスの場合、すなわち、該当する運用期間中の純資産価額（請求される発行手数料および／または買戻手数料控除後）の増加が、（ ）同じ期間における目標ベンチマークの増加、および（ ）英文目論見書に定義される該当するハイ・ウォーターマーク・ポイントを超える場合に支払われる。

投資主が、運用期間末の前にすべてまたは一部の投資証券を買い戻す場合、当該投資証券に関して発生した成功報酬は、当該取引日に確定しその後支払われる。

成功報酬の計算の目的上、ハイ・ウォーターマークは、（ ）当初設定価格または（ ）成功報酬が支払われた関連パフォーマンス期間内の発生の基礎となった最終評価日の純資産価額のうち、いずれか高い方を参照して計算される。ハイ・ウォーターマークとは、投資ファンドが到達した価値の最高値のことである。ハイ・ウォーターマークは、ファンドが過去のパフォーマンスの回復のために支払わないことを保証する。

ターゲット基準価額とは、日次ターゲット・ベンチマーク・リターンで調整したハイ・ウォーターマークであり、ターゲット・ベンチマークとは上記に示した適用ベンチマークのことであり、関連する投資証券クラスの通貨建て、またはヘッジされた通貨で表示される。

パフォーマンス期間は各事業年度を指す。ただし、当該事業年度中に成功報酬が付与される投資証券クラスが設定される場合は、その最初のパフォーマンス期間は設定日から開始する。詳細については英文目論見書を参照のこと。

2023年12月31日現在、以下の成功報酬がクラスPF投資証券について適用される。ただし、当期中に徴収された費用はない。

サブ・ファンドおよび 投資証券クラス	サブ・ファンドの通貨	成功報酬	成功報酬 (金額)	平均純資産の比率	ターゲット・ ベンチマーク
該当なし					

注16 - ソフト・コミッション

最良執行の獲得に矛盾しないように、投資運用会社により、本投資法人のためのポートフォリオ取引に対するブローカー手数料は、ブローカー／ディーラーが提供した調査業務の報酬、さらに当該ブローカー／ディーラーによる注文執行において提供される業務に対するものとして、当該ブローカー／ディーラーに対し振分けられる。

投資調査および情報ならびに関連業務を受領することで、投資運用会社が自身の調査および分析を補い、個人およびその他の企業の調査人員の見通しおよび情報を利用できる。

かかる関連業務には、投資運用会社が直接支払う移動、宿泊、接待、一般管理用品または業務、事務用品全般または施設、会費、従業員給与または直接的な金銭の支払は含まない。

注17 - 関連当事者取引

本投資法人の一定の取締役は、ファンドの様々な投資運用会社、とりわけ、フランクリン・テンブルトン・インベストメンツ（ブラジル）リミテッド、フランクリン・テンブルトン・インベストメンツ（アジア）リミテッド、テンブルトン・インベストメント・カウンスル・エルエルシーおよびフランクリン・テンブルトン・インスティテューショナル・エルエルシーの一または複数の役員および／または取締役であるか、またはその場合がある。関連当事者とのすべての取引は、通常の業務の過程で、通常の取引条件で締結された。管理会社に関して本投資法人により発生する投資運用報酬は、財務書類の注14に詳述されている。

フランクリン・テンブルトンに関連ブローカーは存在せず、2023年12月31日に終了した期間中に関連ブローカーと締結された取引はなかった。

2023年12月31日に終了した期間中、本投資法人はファンドの管理会社および主販売会社としてのフランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービスズ・エス・エイ・アール・エルに関して管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬ならびに投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料が発生した。

注記3に定義されているファンド間投資またはフランクリン・テンブルトンにより発行される商品への投資は、通常の市況において行われる。

注18 - 税金

現行の税法および税慣行に基づき、本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、収益または実現もしくは未実現キャピタル・ゲインにつき課税されない。

本投資法人は、年率0.05%の税金をルクセンブルグ大公国に支払う義務があり、かかる税金は、四半期毎に支払われ、各四半期終了時の各ファンドの純資産価額を基準に計算される（当該利率が0.01%であるFranklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fundは除く。）。かかる税金は、既にかかる税金の課税対象となっているその他の投資信託に投資しているファンドの資産の該当部分については適用されない。クラスI、クラスXおよびクラスY投資証券も、当該投資証券クラスの投資主がすべて機関投資家である場合、年率0.01%の軽減税の恩恵を受ける。

本投資法人が受領した投資収益または実現キャピタル・ゲインは、源泉地国において課税対象となることがある。投資有価証券の未実現キャピタル・ゲインに係る未払税金に関するすべての負債は、負債が具体化するという合理的な確実性が得られた直後に計上される。

本投資法人の投資証券の発行に際して、ルクセンブルグ大公国の印紙税またはその他の税金は課されない。

本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、付加価値税につき登録されており、現行法に従い付加価値税の対象となる。

注19 - 投資証券クラス

クラスA投資証券：

資産クラスによって異なる投資総額に対して5.75%を上限とした販売手数料を適用される純資産価額に加えた金額で販売される。さらに、適用される平均純資産価額に対する年率0.50%を上限とするメンテナンス手数料が控除され、主販売会社に支払われる。当該費用は、日々発生し、毎月控除され主販売会社に対して支払われる。1.00%を上限とする後払販売手数料は、主販売会社により留保され、100万米ドル以上の適格投資の一定の買戻しに対して買戻しから18か月以内に適用される。

累積型投資証券（a c c）：

配当金の分配は行わないが、帰属する収益は投資証券の増加価格に反映される。すべてのその他の諸条件は、分配型投資証券に適用される条件と同じである。

注20 - 費用の払戻し

費用の上限が定められている投資証券クラスに関して、費用のレベルは日次ベースで、計算され、上限額と比較される。費用のレベルが上限額を超える場合、当該差額は費用の減少（以下「報酬の払戻し」という。）として計上される。成功報酬は、上限が定められている費用に含まれない。毎月ベースで、報酬の払戻しはフランクリン・テンブルトン・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エルにより受領された報酬から控除される。

報酬の払戻しの金額は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「費用の払戻し」に開示されている。

注21 - その他の費用

その他の費用は、主に執行役員費用、投資主への報告費用、弁護士費用、登録・届出手数料、預託手数料、代理店報酬および税金からなっている。

注22 - 投資資産変動計算書

当期中に取引された各ファンドの購入および売却の合計を記載した一覧は、請求に応じて本投資法人の登記上の事務所において入手することができる。

注23 - 取引費用

取引費用とは、金融資産または金融負債を取得または処分するために発生した費用である。取引費用には、エージェント、ブローカーおよびディーラーに支払われた報酬および手数料が含まれる。2023年12月31日に終了した期間中、本投資法人は以下の取引費用を負担した。

ファンド名	通貨	金額 [*]
フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	USD	580,199

^{*} 債務証券およびデリバティブに関して、取引費用は証券の購入価格から個別に特定されないため個別に開示されない。

注24 - 平準化

ファンドは、平準化として知られる会計慣行を使用し、それにより、投資証券1口当たりベースで取引日の未分配の投資純収益の金額に等しい、投資証券の発行手取金または売却費用の一部が未分配の収益に計上または請求される。その結果、投資証券1口当たりの未分配の投資純収益は、投資証券の発行または買戻しによる影響を受けない。しかしながら、累積投資証券のみを募集するファンドに関しては、取締役会および/または管理会社は平準化を適用しない権利を留保する。

注25 - 総費用比率

比率で表示される総費用比率（以下「T E R」という。）は、2023年12月31日に終了した期間において各投資証券クラスの年間費用総額が各投資証券クラスの平均純資産にどのように関連しているかを表示するもの

である。費用総額は、「運用計算書および純資産変動計算書」に要約される投資運用報酬、管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬、保管報酬ならびにその他の費用から構成される。

当期中に設定された投資証券クラスについて、T E Rは年換算されている。

注26 - グローバル与信枠

本投資法人は、フランクリン・テンブルトンが運用するその他の欧州および米国の登録投資信託（以下、個別的に「借り手」、および総称して「貸出先」という。）と共に、将来における予期しない、または著しく大規模な買戻請求に応える能力を含む一時的かつ緊急の目的のため貸出先に対してファンドの資金を提供する合計2,675百万米ドルのジョイント・シンジケート・シニア・無担保与信枠（グローバル与信枠）を締結した。

グローバル与信枠の条件に基づき、本投資法人による借入に課せられる利息および本投資法人に生じたその他の費用に加えて、本投資法人は、すべての貸出先の純資産総額の関連する割り当て分に基づき、グローバル与信枠の未使用部分に基づく年間コミットメント・フィーを含むグローバル与信枠の実施および維持に関連して発生した報酬および費用の割り当て分を支払う。

2023年12月31日に終了した会計期間中、本投資法人はグローバル与信枠を使用しなかった。

注27 - 略称

国							
AGO	アンゴラ	ECU	エクアドル	JPN	日本	QAT	カタール
ARE	アラブ首長国連邦	EGY	エジプト	KAZ	カザフスタン	ROU	ルーマニア
ARG	アルゼンチン	ESP	スペイン	KEN	ケニア	RUS	ロシア
ARM	アルメニア	EST	エストニア	KHM	カンボジア	SAU	サウジアラビア
AUS	オーストラリア	ETH	エチオピア	KOR	韓国	SGP	シンガポール
AUT	オーストリア	FIN	フィンランド	KWT	クウェート	SLV	エルサルバドル
AZE	アゼルバイジャン	FRA	フランス	LKA	スリランカ	SP	国際機関
BEL	ベルギー	GAB	ガボン	LTU	リトアニア	SRB	セルビア
BEN	ベナン	GBR	英国	LUX	ルクセンブルグ	SVK	スロバキア
BFA	ブルキナファソ	GEO	ジョージア	LVA	ラトビア	SVN	スロベニア
BHR	バーレーン	GGY	ガーンジー	MAC	マカオ	SWE	スウェーデン
BHS	バハマ	GHA	ガーナ	MAR	モロッコ	SYC	セーシェル
BLR	ベラルーシ	GRC	ギリシャ	MEX	メキシコ	THA	タイ
BMU	バミューダ	GRD	グレナダ	MKD	マケドニア	TTO	トリニダード・トバゴ
BRA	ブラジル	GTM	グアテマラ	MNG	モンゴル	TUN	チュニジア
CAN	カナダ	HKG	香港	MOZ	モザンビーク	TUR	トルコ
CHE	スイス	HND	ホンジュラス	MYS	マレーシア	TWN	台湾
CHL	チリ	HRV	クロアチア	NGA	ナイジェリア	UKR	ウクライナ
CHN	中国	HUN	ハンガリー	NLD	オランダ	URY	ウルグアイ
CIV	コートジボワール	IDN	インドネシア	NOR	ノルウェー	USA	アメリカ合衆国
CMR	カメルーン	IND	インド	NZL	ニュージーランド	UZB	ウズベキスタン
COL	コロンビア	IRL	アイルランド	OMN	オマーン	VEN	ベネズエラ
CRI	コスタリカ	IRQ	イラク	PAK	パキスタン	VGB	イギリス領ヴァージン諸島
CYM	ケイマン諸島	ISL	アイスランド	PAN	パナマ	VNM	ベトナム
CYP	キプロス	ISR	イスラエル	PER	ペルー	ZAF	南アフリカ
CZE	チェコ共和国	ITA	イタリア	PHL	フィリピン	ZMB	ザンビア
DEU	ドイツ	JAM	ジャマイカ	POL	ポーランド		
DNK	デンマーク	JEY	ジャージー	PRT	ポルトガル		
DOM	ドミニカ共和国	JOR	ヨルダン	PRY	パラグアイ		
通貨							
AED	UAEディルハム	GBP	英ポンド	MXN	メキシコ・ペソ	SEK	スウェーデン・クローナ
AUD	オーストラリア・ドル	GHS	ガーナ・セディ	MYR	マレーシア・リンギット	SGD	シンガポール・ドル
BRL	ブラジル・レアル	HKD	香港ドル	NOK	ノルウェー・クローネ	THB	タイ・バーツ
CAD	カナダ・ドル	HUF	ハンガリー・フォリント	NZD	ニュージーランド・ドル	TRY	トルコ・リラ
CHF	スイス・フラン	IDR	インドネシア・ルピア	OMR	オマーン・リアル	TWD	台湾ドル
CLP	チリ・ペソ	INR	インド・ルピー	PEN	ペルー・ヌエボ・ソル	USD	米ドル
CNH / CNY	人民元	ISK	アイスランド・クローナ	PHP	フィリピン・ペソ	UYU	ウルグアイ・ペソ
COP	コロンビア・ペソ	JPY	日本円	PLN	ポーランド・ズロチ	UZS	ウズベキスタン・ソム
CZK	チェコ・コルナ	KES	ケニア・シリング	QAR	カタール・リヤル	VND	ベトナム・ドン
DKK	デンマーク・クローネ	KRW	韓国ウォン	RON	新ルーマニア・レウ	ZAR	南アフリカ・ランド
DOP	ドミニカ・ペソ	KWD	クウェート・ディナール	RSD	セルビア・ディナール		
EGP	エジプト・ポンド	KZT	テンゲ	RUB	ロシア・ルーブル		
EUR	ユーロ	MAD	モロッコ・ディルハム	SAR	サウジアラビア・リヤル		

注28 - 追加情報

ロシアによるウクライナ侵攻とその後の制裁措置を受けて、2022年2月25日現在ファンドが保有していたロシアの資産は、Templeton Eastern Europe Fundの流動資産から分離され、2022年11月11日に新設された7つの投資証券クラス（以下「制限付投資証券クラス」という。）に配分された。以下の新しいクラスの投資証券は、2022年2月25日現在のファンドの純資産総額におけるそれぞれの保有比率を反映する方法で、2022年11月11日に投資主に割り当てられた。制限付投資証券クラスは、すべての申込、買戻しおよびスイッチが停止されている。

制限付投資証券クラス - A (acc) EUR RC、A (acc) USD RC、A (Ydis) EUR RC、I (acc) EUR RC、N (acc) EUR RC、W (acc)、EUR RC、X (acc) EUR RC

注29 - 後発事象

Franklin Global Aggregate Bond Fundは、2024年1月15日付で清算手続きに入り、2024年1月25日の最終純資産価額で終了する予定である。

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ
- フランクリン K 2 オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

投資有価証券明細表
2023年12月31日現在
（通貨：米ドル）

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券					
株式					
自動車用部品					
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
				2,428,269	0.36
自動車					
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
				2,773,330	0.41
バイオテクノロジー					
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	BiolMarin 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	Insmid, 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	-
				21,012,290	3.10
資本市場					
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	-
				936,645	0.14
化学					
11,627	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	677,527	0.10
702	Aspen Aerogels, Inc.	USA	USD	11,078	-
				688,605	0.10
商業サービス・用品					
20,987	Smart Metering Systems plc	GBR	GBP	251,460	0.04
				251,460	0.04
建設・土木					
48,478	MasTec, Inc.	USA	USD	3,670,754	0.54
15,856	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3,421,725	0.51
				7,092,479	1.05
建設資材					
52,601	CRH plc	USA	USD	3,637,885	0.54
				3,637,885	0.54
生活必需品流通・小売り					
74,827	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	1,721,021	0.25
				1,721,021	0.25

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
電力					
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
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
電気設備					
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
電子装置・機器・部品					
57,143	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	1,505,718	0.22
				1,505,718	0.22
エネルギー設備・サービス					
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
娯楽					
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
エクイティ不動産投資信託(REIT)					
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
金融サービス					
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
食品					
1,243,456	Costa Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	2,639,987	0.39
				2,639,987	0.39
陸上運輸					
24,963	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1,536,972	0.23
				1,536,972	0.23
ヘルスケア機器・用品					
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
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス					
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
ホテル・レストラン・レジャー					
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

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
独立系発電事業者・エネルギー販売業者					
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
コングロマリット					
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
保険					
18,409	American Equity Investment Life Holding Co.	USA	USD	1,027,222	0.15
				1,027,222	0.15
インタラクティブ・メディアおよびサービス					
110,893	Adevinta ASA	FRA	NOK	1,225,127	0.18
				1,225,127	0.18
情報技術サービス					
25	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	10,221	-
				10,221	-
ライフサイエンス・ツール/サービス					
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
機械					
77,015	Desktop Metal, Inc. 'A'	USA	USD	57,838	0.01
				57,838	0.01
海上運輸					
2,751	Eagle Bulk Shipping, Inc.	USA	USD	152,405	0.02
				152,405	0.02
メディア					
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
金属・鉱業					
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
石油・ガス・消耗燃料					
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
旅客航空輸送					
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
医薬品					
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	Cymabay 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
専門サービス					
46,991	Applus Services SA	ESP	EUR	518,757	0.08
				518,757	0.08
半導体・半導体製造装置					
214,891	Sequans Communications SA, ADR	FRA	USD	608,142	0.09
				608,142	0.09
ソフトウェア					
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
専門小売り					
8,723	Musti Group OYJ	FIN	EUR	252,268	0.04
1	Carvana Co. 'A'	USA	USD	53	-
				252,321	0.04
繊維・アパレル・贅沢品					
36,400	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	1,828,736	0.27
				1,828,736	0.27

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
商社・流通業					
17,700	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	2,635,353	0.39
20,900	Textainer Group Holdings Ltd. Preference	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 Preference	CHN	USD	223,650	0.03
				3,867,996	0.57
	株式合計			161,662,669	23.87
ワラント					
航空宇宙・防衛					
3,039	Satelllogic, Inc. 01/25/2027	VGB	USD	262	-
				262	-
自動車					
90,807	Livewire Group, Inc. 09/27/2027	CYM	USD	36,840	0.01
				36,840	0.01
資本市場					
109,331	Investcorp Europe Acquisition Corp. I 11/23/2028	USA	USD	25,059	0.01
13,431	Nabors Energy Transition Corp. II 09/05/2028	USA	USD	1,880	-
26,000	Four Leaf Acquisition Corp. 05/12/2028	USA	USD	1,105	-
31,200	Oak Woods Acquisition Corp. 05/17/2028	CAN	USD	980	-
10,516	Keen Vision Acquisition Corp. 09/15/2028	USA	USD	420	-
5,201	Target Global Acquisition I Corp. 12/31/2027	ISR	USD	364	-
7,316	Southport Acquisition Corp. 05/24/2028	USA	USD	183	-
4,685	Social Leverage Acquisition Corp. I 02/17/2028	USA	USD	158	-
4,541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd. 12/22/2028	ISR	USD	136	-
1,727	Landcadia Holdings IV, Inc. 03/29/2028	USA	USD	91	-
2,193	Jaws Mustang Acquisition Corp. 01/30/2026	USA	USD	87	-
797	RMG Acquisition Corp. III 12/31/2027	USA	USD	62	-
355	DHC Acquisition Corp. 12/31/2027	USA	USD	6	-
				30,531	0.01
各種消費者サービス					
61,566	Allurion Technologies, Inc. 08/01/2030	USA	USD	27,705	-
				27,705	-
電子装置・機器・部品					
7,540	Movella Holdings, Inc. 12/31/2027	USA	USD	136	-
				136	-
ヘルスケア機器・用品					
26,876	Spectral AI, Inc. 12/31/2027	USA	USD	5,644	-
				5,644	-
ホテル・レストラン・レジャー					
1,058	HomeToGo SE 12/31/2025	LUX	EUR	12	-
				12	-
情報技術サービス					
1,978	Core Scientific, Inc. 01/19/2027	USA	USD	95	-
				95	-
メディア					
93	Innovid Corp. 12/31/2027	ISR	USD	3	-
				3	-
専門サービス					
266	Falcon's Beyond Global, Inc. 09/01/2027	USA	USD	199	-
				199	-
専門小売り					
6,575	Teract SA 11/16/2025	FRA	EUR	9	-
				9	-
	ワラント合計			101,436	0.02
債券					
転換社債					
8,000,000	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 02/05/2026	HKG	HKD	1,076,519	0.16
1,100,000	Delivery Hero SE, Reg. S 1% 01/23/2027	KOR	EUR	963,886	0.14
1,154,000	Peloton Interactive, Inc. 0% 02/15/2026	USA	USD	898,830	0.13
4,583,000	Air France-KLM, Reg. S 0.125% 03/25/2026	FRA	EUR	898,803	0.13
700,000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1.25% 04/30/2026	GBR	EUR	678,115	0.10
600,000	Basic-Fit NV, Reg. S 1.5% 06/17/2028	NLD	EUR	596,856	0.09
700,000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 0.625% 02/09/2028	GBR	EUR	587,311	0.09
600,000	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 11/03/2027	AUT	EUR	527,412	0.08
500,000	Delivery Hero SE, Reg. S 3.25% 02/21/2030	KOR	EUR	470,597	0.07
400,000	Pharming Group NV, Reg. S 3% 01/21/2025	NLD	EUR	424,785	0.06
400,000	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 04/24/2027	ITA	EUR	412,334	0.06
427,500	Zip Co. Ltd., Reg. S 5% 04/23/2028	AUS	AUD	326,279	0.05
400,000	Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0.75% 04/16/2026	GBR	GBP	305,916	0.04
205,400	Worldline SA, Reg. S 0% 07/30/2026	FRA	EUR	203,348	0.03
275,000	Lithium Americas Corp. 1.75% 01/15/2027	CAN	USD	177,245	0.02
117,000	Expedia Group, Inc. 0% 02/15/2026	USA	USD	111,208	0.02
62,000	StorageVault Canada, Inc., 144A 5% 03/31/2028	CAN	CAD	43,744	0.01
				8,703,188	1.28

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
社債					
1,220,000	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 02/16/2026	GBR	GBP	1,446,927	0.21
19,880,000	America Movil SAB de CV 9.5% 01/27/2031	MEX	MXN	1,151,483	0.17
1,255,000	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 02/14/2053	SAU	USD	1,139,677	0.17
1,112,000	Petrobras Global Finance BV 6.5% 07/03/2033	BRA	USD	1,130,061	0.17
903,000	Canadian Pacific Railway Co. 2.45% 12/02/2031	CAN	USD	837,891	0.12
584,000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 04/30/2030	CZE	EUR	680,298	0.10
586,000	Douglas GmbH, Reg. S 6% 04/08/2026	DEU	EUR	641,212	0.10
547,000	Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 11/04/2027	GBR	GBP	616,180	0.09
598,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 04/11/2053	SAU	USD	614,744	0.09
462,612	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 12/15/2030	GBR	GBP	559,606	0.08
457,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 10/20/2025	LUX	GBP	542,112	0.08
412,000	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 02/15/2027	GBR	GBP	491,043	0.07
495,000	Eustream A/S, Reg. S 1.625% 06/25/2027	SVK	EUR	452,946	0.07
353,000	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 04/01/2028	LUX	GBP	425,866	0.06
274,000	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 07/31/2026	GBR	GBP	338,951	0.05
300,000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 03/01/2028	USA	EUR	289,166	0.04
260,000	Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 09/17/2029	AUS	EUR	252,239	0.04
156,000	SBB Treasury OYJ, Reg. S 1.125% 11/26/2029	SWE	EUR	102,172	0.02
52,000	Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 05/30/2024	ITA	USD	51,800	0.01
767,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 8.5% 06/30/2023	CHN	USD	28,762	0.01
1,430,000	Zhenro Properties Group Ltd. 8% 03/06/2023	CHN	USD	17,875	-
476,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.95% 10/22/2022	CHN	USD	17,374	-
				11,828,385	1.75
国債および地方債					
34,159,000,000	Indonesia Government Bond 7.125% 06/15/2038	IDN	IDR	2,323,320	0.34
1,822,000	Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 01/17/2053	ROU	USD	2,047,268	0.30
4,965,293	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6.375% 09/01/2037	ARG	USD	1,913,950	0.28
6,773,600,000	Colombia Titulos De Tesoreria 7% 06/30/2032	COL	COP	1,465,853	0.22
3,210,000	Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 05/31/2040	UKR	USD	1,448,053	0.21
2,124,000	Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 10/14/2030	GHA	USD	1,344,760	0.20
6,535,000	Romania Government Bond 4.25% 04/28/2036	ROU	RON	1,204,617	0.18
1,156,000	Mexico Government Bond 6.338% 05/04/2053	MEX	USD	1,179,721	0.17
1,652,000	Egypt Government Bond, Reg. S 6.375% 04/11/2031	EGY	EUR	1,175,581	0.17
890,000	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 11/13/2054	CRI	USD	967,875	0.14
1,149,000	Tunisian Government Bond, Reg. S 5.75% 01/30/2025	TUN	USD	946,006	0.14
5,012,400,000	Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 10/26/2050	COL	COP	942,831	0.14
884,000	Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053	POL	USD	924,042	0.14
790,000	Colombia Government Bond 8.75% 11/14/2053	COL	USD	910,281	0.14
845,000	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 7.85% 10/12/2028	UZB	USD	886,726	0.13
755,000,000	Chile Government Bond, Reg. S, 144A 5.3% 11/01/2037	CHL	CLP	870,907	0.13
2,784,700,000	Colombia Titulos De Tesoreria 13.25% 02/09/2033	COL	COP	853,464	0.13
45,650,000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.25% 09/15/2035	DOM	DOP	850,280	0.13
2,318,000	Argentina Government Bond 3.625% 07/09/2046	ARG	USD	813,298	0.12
803,000	US Treasury 4.125% 10/31/2027	USA	USD	808,144	0.12
740,000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.375% 05/22/2033	POL	USD	751,892	0.11
850,000	Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 04/14/2032	AGO	USD	749,889	0.11
819,000	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3.9% 10/19/2031	UZB	USD	689,955	0.10
2,429,000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 09/01/2026	UKR	USD	682,209	0.10
630,000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 12/06/2028	TUR	USD	670,163	0.10
698,000	Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 04/15/2024	PAK	USD	663,686	0.10
587,000	Tunisian Government Bond, Reg. S 5.625% 02/17/2024	TUN	EUR	627,016	0.09
622,000	Italy Government Bond 2.375% 10/17/2024	ITA	USD	607,678	0.09
950,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 02/16/2061	EGY	USD	557,850	0.08
2,300,000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 09/25/2034	UKR	USD	546,365	0.08
765,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 09/30/2033	EGY	USD	507,255	0.08
18,167,100	Uruguay Government Bond 9.75% 07/20/2033	URY	UYU	470,759	0.07
13,853,000	Argentina Government Bond, FRN 0% 12/15/2035	ARG	USD	464,075	0.07
400,000	Egypt Government Bond, Reg. S 5.75% 05/29/2024	EGY	USD	391,884	0.06
539,000	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 04/08/2026	PAK	USD	382,124	0.06
8,280,216	South Africa Government Bond 8.5% 01/31/2037	ZAF	ZAR	354,679	0.05
616,000	Zambia Government Bond, Reg. S 5.375% 09/20/2022	ZMB	USD	346,306	0.05
5,000,000	Argentina Government Bond, FRN 0% 12/15/2035	ARG	EUR	278,819	0.04
395,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 05/29/2032	EGY	USD	275,524	0.04
757,000	Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 02/01/2026	UKR	USD	227,275	0.03
815,000	Venezuela Government Bond 9.25% 09/15/2027	VEN	USD	155,958	0.02
4,192,616	Turkey Government Bond 0% 07/19/2028	TUR	TRY	145,403	0.02
100,000	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.875% 03/31/2036	PAK	USD	63,214	0.01
債券合計				34,486,955	5.09
公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券合計				55,018,528	8.12
				216,782,633	32.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券					
株式					
金融サービス					
23,100	FNMA, FRN Preference	USA	USD	74,382	0.01
12,808	FHLMC, FRN Preference	USA	USD	37,143	-
				111,525	0.01
株式合計					
				111,525	0.01
債券					
アセット・バック証券					
690,000	BANK Series 2018-BN15, FRN 4.66% 11/15/2061	USA	USD	567,115	0.08
				567,115	0.08
転換社債					
1,046,000	Helix Energy Solutions Group, Inc. 6.75% 02/15/2026	USA	USD	1,686,675	0.25
1,404,000	Block, Inc. 0.125% 03/01/2025	USA	USD	1,378,588	0.20
1,200,000	Kaman Corp. 3.25% 05/01/2024	USA	USD	1,170,000	0.17
557,000	Transocean, Inc. 4.625% 09/30/2029	USA	USD	1,155,107	0.17
1,246,000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 06/15/2026	USA	USD	1,126,882	0.17
1,159,927	Liberty Media Corp., 144A 2.75% 12/01/2049	USA	USD	1,097,639	0.16
1,115,000	Shopify, Inc. 0.125% 11/01/2025	CAN	USD	1,057,020	0.16
913,000	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc., 144A 2.5% 08/15/2027	USA	USD	1,021,647	0.15
916,000	Splunk, Inc. 1.125% 09/15/2025	USA	USD	1,011,264	0.15
1,076,000	Unity Software, Inc. 0% 11/15/2026	USA	USD	899,536	0.13
853,000	EZCORP, Inc. 2.875% 07/01/2024	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% 12/01/2026	USA	USD	843,500	0.12
936,000	Fiverr International Ltd. 0% 11/01/2025	USA	USD	835,942	0.12
745,000	Guess?, Inc., 144A 3.75% 04/15/2028	USA	USD	830,228	0.12
986,000	GOL Equity Finance SA, 144A 3.75% 07/15/2024	BRA	USD	820,432	0.12
888,000	Q2 Holdings, Inc. 0.75% 06/01/2026	USA	USD	811,454	0.12
837,000	Pegasystems, Inc. 0.75% 03/01/2025	USA	USD	777,155	0.11
607,000	Winnebago Industries, Inc. 1.5% 04/01/2025	USA	USD	762,696	0.11
674,000	Repligen Corp., 144A 1% 12/15/2028	USA	USD	755,554	0.11
787,000	Health Catalyst, Inc. 2.5% 04/15/2025	USA	USD	753,552	0.11
770,000	Splunk, Inc. 1.125% 06/15/2027	USA	USD	749,595	0.11
735,000	Arbor Realty Trust, Inc. 7.5% 08/01/2025	USA	USD	748,965	0.11
670,000	Guidewire Software, Inc. 1.25% 03/15/2025	USA	USD	738,005	0.11
1,274,000	Dye & Durham Ltd., 144A 3.75% 03/01/2026	CAN	CAD	730,720	0.11
667,000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 144A 2.875% 02/15/2029	USA	USD	703,685	0.10
608,000	Shift4 Payments, Inc. 0% 12/15/2025	USA	USD	677,555	0.10
652,000	Encore Capital Group, Inc., 144A 4% 03/15/2029	USA	USD	645,480	0.10
412,000	Harmonic, Inc. 2% 09/01/2024	USA	USD	626,240	0.09
637,000	Chefs' Warehouse, Inc. (The) 2.375% 12/15/2028	USA	USD	607,836	0.09
573,000	Snap, Inc. 0.25% 05/01/2025	USA	USD	605,088	0.09
425,000	Ivanhoe Mines Ltd., 144A 2.5% 04/15/2026	CAN	USD	594,307	0.09
585,000	National Vision Holdings, Inc. 2.5% 05/15/2025	USA	USD	588,217	0.09
587,000	DocuSign, Inc. 0% 01/15/2024	USA	USD	587,014	0.09
650,000	Innoviva, Inc. 2.125% 03/15/2028	USA	USD	570,375	0.08
486,000	Varex Imaging Corp. 4% 06/01/2025	USA	USD	568,912	0.08
248,000	Veeco Instruments, Inc. 3.75% 06/01/2027	USA	USD	565,440	0.08
661,000	Repay Holdings Corp., 144A 0% 02/01/2026	USA	USD	565,155	0.08
618,000	Wix.com Ltd. 0% 08/15/2025	ISR	USD	562,071	0.08
557,000	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2.875% 04/15/2028	USA	USD	549,202	0.08
582,000	PennyMac Corp. 5.5% 03/15/2026	USA	USD	539,107	0.08
557,000	Mesa Laboratories, Inc. 1.375% 08/15/2025	USA	USD	514,167	0.08
535,000	Envestnet, Inc. 0.75% 08/15/2025	USA	USD	500,760	0.07
460,000	Liberty Media Corp., 144A 2.375% 09/30/2053	USA	USD	499,560	0.07
850,000	Coherus Biosciences, Inc. 1.5% 04/15/2026	USA	USD	482,114	0.07
474,000	EZCORP, Inc., 144A 3.75% 12/15/2029	USA	USD	480,873	0.07
465,000	MannKind Corp. 2.5% 03/01/2026	USA	USD	476,067	0.07
507,000	NeoGenomics, Inc. 1.25% 05/01/2025	USA	USD	475,313	0.07
1,834,000	Liberty Interactive LLC 3.75% 02/15/2030	USA	USD	467,670	0.07
442,000	PG&E Corp., 144A 4.25% 12/01/2027	USA	USD	465,426	0.07
485,000	NuVasive, Inc. 0.375% 03/15/2025	USA	USD	447,413	0.07
495,000	Q2 Holdings, Inc. 0.125% 11/15/2025	USA	USD	447,035	0.07
468,000	i3 Verticals LLC 1% 02/15/2025	USA	USD	439,042	0.06
463,000	Chegg, Inc. 0.125% 03/15/2025	USA	USD	428,506	0.06
440,000	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 11/15/2025	USA	USD	386,540	0.06
1,220,000	Porch Group, Inc., 144A 0.75% 09/15/2026	USA	USD	381,860	0.06
322,000	Evolent Health, Inc. 1.5% 10/15/2025	USA	USD	368,046	0.05
224,000	Apellis Pharmaceuticals, Inc. 3.5% 09/15/2026	USA	USD	365,971	0.05
356,000	BlackLine, Inc. 0.125% 08/01/2024	USA	USD	365,114	0.05
1,328,000	Liberty Interactive LLC 4% 11/15/2029	USA	USD	338,640	0.05
362,000	NextEra Energy Partners LP, 144A 2.5% 06/15/2026	USA	USD	326,162	0.05
420,000	Opendoor Technologies, Inc., 144A 0.25% 08/15/2026	USA	USD	321,930	0.05
364,000	RingCentral, Inc. 0% 03/15/2026	USA	USD	317,135	0.05
482,000	Redfin Corp. 0.5% 04/01/2027	USA	USD	311,806	0.05
471,000	Traverse Therapeutics, Inc. 2.25% 03/01/2029	USA	USD	310,860	0.05

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
827,000	RealReal, Inc. (The) 1% 03/01/2028	USA	USD	293,585	0.04
240,000	Insmad, Inc. 0.75% 06/01/2028	USA	USD	275,280	0.04
301,000	Everbridge, Inc. 0% 03/15/2026	USA	USD	261,117	0.04
298,000	Century Aluminum Co. 2.75% 05/01/2028	USA	USD	260,105	0.04
596,000	Inotiv, Inc. 3.25% 10/15/2027	USA	USD	257,001	0.04
235,000	SMART Global Holdings, Inc. 2% 02/01/2029	USA	USD	254,270	0.04
247,000	PetiQ, Inc. 4% 06/01/2026	USA	USD	250,409	0.04
242,000	HAT Holdings I LLC, 144A 0% 05/01/2025	USA	USD	244,735	0.04
1,099,000	Fisker, Inc., 144A 2.5% 09/15/2026	USA	USD	237,785	0.04
221,000	Bread Financial Holdings, Inc., 144A 4.25% 06/15/2028	USA	USD	236,757	0.04
267,000	Spotify USA, Inc. 0% 03/15/2026	USA	USD	235,628	0.03
246,000	Everbridge, Inc. 0.125% 12/15/2024	USA	USD	229,395	0.03
284,000	Realogy Group LLC 0.5% 06/15/2026	USA	USD	224,019	0.03
239,000	Marriott Vacations Worldwide Corp. 3.25% 12/15/2027	USA	USD	212,590	0.03
198,000	Five9, Inc. 0.5% 06/01/2025	USA	USD	189,684	0.03
192,000	NCL Corp. Ltd. 2.5% 02/15/2027	USA	USD	180,672	0.03
146,000	HAT Holdings I LLC, 144A 3.75% 08/15/2028	USA	USD	170,645	0.03
163,000	BlackLine, Inc. 0% 03/15/2026	USA	USD	145,477	0.02
120,000	Cerence, Inc. 3% 06/01/2025	USA	USD	115,920	0.02
121,000	Two Harbors Investment Corp. 6.25% 01/15/2026	USA	USD	111,925	0.02
78,000	Veeco Instruments, Inc. 3.5% 01/15/2025	USA	USD	107,652	0.02
99,000	WisdomTree, Inc., 144A 5.75% 08/15/2028	USA	USD	102,564	0.02
42,000	Livent Corp. 4.125% 07/15/2025	USA	USD	88,179	0.01
78,000	Summit Hotel Properties, Inc. 1.5% 02/15/2026	USA	USD	69,537	0.01
64,000	Model N, Inc. 2.625% 06/01/2025	USA	USD	68,864	0.01
134,000	Karyopharm Therapeutics, Inc. 3% 10/15/2025	USA	USD	67,000	0.01
67,000	Vnet Group, Inc. 0% 02/01/2026	CHN	USD	66,585	0.01
61,000	Bloom Energy Corp., 144A 3% 06/01/2028	USA	USD	65,270	0.01
60,000	CONMED Corp. 2.25% 06/15/2027	USA	USD	60,264	0.01
49,000	Bloom Energy Corp. 2.5% 08/15/2025	USA	USD	55,933	0.01
49,000	BILL Holdings, Inc. 0% 12/01/2025	USA	USD	46,207	0.01
35,000	Veeco Instruments, Inc., 144A 2.875% 06/01/2029	USA	USD	44,835	0.01
1,119,000	\$	USA	USD	39,165	0.01
	Amyris, Inc. 1.5% 11/15/2026				
99,000	PureCycle Technologies, Inc., 144A 7.25% 08/15/2030	USA	USD	38,412	0.01
186,000	Danimer Scientific, Inc., 144A 3.25% 12/15/2026	USA	USD	36,582	0.01
24,000	Granite Construction, Inc., 144A 3.75% 05/15/2028	USA	USD	30,650	-
22,000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A 4% 05/01/2029	USA	USD	26,840	-
23,000	CSG Systems International, Inc., 144A 3.875% 09/15/2028	USA	USD	23,216	-
23,000	Vishay Intertechnology, Inc., 144A 2.25% 09/15/2030	USA	USD	22,701	-
1,383,000	\$	USA	USD	22,474	-
	Shift Technologies, Inc., 144A 4.75% 05/15/2026				
23,000	TechTarget, Inc. 0% 12/15/2026	USA	USD	19,205	-
19,000	fuboTV, Inc. 3.25% 02/15/2026	USA	USD	13,965	-
3,000	Marcus Corp. (The) 5% 09/15/2025	USA	USD	4,431	-
2,000	Sea Ltd. 2.375% 12/01/2025	SGP	USD	1,916	-
2,000	DISH Network Corp. 3.375% 08/15/2026	USA	USD	1,070	-
				48,493,306	7.16
社債					
2,753,000	eG Global Finance plc, 144A 12% 11/30/2028	GBR	USD	2,934,244	0.43
1,505,000	Uniti Group LP, 144A 10.5% 02/15/2028	USA	USD	1,527,063	0.23
1,136,000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10.375% 05/01/2028	USA	USD	1,237,324	0.18
1,409,965	Samarco Mineracao SA, Reg. S 0% 06/30/2031	BRA	USD	1,185,781	0.18
1,088,000	Edison International 8.125% 06/15/2053	USA	USD	1,113,390	0.16
3,873,000	Sites Del Peru SAC, Reg. S 9.125% 09/21/2033	PER	PEN	1,069,045	0.16
1,085,000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 08/15/2027	USA	USD	1,036,454	0.15
937,000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 04/15/2027	USA	USD	866,694	0.13
915,000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6.5% 11/15/2028	USA	USD	844,179	0.12
997,000	Carvana Co., 144A 0% 06/01/2030	USA	USD	839,663	0.12
699,000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10.5% 05/15/2027	USA	USD	719,456	0.11
837,000	Carvana Co., 144A 0% 06/01/2031	USA	USD	715,761	0.11
680,000	Blackstone Private Credit Fund, 144A 7.3% 11/27/2028	USA	USD	707,630	0.10
640,000	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 06/29/2038	MEX	USD	682,954	0.10
741,000	Guitar Center, Inc., 144A 8.5% 01/15/2026	USA	USD	647,369	0.10
732,000	Carvana Co., 144A 0% 12/01/2028	USA	USD	621,980	0.09
511,000	Golub Capital BDC, Inc. 7.05% 12/05/2028	USA	USD	536,206	0.08
507,000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6.95% 10/15/2033	USA	USD	534,186	0.08
510,000	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 10/06/2028	TUR	USD	527,748	0.08
512,000	Rakuten Group, Inc., 144A 10.25% 11/30/2024	JPN	USD	526,079	0.08
518,000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/15/2026	USA	USD	517,415	0.08
462,000	Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 11/01/2030	USA	USD	490,444	0.07
439,000	Blue Owl Credit Income Corp., 144A 7.75% 01/15/2029	USA	USD	453,235	0.07
400,000	Petroleum Geo-Services A/S 13.5% 03/31/2027	NOR	USD	440,500	0.06
2,067,322	\$	USA	USD	395,375	0.06
	Ligado Networks LLC, 144A, FRN 0% 11/01/2023				
362,000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 06/26/2024	ITA	USD	358,365	0.05
316,000	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A 8.4% 11/14/2028	USA	USD	333,202	0.05
319,000	Edison International 7.875% 06/15/2054	USA	USD	322,190	0.05
360,000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 04/15/2028	USA	USD	310,736	0.05
327,000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 06/01/2029	USA	USD	272,203	0.04
218,000	Alteryx, Inc., 144A 8.75% 03/15/2028	USA	USD	232,197	0.03

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数 / 額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に 占める 割合%
180,000	Gannett Holdings LLC, 144A 6% 11/01/2026	USA	USD	159,431	0.02
1,479,000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.25% 04/16/2025 ^S	CHN	USD	48,068	0.01
256,000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6.63% 01/07/2026 ^S	CHN	USD	3,072	-
				23,209,639	3.43
国債および地方債					
3,000,000	US Treasury Bill 0% 03/14/2024	USA	USD	2,968,899	0.44
1,621,000	Ecopetrol SA 8.625% 01/19/2029	COL	USD	1,729,539	0.26
6,706,861,713	Colombia Government Bond 2.25% 04/18/2029	COL	COP	1,614,565	0.24
4,737,000	Peru Government Bond, Reg. S 7.3% 08/12/2033	PER	PEN	1,343,312	0.20
670,000	Colombia Government Bond 8% 11/14/2035	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% 03/23/2025	ARG	USD	291,992	0.04
				9,192,743	1.36
				81,462,803	12.03
				81,574,328	12.04
債券合計					
他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券合計					
公認の証券取引所への上場を認可されておらず					
また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券					
株式					
資本市場					
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	-	-
				-	-
石油・ガス・消耗燃料					
350,640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	-	-
				-	-
				-	-
株式合計					
ワラント					
資本市場					
1,641	Energy Transition Partners BV 07/16/2026**	NLD	EUR	-	-
				-	-
エネルギー設備・サービス					
11,928	Transocean Ltd. 03/13/2026**	USA	USD	31,490	-
				31,490	-
				31,490	-
ワラント合計					
公認の証券取引所への上場を認可されておらず					
				31,490	-
また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券合計					
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券					
集団投資スキーム - UCITS					
金融サービス					
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
29,475	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - Y (Acc) EUR	LUX	EUR	3,532,100	0.52
				63,446,698	9.37
				63,446,698	9.37
集団投資スキーム - UCITS合計					
承認されたUCITSまたはその他の投資信託の受益証券合計					
				63,446,698	9.37
投資合計				361,835,149	53.42

^S 当該債券は、現在、不履行状態である。

^{**} 当該証券は、公正評価を受ける。

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2024年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2024年1月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

（フランクリンK2オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラスA（a c c）米ドル投資証券	619,666.523 (0.000)	5,024,693.470 (0.000)	7,241,302.506 (20,034.394)

（注）（ ）内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。