

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

Société d'investissement à capital variable

31. März 2024



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

société d'investissement à capital variable

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024

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

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Allgemeine Informationen | 6 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 7 |
| Bericht der Anlageverwalter | 8 |
| Prüfbericht | 10 |
| Wertentwicklungsübersicht | 13 |
| Nettovermögensaufstellung | 14 |
| Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens | 16 |
| Statistikdaten | 18 |
| Anmerkungen zum Abschluss | 20 |
| Wertpapieraufstellung zum 31. März 2024 | 56 |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund..... | 56 |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund..... | 57 |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | 59 |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund..... | 61 |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | 63 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund..... | 65 |
| Zusätzliche Informationen – ungeprüft | 67 |
| Franklin Templeton Niederlassungen | 80 |

Allgemeine Informationen

Stand: 31. März 2024

Société d'investissement à capital variable

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
(eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés, Luxemburg, unter der Nummer B 236840)

VERWALTUNGSRAT:

Vorsitz

Caroline Carroll (Vorsitz bis 27. März 2024)

Verwaltungsratsmitglied

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6HL
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsratsmitglieder

A. Craig Blair (Vorsitzender ab 27. März 2024)

Conducting Officer

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

William Jackson

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

2 St Clair Terrace,
Edinburgh EH10 5NW,
Vereinigtes Königreich

Hans-J. Wisser

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Kälberstücksweg 37
61350 Bad Homburg
Deutschland

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

EINGETRAGENER HAUPTSITZ:

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

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

VERWALTUNGSSTELLE:

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

VERWAHRSTELLE:

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

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE:

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER:

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER:

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme
2, Place Winston Churchill, L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Bericht des Verwaltungsrats

Zum 31. März 2024 belief sich das von Franklin Templeton Alternative Funds („FTAF“ oder die „Gesellschaft“) verwaltete Vermögen auf 570,1 Millionen USD, ein Rückgang gegenüber dem Betrag von 755,4 Millionen USD im Vorjahr.

Die Gesellschaft wird auch weiterhin Änderungen an den Teilfonds vornehmen, wenn dies zum Vorteil der Anleger ist. Wir werden auch in Zukunft an jenen Anlagetechniken festhalten, die im Lauf der Zeit zeigten, dass sie den Wert für die Anteilhaber erhöhen.

Grundsätze der Unternehmensführung

Die Gesellschaft hat die Grundsätze des Verhaltenskodex der Association of the Luxembourg Fund Industry („ALFI“) angenommen.

Wir danken für Ihre Anlage bei Franklin Templeton Investments. Beachten Sie, dass der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter („KID“) und die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) von FTAF in Ihrem Land möglicherweise nicht erhältlich sind.

Falls Sie Fragen, Anmerkungen oder Anregungen zu Ihren Anlagen bei uns haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder an Ihr örtliches Büro von Franklin Templeton Investments. Die entsprechenden Kontaktinformationen finden Sie auf der letzten Seite des vorliegenden Berichts.

Umwelt, Soziales und Governance („ESG“)

Gemäß Artikel 11 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 werden Einzelheiten zu Finanzprodukten, die ökologische oder soziale Merkmale und Ziele bewerben, im Abschnitt „Zusätzliche Informationen“ des Jahresberichts aufgeführt.

Schließung von Fonds

Der Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund wurde am 15. Mai 2023 geschlossen.

DER VERWALTUNGSRAT

Luxemburg, April 2024

Bericht der Anlageverwalter

Geschäftsjahr zum 31. März 2024

Die Finanzmärkte stiegen in den zwölf Monaten zum 31. März 2024 im Allgemeinen, da globale Anleihen den Zeitraum insgesamt etwas höher beendeten und globale Aktien insgesamt deutlich stiegen. Die während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums veröffentlichten und über den Erwartungen liegenden Ertragszahlen, Wachstumschancen im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz (KI), die nachlassenden Ängste vor einer weltweiten Rezession und der Optimismus über eine weiche Landung der Wirtschaft in bestimmten Regionen stützten die Anlegerstimmung. Während sich die Inflation in vielen Regionen deutlich abschwächte, blieb sie in bestimmten Industrieländern, unter anderem in den USA und Europa, hoch. Dies veranlasste ihre Zentralbanken, eine Zinspause einzulegen und ihre Leitzinsen auf historisch hohem Niveau zu belassen, um ihre Inflationsziele zu erreichen. Obwohl sich das Wirtschaftswachstum in einigen Regionen verlangsamte, konnten die meisten Länder trotz höherer Zinssätze und Kreditkosten eine Rezession vermeiden. Gegen Ende des Berichtszeitraums nahm die globale Produktionstätigkeit im Februar zum ersten Mal seit August 2022 zu und wuchs im März weiter, während die globale Dienstleistungsaktivität im März mit dem schnellsten Tempo seit Juli 2023 zulegte.

In Europa legten Aktien in den zwölf Monaten des Berichtszeitraums insgesamt zu. Der STOXX® Europe 600 und der MSCI All Country Europe Index erreichten in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums neue Rekordhöhen, was auf über den Erwartungen liegende Gewinnmeldungen und den Optimismus der Anleger im Hinblick auf Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of England (BoE) vor dem Hintergrund des schwachen Wirtschaftswachstums in der Region und der allgemein rückläufigen Inflation zurückzuführen war. Der Wirtschaft der Eurozone ist eine Rezession erspart geblieben, da sich ihr Bruttoinlandsprodukt (BIP) im vierten Quartal 2023 nach einem Rückgang im Vorquartal stabilisierte. Unterdessen ging die Produktionstätigkeit in dem Währungsblock im März den 21. Monat in Folge zurück, während die Dienstleistungsaktivität im Februar (nach sechs aufeinanderfolgenden rückläufigen Monaten) wuchs und im März weiter zulegte. In der ersten Jahreshälfte straffte die EZB ihre Geldpolitik und erhöhte ihren Leitzins viermal auf den höchsten Stand seit 22 Jahren. Die EZB beließ die Zinssätze jedoch nach ihrer Sitzung im September 2023 unverändert, was darauf hindeutet, dass die Zinssätze möglicherweise länger höher bleiben müssen, damit die Zielvorgabe erreicht wird. Im weiteren Verlauf des Jahres 2024 sind allerdings Zinssenkungen möglich. Im Vereinigten Königreich rutschte die Wirtschaft in die Rezession, da das BIP des Landes im vierten Quartal das zweite Mal in Folge geschrumpft war. Im März legte die Produktionstätigkeit im Vereinigten Königreich zum ersten Mal seit Juli 2022 zu, während die Dienstleistungsaktivität im März den fünften Monat in Folge zunahm. Die BoE hob ihren Leitzins in der ersten Jahreshälfte dreimal auf den höchsten Stand seit 2008 an, legte aber auf ihren fünf aufeinanderfolgenden Sitzungen eine Pause ein, was darauf hindeutet, dass sie ihren Leitzins möglicherweise länger restriktiv halten muss, um ihr Inflationsziel zu erreichen.

US-Aktien legten während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums deutlich zu, da die unerwartet guten Gewinnmeldungen, die Begeisterung über künstliche Intelligenz, die anhaltende wirtschaftliche Widerstandskraft und die Hoffnung auf Zinssenkungen den Standard & Poor's® 500 Index, den Dow Jones Industrial Average, den NASDAQ Composite Index und den MSCI USA Index gegen Ende des Berichtszeitraums auf neue Rekordhöhen anhoben. Die US-Notenbank Fed hob den Leitzins im Mai und Juli 2023 auf den höchsten Stand seit Januar 2001 an und beließ ihn dann für die übrige Zeit des Berichtszeitraums unverändert. Auf der Pressekonferenz nach der Sitzung im März wies Fed-Chef Jerome Powell darauf hin, dass man auf Daten warte, die bestätigen, dass sich die Inflation ihrem langfristigen Ziel von 2,0 % nähert. Zudem wies er darauf hin, dass ein robuster Arbeitsmarkt kein Grund sei, Zinssenkungen hinauszuzögern. Die jährliche Inflation, gemessen an der Kernrate der privaten Konsumausgaben (PCE) – dem bevorzugten Inflationsmaß der US-Notenbank –, lag trotz des Rückgangs im Februar den 13. Monat in Folge weiterhin über dem Ziel der Fed. Darüber hinaus lag der monatliche Anstieg des Kern-Verbraucherpreisindex (VPI) im Februar über den Konsenserwartungen, was auf die Teuerung bei den Wohnkosten zurückzuführen war. Die US-Wirtschaft blieb stark, was sich in den im Berichtszeitraum veröffentlichten soliden Daten zum BIP-Wachstum niederschlug. Die Produktionstätigkeit nahm im März nach 16 rückläufigen Monaten in Folge zu, während die Dienstleistungsaktivität in dem zwölfmonatigen Berichtszeitraums anzog.

In Asien legten Aktien in den zwölf Monaten des Berichtszeitraums insgesamt zu, da sich die meisten Märkte positiv entwickelten. Der MSCI Japan Index und der Nikkei 225 Index stiegen auf neue Rekordhöhen, da japanische Aktien durch investorenfreundliche Unternehmensreformen gestützt wurden. Der chinesische Aktienmarkt verzeichnete jedoch aufgrund von Sorgen über die Wirtschaft des Landes und den angeschlagenen Immobilienmarkt Verluste, wengleich die Anleger in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums durch staatlich unterstützte Aktienkäufe und die Konjunkturbelebungsmaßnahmen der Zentralbank ermutigt wurden. Nach einem soliden Ergebnis für das erste Quartal 2023 wuchs das chinesische BIP in den übrigen Monaten des Jahres mit mäßigen Wachstumsraten. Die Produktionstätigkeit nahm im März 2024 zu, nachdem sie fünf Monate in Folge rückläufig gewesen war, während die sonstige Aktivität den 15. Monat in Folge zunahm. Im Berichtszeitraum senkte die People's Bank of China (PBoC) den Zins für einjährige Kredite an Unternehmen und private Haushalte und den

fünfjährigen Zins für Hypothekenkredite auf Rekordtiefs. Darüber hinaus senkte die PBoC die Mindestreserveanforderungen für Banken auf den niedrigsten Stand seit 2007. In Japan zeigten die korrigierten Daten, dass das BIP des Landes im vierten Quartal nach dem Rückgang im Vorquartal angestiegen war. Im März war die Produktionstätigkeit des Landes den 10. Monat in Folge rückläufig, während die Dienstleistungsaktivität den 19. Monat in Folge zunahm – so schnell wie seit August 2023 nicht mehr. Die Bank of Japan hat nach früheren Lockerungsmaßnahmen ihre Politik der Zinskurvensteuerung aufgegeben und ihre Negativzinspolitik beendet, indem sie die Zinssätze zum ersten Mal seit 2007 angehoben hat, jedoch auf ein immer noch sehr lockeres Niveau.

Die Renditen von Staatsanleihen entwickelten sich während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums aufgrund der globalen geldpolitischen Veränderungen und der unterschiedlichen Aussichten für Inflation und Geldpolitik in den einzelnen Ländern uneinheitlich. Staatsanleihen der Industrieländer, von denen die meisten die Zinssätze bis zum Ende des Berichtszeitraums noch nicht gesenkt hatten, verzeichneten im Allgemeinen steigende Renditen. Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe stieg im Berichtszeitraum von 3,47 % auf 4,20 %, da einige US-Inflationsdaten über den Erwartungen lagen und daher die Aussichten auf Zinssenkungen durch die Fed gedämpft wurden. In Europa dagegen stieg die Rendite der 10-jährigen deutschen Bundesanleihe im März geringfügig von 2,29 % im Vorjahr auf 2,30 %. In Japan stieg die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihe im Berichtszeitraum aufgrund der Lockerung und der anschließenden Abschaffung der Renditekurvensteuerung von 0,33 % auf 0,72 %.

In Zukunft dürfte das globale Wachstum in den Industrieländern besser ausfallen, da sich die Frühindikatoren weiter verbessern. Die Risiken konzentrieren sich nach wie vor auf die hohen Bewertungen von Aktien, aber die Disinflation dürfte anhalten. Wir nehmen eine optimistische Haltung gegenüber riskanteren Anlagen ein, da wir mit einer baldigen geldpolitischen Lockerung rechnen. Allgemein stützen die verbesserten Gewinnprognosen globale Aktien, trotz des Drucks auf die Gewinnmargen in einigen Regionen. Wir sind der Ansicht, dass die längerfristigen Fundamentaldaten von Aktien denjenigen Regionen zugute kommen, die sich durch nachweisliche Ertragsstärke und anhaltende Widerstandskraft der Unternehmen auszeichnen. Bei Anleihen sind die Renditen nach unserer Einschätzung weiter attraktiv. Möglicherweise ist jedoch ein geldpolitischer Schwenk der wichtigsten Zentralbanken der Industrieländer bereits weitgehend eingepreist. Die Spreads von Unternehmensanleihen sind in letzter Zeit deutlich gesunken und scheinen den Anstieg der Ausfallquoten nicht vollständig widerzuspiegeln.

DIE ANLAGEVERWALTER

April 2024

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



Prüfbericht

Für die Anteilhaber von
FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

Unser Prüfungsurteil

Unserer Meinung nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild der Finanzlage von Franklin Templeton Alternative Funds (der „Fonds“) und der einzelnen Teilfonds zum 31. März 2024 sowie des Betriebsergebnisses und der Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr.

Umfang unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds enthält:

- Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2024
- Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum beendete Geschäftsjahr
- Anlagenportfolio zum 31. März 2024 und
- Anmerkungen zum Jahresbericht, in denen die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze im Überblick dargestellt sind

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und in Übereinstimmung mit den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Aufgaben nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie für Luxemburg von der CSSF übernommen wurden, sind im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d’entreprises agréé für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichtes näher beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind gemäß dem „International Code of Ethics for Professional Accountants“ (einschließlich der International Independence Standards) des „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA-Code), wie er von der CSSF für Luxemburg übernommen wurde, und nach den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Grundregeln vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere übrigen ethischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht, nicht jedoch den Abschluss und unseren diesbezüglichen Prüfbericht.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei diesbezügliche Zusicherung ab.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
Handelsregister Luxemburg B 65 477 – USt-IdNr. LU25482518*

Unsere Aufgabe im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Angaben in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder unseren im Rahmen der Prüfung erlangten Erkenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschaussage darzustellen scheinen. Wenn wir aufgrund der von uns geleisteten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass die sonstigen Angaben eine wesentliche Fehldarstellung enthalten, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu melden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie für das interne Kontrollsystem, wie vom Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, sei es infolge Betrugs oder Irrtums, ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und der einzelnen Teilfonds zur Fortführung ihrer Geschäfte zu prüfen und dabei gegebenenfalls vorliegende Belange, die sich auf die Unternehmensfortführung beziehen, offenzulegen. Der Abschluss wird auf Grundlage des Fortführungsprinzips erstellt, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen von dessen Teilfonds zu schließen oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Prüfung des Abschlusses

Ziel unserer Prüfung sind die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit dahingehend, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, und die Erstellung eines Prüfungsberichts, der auch unseren Bestätigungsvermerk beinhaltet. Hinreichende Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass bei einer nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und in Übereinstimmung mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführten Prüfung in jedem Fall etwaige wesentliche falsche Angaben festgestellt werden. Fehldarstellungen können auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie allein oder in Summe die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Leserschaft beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und in Übereinstimmung mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und nehmen eine kritische Grundhaltung ein. Weiterhin:

- ermitteln und beurteilen wir das Risiko eines Auftretens wesentlicher falscher Angaben im Jahresabschluss, sei es infolge Betrugs oder Irrtums, und entwickeln Prüfungshandlungen, die diesem Risiko angemessen sind, führen sie durch und holen Prüfungsnachweise ein, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Das Risiko, wesentliche Falschaussagen aufgrund von Betrug nicht zu entdecken, ist höher als im Fall eines Irrtums, da Betrug Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Unterlassungen, falsche Darstellungen oder die Aufhebung interner Kontrollen umfassen kann;
- machen wir uns ein Bild von dem internen Kontrollsystem, soweit für die Prüfung von Bedeutung, damit wir die im gegebenen Fall geeigneten Prüfungshandlungen ausgestalten können, ohne jedoch zu einem Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds gelangen zu wollen.
- beurteilen wir, ob die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze angemessen und die vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen bilanziellen Schätzungen und die entsprechenden Angaben annehmbar sind.



- treffen wir ein Urteil bezüglich der Angemessenheit der Anwendung des Fortführungsprinzips durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie dahingehend, ob auf Basis der eingeholten Prüfungsnachweise wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft oder ihrer Teilfonds aufwerfen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder, falls diese nicht ausreichend sind, unseren Bestätigungsvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die bis zum Datum unseres Prüfungsberichtes erlangten Prüfungsnachweise. Künftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (ausgenommen der Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund, für den ein Liquidationsbeschluss gefasst wurde) seinen Geschäftsbetrieb nicht fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, sowie die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

Wir kommunizieren mit den gesetzlichen Vertretern unter anderem über den geplanten Umfang und den zeitlichen Rahmen der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger wesentlicher Mängel der internen Kontrollen, die wir bei unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Juli 2024

Laurent Butticè

Wertentwicklungsübersicht

Prozentuale Veränderung zum 31. März 2024

| | Referenz- Anteilsklasse | Auflegungs- datum | 1 Monat % | 3 Monate % | 6 Monate % | 1 Jahr % | Seit Auflegung % |
|---|-----------------------------|----------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Franklin K2 Actusray European Alpha UCITS Fund | EB PF (acc) EUR | 12. Dez. 22 | 2,3 | 8,8 | 8,0 | 11,8 | 15,2 |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | A (acc) USD | 18. Juni 21 | 1,2 | 4,2 | 1,7 | 4,9 | 12,9 |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund | EB PF (acc) USD | 30. Sep. 19 | 1,8 | 1,0 | 4,2 | 5,9 | 21,2 |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | I (acc) USD | 18. Juni 21 | 0,9 | 3,6 | 5,5 | 13,7 | 17,8 |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | A PF (acc) USD ¹ | 30. Sep. 19 | 4,2 | 7,8 | 11,6 | 1,4 | 55,8 |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | A (acc) USD ¹ | 30. Sep. 19 | 1,3 | 3,7 | 6,7 | 13,0 | 24,1 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | A PF (acc) USD ¹ | 30. Sep. 19 | -0,9 | 5,7 | 20,6 | 27,0 | -3,2 |

Die Wertentwicklung basiert auf den Nettoinventarwerten, die am letzten Geschäftstag des Berichtsjahres berechnet wurden. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktkurse der Investitionen zum letzten Geschäftstag des Berichtsjahres wider. Die Wertentwicklung basiert auf der Veränderung des Nettoinventarwerts je Anteil.

¹ Das Auflegungsdatum gilt für den Fonds; die Referenz-Anteilsklasse wurde jedoch zu einem späteren Datum aufgelegt.

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

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

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton und JPMorgan

Nettovermögensaufstellung

Stand: 31. März 2024

| | Gesamt (USD) | Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (EUR) | Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund (USD) |
|---|--------------------|--|---|
| AKTIVA | | | |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b)) | 325.862.680 | – | 19.059.733 |
| Barmittel | 70.955.606 | 39.397.946 | 2.687.623 |
| Termineinlagen (Anmerkung 3) | 163.308.872 | 53.299.600 | 54.870.000 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 258.677 | – | – |
| Forderungen aus Anteilszeichnungen | 10.757.327 | – | – |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto | 2.092.335 | 22.180 | 32.337 |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4) | 661.457 | 166.372 | 3.165 |
| Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5) | 39.307 | – | 29.522 |
| Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6) | 442.308 | – | – |
| Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7) | 1.493.846 | – | 887.429 |
| Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8) | 18.682.393 | 16.889.660 | – |
| Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9) | 1.211.909 | – | – |
| Sonstige Forderungen | 207.121 | 37.195 | 306 |
| AKTIVA INSGESAMT | 595.973.838 | 109.812.953 | 77.570.115 |
| PASSIVA | | | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 2.955.592 | 263.179 | – |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | 280.975 | – | – |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 10) | 343.831 | 36.846 | 33.032 |
| Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 11) | 2.941.989 | 1.020.149 | – |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4) | 2.738.590 | 16.573 | 354.037 |
| Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5) | 89.611 | – | 59.302 |
| Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6) | 46.287 | – | – |
| Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7) | 785.461 | – | 203.946 |
| Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8) | 14.224.128 | 12.066.481 | – |
| Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9) | 939.628 | – | – |
| Zu zahlende Steuern und Aufwendungen | 497.280 | 57.447 | 54.073 |
| PASSIVA INSGESAMT | 25.843.372 | 13.460.675 | 704.390 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | 570.130.466 | 96.352.278 | 76.865.725 |
| NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN | | | |
| 31. März 2023 | 755.433.022 | 63.786.187 | 112.534.206 |
| 31. März 2022 | 837.313.103 | – | 23.441.863 |
| 31. März 2021 | 610.911.651 | – | – |

Nettovermögensaufstellung

Stand: 31. März 2024

| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (USD) |
|--|--|---|--|--|
| 62.525.319 | 113.330.216 | 50.775.866 | 70.738.542 | 9.433.004 |
| 4.996.214 | 851.695 | 8.735.607 | 554.842 | 10.629.144 |
| 10.953.100 | 18.373.500 | 11.975.400 | 9.308.300 | 331.700 |
| 123.933 | – | 134.744 | – | – |
| 74.397 | – | 1.608 | 10.681.322 | – |
| 19.942 | 1.327.883 | 70.538 | 614.381 | 3.327 |
| 190.792 | 197 | 16.229 | 261.387 | 10.214 |
| – | – | 9.785 | – | – |
| – | – | – | 442.308 | – |
| – | – | – | – | 606.417 |
| 1.233 | – | 461.462 | – | – |
| 1.118.735 | – | – | – | 93.174 |
| 18.074 | 329 | 9.268 | 303 | 138.717 |
| 80.021.739 | 133.883.820 | 72.190.507 | 92.601.385 | 21.245.697 |
| 1.067.080 | – | 311.543 | 1.174.948 | 118.117 |
| 64.248 | 216.413 | 314 | – | – |
| 105.276 | 39.238 | 96.846 | 22.174 | 7.517 |
| 1.074.247 | – | 314.260 | 219.525 | 233.473 |
| 396.958 | 768.745 | 755.993 | 48.000 | 396.979 |
| – | – | 30.309 | – | – |
| – | – | – | 46.287 | – |
| – | – | – | – | 581.515 |
| 205.720 | – | 1.001.708 | – | – |
| 576.011 | – | 339.360 | – | 24.257 |
| 126.890 | 88.131 | 77.630 | 68.800 | 19.785 |
| 3.616.430 | 1.112.527 | 2.927.963 | 1.579.734 | 1.381.643 |
| 76.405.309 | 132.771.293 | 69.262.544 | 91.021.651 | 19.864.054 |
| 157.072.819 | 125.443.759 | 231.935.500 | 33.029.090 | 23.643.868 |
| 200.628.084 | 107.346.785 | 223.542.787 | 40.806.086 | 83.668.395 |
| 187.389.294 | – | 98.586.552 | 60.782.654 | 118.033.319 |

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024

| | Gesamt (USD) | Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (EUR) | Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund (USD) |
|---|---------------------|---|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 755.433.022 | 63.786.187 | 112.534.206 |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | -370.044 | - | - |
| | 755.062.978 | 63.786.187 | 112.534.206 |
| ERTRÄGE | | | |
| Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k)) | 2.115.019 | - | - |
| Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k)) | 28.893.649 | 1.370.589 | 4.532.795 |
| Bankzinsen (Anmerkung 2(k)) | 827.616 | 477.945 | 105.117 |
| Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(k)) | 179.002 | - | 40.149 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | 32.015.286 | 1.848.534 | 4.678.061 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 10, 13 und 15) | 3.959.640 | 310.321 | 131.046 |
| Performancegebühren (Anmerkung 11) | 2.941.989 | 1.020.149 | - |
| Verwaltungs- und Transferstellengebühren | 1.144.940 | 79.734 | 56.622 |
| Honorare der Verwaltungsratsmitglieder | 21.105 | 2.367 | 2.882 |
| Kapitalabgabe (Anmerkung 14) | 143.564 | 7.829 | 9.508 |
| Depotbankgebühren | 304.447 | 66.882 | 5.990 |
| Prüfungsgebühren | 199.288 | 24.261 | 19.507 |
| Druck- und Veröffentlichungskosten | 221 | - | - |
| Bankgebühren | 75.995 | - | - |
| Nettozinsaufwendungen für Swaps | 67.687 | - | - |
| Sonstige Gebühren (Anmerkung 20) | 1.227.418 | 98.700 | 103.916 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | 10.086.294 | 1.610.243 | 329.471 |
| Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 16) | -1.346.320 | -113.095 | -23.170 |
| NETTOAUFWENDUNGEN | 8.739.974 | 1.497.148 | 306.301 |
| NETTOGEWINN/-VERLUST AUS ANLAGEN | 23.275.312 | 351.386 | 4.371.760 |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen | 6.848.544 | 17.375 | - |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften | 3.411.586 | 33.575 | 119.338 |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten | -2.003.315 | - | 543.627 |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten | -8.024.820 | 3.110.067 | - |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten | 2.464.427 | - | -147.232 |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten | 586.302 | 245.939 | - |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten | -3.493.955 | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften | 5.605.866 | 2.122.481 | 202.143 |
| REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR | 28.669.947 | 5.880.823 | 5.089.636 |
| Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus: | | | |
| Anlagen | 49.018.859 | - | 267 |
| Devisentermingeschäften | -7.923.294 | 187.378 | -563.286 |
| Finanzterminkontrakten | 542.125 | - | -29.780 |
| Zinsswap-Kontrakten | -233.440 | - | - |
| Total-Return-Swap-Kontrakten | 859.278 | - | 651.735 |
| Optionskontrakten | -250.690 | - | - |
| Differenzkontrakten | 2.957.078 | 4.945.752 | - |
| Devisengeschäften | -33.797.656 | -416.341 | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | 39.842.207 | 10.597.612 | 5.148.572 |
| KAPITALBEWEGUNG | | | |
| Ausgabe von Anteilen | 320.990.981 | 34.334.143 | 42.059.749 |
| Rücknahme von Anteilen | -539.078.777 | -12.476.192 | -82.020.771 |
| Ertragsausgleich (Anmerkung 19) | -2.908.583 | 110.528 | -839.183 |
| | -220.996.379 | 21.968.479 | -40.800.205 |
| Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden | -3.778.340 | - | -16.848 |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG | -224.774.719 | 21.968.479 | -40.817.053 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 570.130.466 | 96.352.278 | 76.865.725 |

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024

| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund* (USD) | Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (USD) | Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (USD) |
|--|---------------------------------------|---|--|--|---|
| 157.072.819 | 125.443.759 | 2.594.472 | 231.935.500 | 33.029.090 | 23.643.868 |
| - | - | - | - | - | - |
| 157.072.819 | 125.443.759 | 2.594.472 | 231.935.500 | 33.029.090 | 23.643.868 |
| 734.050 | - | 2.791 | 1.358.345 | - | 19.833 |
| 526.712 | 14.416.211 | 88 | 2.496.566 | 5.372.377 | 70.379 |
| 82.689 | 17.814 | 448 | - | - | 105.965 |
| - | - | - | - | 138.853 | - |
| 1.343.451 | 14.434.025 | 3.327 | 3.854.911 | 5.511.230 | 196.177 |
| 976.327 | 374.618 | 3.090 | 1.367.377 | 511.059 | 261.364 |
| 1.074.247 | - | - | 314.260 | 219.525 | 233.473 |
| 260.109 | 175.033 | 567 | 374.867 | 148.355 | 43.374 |
| 3.715 | 4.248 | 25 | 4.934 | 2.120 | 628 |
| 31.322 | 13.484 | 47 | 45.769 | 32.474 | 2.514 |
| 66.960 | 8.808 | 2.817 | 73.875 | 40.603 | 33.245 |
| 29.183 | 3.215 | 25.245 | 27.159 | 29.642 | 39.165 |
| - | - | 221 | - | - | - |
| - | - | - | 74.834 | 1.161 | - |
| - | - | - | - | - | 67.687 |
| 459.876 | 158.420 | 6.846 | 232.392 | 121.104 | 38.392 |
| 2.901.739 | 737.826 | 38.858 | 2.515.467 | 1.106.043 | 719.842 |
| -495.516 | -47.035 | -34.977 | -360.885 | -170.240 | -92.496 |
| 2.406.223 | 690.791 | 3.881 | 2.154.582 | 935.803 | 627.346 |
| -1.062.772 | 13.743.234 | -554 | 1.700.329 | 4.575.427 | -431.169 |
| 7.222.848 | -1.728.630 | 114.019 | -1.396.189 | 567.536 | 2.050.217 |
| 843.903 | -495.504 | 28.579 | 1.281.727 | -135.082 | 1.732.407 |
| - | - | - | -2.546.942 | - | - |
| - | - | - | -11.765.350 | 385.549 | - |
| - | - | - | - | - | 2.611.659 |
| 7.878 | - | 580 | 312.538 | - | - |
| -2.859.564 | - | - | -216.945 | - | -417.446 |
| -2.161.361 | 419.940 | -18.028 | 4.657.401 | 175.316 | 40.832 |
| 1.990.932 | 11.939.040 | 124.596 | -7.973.431 | 5.568.746 | 5.586.500 |
| 1.716.394 | -5.384.385 | -89.998 | 3.140.214 | 48.486.053 | 1.150.315 |
| -1.523.767 | -1.731.111 | -16.212 | -3.456.233 | 143.144 | -977.964 |
| - | - | - | 571.905 | - | - |
| - | - | - | - | -233.440 | - |
| - | - | - | - | - | 207.543 |
| 48.505 | - | - | -291.509 | - | -7.686 |
| -362.929 | - | 33.138 | -2.048.354 | - | - |
| 2.553.667 | 11.351.368 | -613 | -1.717.146 | -45.674.172 | 138.367 |
| 4.422.802 | 16.174.912 | 50.911 | -11.774.554 | 8.290.331 | 6.097.075 |
| 66.320.127 | 31.257.228 | 32 | 80.116.360 | 64.199.312 | 263 |
| -151.407.332 | -39.272.054 | -2.645.298 | -229.680.888 | -10.716.608 | -9.877.152 |
| -3.107 | -832.552 | -117 | -1.333.874 | -18.982 | - |
| -85.090.312 | -8.847.378 | -2.645.383 | -150.898.402 | 53.463.722 | -9.876.889 |
| - | - | - | - | -3.761.492 | - |
| -85.090.312 | -8.847.378 | -2.645.383 | -150.898.402 | 49.702.230 | -9.876.889 |
| 76.405.309 | 132.771.293 | - | 69.262.544 | 91.021.651 | 19.864.054 |

Statistikdaten

| | Gesamtkosten- quote 31. März 2024 (s. Anmerkung 21) | Im Umlauf befindliche Anteile am 31. März 2024 | Nettoinventar- wert je Anteil am 31. März 2024 | Nettoinventar- wert je Anteil am 31. März 2023 | Nettoinventar- wert je Anteil am 31. März 2022 |
|---|---|--|--|--|--|
| Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund – EUR | | | | | |
| A PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | 2,29 % | 2.500,00 | 11,60 | 10,33 | – |
| EB PF (acc) EUR | 1,05 % | 1.929.677,84 | 11,52 | 10,30 | – |
| EB PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | 1,05 % | 292.682,93 | 11,74 | 10,36 | – |
| EO PF (acc) EUR | 1,30 % | 1.229.981,49 | 11,51 | 10,30 | – |
| EO PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | 1,30 % | 233.759,09 | 11,73 | 10,36 | – |
| I PF (acc) EUR | 1,55 % | 100,00 | 11,46 | 10,29 | – |
| I PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | 1,55 % | 611.227,62 | 11,70 | 10,35 | – |
| W PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | 1,59 % | 2.500,00 | 11,68 | 10,35 | – |
| X (acc) EUR | 0,15 % | 3.139.512,92 | 12,05 | 10,41 | – |
| Y (acc) EUR | 0,15 % | 80.460,72 | 120,59 | 104,18 | – |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund – USD | | | | | |
| A (acc) USD | 1,54 % | 271.962,97 | 11,29 | 10,76 | 9,90 |
| EB (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 0,60 % | 1.484.527,48 | 11,04 | 10,60 | 9,89 |
| EB (acc) USD | 0,60 % | 150,95 | 11,59 | 10,95 | 9,97 |
| EO (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 0,75 % | 204.098,99 | 10,99 | 10,57 | 9,88 |
| EO (acc) USD | 0,75 % | 150,91 | 11,54 | 10,92 | 9,96 |
| I (acc) EUR | 0,90 % | 100,53 | 10,26 | 9,70 | – |
| I (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 0,90 % | 584.557,24 | 10,94 | 10,54 | 9,86 |
| I (acc) USD | 0,90 % | 613.442,58 | 11,49 | 10,89 | 9,95 |
| W (acc) USD | 0,94 % | 34.186,13 | 10,79 | 10,22 | – |
| Y (acc) USD | 0,15 % | 3.291.277,20 | 11,72 | 11,02 | 10,00 |
| Y (Bdis) AUD-H1 (abgesichert) | 0,15 % | 115.287,12 | 10,33 | 10,07 | – |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund – USD | | | | | |
| A PF (acc) USD | 2,29 % | 37.810,46 | 11,37 | 10,89 | 10,81 |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) ² | – | – | – | 10,84 | 10,86 |
| EB PF (acc) USD | 0,93 % | 800,00 | 12,12 | 11,45 | 11,23 |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,05 % | 2.235.403,72 | 11,08 | 10,69 | 10,73 |
| EO PF (acc) USD | 1,05 % | 201.000,00 | 11,82 | 11,26 | 11,06 |
| I PF (acc) EUR | 1,55 % | 196.893,60 | 9,93 | 9,33 | – |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,55 % | 278.862,07 | 10,96 | 10,58 | 10,66 |
| I PF (acc) USD | 1,55 % | 585.649,35 | 11,63 | 11,08 | 10,93 |
| S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,05 % | 2.418,97 | 10,38 | 10,03 | – |
| S PF (acc) USD | 1,05 % | 3.265.634,00 | 10,60 | 10,10 | – |
| W PF (acc) USD | 1,59 % | 91,58 | 11,63 | 11,08 | 10,93 |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – USD | | | | | |
| EB (acc) CHF-H1 (abgesichert)* | 0,68 % | 2.172,25 | 10,17 | – | – |
| EB (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 0,70 % | 2.837.193,38 | 11,37 | 10,14 | 10,23 |
| EB (acc) USD | 0,70 % | 553.772,71 | 11,90 | 10,43 | 10,27 |
| EO (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 0,85 % | 2.074.036,57 | 11,31 | 10,10 | 10,20 |
| EO (acc) USD | 0,85 % | 115,49 | 11,85 | 10,40 | 10,26 |
| I (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,05 % | 3.376,10 | 11,22 | 10,05 | 10,17 |
| I (acc) USD | 1,05 % | 239.574,69 | 11,78 | 10,36 | 10,24 |
| W (acc) USD* | 1,11 % | 100,00 | 10,86 | – | – |
| Y (acc) USD | 0,14 % | 5.224.372,47 | 12,07 | 10,52 | 10,31 |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund – USD² | | | | | |
| A PF (acc) USD | – | – | – | 9,93 | 10,79 |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | – | – | – | 9,35 | 10,36 |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | – | – | – | 9,30 | 10,34 |
| I PF (acc) USD | – | – | – | 9,89 | 10,67 |
| S PF (acc) USD | – | – | – | 10,14 | 10,92 |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert) | – | – | – | 10,38 | 11,08 |
| W PF (acc) USD | – | – | – | 10,20 | 11,01 |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund – USD | | | | | |
| A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 2,29 % | 36.818,77 | 9,75 | 9,74 | – |
| A PF (acc) SGD* | 2,29 % | 134,49 | 10,07 | – | – |
| A PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)* | 2,29 % | 3.362,13 | 9,76 | – | – |
| A PF (acc) USD | 2,29 % | 106.955,95 | 15,58 | 15,36 | 13,78 |
| EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert) | 0,90 % | 1.860.000,00 | 16,15 | 15,93 | 14,38 |
| EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert) | 1,05 % | 165.295,36 | 15,31 | 15,15 | 13,81 |
| EO PF (acc) USD | 1,05 % | 129.950,00 | 16,46 | 16,04 | 14,30 |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,55 % | 492.284,26 | 14,94 | 14,86 | 13,59 |

Statistikdaten

| | Gesamtkosten- quote 31. März 2024 (s. Anmerkung 21) | Im Umlauf befindliche Anteile am 31. März 2024 | Nettoinventar- wert je Anteil am 31. März 2024 | Nettoinventar- wert je Anteil am 31. März 2023 | Nettoinventar- wert je Anteil am 31. März 2022 |
|--|---|--|--|--|--|
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund – USD (Fortsetzung) | | | | | |
| I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert) | 1,55 % | 38.309,00 | 14,88 | 14,80 | 13,58 |
| I PF (acc) SGD* | 1,55 % | 134,49 | 10,11 | – | – |
| I PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)* | 1,55 % | 3.362,13 | 9,81 | – | – |
| I PF (acc) USD | 1,55 % | 687.317,88 | 16,01 | 15,65 | 14,00 |
| J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 0,75 % | 3.263,00 | 11,12 | 10,94 | 9,90 |
| J PF (acc) USD | 0,75 % | 11.712,94 | 11,81 | 11,39 | 9,98 |
| J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert) | 0,75 % | 1.930,16 | 11,52 | 11,16 | 9,94 |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert) [□] | – | – | – | 12,48 | 11,18 |
| W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)* [□] | – | – | – | – | – |
| W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert) | 1,59 % | 362.783,12 | 11,22 | 11,07 | 10,00 |
| W PF (acc) USD | 1,59 % | 313.138,99 | 15,95 | 15,65 | 14,07 |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund – USD | | | | | |
| A (acc) USD | 2,24 % | 94,52 | 12,41 | 10,98 | 10,93 |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□] | – | – | – | 10,09 | 10,13 |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 0,95 % | 304.313,88 | 11,11 | 10,03 | 10,06 |
| EO PF (acc) USD | 0,95 % | 351.369,00 | 11,80 | 10,51 | 10,36 |
| I (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,30 % | 900.148,19 | 11,03 | 9,85 | 9,93 |
| I (acc) USD | 1,30 % | 705.773,49 | 11,75 | 10,31 | 10,17 |
| S (Mdis) USD | 1,05 % | 6.188.612,89 | 10,40 | 9,82 | 10,12 |
| W (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,34 % | 3.294,75 | 11,27 | 10,06 | 10,14 |
| W (acc) GBP-H1 (abgesichert) | 1,34 % | 2.875,45 | 11,70 | 10,30 | 10,20 |
| W (acc) USD | 1,34 % | 92,25 | 12,79 | 11,22 | 11,08 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund – USD | | | | | |
| A PF (acc) USD | 2,24 % | 104.486,11 | 9,68 | 7,62 | 9,75 |
| EB PF (acc) USD [□] | – | – | – | 8,61 | 10,87 |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□] | – | – | – | 7,87 | 10,28 |
| EO PF (acc) USD | 1,05 % | 54.738,00 | 10,86 | 8,45 | 10,68 |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | 1,50 % | 3.253,74 | 9,62 | 7,69 | 10,08 |
| I PF (acc) USD | 1,50 % | 9.683,43 | 10,48 | 8,20 | 10,41 |
| I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert) | 1,50 % | 1.504.843,82 | 12,04 | 9,03 | 11,37 |
| W PF (acc) USD | 1,54 % | 248,69 | 9,95 | 7,78 | 9,88 |

*Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

[□]Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.
Der angegebene NIW pro Aktie ist ein indikativer NIW zum letzten Geschäftstag.

Anmerkungen zum Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft

Franklin Templeton Alternative Funds („FTAF“ oder die „Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil 1 des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und erfüllt die Voraussetzungen für eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable). Die Gesellschaft wurde am 1. August 2019 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet. Zum Datum dieses Berichts werden Anteile an 7 Teilfonds der Gesellschaft angeboten (die „Fonds“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, zukünftig die Auflegung weiterer Fonds zu genehmigen, die andere Anlageziele verfolgen.

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

Schließung von Fonds

Für den Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 2. November 2022 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 9. November 2022 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 31. März 2024 49.051 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 5. Mai 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 15. Mai 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 31. März 2024 10.379 USD und der geschätzte Bargeldbestand beläuft sich zum Juli 17, 2024 auf 10,379 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Mit Stand vom 31. März 2024 bestehen diese Bankguthaben weiterhin und es gibt keinen Anteilsinhaber in dem Fonds. Die Geldkonten werden geschlossen, sobald alle Rechnungen bezahlt sind. Sollte Guthaben übrig sein, wird der Betrag an die Anteilsinhaber, die ihr Vermögen zum Zeitpunkt der Schließung noch angelegt haben, ausgezahlt.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde gemäß den für Investmentfonds geltenden Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg nach dem Fortführungsprinzip erstellt, außer beim Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund, der am 15. Mai 2023 liquidiert wurde, und beim Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund, bei dem der Verwaltungsrat am 6. Juni 2024 den Beschluss zur Einleitung des Liquidationsverfahrens gefasst hat. Die Tatsache, dass hierbei nicht das Fortführungsprinzip für die Rechnungslegung angewendet wurde, hatte keine wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Teilfonds zur Folge.

(b) Wertpapieranlagen

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

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

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 31. März 2024 waren folgende Teilfonds von der marktgerechten Bewertung betroffen:

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

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

In diesem Berichtsjahr wurden die Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren auf der Basis der Durchschnittskosten berechnet.

In diesem Berichtsjahr wurden Agios und Disagios über das Jahr bis zur Fälligkeit ergebniswirksam verbucht.

Für hypothekenbesicherte Wertpapiere und ähnliche Anlagen mit festgelegten Schuldentrückzahlungsterminen verbuchen die Fonds auf Basis der Erfahrungen aus der Vergangenheit Schätzwerte für die zu erwartenden Rückzahlungen. Diese Schätzwerte werden als Erhöhung oder Verminderung der entsprechenden Anlagen verbucht, wie im Verzeichnis der Anlagen offengelegt wird, und beim entsprechenden unrealisierten Wertzuwachs/Wertverlust aus Anlagen berücksichtigt, der in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen wird.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

(c) Devisentermingeschäfte

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

(d) Finanzterminkontrakte

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

(e) Zinsswap-Kontrakte

Zinsswap-Kontrakte werden benutzt, um sich gegen das Risiko von Zinssatzveränderungen abzusichern, und sind Vereinbarungen zwischen zwei Parteien zum Austausch von Cashflows auf Basis eines nominellen Kapitalbetrags. Die bei Zinsswap-Kontrakten erhaltenen oder gezahlten Nettozinsen laufen täglich als Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen auf.

Zinsswaps werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Veränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht. Bei frühzeitiger Auflösung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem aktuellen Kapitalwert und dem erbrachten Kapitalwert. Alle ausstehenden auflaufenden Zinsen werden entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit verbucht.

Zu den mit Zinsswap-Kontrakten verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Total-Return-Swap-Kontrakte

Ein Total-Return-Swap ist eine Vereinbarung, bei der die eine Partei Zahlungen auf Basis eines bestimmten festen oder variablen Zinssatzes vornimmt, während die andere Partei Zahlungen auf Basis der Rendite einer zugrundeliegenden Anlage leistet, wozu sowohl die generierten Erträge als auch jegliche Kapitalgewinne gehören.

Total-Return-Swap-Kontrakte werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht.

Bei frühzeitiger Auflösung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem aktuellen Kapitalwert und dem erbrachten Kapitalwert. Alle ausstehenden auflaufenden Zinsen werden entweder als Nettoforderung oder Nettoverbindlichkeit verbucht.

Zu den mit Total-Return-Swap-Kontrakten verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen.

(g) Differenzkontrakte

Differenzkontrakte sind Verträge, die zwischen einem Broker und dem Fonds geschlossen werden und bei denen die Parteien vereinbaren, sich gegenseitig Zahlungen zu leisten, um die wirtschaftlichen Folgen des Haltens einer Long- oder Short-Position in dem zugrundeliegenden Wertpapier (Basispapier) zu reflektieren. Differenzkontrakte spiegeln zudem alle stattfindenden Kapitalmaßnahmen (Corporate Actions) wider.

Beim Abschluss von Differenzkontrakten kann der Fonds verpflichtet sein, dem Broker einen Betrag an Barmitteln und/oder anderen Vermögenswerten in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Kontraktbetrags zu hinterlegen („Ersteinschuss“). Je nach den Wertschwankungen des zugrundeliegenden Wertpapiers erhält oder zahlt der Fonds danach Zahlungen, die als „Schwankungsmarge“ bezeichnet werden.

Der Marktwert von Differenzkontrakten wird durch den letzten bekannten gehandelten Kurs an der Börse bestimmt, an der die zugrundeliegenden Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Für Basispapiere, die an Märkten gehandelt werden, welche nach dem Zeitpunkt der Bewertung schließen, können die letzten bekannten Kurse zu diesem Zeitpunkt oder zu einem anderen Zeitpunkt herangezogen werden.

Differenzkontrakte werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht. Jegliche zur Initiierung des Kontrakts erhaltenen oder geleisteten Zahlungen werden in der „Nettovermögensaufstellung“ als Passiva oder Aktiva ausgewiesen. Bei frühzeitiger Beendigung des Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe jeglicher erhaltenen oder geleisteten Zahlungen.

(h) Credit-Default-Swap-Kontrakte

Ein Credit-Default-Swap-Kontrakt ist eine Kreditderivattransaktion, bei der zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der die eine Partei während der festgelegten Vereinbarungsdauer regelmäßige feste Zahlungen an die andere Partei vornimmt. Die andere Partei leistet keine Zahlungen, es sei denn, es tritt ein Kreditereignis in Bezug auf einen vorab bestimmten Referenztitel ein. In diesem Fall leistet die Partei dann eine Zahlung an die erste Partei und der Swap ist beendet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird bei der Berechnung der Anlage- und Kreditfähigkeit der einzelnen Anwender berücksichtigt.

Credit-Default-Swaps werden auf Basis von Notierungen der Marktmacher täglich neu bewertet und jegliche Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn oder Verlust in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ verbucht. Jegliche zur Initiierung des Kontrakts erhaltenen oder geleisteten Zahlungen werden in der „Nettovermögensaufstellung“ als Passiva oder Aktiva ausgewiesen. Bei frühzeitiger Beendigung des Swap-Kontrakts verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe jeglicher erhaltenen oder geleisteten Zahlungen.

Zu den mit Credit-Default-Swaps verbundenen Risiken zählen ungünstige Zinssatzveränderungen, ein illiquider Sekundärmarkt sowie die potenzielle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen, was den in der „Nettovermögensaufstellung“ ausgewiesenen Betrag übersteigen könnte. Am 31. März 2024 hielt der Fonds kein Engagement.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(i) Optionskontrakte**

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

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

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

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

(j) Devisengeschäfte

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

Aktiva und Passiva, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem zum Ende des Berichtsjahres geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungsgeschäften werden bei der Bestimmung des Ergebnisses des Geschäftsjahres in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen.

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar. Zum 31. März 2024 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

| | | | | | |
|-----|--------|-----|------------|-----|---------|
| AUD | 1,5346 | EUR | 0,9270 | NOK | 10,8585 |
| BRL | 5,0154 | GBP | 0,7924 | PLN | 3,9945 |
| CAD | 1,3545 | HKD | 7,8269 | SEK | 10,7059 |
| CHF | 0,9018 | JPY | 151,3900 | SGD | 1,3503 |
| DKK | 6,9143 | KRW | 1.349,6950 | ZAR | 18,9401 |

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 23.

(k) Erträge

Dividenden werden am Ex-Dividendentag ergebniswirksam verbucht. Zinserträge laufen täglich auf und umfassen gegebenenfalls die Amortisierung von Aufschlägen und die Zuschreibung von Abschlägen. Bankzinsen werden den Fonds bei Erhalt gutgeschrieben. Etwaige Swap-Zinsen werden gemäß den Bedingungen des betreffenden Swap-Geschäfts verbucht.

(l) Gründungskosten

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

(m) Swing-Pricing

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(m) Swing-Pricing (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Im Falle eines Swing-Pricing-Ereignisses am letzten Tag des Jahresendes bleibt die Swing-Pricing-Anpassung in dem in der „Nettovermögensaufstellung“ angegebenen Nettovermögen unberücksichtigt; der in den „Statistikdaten“ angegebene Nettoinventarwert je Anteil am letzten Tag des Jahresendes würde die Swing-Pricing-Anpassung jedoch berücksichtigen.

Zum 31. März 2024 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil des folgenden Fonds:
- Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2024 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil der folgenden Fonds:

- Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund
- Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund
- Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund
- Franklin K2 Electron Global UCITS Fund
- Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Anmerkung 3 – Termineinlagen

Zum 31. März 2024 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

| Fonds Kontrahent | | Termineinlagen in Fondswährung |
|--|-----|---|
| Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund | | |
| Bank of Montreal | EUR | 12.689.500 |
| Credit Agricole Group | EUR | 13.712.500 |
| Royal Bank of Canada | EUR | 12.657.700 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | EUR | 14.239.900 |
| | | <u>53.299.600</u> |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | | |
| Bank of Montreal | USD | 10.974.000 |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | USD | 10.974.000 |
| National Bank of Canada | USD | 10.974.000 |
| Royal Bank of Canada | USD | 10.974.000 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | USD | 10.974.000 |
| | | <u>54.870.000</u> |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund | | |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | USD | 3.943.100 |
| National Bank of Canada | USD | 3.724.100 |
| Royal Bank of Canada | USD | 3.285.900 |
| | | <u>10.953.100</u> |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | | |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | USD | 6.614.500 |
| National Bank of Canada | USD | 6.247.000 |
| Royal Bank of Canada | USD | 5.512.000 |
| | | <u>18.373.500</u> |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | | |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | USD | 4.311.200 |
| National Bank of Canada | USD | 4.071.600 |
| Royal Bank of Canada | USD | 3.592.600 |
| | | <u>11.975.400</u> |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | | |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | USD | 3.351.000 |
| National Bank of Canada | USD | 3.164.800 |
| Royal Bank of Canada | USD | 2.792.500 |
| | | <u>9.308.300</u> |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | | |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | USD | 119.400 |
| National Bank of Canada | USD | 112.800 |
| Royal Bank of Canada | USD | 99.500 |
| | | <u>331.700</u> |

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeits- datum | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---|---------|-----------------|-----------|-------------------------------|--|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| CHF | 350.000 | EUR | 368.902 | 31. Mai 2024 | -7.640 |
| EUR | 268.523 | DKK | 2.000.000 | 31. Mai 2024 | 219 |

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|--|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| EUR | 2.971.968 | GBP | 2.550.000 | 31. Mai 2024 | -5.185 |
| EUR | 461.832 | PLN | 2.000.000 | 31. Mai 2024 | -916 |
| EUR | 530.830 | SEK | 6.000.000 | 31. Mai 2024 | 11.214 |
| NOK | 500.000 | EUR | 43.872 | 31. Mai 2024 | -1.222 |
| PLN | 5.000.000 | EUR | 1.157.695 | 31. Mai 2024 | (824) |
| | | | | | <u>-4.354</u> |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| EUR | 79.374 | USD | 86.525 | 15. April 2024 | (786) |
| USD | 13.313.781 | EUR | 12.179.426 | 15. April 2024 | 154.939 |
| | | | | | <u>154.153</u> |
| | | | | | 149.799 |

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

| | |
|----------------|---------|
| J.P. Morgan | 154.153 |
| Morgan Stanley | -4.354 |
| <u>149.799</u> | |

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|--|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| AUD | 1.174.650 | USD | 775.962 | 15. April 2024 | -10.221 |
| EUR | 24.934.232 | USD | 27.257.966 | 15. April 2024 | -343.816 |
| USD | 332.232 | EUR | 304.859 | 15. April 2024 | 3.165 |
| | | | | | <u>-350.872</u> |

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

| | |
|-----------------|----------|
| J.P. Morgan | -350.872 |
| <u>-350.872</u> | |

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| AUD | 5.000 | USD | 3.274 | 20. Juni 2024 | (8) |
| EUR | 1.031.000 | USD | 1.124.345 | 20. Juni 2024 | -8.442 |
| GBP | 20.000 | USD | 25.266 | 20. Juni 2024 | (13) |
| USD | 3.641.945 | AUD | 5.544.000 | 20. Juni 2024 | 21.085 |
| USD | 4.003.900 | EUR | 3.664.000 | 20. Juni 2024 | 38.170 |
| USD | 4.647.425 | GBP | 3.652.000 | 20. Juni 2024 | 36.108 |
| USD | 2.940.678 | NOK | 31.174.000 | 20. Juni 2024 | 63.748 |
| USD | 1.223.779 | SEK | 12.774.000 | 20. Juni 2024 | 26.436 |
| | | | | | <u>177.084</u> |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| EUR | 28.233.750 | USD | 30.864.164 | 15. April 2024 | -388.495 |
| USD | 588.959 | EUR | 540.773 | 15. April 2024 | 5.245 |
| | | | | | <u>-383.250</u> |
| | | | | | -206.166 |

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

| | |
|-----------------|----------|
| Barclays | 177.084 |
| J.P. Morgan | -383.250 |
| <u>-206.166</u> | |

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|--|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| CHF | 21.945 | USD | 25.071 | 15. April 2024 | (702) |
| EUR | 55.823.799 | USD | 61.024.567 | 15. April 2024 | -768.043 |
| USD | 108.422 | EUR | 100.263 | 15. April 2024 | 197 |
| | | | | | -768.548 |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen: | | | | | |
| J.P. Morgan | | | | | -768.548 |
| | | | | | -768.548 |

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|---------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| KRW | 1.472.967.639 | USD | 1.111.675 | 20. Mai 2024 | -14.615 |
| CAD | 53.410 | USD | 39.738 | 14. Juni 2024 | (266) |
| EUR | 568.937 | USD | 622.740 | 14. Juni 2024 | -7.111 |
| GBP | 198.571 | USD | 254.166 | 14. Juni 2024 | -3.441 |
| USD | 636.578 | DKK | 4.318.732 | 14. Juni 2024 | 9.579 |
| USD | 1.263.330 | HKD | 9.856.556 | 14. Juni 2024 | 1.279 |
| | | | | | -14.575 |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| EUR | 7.656.496 | USD | 8.369.942 | 15. April 2024 | -105.477 |
| GBP | 4.013.349 | USD | 5.131.833 | 15. April 2024 | -66.026 |
| SGD | 65.036 | USD | 48.844 | 15. April 2024 | (649) |
| USD | 48.360 | EUR | 44.363 | 15. April 2024 | 474 |
| USD | 36.256 | GBP | 28.524 | 15. April 2024 | 252 |
| EUR | 31.953.358 | USD | 35.051.829 | 17. April 2024 | -558.408 |
| USD | 726.203 | EUR | 668.424 | 17. April 2024 | 4.645 |
| | | | | | -725.189 |
| | | | | | -739.764 |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen: | | | | | |
| J.P. Morgan | | | | | -725.189 |
| Morgan Stanley | | | | | -14.575 |
| | | | | | -739.764 |

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| USD | 12.605.563 | EUR | 11.474.589 | 20. Juni 2024 | 186.042 |
| USD | 5.273.386 | GBP | 4.117.024 | 20. Juni 2024 | 74.892 |
| | | | | | 260.934 |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| EUR | 3.440.707 | USD | 3.761.382 | 15. April 2024 | -47.463 |
| GBP | 32.609 | USD | 41.698 | 15. April 2024 | (537) |
| USD | 36.516 | EUR | 33.410 | 15. April 2024 | 453 |
| | | | | | -47.547 |
| | | | | | 213.387 |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen: | | | | | |
| J.P. Morgan | | | | | 213.387 |
| | | | | | 213.387 |

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

| Käufe | | Verkäufe | | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|-------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| JPY | 342.200.000 | USD | 2.325.983 | 18. Juni 2024 | -38.169 |
| HKD | 370.000 | USD | 47.439 | 20. Juni 2024 | (57) |
| | | | | | <u>-38.226</u> |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: | | | | | |
| BRL | 96.845.218 | USD | 19.525.836 | 2. April 2024 | -216.266 |
| USD | 1.425.000 | BRL | 7.095.779 | 2. April 2024 | 10.202 |
| EUR | 31.947 | USD | 34.924 | 15. April 2024 | (441) |
| USD | 1.277 | EUR | 1.171 | 15. April 2024 | 12 |
| BRL | 89.749.439 | USD | 17.981.175 | 3. Mai 2024 | -142.046 |
| | | | | | <u>-348.539</u> |
| | | | | | <u>-386.765</u> |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen: | | | | | |
| J.P. Morgan | | | | | -348.539 |
| Morgan Stanley | | | | | -38.226 |
| | | | | | <u>-386.765</u> |

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 31. März 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

| Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Beschreibung | Kontrahent | Handelswährung | Engagement USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|--|-----------------------------|-------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| Anleihen-Futures | | | | | |
| 208 | US 2 Year Note, 28/06/2024 | J.P. Morgan | USD | 42.532.750 | -40.941 |
| (55) | US 10 Year Note, 18/06/2024 | J.P. Morgan | USD | -6.093.828 | -18.361 |
| 22 | US Ultra Bond, 18/06/2024 | J.P. Morgan | USD | 2.838.000 | 29.522 |
| | | | | | <u>-29.780</u> |

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

| Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Beschreibung | Kontrahent | Handelswährung | Engagement USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|--|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| Index-Future | | | | | |
| -20 | EURO STOXX 50 Index, 21/06/2024 | Morgan Stanley | EUR | -1.088.560 | -16.803 |
| 17 | Hang Seng China Enterprises Index, 27/06/2024 | Morgan Stanley | HKD | 628.793 | 9.785 |
| (4) | S&P 500 Emini Index, 21/06/2024 | Morgan Stanley | USD | -1.061.700 | -13.506 |
| | | | | | <u>-20.524</u> |

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten

Zum 31. März 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

| Nominalbetrag | Beschreibung | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Handelswährung | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------|--|-------------|--------------------|----------------|-----------------------------------|
| 1.894.000 | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 3,448 % | J.P. Morgan | 15. Mai 2026 | USD | 72.622 |
| 2.000.000 | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4 % | J.P. Morgan | 20. September 2026 | USD | 33.262 |
| 1.500.000 | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4 % | J.P. Morgan | 20. Dezember 2026 | USD | 18.108 |

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (Fortsetzung)

| Nominalbetrag | Beschreibung | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Handelswährung | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------|---|-------------|------------------|----------------|-----------------------------------|
| 1.000.000 | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 1,418 % | J.P. Morgan | 8. März 2027 | USD | 80.186 |
| 800.000 | Erhält festen Zinssatz von 3,795 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag | J.P. Morgan | 19. Juli 2028 | USD | -17.235 |
| 1.457.000 | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 3,308 % | J.P. Morgan | 3. April 2030 | USD | 77.447 |
| 1.000.000 | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 1,521 % | J.P. Morgan | 8. März 2032 | USD | 160.683 |
| 800.000 | Erhält festen Zinssatz von 3,545 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag | J.P. Morgan | 19. Juli 2033 | USD | -29.052 |
| | | | | | 396.021 |

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Total-Return-Swap-Kontrakten

Zum 31. März 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält | Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Marktwert/Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|----------------|---------------|----------------|----------------------------------|---------------|------------------|---|
| USD | 13.443.689 | CIFXCADM Index | Spread von 0 % auf Nennwert | Citibank | 2. Juli 2024 | 91.545 |
| USD | 23.102.252 | DBCAUCTT Index | Spread von -0,500 % auf Nennwert | Deutsche Bank | 2. Juli 2024 | 262.441 |
| USD | 27.142.442 | DBCOWNVU Index | Spread von -0,188 % auf Nennwert | Deutsche Bank | 2. Juli 2024 | 316.213 |
| USD | 7.208.317 | DBCREFLU Index | Spread von -0,188 % auf Nennwert | Deutsche Bank | 2. Juli 2024 | 84.505 |
| USD | 15.930.490 | DBCREFMU Index | Spread von -0,188 % auf Nennwert | Deutsche Bank | 2. Juli 2024 | 132.725 |
| USD | 51.218.433 | CIFXPPDD Index | Spread von 0,030 % auf Nennwert | Citibank | 2. Juli 2024 | -125.030 |
| USD | 4.732.322 | JPUSFLOW Index | Spread von 0,100 % auf Nennwert | J.P. Morgan | 3. Juli 2024 | -78.916 |
| | | | | | | 683.483 |

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält | Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Marktwert/Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|----------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|----------------|------------------|---|
| JPY | 27.838.319 | Disco Corp. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 27.192 |
| JPY | 31.695.850 | Disco Corp. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 10. Mai 2028 | 6.814 |
| JPY | 50.633.575 | SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY TONAR 1 Day -0,350 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 36.412 |
| JPY | 23.370.600 | Tokyo Electron Ltd. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 16.783 |
| JPY | 27.978.000 | Ulvac, Inc. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 7.013 |
| USD | 326.126 | Alphabet, Inc. 'A' | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 22.089 |
| USD | 148.590 | Alphabet, Inc. 'A' | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 19.990 |
| USD | 212.978 | Alphabet, Inc. 'C' | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 28.758 |
| USD | 256.901 | Alphabet, Inc. 'C' | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 17.891 |
| USD | 1.348.734 | Amazon.com, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 44.300 |
| USD | 192.554 | ASPEED Technology, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 22.858 |
| USD | 355.824 | Avago Technologies Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 26.932 |
| USD | 234.419 | Ceridian HCM Holding, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 6.122 |
| USD | 102.237 | Datadog, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 2.564 |
| USD | 90.764 | Dynatrace, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 1.530 |
| USD | 135.527 | Eugene Technology Co., Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 27.298 |
| USD | 90.439 | Global Payments, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 3.285 |
| USD | 86.122 | Hansol Chemical Co. Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 10. Mai 2028 | 5.140 |
| USD | 27.050 | HubSpot, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 1.110 |
| USD | 364.006 | Intuit, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 4.713 |
| USD | 119.474 | Intuit, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 4.517 |

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Total-Return-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält | Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------|---------------|---|--|----------------|------------------|---|
| USD | 389.139 | KLA Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 7.829 |
| USD | 111.941 | Lam Research Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 7.659 |
| USD | 23.432 | Marvell Technology Group Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 1.993 |
| USD | 276.457 | Mastercard, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 2.967 |
| USD | 137.955 | MercadoLibre, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 962 |
| USD | 396.478 | Meta Platforms, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 1.094 |
| USD | 206.269 | Micron Technology, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 54.483 |
| USD | 91.164 | Micron Technology, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 22.428 |
| USD | 982.751 | Microsoft Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 8.841 |
| USD | 140.525 | Microsoft Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 6.132 |
| USD | 510.056 | MongoDB, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 3.914 |
| USD | 1.616.192 | NVIDIA Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 44.281 |
| USD | 97.543 | Paypal Holdings, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 6.295 |
| USD | 54.287 | Pinterest, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 1.027 |
| USD | 163.010 | Quanta Computer, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 20.371 |
| USD | 73.689 | Rambus, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 1.435 |
| USD | 185.884 | Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 2.141 |
| USD | 592.860 | ServiceNow, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 15.980 |
| USD | 16.384 | Shopify, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 774 |
| USD | 453.906 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 18.825 |
| USD | 363.764 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 4.374 |
| USD | 38.727 | Trupanion, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 648 |
| USD | 131.843 | Unimicron Technology Corp. | USD OBFR 1 Day -0,550 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 11.886 |
| USD | 25.420 | Varonis Systems, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 4 |
| USD | 63.855 | WEX, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 1.381 |
| USD | 116.656 | Wolfspeed, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | 15.142 |
| USD | 91.605 | Wolfspeed, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | 10.240 |
| HKD | 287.406 | Sunny Optical Technology Group Co., Ltd. | HKD HIBOR 1 Monat 4,573 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -9.031 |
| JPY | 44.837.994 | Renesas Electronics Corp. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 10. Mai 2028 | -5.226 |
| JPY | 45.765.300 | Masan Group Corp. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 10. Mai 2028 | (471) |
| JPY | 33.493.050 | Tokyo Electron Ltd. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 10. Mai 2028 | -1.068 |
| JPY | 31.242.594 | Ulvac, Inc. | JPY TONAR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 10. Mai 2028 | -1.316 |
| USD | 126.355 | Accton Technology Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | (420) |
| USD | 190.105 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -10.770 |
| USD | 615.213 | ASML Holding NV | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | (876) |
| USD | 165.530 | Datadog, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | (420) |
| USD | 31.385 | Datadog, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | (114) |
| USD | 44.217 | Dynatrace, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | (840) |
| USD | 52.007 | EPAM Systems, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -4.024 |
| USD | 18.894 | Gitlab, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | (57) |
| USD | 632.910 | Marvell Technology Group Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | -65.072 |
| USD | 1.410.736 | USD OBFR 1 Tag 0 % | NASDAQ-100 Total Return Index | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -33.875 |
| USD | 109.095 | ON Semiconductor Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | -5.213 |
| USD | 26.672 | Onto Innovation, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | -1.041 |
| USD | 223.879 | Palo Alto Networks, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | -6.079 |
| USD | 4.053.566 | USD OBFR 1 Tag 0 % | PHLX Semiconductor Index | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -123.424 |
| USD | 1.775.966 | USD OBFR 1 Tag 0 % | Russell 2000 Total Return Growth Index | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -55.745 |
| USD | 5.481.399 | USD OBFR 1 Tag 0 % | Russell Midcap Growth Index Total Return | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -145.060 |
| USD | 1.706.497 | USD OBFR 1 Tag 0 % | S&P 500 High Beta Index | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -92.185 |
| USD | 396.854 | USD OBFR 1 Tag 0 % | S&P North American Technology Software Index | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -7.853 |

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Total-Return-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)**

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält | Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------|---------------|--|--------------------|----------------|------------------|---|
| USD | 521.688 | Shopify, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | (559) |
| USD | 199.449 | Spotify Technology SA | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | -2.936 |
| USD | 3.948 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | (56) |
| USD | 107.423 | Varonis Systems, Inc. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | -3.794 |
| USD | 215.506 | Wiwynn Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -3.797 |
| USD | 1.216 | Wiwynn Corp. | USD OBFR 1 Tag 0 % | J.P. Morgan | 9. Mai 2028 | (193) |
| | | | | | | 24.902 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 31. März 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält | Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Globales Engagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---------------------|---------------|---|-------------|---------------|-------------------|-------------------------------|---|
| CHF | 17.963 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. | | Goldman Sachs | 5. März 2027 | -344.497 | -9.601 |
| CHF | 123.982 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 20 Wertpapier. | | Goldman Sachs | 18. Mai 2026 | -9.106.932 | -884.159 |
| CHF | 3.311 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | | Goldman Sachs | 3. August 2026 | 796.473 | 47.364 |
| CHF | 981.737 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 14 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | | Goldman Sachs | 18. Mai 2026 | 7.196.684 | -201.709 |
| CHF | 549 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | | Goldman Sachs | 30. März 2027 | 193.174 | 654 |
| CHF | 14.633 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | | Goldman Sachs | 18. März 2027 | 564.749 | 39.296 |
| CHF | 5.424 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. | | Goldman Sachs | 11. Dezember 2026 | -568.844 | -10.510 |
| CHF | 371 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | | Goldman Sachs | 16. November 2026 | -499.527 | 29.228 |
| CHF | 33.399 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | 2.721.665 | 54.663 |
| CHF | 4.243 | Erhält SARON 1 Tag -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | | Goldman Sachs | 17. Dezember 2026 | -92.104 | 7.214 |
| CHF | 2.324 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | | Goldman Sachs | 17. Dezember 2026 | 331.017 | -25.047 |
| CHF | 21.864 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | | Goldman Sachs | 1. Juni 2026 | 274.199 | 11.292 |
| CHF | 2.131 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | | Goldman Sachs | 2. Oktober 2026 | -687.161 | -201.012 |
| CHF | 3.574 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. | | Goldman Sachs | 13. August 2026 | -409.503 | -119.205 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|----------------------|---------------|--|---------------|--------------------|------------------------------|---|
| CHF | 6.406 | Erhält SARON 1 Day -1,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 18. Mai 2026 | -594.515 | -268.997 |
| CHF | 231 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 5. März 2027 | 112.607 | 3.732 |
| CHF | 792 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 24. Juli 2026 | -166.696 | -20.033 |
| CHF | 1.873 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 25. März 2027 | 561.532 | 21.885 |
| CHF | 9.796 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 29. Oktober 2026 | -329.087 | -36.423 |
| CHF | 177 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 12. Februar 2027 | -545.203 | -52.698 |
| CHF | 13.229 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 23. Oktober 2026 | 467.953 | -24.711 |
| CHF | 7.208 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. | Goldman Sachs | 5. Februar 2027 | -371.256 | -17.000 |
| CHF | 2.593 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 5. Juni 2026 | -465.806 | 92.350 |
| CHF | 3.293 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. | Goldman Sachs | 18. März 2027 | -560.326 | -9.663 |
| CHF | 1.988 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 13. November 2026 | -43.899 | 5.107 |
| CHF | 4.724 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 19. Februar 2027 | 392.376 | 18.379 |
| CHF | 104 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 5. April 2027 | 27.685 | (969) |
| CHF | 2.859 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 11. März 2027 | 87.318 | 425 |
| CHF | 125.983 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 9. Oktober 2026 | -514.781 | -38.233 |
| CHF | 3.196 | Erhält SARON 1 Day -2,169 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 17. September 2026 | -149.459 | 32.163 |
| CHF | 4.247 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 1. Oktober 2026 | 371.464 | 50.597 |
| CHF | 3.236 | Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 17. Dezember 2026 | -478.592 | -38.033 |
| CHF | 4.981 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 14. August 2026 | 593.901 | 112.070 |
| CHF | 4.748 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 % | Goldman Sachs | 9. November 2026 | 158.842 | -19.160 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)**

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|----------------------|---------------|---|----------------|-------------------|------------------------------|---|
| CHF | 13 | Erhält SARON 1 Day -6,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 5. Februar 2027 | -24.536 | 71 |
| DKK | 567.360 | Erhält CIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 8 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -4.204.624 | -101.716 |
| DKK | 309.870 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 17 Wertpapieren. Zahlt CIBOR 1 Week 0,275 % | SEB | 28. November 2024 | 7.075.446 | 632.839 |
| DKK | 2.787 | Erhält CIBOR 1 Week -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -159.120 | 19.230 |
| DKK | 2.985 | Erhält CIBOR 1 Week -1,215 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -114.367 | -16.805 |
| DKK | 4.391 | Erhält CIBOR 1 Week -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -195.040 | 6.514 |
| DKK | 3.810 | Erhält CIBOR 1 Week -0,278 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -619.198 | -108.603 |
| EUR | 470.759 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 14. August 2026 | 1.774.738 | 130.044 |
| EUR | 64.819 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Goldman Sachs | 12. Februar 2027 | -966.848 | -100.868 |
| EUR | 15.438 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 11. Januar 2027 | 61.289 | -13.399 |
| EUR | 1.022.108 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 25 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -10.015.985 | -869.917 |
| EUR | 22.872 | Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -2.722.013 | -376.070 |
| EUR | 286.662 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 16 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -5.813.015 | -577.578 |
| EUR | 230 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 4. Februar 2027 | 360.107 | 74.654 |
| EUR | 959.199 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 19 Wertpapieren. Zahlt EONIA 1 Tag 0,350 % | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | 5.495.681 | 410.436 |
| EUR | 555.702 | Erhält EONIA 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 33 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -10.507.349 | 6.127 |
| EUR | 1.831.166 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 40 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | 21.177.003 | 2.791.066 |
| EUR | 29.422 | Erhält EONIA 1 Day -0,744 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -303.589 | -17.419 |
| EUR | 35.244 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 7 Wertpapier. | Goldman Sachs | 25. März 2027 | -1.352.430 | -30.750 |
| EUR | 12.087 | Erhält ESTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 14. Mai 2026 | -603.601 | 20.035 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---------------------|---------------|--|----------------|--------------------|------------------------------|---|
| EUR | 105.248 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 25. Mai 2026 | -703.559 | -84.171 |
| EUR | 1.377.857 | Erhält EONIA 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 18 Wertpapieren. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -7.642.266 | -785.100 |
| EUR | 35.397 | Erhält EONIA 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -362.584 | 51.438 |
| EUR | 1.263 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 27. November 2026 | 46.605 | 15.909 |
| EUR | 34.750 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Goldman Sachs | 17. März 2027 | -352.499 | -13.062 |
| EUR | 276.640 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 16 Wertpapieren. Zahlt ESTR O/N 0,275 % | SEB | 28. November 2024 | 4.949.061 | 632.995 |
| EUR | 42.959 | Erhält ESTR 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -114.701 | -34.335 |
| EUR | 90.367 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 14. September 2026 | -470.360 | 56.348 |
| EUR | 22.744 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 18. Dezember 2026 | 533.675 | -20.245 |
| EUR | 890.828 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren. Zahlt EONIA 1 Tag 0,300 % | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | 14.977.917 | 777.464 |
| EUR | 6.136 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 25. Januar 2027 | 108.975 | 8.392 |
| EUR | 31.847 | Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 10. September 2026 | -623.517 | -47.267 |
| EUR | 27.732 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 21. Januar 2027 | 101.915 | -2.359 |
| EUR | 56.245 | Erhält ESTR 1 Day -3,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 14. September 2026 | -75.818 | -10.201 |
| EUR | 14.613 | Erhält ESTR 1 Day -1,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 23. Oktober 2026 | -157.887 | -23.245 |
| EUR | 3.126 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 19. Februar 2027 | -88.736 | 1.121 |
| EUR | 20.307 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 5. Juni 2026 | 1.687.622 | 223.602 |
| EUR | 10.188 | Erhält ESTR 1 Day -1,258 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -256.305 | 102.932 |
| EUR | 9.652 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 1. Juni 2026 | 565.257 | 59.041 |
| EUR | 32.669 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 9. November 2026 | 1.043.928 | 90.492 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)**

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|----------------------|---------------|--|----------------|--------------------|------------------------------|---|
| EUR | 7.198 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 7. August 2026 | 342.109 | 32.077 |
| EUR | 11.735 | Erhält ESTR 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -16.686 | 22.564 |
| EUR | 42.257 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 28. Dezember 2026 | 1.379.960 | 4.917 |
| EUR | 32.640 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 3. Dezember 2026 | 581.164 | 50.666 |
| EUR | 2.820 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 10. August 2026 | -326.281 | -80.156 |
| EUR | 186.690 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 9. Juli 2026 | 556.447 | -79.464 |
| EUR | 84.803 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 19. November 2026 | 368.485 | 125.209 |
| EUR | 741 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 19. März 2027 | 76.192 | 766 |
| EUR | 256.068 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapier. | Goldman Sachs | 2. Oktober 2026 | -701.226 | -113.668 |
| EUR | 11.978 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 28. September 2026 | 191.065 | -109.151 |
| EUR | 104.931 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 14. Mai 2026 | 1.648.120 | 254.791 |
| EUR | 9.954 | Erhält ESTR 1 Day -0,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 12. Februar 2027 | -57.435 | 1.650 |
| EUR | 17.225 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapier. | Goldman Sachs | 17. Dezember 2026 | -385.296 | -51.100 |
| EUR | 33.688 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 12. November 2026 | 122.527 | -3.808 |
| EUR | 608 | Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Oktober 2026 | -90.161 | -29.548 |
| EUR | 5.962 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 24. Dezember 2026 | 153.699 | -16.342 |
| EUR | 21.946 | Erhält ESTR 1 Day -8,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -108.605 | 47.197 |
| EUR | 1.010 | Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 14. Mai 2026 | -207.553 | -39.477 |
| EUR | 534.234 | Erhält EONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -6.731 | (2) |
| EUR | 1.358 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 11. September 2026 | 187.947 | 30.309 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---------------------|---------------|---|----------------|-------------------|------------------------------|---|
| EUR | 88.199 | Erhält ESTR 1 Tag -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 17. August 2026 | -187.423 | 98.780 |
| EUR | 19.206 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 5. März 2027 | 411.370 | 5.450 |
| EUR | 46.025 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 21. August 2026 | 593.926 | 67.089 |
| EUR | 4.688 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 21. August 2026 | -175.783 | -7.720 |
| EUR | 609.372 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 2. Oktober 2026 | 1.671.580 | 290.335 |
| EUR | 27.631 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 24. Juli 2026 | -323.744 | -65.949 |
| EUR | 12.716 | Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Goldman Sachs | 21. Mai 2026 | -1.007.259 | -9.814 |
| EUR | 241.873 | Erhält ESTR O/N -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 11 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -3.287.472 | -51.884 |
| EUR | 45.332 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 19. Februar 2027 | 697.152 | -4.159 |
| EUR | 16.889 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Januar 2027 | -247.876 | 4.349 |
| EUR | 11.974 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 4. September 2026 | -278.648 | 6.614 |
| EUR | 6.244 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 12. März 2027 | -257.942 | -22.720 |
| EUR | 152.728 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 14. August 2026 | -575.994 | 34.917 |
| EUR | 3.655 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 22. Oktober 2026 | 121.925 | 18.897 |
| EUR | 4.556 | Erhält EONIA 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -102.101 | -14.361 |
| EUR | 5.425 | Erhält ESTR O/N -0,651 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -93.140 | -3.477 |
| EUR | 23.107 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 28. August 2026 | -422.165 | -25.252 |
| EUR | 4.665 | Erhält EONIA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -58.966 | -1.550 |
| EUR | 1.262 | Erhält ESTR 1 Day -14,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -58.508 | 21.732 |
| EUR | 8.564 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 13. August 2026 | 223.392 | 28.460 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|----------------------|---------------|---|----------------|--------------------|------------------------------|---|
| EUR | 25.257 | Erhält ESTR O/N -0,283 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -47.355 | 1.139 |
| EUR | 37.339 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 29. Mai 2026 | 848.402 | 237.905 |
| EUR | 18.113 | Erhält EONIA 1 Day -1,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -414.058 | 21.540 |
| EUR | 2.994 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 6. November 2026 | -223.968 | -3.352 |
| EUR | 7.009 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 13. November 2026 | -626.335 | -19.548 |
| EUR | 393.642 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 15. Januar 2027 | 980.314 | 18.697 |
| EUR | 51.358 | Erhält ESTR 1 Tag -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 17. März 2027 | -249.861 | -21.361 |
| EUR | 1.372 | Erhält ESTR 1 Day -3,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 22. Oktober 2026 | -39.788 | -3.463 |
| EUR | 76.858 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 5. November 2026 | 314.685 | -11.763 |
| EUR | 23.972 | Erhält ESTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 13. November 2026 | -541.252 | -32.353 |
| EUR | 4.990 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 17. März 2027 | 132.466 | 17.094 |
| EUR | 31.914 | Erhält ESTR 1 Tag -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -418.318 | 53.197 |
| EUR | 13.271 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 17. Dezember 2026 | 118.467 | 21.122 |
| EUR | 6.621 | Erhält ESTR 1 Day -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 13. November 2026 | -86.735 | -15.968 |
| EUR | 121.053 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapier. | Goldman Sachs | 11. September 2026 | -964.611 | -14.333 |
| EUR | 43.643 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 19. Juni 2026 | 439.760 | 85.055 |
| EUR | 13.349 | Erhält ESTR 1 Day -4,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 6. Januar 2027 | -86.359 | -12.189 |
| EUR | 27.435 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 11. Juni 2026 | -533.885 | 114.892 |
| EUR | 74.078 | Erhält ESTR 1 Day -60,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -91.968 | 28.343 |
| EUR | 4.079 | Erhält ESTR O/N -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -83.887 | 35.669 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---------------------|---------------|---|----------------|--------------------|------------------------------|---|
| EUR | 2.081 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 19. März 2027 | -145.892 | -3.672 |
| EUR | 5.436 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 25. Januar 2027 | -67.991 | -6.556 |
| EUR | 23.164 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 28. August 2026 | 429.720 | -28.033 |
| EUR | 3.219 | Erhält EONIA 1 Day -8,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -112.021 | 25.233 |
| EUR | 5.625 | Erhält ESTR 1 Day -5,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 28. Mai 2026 | -180.281 | 330 |
| EUR | 46.046 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 14. Dezember 2026 | -542.239 | -23.955 |
| EUR | 2.174 | Erhält ESTR 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 20. August 2026 | -251.167 | 21.301 |
| EUR | 11.818 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 6. November 2026 | 193.775 | 12.083 |
| EUR | 5.198 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Januar 2027 | -383.698 | -50.691 |
| EUR | 2.593 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 8. Juni 2026 | 216.341 | 35.412 |
| EUR | 15.380 | Erhält ESTR O/N -0,328 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -386.552 | 91.517 |
| EUR | 10.574 | Erhält ESTR 1 Day -2,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 8. Februar 2027 | -45.310 | -5.313 |
| EUR | 1.516 | Erhält ESTR 1 Day -1,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 5. Februar 2027 | -47.983 | -1.026 |
| EUR | 2.167 | Erhält ESTR 1 Tag -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 29. Januar 2027 | -29.731 | -1.465 |
| EUR | 7.812 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 7. Dezember 2026 | 111.848 | -17.423 |
| EUR | 19.188 | Erhält EONIA 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -185.641 | -5.292 |
| EUR | 3.309 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 5. März 2027 | -28.524 | -3.917 |
| EUR | 2.776 | Erhält ESTR 1 Day -1,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -433.177 | -18.777 |
| EUR | 44.266 | Erhält ESTR 1 Day -1,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 28. Mai 2026 | -593.262 | -3.226 |
| EUR | 55.453 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 10. September 2026 | 747.583 | 134.873 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)**

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---------------------|---------------|--|----------------|--------------------|------------------------------|---|
| EUR | 231.003 | Erhält ESTR 1 Tag -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 17. März 2027 | -291.603 | -7.300 |
| EUR | 1.741 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 8. Januar 2027 | 73.033 | 747 |
| EUR | 4.458 | Erhält ESTR O/N -1,008 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -341.016 | -49.272 |
| EUR | 1.214 | Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 2. Oktober 2026 | -184.198 | -45.007 |
| EUR | 3.520 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 23. Juli 2026 | -461.716 | -134.929 |
| EUR | 11.742 | Erhält ESTR O/N -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -163.939 | 826 |
| EUR | 134 | Erhält EONIA 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -106.932 | 2.452 |
| EUR | 21.890 | Erhält ESTR 1 Day -0,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -684.577 | 95.014 |
| EUR | 11.279 | Erhält ESTR 1 Day -1,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 16. Oktober 2026 | -401.532 | -16.041 |
| EUR | 562 | Erhält ESTR 1 Day -2,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 12. März 2027 | -154.346 | 2.876 |
| EUR | 1.629 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 22. Januar 2027 | 288.306 | 23.419 |
| EUR | 5.344 | Erhält ESTR 1 Day -0,503 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -439.493 | -12.593 |
| EUR | 9.104 | Erhält ESTR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -841.348 | 45.177 |
| EUR | 17.467 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 17. September 2026 | 829.052 | 32.102 |
| EUR | 20.329 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 5. November 2026 | -88.972 | 1.692 |
| EUR | 30.876 | Erhält EONIA 1 Day -14,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -69.240 | 16.892 |
| EUR | 21.781 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 29. Januar 2027 | 550.993 | 5.466 |
| EUR | 2.032 | Erhält ESTR 1 Day -19,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -56.956 | 25.850 |
| EUR | 4.809 | Erhält ESTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -193.322 | 47.080 |
| EUR | 39.029 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 10. Dezember 2026 | 494.428 | 23.242 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---------------------|---------------|---|----------------|-------------------|------------------------------|---|
| EUR | 4.846 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 12. Juni 2026 | 64.839 | -2.376 |
| EUR | 1.392 | Erhält ESTR O/N -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -8.268 | (115) |
| EUR | 68.263 | Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 12. Juni 2026 | -574.395 | -72.131 |
| EUR | 1.886.268 | Erhält ESTR 1 Day -1,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 15. Mai 2026 | -424.599 | 78.556 |
| EUR | 756 | Erhält EONIA 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -66.755 | -4.835 |
| EUR | 1.299 | Erhält ESTR 1 Tag -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 5. April 2027 | -18.624 | 314 |
| EUR | 6.565 | Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 7. August 2026 | -131.194 | 4.482 |
| EUR | 15.235 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 27. Juli 2026 | 536.325 | 164.230 |
| EUR | 36.039 | Erhält EONIA 1 Day -4,947 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -130.793 | 34.719 |
| EUR | 9.976 | Erhält ESTR 1 Tag -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Goldman Sachs | 3. Juli 2026 | -210.213 | 88.759 |
| EUR | 179 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 5. April 2027 | 18.991 | (226) |
| EUR | 3.864 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt ESTR 1 Tag 0,400 % | Goldman Sachs | 21. Dezember 2026 | 111.670 | 10.370 |
| EUR | 79.259 | Erhält ESTR O/N -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -84.332 | 17.770 |
| EUR | 46.504 | Erhält ESTR O/N -0,393 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -90.485 | -7.480 |
| GBP | 20.663.958 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 96 Wertpapieren. Zahlt SONIA 1 Tag 0,350 % | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | 41.424.125 | 3.538.101 |
| GBP | 13.819.074 | Erhält SONIA 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 96 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -35.875.889 | -1.445.004 |
| GBP | 12.308 | Erhält SONIA 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -77.180 | 3.685 |
| GBP | 165.062 | Erhält SONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -585.749 | -145.879 |
| GBP | 23.845 | Erhält SONIA 1 Tag -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -39.724 | 9.354 |
| GBP | 149.469 | Erhält SONIA 1 Tag -0,531 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -380.330 | -206.285 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)**

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|----------------------|---------------|--|----------------|-------------------|------------------------------|---|
| GBP | 19.460 | Erhält SONIA 1 Day -3,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -216.269 | 83.645 |
| GBP | 120.432 | Erhält SONIA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -119.434 | -2.341 |
| GBP | 11.101 | Erhält SONIA 1 Day -18,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -23.182 | -1.995 |
| GBP | 113.713 | Erhält SONIA 1 Day -0,744 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -152.722 | -20.061 |
| GBP | 2.808 | Erhält SONIA 1 Day -6,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -2.056 | (14) |
| GBP | 329 | Erhält SONIA 1 Day -5,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -3.310 | (258) |
| GBP | 149.220 | Erhält SONIA 1 Day -44,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -47.880 | 58.429 |
| GBP | 194.446 | Erhält SONIA 1 Tag -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -278.439 | 40.902 |
| GBP | 1.259.502 | Erhält SONIA 1 Day -22,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -72.496 | 20.057 |
| GBP | 1.102.611 | Erhält SONIA 1 Tag -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -136.734 | 24.075 |
| GBP | 39.522 | Erhält SONIA 1 Day -4,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -31.717 | 4.432 |
| GBP | 1.639 | Erhält SONIA 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -17.449 | 228 |
| GBP | 359.297 | Erhält SONIA 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -480.872 | 37.467 |
| NOK | 8.628 | Erhält NIBOR 1 Week -0,278 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -102.541 | -16.266 |
| NOK | 3.638 | Erhält NIBOR 1 Week -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -9.613 | -1.703 |
| NOK | 702.316 | Erhält NIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 11 Wertpapieren. | SEB | 28. November 2024 | -3.608.827 | -179.843 |
| NOK | 151.294 | Erhält NIBOR 1 Week -15,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -40.144 | 25.583 |
| NOK | 6.427.053 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 28 Wertpapieren. | SEB | 28. November 2024 | 6.661.485 | 179.221 |
| NOK | 17.023 | Erhält NIBOR 1 Week -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -29.186 | (210) |
| NOK | 40.519 | Erhält NIBOR 1 Week -0,928 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -241.146 | 5.206 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|----------------------|---------------|---|------------|-------------------|------------------------------|---|
| NOK | 120.702 | Erhält NIBOR 1 Week -7,571 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -547.215 | -113.000 |
| NOK | 24.128 | Erhält NIBOR 1 Week -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -20.497 | -1.127 |
| NOK | 14.273 | Erhält NIBOR 1 Week -2,595 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -329.024 | 57.397 |
| NOK | 70.414 | Erhält NIBOR 1 Week -4,141 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -37.574 | 19.092 |
| NOK | 368.216 | Erhält NIBOR 1 Week -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -200.573 | 40.931 |
| NOK | 11.548 | Erhält NIBOR 1 Week -0,308 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -122.712 | 3.928 |
| NOK | 50.220 | Erhält NIBOR 1 Week -0,411 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -592.539 | -23.349 |
| NOK | 20.435 | Erhält NIBOR 1 Week -0,474 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -238.231 | -13.862 |
| SEK | 3.239.517 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 56 Wertpapieren. Zahlt STIBOR 1 Week 0,275 % | SEB | 28. November 2024 | 19.390.543 | 2.584.104 |
| SEK | 1.332.228 | Erhält STIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 42 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -10.704.844 | -1.056.458 |
| SEK | 7.594 | Erhält STIBOR 1 Week -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -137.570 | -6.689 |
| SEK | 22.012 | Erhält STIBOR 1 Week -0,489 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -439.832 | -12.174 |
| SEK | 61.215 | Erhält STIBOR 1 Week -0,439 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -842.485 | -189.541 |
| SEK | 8.377 | Erhält STIBOR 1 Week -1,526 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -156.222 | (14) |
| SEK | 182.770 | Erhält STIBOR 1 Week -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -240.265 | -70.148 |
| SEK | 59.630 | Erhält STIBOR 1 Week -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -136.491 | -20.545 |
| SEK | 13.980 | Erhält STIBOR 1 Week -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -101.751 | -6.034 |
| SEK | 10.013 | Erhält STIBOR 1 Week -3,518 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -25.232 | 10.305 |
| SEK | 54.746 | Erhält STIBOR 1 Week -1,248 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -155.935 | -39.802 |
| SEK | 7.706 | Erhält STIBOR 1 Week -0,288 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -309.358 | -39.195 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)**

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|----------------------|---------------|--|----------------|-------------------|------------------------------|---|
| SEK | 26.224 | Erhält STIBOR 1 Week -0,295 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -290.390 | -36.917 |
| SEK | 16.491 | Erhält STIBOR 1 Week -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -312.546 | -108.506 |
| SEK | 26.475 | Erhält STIBOR 1 Week -3,938 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -48.832 | 213 |
| SEK | 28.608 | Erhält STIBOR 1 Week -3,538 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -173.620 | 6.276 |
| SEK | 119.671 | Erhält STIBOR 1 Week -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -45.597 | 53.802 |
| SEK | 43.405 | Erhält STIBOR 1 Week -3,421 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -185.443 | (250) |
| SEK | 49.585 | Erhält STIBOR 1 Week -3,626 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -68.744 | 18.372 |
| SEK | 35.778 | Erhält STIBOR 1 Week -0,671 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -499.900 | -143.446 |
| SEK | 28.782 | Erhält STIBOR 1 Week -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -50.875 | -3.230 |
| SEK | 62.660 | Erhält STIBOR 1 Week -0,330 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | SEB | 28. November 2024 | -283.916 | -60.077 |
| USD | 77.489 | Erhält FEDEF 1 Tag -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -2.554.896 | -647.438 |
| USD | 1.395.807 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 22 Wertpapieren. Zahlt FEDEF 1 Tag 1,250 % | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | 4.737.911 | 227.931 |
| USD | 339.330 | Erhält FEDEF 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -811.772 | -400.770 |
| USD | 12.429 | Erhält FEDEF 1 Tag -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -337.082 | -3.581 |
| USD | 4.534 | Erhält FEDEF 1 Day -14,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -15.909 | (859) |
| USD | 62.223 | Erhält FEDEF 1 Day -15,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -122.302 | -23.198 |
| USD | 303.631 | Erhält FEDEF 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -756.324 | 152.816 |
| USD | 109.253 | Erhält FEDEF 1 Day -6,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -131.931 | 90.875 |
| USD | 14.419 | Erhält FEDEF 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -60.233 | 45.878 |
| USD | 1.141 | Erhält FEDEF 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -2.781 | 1.249 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominalbetrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement EUR | Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR |
|---------------------|---------------|---|----------------|-------------------|------------------------------|---|
| ZAR | 3.183.052 | Erhält SABOR 1 Tag -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 17 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -6.660.762 | -312.754 |
| ZAR | 6.037.036 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 22 Wertpapieren. Zahlt SABOR 1 Tag 0,700 % | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | 6.942.258 | -90.208 |
| ZAR | 30.833 | Erhält SABOR 1 Day -3,880 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -87.263 | (879) |
| ZAR | 65.802 | Erhält SABOR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -456.608 | 48.069 |
| ZAR | 166.069 | Erhält SABOR 1 Day -1,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -89.401 | -26.715 |
| ZAR | 306.455 | Erhält SABOR 1 Tag -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -246.863 | 9.530 |
| ZAR | 48.853 | Erhält SABOR 1 Day -1,169 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -44.661 | 8.238 |
| ZAR | 147.992 | Erhält SABOR 1 Day -1,594 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -267.326 | 18.565 |
| ZAR | 136.356 | Erhält SABOR 1 Tag -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Dezember 2024 | -58.324 | 329 |
| | | | | | 4.823.179 | |

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

| | Global Engagement EUR | % am Korb Global Engagement |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Luxemburg | -2.389.448 | -22,12 |
| Vereinigtes Königreich | -1.961.401 | -18,15 |
| Schweiz | -666.111 | -6,17 |
| Australien | -643.844 | -5,96 |
| Belgien | -551.687 | -5,11 |
| Gibraltar | -437.478 | -4,05 |
| Spanien | -362.319 | -3,35 |
| Polen | -298.127 | -2,76 |
| Britische Jungferninseln | -246.863 | -2,28 |
| Jersey | -140.685 | -1,30 |
| Österreich | -117.738 | -1,09 |
| Kanada | -108.137 | -1,00 |
| Südafrika | -102.188 | -0,95 |
| Bermuda | -84.165 | -0,78 |
| Niederländische Antillen | -14.289 | -0,13 |
| Italien | 17.005 | 0,16 |
| Zypern | 51.514 | 0,48 |
| Insel Man | 109.225 | 1,01 |
| Niederlande | 150.034 | 1,39 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 171.351 | 1,59 |
| Türkei | 436.315 | 4,04 |
| Finnland | 617.733 | 5,72 |
| Guernsey | 885.243 | 8,19 |
| Irland | 1.131.681 | 10,47 |
| Dänemark | 1.430.922 | 13,24 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement: (Fortsetzung)

| | Global Engagement EUR | % am Korb Global Engagement |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Norwegen | 2.131.304 | 19,73 |
| Frankreich | 3.652.705 | 33,81 |
| Schweden | 3.976.049 | 36,80 |
| Deutschland | 4.167.270 | 38,57 |
| | <u>10.803.871</u> | <u>100,00</u> |

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

| Handels- währung | Nominal- betrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------|--------------------|--|------------|-------------------|------------------------------|---|
| USD | 9.578 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 18. März 2025 | -404.862 | 862 |
| USD | 4.121 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 13. Januar 2025 | -174.195 | 371 |
| USD | 1.397 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 6. März 2025 | -78.861 | (266) |
| USD | 1.188 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 5. März 2025 | -187.395 | -2.934 |
| USD | 10.577 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Barclays | 9. Januar 2025 | -582.232 | -3.689 |
| USD | 7.056 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Barclays | 13. März 2025 | -146.557 | -4.027 |
| USD | 1.718 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 10. März 2025 | -270.997 | -4.244 |
| USD | 1.764 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 3. April 2025 | -205.047 | -4.322 |
| USD | 2.020 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 6. Februar 2025 | -318.635 | -4.989 |
| USD | 9.345 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Barclays | 11. März 2025 | -673.282 | -5.056 |
| USD | 6.885 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Barclays | 4. März 2025 | -145.082 | -7.343 |
| USD | 3.004 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 18. November 2024 | -349.185 | -7.360 |
| USD | 8.058 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Barclays | 27. Februar 2025 | -293.760 | -9.866 |
| USD | 17.359 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Barclays | 3. Februar 2025 | -1.098.585 | -10.965 |
| USD | 4.771 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 11. November 2024 | -554.581 | -11.689 |
| USD | 978 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapier. | Barclays | 20. März 2025 | -874.617 | -16.020 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominal- betrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------|--------------------|--|------------|-------------------|------------------------------|---|
| USD | 6.883 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 14. November 2024 | -800.080 | -16.863 |
| USD | 7.916 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 6. Januar 2025 | -920.156 | -19.394 |
| USD | 12.736 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Barclays | 13. Februar 2025 | -1.735.658 | -31.327 |
| USD | 12.456 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 20. Februar 2025 | -1.590.010 | -34.372 |
| USD | 8.118 | Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Barclays | 9. April 2025 | -295.820 | -6.413 |
| USD | 305.371 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt OBFR O/N 0,400 % | Barclays | 26. Februar 2025 | 117.568 | -4.581 |
| | | | | | | -204.487 |

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

| | Global Engagement USD | % am Korb Global Engagement |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | -11.582.029 | 100,00 |
| | -11.582.029 | 100,00 |

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

| Handels- währung | Nominal- betrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------|--------------------|--|----------------|------------------|------------------------------|---|
| CAD | 33.032 | Erhält DISC 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. August 2025 | -1.327.572 | 1.219 |
| EUR | 191.447 | Erhält EONIA 1 Tag -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Morgan Stanley | 16. Oktober 2024 | -1.742.252 | -45.829 |
| EUR | 335.042 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren. Zahlt EONIA 1 Tag 0,400 % | Morgan Stanley | 16. Oktober 2024 | 7.916.541 | 420.534 |
| EUR | 4.134 | Erhält EONIA 1 Tag -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Morgan Stanley | 5. Februar 2025 | -2.240.776 | -35.595 |
| EUR | 8.152 | Erhält EONIA 1 Tag -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Morgan Stanley | 16. Oktober 2024 | -787.391 | -30.032 |
| GBP | 59.841 | Erhält SONIA 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 22. Januar 2025 | -806.298 | -14.384 |
| GBP | 36.737 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SONIA 1 Tag 0,400 % | Morgan Stanley | 22. Januar 2025 | 1.218.915 | 37.237 |
| JPY | 18.572 | Erhält MUTSC 1 Tag -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapier. | Morgan Stanley | 14. August 2025 | -1.037.956 | -21.093 |

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handels- währung | Nominal- betrag | Fonds erhält Fonds zahlt | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamten- gagement USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------|--------------------|--|----------------|-------------------|------------------------------|---|
| USD | 200.024 | Erhält FEDEF 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 23 Wertpapier. | Morgan Stanley | 17. Oktober 2025 | -15.270.495 | -496.913 |
| USD | 1.926 | Erhält FEDEF 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Juni 2025 | -397.542 | -26.431 |
| USD | 1.010 | Erhält FEDEF 1 Day -8,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Juni 2025 | -493.467 | -37.476 |
| USD | 3.129 | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt FEDEF 1 Tag 0,300 % | Morgan Stanley | 20. Juni 2025 | 550.605 | -21.749 |
| USD | 1.699 | Erhält FEDEF 1 Tag -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 20. Juni 2025 | -506.134 | 2.472 |
| USD | 16.803 | Erhält FEDEF 1 Day (0,530) % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 17. Oktober 2025 | -540.216 | -74.101 |
| USD | 105.175 | Erhält FEDEF 1 Day -2,830 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 17. Oktober 2025 | -361.802 | -11.569 |
| USD | 1.685 | Erhält OBFR 1 Day -0,290 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 18. Mai 2033 | -1.416.445 | -60.862 |
| USD | 795 | Erhält FEDEF 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. | Morgan Stanley | 15. Dezember 2025 | -3.678.330 | -125.674 |
| | | | | | | -540.246 |

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

| | Global Engagement USD | % am Korb Global Engagement |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | -23.039.960 | 110,13 |
| Kanada | -1.327.572 | 6,34 |
| Japan | -1.037.956 | 4,96 |
| Spanien | -1.021.177 | 4,88 |
| Südkorea | -846.538 | 4,05 |
| Italien | -721.075 | 3,45 |
| Jersey | -468.103 | 2,24 |
| Vereinigtes Königreich | 412.617 | -1,97 |
| Deutschland | 1.187.514 | -5,68 |
| Niederlande | 1.263.748 | -6,04 |
| Frankreich | 4.677.887 | -22,36 |
| | -20.920.615 | 100,00 |

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 31. März 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

| Kauf-/ Verkaufs- position | Beschreibung | Kontrahent | Handels- währung | Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Engagement USD | Marktwert USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------------------|--|----------------|---------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Aktienoption | | | | | | | |
| Kauf | Albertsons Cos., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 22,00, Jan. 2025 | Morgan Stanley | USD | 509 | 1.091.296 | 106.890 | -47.605 |
| Verkauf | Albertsons Cos., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 27,00, Jan. 2025 | Morgan Stanley | USD | (509) | 1.091.296 | -17.815 | -8.163 |
| Kauf | Capri Holdings Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 55,00, Okt. 2024 | Morgan Stanley | USD | 197 | 892.410 | 24.625 | -7.109 |
| Verkauf | Capri Holdings Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 57,50, Okt. 2024 | Morgan Stanley | USD | (197) | 892.410 | -2.462 | -1.327 |
| Verkauf | Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 37,50, Aug. 2024 | Morgan Stanley | USD | (79) | 357.870 | -22.317 | -9.878 |
| Verkauf | Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 40,00, Aug. 2024 | Morgan Stanley | USD | (83) | 375.990 | -20.543 | -7.057 |
| Verkauf | Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 40,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | (113) | 511.890 | -22.600 | 2.540 |
| Kauf | Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 45,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | 400 | 1.812.000 | 146.400 | 16.192 |
| Kauf | Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 47,50, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | 113 | 511.890 | 59.325 | 12.145 |
| Verkauf | Endeavor Group Holdings, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 27,00, Aug. 2024 | Morgan Stanley | USD | (597) | 1.536.081 | -38.805 | -9.867 |
| Kauf | Endeavor Group Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 21,00, Mai 2024 | Morgan Stanley | USD | 1194 | 3.072.162 | 47.760 | -12.304 |
| Kauf | Golar LNG Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Jan. 2025 | Morgan Stanley | USD | 108 | 259.848 | 28.350 | 8.637 |
| Verkauf | Golar LNG Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 30,00, Jan. 2025 | Morgan Stanley | USD | (108) | 259.848 | -11.340 | -5.133 |
| Verkauf | Hess Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 180,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | (150) | 2.289.600 | -13.500 | 18.366 |
| Kauf | Hess Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 95,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | 72 | 1.099.008 | 7.200 | -9.976 |
| Kauf | Hess Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 100,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | 78 | 1.190.592 | 8.190 | -23.247 |
| Kauf | Hollysys Automation Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 17,50, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 308 | 787.864 | 3.080 | -2.008 |
| Kauf | Hollysys Automation Technologies Ltd., Verkaufsoption, Ausübungspreis 20,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 1071 | 2.739.618 | 5.355 | -16.489 |
| Verkauf | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Kaufoption, Ausübungspreis 26,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | (804) | 2.388.684 | -349.740 | -121.578 |
| Kauf | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Verkaufsoption, Ausübungspreis 24,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | 804 | 2.388.684 | 12.060 | -171.329 |
| Kauf | Shift4 Payments, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 90,00, Jul. 2024 | Morgan Stanley | USD | 78 | 515.346 | 17.550 | -10.633 |
| Verkauf | Shift4 Payments, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 100,00, Jul. 2024 | Morgan Stanley | USD | (78) | 515.346 | -9.828 | (575) |
| Verkauf | Sirius XM Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 3,00, Sep. 2024 | Morgan Stanley | USD | -3.710 | 1.439.480 | -40.810 | 238.285 |
| Kauf | Sirius XM Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 5,00, Sep. 2024 | Morgan Stanley | USD | 3710 | 1.439.480 | 586.180 | -184.032 |
| Kauf | Spirit Airlines, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 5,00, Sep. 2024 | Morgan Stanley | USD | 235 | 113.740 | 35.015 | -5.311 |
| Kauf | United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 45,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 510 | 2.079.780 | 17.850 | -5.423 |
| Verkauf | United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 52,50, Jan. 2025 | Morgan Stanley | USD | (110) | 448.580 | -11.495 | 11.328 |

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)**

| Kauf-/ Verkaufs- position | Beschreibung | Kontrahent | Handels- währung | Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte | Engagement USD | Marktwert USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------------------|--|----------------|---------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Kauf | United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 57,50, Jan. 2025 | Morgan Stanley | USD | 110 | 448.580 | 4730 | 2913 |
| Verkauf | United States Steel Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 25,00, Juli 2024 | Morgan Stanley | USD | (476) | 1.941.128 | -14.756 | -8.815 |
| Kauf | Vizio Holding Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 11,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 545 | 596.230 | 8175 | (832) |
| | | | | | | 542.724 | -358.285 |
| | | | | | | 542.724 | -358.285 |

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

| Kauf-/ Verkaufs- position | Beschreibung | Kontrahent | Handels- währung | Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Engagement USD | Marktwert USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------------------|--|----------------|---------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Aktienoption | | | | | | | |
| Verkauf | Vertiv Holdings Co., Kaufoption, Ausübungspreis 50,00, Jul. 2024 | Morgan Stanley | USD | (101) | 824.867 | -339.360 | -291.509 |
| | | | | | | -339.360 | -291.509 |

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

| Kauf-/ Verkaufs- position | Beschreibung | Kontrahent | Handels- währung | Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Engagement USD | Marktwert USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------------------|---|----------------|---------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Aktienoption | | | | | | | |
| Kauf | Alphabet, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 145,00, Mai 2024 | Morgan Stanley | USD | 36 | 543.348 | 38.880 | 27.529 |
| Verkauf | Alphabet, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 155,00, Mai 2024 | Morgan Stanley | USD | (36) | 543.348 | -19.980 | -15.131 |
| Kauf | Atlassian Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 220,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 10 | 195.110 | 700 | -6.163 |
| Kauf | Datadog, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 115,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 32 | 395.520 | 3.136 | -11.010 |
| Kauf | Fastly, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 17,50, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 142 | 184.174 | 568 | -4.585 |
| Kauf | Gitlab, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 55,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 33 | 192.456 | 2.970 | -3.740 |
| Kauf | Marvell Technology, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 62,50, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 30 | 212.640 | 1.770 | -4.457 |
| Kauf | Microsoft Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 400,00, Mai 2024 | Morgan Stanley | USD | 9 | 378.648 | 5.490 | (510) |
| Verkauf | NVIDIA Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 1.020,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | (1) | 90.356 | (857) | 1.907 |
| Verkauf | NVIDIA Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 1.050,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | (6) | 542.136 | -3.330 | 4.690 |
| Kauf | NVIDIA Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 800,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 10 | 903.560 | 5.490 | -21.171 |
| Kauf | NVIDIA Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 820,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 1 | 90.356 | 836 | -2.158 |
| Kauf | S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 5.050,00, April 2024 | Morgan Stanley | USD | 11 | 5.779.785 | 9.625 | -7.593 |
| Kauf | Shopify, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 70,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 28 | 216.076 | 1.652 | -5.828 |
| Kauf | Snowflake, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 210,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 18 | 290.880 | 342 | -8.149 |
| Verkauf | Snowflake, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 230,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | (18) | 290.880 | (90) | 3.475 |
| Kauf | Squarespace, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 35,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 48 | 174.912 | 9.840 | 4.545 |

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

| Kauf-/ Verkaufs- position | Beschreibung | Kontrahent | Handels- währung | Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte | Engagement USD | Marktwert USD | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------------------------|--|----------------|---------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Kauf | Twilio, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 85,00, Jun. 2024 | Morgan Stanley | USD | 25 | 152.875 | 1.175 | -7.259 |
| | | | | | | <u>58.217</u> | <u>-55.608</u> |
| Indexoption | | | | | | | |
| Kauf | Nasdaq 100 Reduced Value Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 3.500,00, Apr. 2024 | Morgan Stanley | USD | 10 | 3.650.940 | 10.700 | -3.073 |
| | | | | | | <u>68.917</u> | <u>-58.681</u> |

Anmerkung 10 – Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Gesellschaft eine monatliche Verwaltungsgebühr, die einem bestimmten Jahresprozentsatz (wie nachfolgend näher beschrieben) des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der einzelnen Fonds während des Berichtsjahres entspricht. Wenn Fonds in andere Fonds von Franklin Templeton investieren, wird auf den investierten Betrag keine Verwaltungsgebühr erhoben. Für die Fonds wurden während des Geschäftsjahres folgende Prozentsätze angewandt:

Die Anlageverwalter werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der von der Gesellschaft erhaltenen Anlageverwaltungsgebühr vergütet.

Beim Erwerb von Anteilen der Klasse X und Klasse Y hat der Anleger keine Verwaltungsgebühren zu bezahlen. Stattdessen wird dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen gemäß einem separaten Vertrag eine Gebühr gezahlt.

| | Klasse A | Klasse EB | Klasse EO | Klasse I | Klasse J | Klasse S | Klasse W |
|---|----------|-----------|-----------|----------|---------------|---------------|----------|
| Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund | 1,45 % | 0,75 % | 1,00 % | 1,25 % | – | – | 1,25 % |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | 0,70 % | 0,30 % | 0,45 % | 0,60 % | – | – | 0,60 % |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund | 1,45 % | 0,63 % | 0,75 % | 1,25 % | – | bis zu 1,25 % | 1,25 % |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | – | 0,40 % | 0,55 % | 0,75 % | – | – | 0,75 % |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund [#] | 1,40 % | – | 0,75 % | 1,20 % | – | bis zu 1,20 % | 1,20 % |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | 1,45 % | 0,60 % | 0,75 % | 1,25 % | bis zu 1,25 % | bis zu 1,25 % | 1,25 % |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | 1,40 % | 0,50 % | 0,65 % | 1,00 % | – | bis zu 1,00 % | 1,00 % |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | 1,40 % | 0,60 % | 0,75 % | 1,20 % | – | – | 1,20 % |

[#] Nähere Angaben zu Fondereignissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 11 – Performancegebühren

Die Verwaltungsgesellschaft kann ein Anrecht auf den Erhalt einer jährlichen, an die Wertentwicklung gebundenen Anreizgebühr (die „Performancegebühr“) haben, die gegebenenfalls aus dem einer Anteilsklasse zuzurechnenden Nettovermögen gezahlt wird, täglich berechnet wird und aufläuft und zum Ende jedes Geschäftsjahres zahlbar ist.

Die Performancegebühr wird im Fall einer Outperformance fällig, d. h. wenn der Anstieg des NIW während des maßgeblichen Wertentwicklungszeitraums (nach Abzug etwaiger erhobener Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren) (i) den Anstieg der Ziel-Benchmark über denselben Zeitraum und (ii) die jeweils geltende High Water Mark übertrifft, wie im Prospekt definiert.

Wenn Anteilsinhaber ihre Anteile gänzlich oder teilweise vor dem Ende eines Performancezeitraums zurücknehmen lassen, wird die in Bezug auf diese Anteile gegebenenfalls aufgelaufene Performancegebühr am betreffenden Handelstag festgeschrieben und zahlbar.

Für die Zwecke der Berechnung der Performancegebühr gilt Folgendes:

Die Berechnung der High Water Mark erfolgt unter Bezugnahme auf (i) den Erstausgabepreis oder (ii) den NIW am letzten Bewertungstag des Wirtschaftsjahres, der die Basis für eine Rückstellung innerhalb des maßgeblichen Performancezeitraums (wie im Prospekt definiert), für den eine Performancegebühr gezahlt wurde, gebildet hat, wobei der jeweils höhere Wert maßgeblich ist.

Im Folgenden sind die Performancegebühren in Bezug auf PF-Anteile während des Geschäftsjahres zum 31. März 2024 aufgeführt.

Anmerkung 11 – Performancegebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilklassen | Teilfonds- währung | Performan- cegebühr | Performancege- bühren (Betrag) | Prozentsatz des durch- schnittlichen Nettovermögens | Ziel-Benchmark |
|---|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|--|----------------------------------|
| Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund | | | | | |
| A PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | EUR | 20,0 % | 676 | – | / |
| EB PF (acc) EUR | EUR | 20,0 % | 540.603 | 0,72 % | / |
| EB PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | EUR | 20,0 % | 87.076 | 0,12 % | / |
| EO PF (acc) EUR | EUR | 20,0 % | 264.536 | 0,35 % | / |
| EO PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | EUR | 20,0 % | 43.425 | 0,06 % | / |
| I PF (acc) EUR | EUR | 20,0 % | 27 | – | / |
| I PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | EUR | 20,0 % | 83.096 | 0,11 % | / |
| W PF (acc) USD-H1 (abgesichert) | EUR | 20,0 % | 711 | – | / |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund | | | | | |
| A PF (acc) USD | USD | 12,5 % | 2.966 | – | / |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□] | USD | 10,0 % | 11.690 | 0,01 % | / |
| EB PF (acc) USD | USD | 10,0 % | 82 | – | / |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 20,0 % | 263.510 | 0,22 % | / |
| EO PF (acc) USD | USD | 20,0 % | 50.679 | 0,04 % | / |
| I PF (acc) EUR | USD | 12,5 % | – | – | / |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 12,5 % | 16.851 | 0,01 % | / |
| I PF (acc) USD | USD | 12,5 % | 52.722 | 0,04 % | / |
| S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 20,0 % | 253 | – | / |
| S PF (acc) USD | USD | 20,0 % | 675.485 | 0,57 % | / |
| W PF (acc) USD | USD | 12,5 % | 8 | – | / |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund[□] | | | | | |
| A PF (acc) USD | USD | 15,0 % | – | – | / |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 20,0 % | – | – | / |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 15,0 % | – | – | / |
| I PF (acc) USD | USD | 15,0 % | – | – | / |
| S PF (acc) USD | USD | 15,0 % | – | – | / |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert) | USD | 15,0 % | – | – | / |
| W PF (acc) USD | USD | 15,0 % | – | – | / |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | | | | | |
| A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 15,0 % | – | – | / |
| A PF (acc) SGD* | USD | 15,0 % | 1 | – | / |
| A PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)* | USD | 15,0 % | – | – | / |
| A PF (acc) USD | USD | 15,0 % | 8.625 | – | / |
| EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert) | USD | 10,0 % | 76.235 | 0,04 % | / |
| EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert) | USD | 20,0 % | 28.790 | 0,02 % | / |
| EO PF (acc) USD | USD | 20,0 % | 17.366 | 0,01 % | / |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 15,0 % | 18.341 | 0,01 % | / |
| I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert) | USD | 15,0 % | 1.860 | – | / |
| I PF (acc) SGD* | USD | 15,0 % | 2 | – | / |
| I PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)* | USD | 15,0 % | – | – | / |
| I PF (acc) USD | USD | 15,0 % | 64.933 | 0,04 % | / |
| J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 18,0 % | 35.598 | 0,02 % | Euro Short-term Rate |
| J PF (acc) USD | USD | 18,0 % | 14.968 | 0,01 % | Secured Overnight Financing Rate |
| J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert) | USD | 18,0 % | – | – | Sterling Overnight Index Average |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert) [□] | USD | 15,0 % | 5.791 | – | / |
| W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)* [□] | USD | 15,0 % | – | – | / |
| W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert) | USD | 15,0 % | 19.040 | 0,01 % | / |
| W PF (acc) USD | USD | 15,0 % | 22.711 | 0,01 % | / |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | | | | | |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□] | USD | 10,0 % | 11.490 | 0,02 % | / |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 15,0 % | 125.754 | 0,18 % | / |
| EO PF (acc) USD | USD | 15,0 % | 82.281 | 0,12 % | / |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | | | | | |
| A PF (acc) USD | USD | 15,0 % | – | – | / |
| EB PF (acc) USD [□] | USD | 12,5 % | – | – | / |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□] | USD | 20,0 % | – | – | / |
| EO PF (acc) USD | USD | 20,0 % | – | – | / |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) | USD | 15,0 % | – | – | / |
| I PF (acc) USD | USD | 15,0 % | – | – | / |
| I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert) | USD | 15,0 % | 233.473 | 1,09 % | / |
| W PF (acc) USD | USD | 15,0 % | – | – | / |

* Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

□ Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anmerkung 12 – Ausgleichsprovisionen

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

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

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

Anmerkung 13 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

Die Verwaltungsgebühren, die die Gesellschaft an die Anlageverwalter zahlt, werden in Anmerkung 10 zu diesem Jahresbericht näher erläutert.

Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und während des Geschäftsjahres zum 31. März 2024 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

In dem zum 31. März 2024 endenden Berichtszeitraum musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Kosten für Unterhaltung und Service im Zusammenhang mit Franklin Templeton Investment Services S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Fonds tragen.

Anmerkung 14 – Besteuerung

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

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

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

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

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

Anmerkung 15 – Anteilklassen

Anteile der Klasse A werden Privatanlegern zur Zeichnung angeboten, sind aber auch für institutionelle Anleger verfügbar. Auf Käufe von Anteilen der Klasse A wird ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5,75 % erhoben und es wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,50 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt.

Anmerkung 15 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse EB: Diese „Early Bird“-Anteilsklassen werden nur institutionellen Anlegern angeboten, die bei Auflegung des Fonds investieren. Nähere Informationen hierzu finden Sie im aktuellen Emissionsdokument der Gesellschaft. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse EB werden kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühren erhoben.

Anteile der Klasse EO: Diese „Early Bird Open“-Anteilsklassen werden nur institutionellen Anlegern angeboten, die bei Auflegung des Fonds investieren, oder institutionellen Anlegern, die einen Beratungs- oder Anlageverwaltungsvertrag mit K2/D&S Management Co., L.L.C., der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen vor Auflegung des Fonds geschlossen haben. Nähere Informationen hierzu finden Sie im aktuellen Emissionsdokument der Gesellschaft. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse EB werden kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühren erhoben.

Anteile der Klasse I: Diese Anteile werden institutionellen Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse I werden kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühren erhoben.

Anteile der Klasse J: Diese Anteile dürfen nur unter gewissen bedingten Umständen auf Einladung über Vermittler, Vertriebsgesellschaften, Plattformen und/oder Broker/Händler angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse J wird kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühr erhoben.

Anteile der Klasse S: Diese Anteile dürfen nur unter gewissen bedingten Umständen auf Einladung über Vermittler, Vertriebsgesellschaften, Plattformen und/oder Broker/Händler angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse S wird kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühr erhoben.

Anteile der Klasse W: Diese Anteile werden über Vermittler, Vertriebsgesellschaften, Plattformen und/oder Broker/Händler angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Intermediäre oder Vertriebsstellen, die Anteile der Klasse W vertreiben, können eigene Vertriebsgebühren erheben, diese sollten aber nicht 5,75 % übersteigen. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse W wird kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühr erhoben.

Anteile der Klasse X: Diese Anteile können nur institutionellen Anlegern unter gewissen bedingten Umständen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft oder des Anlageverwalters und ihrer verbundenen Unternehmen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse X wird kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühr erhoben.

Anteile der Klasse Y: Diese Anteile können nur institutionellen Anlegern unter gewissen bedingten Umständen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder ihrer verbundenen Unternehmen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse Y wird kein Ausgabeaufschlag und keine Administrations- oder Servicegebühr erhoben.

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

Ausschüttende Anteile: Diese haben möglicherweise unterschiedliche Intervalle. Anteilsklassen des Typs (Mdis) schütten monatlich aus, Anteilsklassen des Typs (Qdis) schütten quartalsweise aus und Anteilsklassen des Typs (Bdis) schütten halbjährlich aus.

Klassen mit Performancegebühren: Dies sind Klassen, für die Performancegebühren anfallen und die durch die Aufnahme des Kürzels „PF“ in ihren Namen gekennzeichnet sind.

Abgesicherte Anteilsklassen: In Bezug auf abgesicherte Anteilsklassen bietet die Gesellschaft folgende Alternativen an:

- H1: Um das Risiko von Wechselkursschwankungen und Ertragsschwankungen zu reduzieren, wird das Basiswährungsrisiko des Fonds in der abgesicherten Alternativwährung der Anteilsklasse abgesichert.

- H2: Es wird eine Absicherungsstrategie eingesetzt, um das Risiko von Währungsbewegungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und anderen wichtigen Währungen von Wertpapieren und Barmitteln, die der entsprechende Fonds hält, zu reduzieren.

Anmerkung 16 – Rückerstattung von Aufwendungen

- H4: Wenn die Devisenkontrollen, die von der Währungsbehörde eines Landes auferlegt wurden, die freie Bewegung der Währung verhindern („beschränkte Währung“), wird eine andere Absicherungsstrategie eingesetzt. Die Anteilsklasse ist in der Basiswährung des Fonds denominated, sichert aber die Basiswährung des Fonds für Anleger, die in die beschränkte Währung investieren, gegenüber einer bestimmten beschränkten Währung ab.

Im Hinblick auf Anteilsklassen, für die Aufwandsgrenzen gelten, wird das Aufwandsniveau täglich berechnet und mit dem Grenzwert verglichen. Wenn das Aufwandsniveau diesen übersteigt, wird die Differenz als Aufwandsreduzierung (die „erlassenen Gebühren“) verbucht. Die Performancegebühren sind nicht Teil der begrenzten Aufwendungen. Die erlassenen Gebühren werden auf monatlicher Basis von den Gebühren abgezogen, die Franklin Templeton International Services S.à r.l. erhält.

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

Anmerkung 17 – Aufstellung der Veränderungen im Anlageportfolio

Auf Wunsch erhalten Sie am Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine Aufstellung mit sämtlichen Kauf- und Verkaufstransaktionen während des Berichtsjahres für jeden Fonds.

Anmerkung 18 – Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die beim Erwerb und Verkauf von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten entstehen. Hierzu gehören unter anderem Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Broker und Händler gezahlt werden. Im Geschäftsjahr zum 31. März 2024 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

| Name des Fonds | Währung | Betrag* |
|---|---------|---------|
| Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund | EUR | – |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | USD | 11.666 |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund | USD | 869.336 |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | USD | – |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund# | USD | 1.103 |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | USD | 271.324 |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | USD | – |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD | 31.960 |

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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

Anmerkung 19 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „Ausgleich“ bekannt ist und bei der ein Teil der Erlöse aus Anteilsausgaben sowie der Kosten von Anteilsverkäufen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag des nicht ausgeschütteten Anlageertrags am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird. Das bedeutet, dass der nicht ausgeschüttete Anlageertrag je Anteil durch die Ausgabe bzw. die Rücknahme von Anteilen nicht verändert wird. In Bezug auf jeden Fonds, der nur thesaurierende Anteile ausgibt, behalten sich der Verwaltungsrat und/oder die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, keine Ausgleichung vorzunehmen.

Anmerkung 20 – Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen beinhalten hauptsächlich Anwalts- und Gerichtskosten, Registrierungs- und Einreichungsgebühren, Zahlstellengebühren, Steuerabgaben und die Kosten der Berichterstattung an die Anteilsinhaber.

Anmerkung 21 – Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER), die in Prozent ausgedrückt wird, spiegelt wider, in welchem Verhältnis die annualisierten Gesamtkosten der einzelnen Anteilsklassen zum durchschnittlichen Nettovermögen der einzelnen Anteilsklassen im Geschäftsjahr zum 31. März 2024 stehen. Der Gesamtbetrag umfasst die Anlageverwaltungsgebühren,

Anmerkung 21 – Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Wartungs- und Servicegebühren, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren und sonstige Aufwendungen. Die TER enthält jedoch keine Erfolgshonorare, wie sie in der „Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ zusammengefasst sind.

Für im Laufe des Jahres aufgelegte Anteilsklassen wurde die Gesamtkostenquote annualisiert.

Anmerkung 22 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

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

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

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2024 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 23 – Abkürzungen**Länder**

| | | | | | | | |
|-----|------------------------------|-----|---------------|-----|------------------------|-----|--------------------------------|
| ARE | Vereinigte Arabische Emirate | CMR | Kamerun | GBR | Vereinigtes Königreich | MLT | Malta |
| AUS | Australien | CYM | Cayman-Inseln | HKG | Hongkong | NLD | Niederlande |
| BMD | Bermuda | DEU | Deutschland | IRL | Irland | NOR | Norwegen |
| BRA | Brasilien | DNK | Dänemark | ISR | Israel | SGP | Singapur |
| CAN | Kanada | ESP | Spanien | JEY | Jersey | SP | Supranational |
| CHN | China | FRA | Frankreich | JPN | Japan | USA | Vereinigte Staaten von Amerika |

Währungen

| | | | | | | | |
|-----|----------------------|-----|------------------|-----|---------------------|-----|-----------------------|
| AUD | Australischer Dollar | DKK | Dänische Krone | JPY | Japanischer Yen | SEK | Schwedische Krone |
| BRL | Brasilianischer Real | EUR | Euro | KRW | Südkoreanischer Won | SGD | Singapur-Dollar |
| CAD | Kanadischer Dollar | GBP | Britisches Pfund | NOK | Norwegische Krone | USD | US-Dollar |
| CHF | Schweizer Franken | HKD | Hongkong-Dollar | PLN | Polnischer Zloty | ZAR | Südafrikanischer Rand |

Anmerkung 24 – Ereignisse nach dem Stichtag

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund wird mit Wirkung vom 01. April 2024 in Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund umbenannt.

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund wird mit Wirkung vom 01. April 2024 in Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund umbenannt.

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund wird mit Wirkung vom 01. April 2024 in Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund umbenannt.

Zum 01. April 2024 gelten für Anteile der Klasse S des Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund und Anteile der Klasse EO des Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund keine Erfolgshonorare mehr.

Der Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 06. Juni 2024 liquidiert.

Wertpapieraufstellung zum 31. März 2024

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | |
| | ANLEIHEN | | | | |
| | Staats- und Kommunalanleihen | | | | |
| 19.200.000 | US Treasury Bill 0 % 21/05/2024 | USA | USD | 19.059.733 | 24,80 |
| | | | | 19.059.733 | 24,80 |
| | ANLEIHEN INSGESAMT | | | 19.059.733 | 24,80 |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT | | | 19.059.733 | 24,80 |
| | ANLAGEN INSGESAMT | | | 19.059.733 | 24,80 |

Wertpapieraufstellung zum 31. März 2024

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|------------|---------------------------|
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND | | | | |
| | AKTIEN | | | | |
| | Kapitalmärkte | | | | |
| 76.468 | Mattioli Woods plc | GBR | GBP | 764.392 | 1,00 |
| | | | | 764.392 | 1,00 |
| | Chemikalien | | | | |
| 27.669 | Covestro AG, Reg. S, 144A | DEU | EUR | 1.513.493 | 1,98 |
| | | | | 1.513.493 | 1,98 |
| | Basiskonsumgüter – Distribution u. Einzelhandel | | | | |
| 173.063 | Albertsons Cos., Inc. 'A' | USA | USD | 3.710.471 | 4,86 |
| | | | | 3.710.471 | 4,86 |
| | Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten | | | | |
| 140.086 | Hollysys Automation Technologies Ltd. | CHN | USD | 3.583.400 | 4,69 |
| | | | | 3.583.400 | 4,69 |
| | Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen | | | | |
| 223.815 | MMA Offshore Ltd. | AUS | AUD | 380.860 | 0,50 |
| | | | | 380.860 | 0,50 |
| | Unterhaltung | | | | |
| 119.466 | Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USA | USD | 3.073.860 | 4,02 |
| 3.099 | TKO Group Holdings, Inc. 'A' | USA | USD | 267.785 | 0,35 |
| | | | | 3.341.645 | 4,37 |
| | Finanzdienstleistungen | | | | |
| 604.008 | Network International Holdings plc, Reg. S, 144A | ARE | GBP | 2.997.555 | 3,92 |
| | | | | 2.997.555 | 3,92 |
| | Medizinische Geräte u. Ausstattung | | | | |
| 27.877 | Axonics, Inc. | USA | USD | 1.922.677 | 2,52 |
| | | | | 1.922.677 | 2,52 |
| | Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen | | | | |
| 20.757 | Amedisys, Inc. | USA | USD | 1.912.965 | 2,50 |
| 44.037 | Enhabit, Inc. | USA | USD | 513.031 | 0,67 |
| 29.038 | R1 RCM, Inc. | USA | USD | 374.010 | 0,49 |
| | | | | 2.800.006 | 3,66 |
| | Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren | | | | |
| 107.496 | NEOGAMES SA | ISR | USD | 3.113.084 | 4,08 |
| 98.259 | Kindred Group plc | MLT | SEK | 1.141.031 | 1,49 |
| | | | | 4.254.115 | 5,57 |
| | Versicherungen | | | | |
| 20.513 | American Equity Investment Life Holding Co. | USA | USD | 1.153.241 | 1,51 |
| | | | | 1.153.241 | 1,51 |
| | Interaktive Medien u. Dienstleistungen | | | | |
| 271.077 | Adevinta ASA | FRA | NOK | 2.841.483 | 3,72 |
| | | | | 2.841.483 | 3,72 |
| | Medien | | | | |
| 124.580 | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | USA | USD | 3.701.272 | 4,84 |
| 196.838 | Ascential plc | GBR | GBP | 753.588 | 0,99 |
| 415.300 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USA | USD | 685.245 | 0,90 |
| | | | | 5.140.105 | 6,73 |
| | Metalle u. Bergbau | | | | |
| 29.322 | United States Steel Corp. | USA | USD | 1.195.751 | 1,56 |
| | | | | 1.195.751 | 1,56 |
| | Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | |
| 26.288 | Pioneer Natural Resources Co. | USA | USD | 6.900.600 | 9,03 |
| 16.980 | Hess Corp. | USA | USD | 2.591.827 | 3,39 |
| 36.051 | Golar LNG Ltd. | CMR | USD | 867.387 | 1,14 |
| | | | | 10.359.814 | 13,56 |
| | Fachdienstleistungen | | | | |
| 108.520 | Applus Services SA | ESP | EUR | 1.339.359 | 1,75 |
| | | | | 1.339.359 | 1,75 |
| | Immobilienverwaltung u. -erschließung | | | | |
| 137.873 | Tricon Residential, Inc. | CAN | USD | 1.537.284 | 2,01 |
| | | | | 1.537.284 | 2,01 |

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|---|-----------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Software | | | | |
| 72.059 | Altium Ltd. | AUS | AUD | 3.060.867 | 4,01 |
| 10.994 | Everbridge, Inc. | USA | USD | 382.921 | 0,50 |
| | | | | <u>3.443.788</u> | <u>4,51</u> |
| | Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter | | | | |
| 30.467 | Capri Holdings Ltd. | USA | USD | 1.380.155 | 1,81 |
| | | | | <u>1.380.155</u> | <u>1,81</u> |
| | Handels- u. Vertriebsgesellschaften | | | | |
| 80.407 | Textainer Group Holdings Ltd. Vorzugspapier | CHN | USD | 2.018.216 | 2,64 |
| 50.039 | Textainer Group Holdings Ltd., FRN Vorzugspapier | CHN | USD | 1.255.478 | 1,64 |
| | | | | <u>3.273.694</u> | <u>4,28</u> |
| | AKTIEN INSGESAMT | | | <u>56.933.288</u> | <u>74,51</u> |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT | | | <u>56.933.288</u> | <u>74,51</u> |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | |
| | ANLEIHEN | | | | |
| | Wandelanleihen | | | | |
| 2.920.000 | Cerevel Therapeutics Holdings, Inc., 144A 2,5 % 08/15/2027 | USA | USD | 3.265.712 | 4,28 |
| 530.000 | Alteryx, Inc. 0,5 % 01/08/2024 | USA | USD | 527.774 | 0,69 |
| | | | | <u>3.793.486</u> | <u>4,97</u> |
| | Unternehmensanleihen | | | | |
| 880.000 | Alteryx, Inc., 144A 8,75 % 03/15/2028 | USA | USD | 910.465 | 1,19 |
| 800.000 | Petroleum Geo-Services A/S 13,5 % 03/31/2027 | NOR | USD | 888.080 | 1,16 |
| | | | | <u>1.798.545</u> | <u>2,35</u> |
| | ANLEIHEN INSGESAMT | | | <u>5.592.031</u> | <u>7,32</u> |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT | | | <u>5.592.031</u> | <u>7,32</u> |
| | ANLAGEN INSGESAMT | | | <u>62.525.319</u> | <u>81,83</u> |

Wertpapieraufstellung zum 31. März 2024

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|---|--|-----------------|---------------------|------------|---------------------------|
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | |
| Unternehmensanleihen | | | | | |
| 3.525.000 | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 11,98 % 05/15/2028 | BMD | USD | 3.544.476 | 2,67 |
| 3.250.000 | Queen Street 2023 RE DAC, 144A, FRN 12,868 % 12/08/2028 | IRL | USD | 3.399.094 | 2,56 |
| 925.000 | Herbie Re Ltd., 144A, FRN 12,025 % 01/08/2025 | BMD | USD | 922.086 | 0,70 |
| 750.000 | Blue Halo Re Ltd., 144A, FRN 15,125 % 02/24/2025 | BMD | USD | 743.194 | 0,56 |
| 750.000 | Sanders RE II Ltd., 144A, FRN 17,234 % 04/07/2025 | BMD | USD | 691.106 | 0,52 |
| 325.000 | Kilimanjaro III Re Ltd., 144A, FRN 15,277 % 12/19/2027 | BMD | USD | 322.367 | 0,24 |
| | | | | 9.622.323 | 7,25 |
| Supranational | | | | | |
| 1.750.000 | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 10,141 % 03/31/2026 | SP | USD | 1.801.669 | 1,35 |
| | | | | 1.801.669 | 1,35 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | 11.423.992 | 8,60 |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT | | | | | |
| | | | | 11.423.992 | 8,60 |
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | |
| Unternehmensanleihen | | | | | |
| 4.000.000 | SD Re Ltd., 144A, FRN 14,603 % 11/19/2031 | BMD | USD | 3.986.500 | 3,00 |
| 3.750.000 | Long Point Re IV Ltd., 144A, FRN 9,648 % 01/06/2026 | CYM | USD | 3.778.312 | 2,85 |
| 3.575.000 | Alamo Re Ltd., 144A, FRN 12,555 % 06/07/2028 | BMD | USD | 3.620.134 | 2,73 |
| 3.250.000 | Gateway Re Ltd., 144A, FRN 18,375 % 24/02/2026 | USA | USD | 3.517.881 | 2,65 |
| 3.250.000 | Northshore Re II Ltd., 144A, FRN 13,295 % 07/08/2025 | BMD | USD | 3.390.238 | 2,55 |
| 2.750.000 | Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 12,354 % 12/06/2025 | BMD | USD | 2.863.850 | 2,16 |
| 2.500.000 | Veraison Re Ltd., 144A, FRN 17,38 % 03/10/2031 | BMD | USD | 2.688.063 | 2,02 |
| 2.675.000 | Sakura RE Ltd., 144A, FRN 9,215 % 04/07/2029 | BMD | USD | 2.661.759 | 2,00 |
| 2.500.000 | Wrigley Re Ltd., 144A, FRN 12,351 % 08/07/2027 | BMD | USD | 2.608.438 | 1,96 |
| 2.500.000 | Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 11,862 % 04/28/2030 | BMD | USD | 2.570.375 | 1,94 |
| 2.425.000 | Acorn Re Ltd., 144A, FRN 9,725 % 11/06/2026 | BMD | USD | 2.447.916 | 1,84 |
| 2.250.000 | Fish Pond Re Ltd., 144A, FRN 9,372 % 01/08/2027 | CYM | USD | 2.264.737 | 1,71 |
| 2.250.000 | Blue Ridge Re Ltd., 144A, FRN 10,622 % 01/08/2031 | BMD | USD | 2.256.581 | 1,70 |
| 2.250.000 | Phoenician Re Ltd., 144A, FRN 8,273 % 12/14/2024 | BMD | USD | 2.238.356 | 1,69 |
| 2.000.000 | Lightning Re, 144A, FRN 16,375 % 03/31/2030 | USA | USD | 2.153.850 | 1,62 |
| 2.000.000 | Alamo Re Ltd., 144A, FRN 13,875 % 06/07/2026 | BMD | USD | 2.061.900 | 1,55 |
| 2.000.000 | Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 10,37 % 06/05/2031 | BMD | USD | 2.033.350 | 1,53 |
| 1.975.000 | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 13 % 05/15/2028 | BMD | USD | 1.985.369 | 1,50 |
| 1.750.000 | Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 17,795 % 01/08/2030 | BMD | USD | 1.894.550 | 1,43 |
| 1.750.000 | Hypatia Ltd., 144A, FRN 14,793 % 04/08/2030 | BMD | USD | 1.862.744 | 1,40 |
| 1.825.000 | Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 9,55 % 06/07/2029 | BMD | USD | 1.822.947 | 1,37 |
| 1.750.000 | Citrus Re Ltd., 144A, FRN 14,329 % 06/07/2030 | BMD | USD | 1.817.244 | 1,37 |
| 1.750.000 | Blue Ridge Re Ltd., 144A, FRN 13,372 % 01/08/2031 | BMD | USD | 1.792.875 | 1,35 |
| 1.750.000 | Locke Tavern Re Ltd., 144A, FRN 4,75 % 04/09/2026 | BMD | USD | 1.786.794 | 1,35 |
| 1.750.000 | Black Kite Re Ltd., 144A, FRN 12,213 % 09/06/2025 | HKG | USD | 1.779.137 | 1,34 |
| 1.775.000 | Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 11,245 % 06/07/2029 | BMD | USD | 1.773.003 | 1,34 |
| 1.750.000 | Nakama Re Pte. Ltd., 144A, FRN 8,045 % 10/13/2026 | SGP | USD | 1.749.081 | 1,32 |
| 1.675.000 | Kendall Re Ltd., 144A, FRN 9,303 % 05/02/2028 | BMD | USD | 1.676.256 | 1,26 |
| 1.500.000 | Atlas Capital Reinsurance 2022 DAC, 144A, FRN 15,034 % 06/06/2028 | IRL | USD | 1.569.000 | 1,18 |
| 1.500.000 | Gateway Re Ltd., 144A, FRN 13,955 % 12/05/2025 | USA | USD | 1.545.262 | 1,16 |
| 1.500.000 | Galileo Re Ltd., 144A, FRN 12,36 % 01/08/2030 | BMD | USD | 1.543.312 | 1,16 |
| 1.500.000 | Ursa Re Ltd., 144A, FRN 10,854 % 12/07/2026 | BMD | USD | 1.541.438 | 1,16 |
| 1.500.000 | Residential Reinsurance 2022 Ltd., 144A, FRN 13,053 % 12/06/2029 | CYM | USD | 1.520.775 | 1,15 |
| 1.500.000 | Veraison Re Ltd., 144A, FRN 10,13 % 03/08/2027 | BMD | USD | 1.519.200 | 1,14 |
| 1.500.000 | Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 10,354 % 06/16/2025 | BMD | USD | 1.505.663 | 1,13 |
| 1.500.000 | Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 14,952 % 03/28/2029 | BMD | USD | 1.485.337 | 1,12 |
| 1.250.000 | Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 15,604 % 12/06/2025 | BMD | USD | 1.312.719 | 0,99 |
| 1.250.000 | Bayou Re Ltd., 144A, FRN 18,13 % 05/26/2030 | BMD | USD | 1.302.312 | 0,98 |
| 1.250.000 | Gateway Re II Ltd., 144A, FRN 14,875 % 04/27/2026 | BMD | USD | 1.298.906 | 0,98 |
| 1.250.000 | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 14,125 % 05/19/2025 | BMD | USD | 1.230.656 | 0,93 |
| 1.000.000 | Commonwealth RE Ltd., 144A, FRN 8,833 % 07/08/2025 | BMD | USD | 1.012.850 | 0,76 |

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1.000.000 | Fuchsia - London Bridge 2 PCC Ltd., 144A, FRN 15,36 % 04/06/2032 | BMD | USD | 1.010.450 | 0,76 |
| 1.000.000 | Alamo Re Ltd., 144A, FRN 12,865 % 06/07/2025 | BMD | USD | 1.001.350 | 0,75 |
| 975.000 | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 11,5 % 05/15/2028 | BMD | USD | 980.631 | 0,74 |
| 750.000 | Stabilitas Re Ltd., 144A, FRN 13,868 % 06/05/2030 | BMD | USD | 784.463 | 0,59 |
| 750.000 | Catahoula II Re Pte. Ltd., 144A, FRN 15,63 % 06/16/2025 | SGP | USD | 779.062 | 0,59 |
| 775.000 | Titania RE Ltd., 144A, FRN 10,491 % 06/21/2028 | BMD | USD | 775.407 | 0,58 |
| 750.000 | Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 10,835 % 06/06/2025 | BMD | USD | 750.263 | 0,57 |
| 750.000 | Winston RE Ltd., 144A, FRN 17,108 % 02/26/2031 | BMD | USD | 745.031 | 0,56 |
| 750.000 | Hestia Re Ltd., 144A, FRN 14,738 % 04/22/2025 | BMD | USD | 741.000 | 0,56 |
| 675.000 | Herbie Re Ltd., 144A, FRN 14,595 % 07/08/2027 | BMD | USD | 682.459 | 0,51 |
| 675.000 | Sussex Capital UK Pcc Ltd., 144A, FRN 13,747 % 01/08/2028 | GBR | USD | 680.029 | 0,51 |
| 675.000 | Kendall Re Ltd., 144A, FRN 11,553 % 05/02/2028 | BMD | USD | 675.540 | 0,51 |
| 500.000 | Orange Capital RE DAC, 144A, FRN 11,475 % 01/08/2027 | IRL | EUR | 551.899 | 0,42 |
| 500.000 | Sakura RE Ltd., 144A, FRN 18,854 % 01/06/2030 | BMD | USD | 542.250 | 0,41 |
| 500.000 | Veraison Re Ltd., 144A, FRN 11,88 % 03/10/2031 | BMD | USD | 526.350 | 0,40 |
| 500.000 | Integrity Re Ltd., 144A, FRN 15,87 % 06/06/2026 | BMD | USD | 499.800 | 0,38 |
| 500.000 | Winston RE Ltd., 144A, FRN 15,608 % 02/26/2031 | BMD | USD | 497.113 | 0,37 |
| 250.000 | SD Re Ltd., 144A, FRN 14,103 % 11/19/2031 | BMD | USD | 248.625 | 0,19 |
| 200.000 | Residential Reinsurance 2021 Ltd., 144A, FRN 7,863 % 06/06/2028 | CYM | USD | 192.630 | 0,15 |
| 209.000 | Pelican IV Re Ltd., 144A, FRN 5,88 % 05/07/2027 | BMD | USD | 3.673 | – |
| | | | | <u>98.137.695</u> | <u>73,92</u> |
| | ANLEIHEN INSGESAMT | | | <u>98.137.695</u> | <u>73,92</u> |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT | | | 98.137.695 | 73,92 |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | |
| | ANLEIHEN | | | | |
| | Unternehmensanleihen | | | | |
| 1.750.000 | Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 13,057 % 04/05/2027** | BMD | USD | 1.750.000 | 1,32 |
| 1.000.000 | Aragonite Re Ltd., 144A, FRN 10,594 % 04/07/2027** | BMD | USD | 1.000.000 | 0,75 |
| 1.000.000 | Ashera Re, 144A, FRN 0,5 % 04/07/2027** | BMD | USD | 1.000.000 | 0,75 |
| 33.689 | Frontline Re Ltd., 144A, FRN 5,454 % 07/06/2026** | BMD | USD | 18.529 | 0,02 |
| | | | | <u>3.768.529</u> | <u>2,84</u> |
| | ANLEIHEN INSGESAMT | | | <u>3.768.529</u> | <u>2,84</u> |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT | | | 3.768.529 | 2,84 |
| | ANLAGEN INSGESAMT | | | <u>113.330.216</u> | <u>85,36</u> |

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 31. März 2024

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|--|-------------------------------------|-----------------|---------------------|------------|---------------------------|
| ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND | | | | | |
| AKTIEN | | | | | |
| Fahrzeugkomponenten | | | | | |
| 51.265 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | USA | USD | 703.868 | 1,02 |
| | | | | 703.868 | 1,02 |
| Automobile | | | | | |
| 19.882 | Stellantis NV | USA | USD | 562.661 | 0,81 |
| | | | | 562.661 | 0,81 |
| Baumaterialien | | | | | |
| 19.170 | Johnson Controls International plc | USA | USD | 1.252.184 | 1,81 |
| | | | | 1.252.184 | 1,81 |
| Bau- u. Ingenieurwesen | | | | | |
| 39.133 | MasTec, Inc. | USA | USD | 3.649.152 | 5,27 |
| 10.607 | Quanta Services, Inc. | USA | USD | 2.755.699 | 3,98 |
| | | | | 6.404.851 | 9,25 |
| Baumaterialien | | | | | |
| 31.548 | CRH plc | USA | USD | 2.721.331 | 3,93 |
| | | | | 2.721.331 | 3,93 |
| Stromversorger | | | | | |
| 23.643 | Constellation Energy Corp. | USA | USD | 4.370.409 | 6,31 |
| 28.251 | Edison International | USA | USD | 1.998.193 | 2,89 |
| 102.782 | PG&E Corp. | USA | USD | 1.722.626 | 2,49 |
| 62.277 | PPL Corp. | USA | USD | 1.714.486 | 2,48 |
| 23.455 | Eversource Energy | USA | USD | 1.401.905 | 2,02 |
| 8.222 | Entergy Corp. | USA | USD | 868.901 | 1,25 |
| | | | | 12.076.520 | 17,44 |
| Elektrogeräte | | | | | |
| 50.529 | Vertiv Holdings Co. 'A' | USA | USD | 4.126.704 | 5,96 |
| 81.129 | Array Technologies, Inc. | USA | USD | 1.209.633 | 1,75 |
| 127.023 | Enovix Corp. | USA | USD | 1.017.454 | 1,47 |
| 37.700 | Fluence Energy, Inc. 'A' | USA | USD | 653.718 | 0,94 |
| 19.999 | Vestas Wind Systems A/S | DNK | DKK | 557.844 | 0,81 |
| 1.740 | Rockwell Automation, Inc. | USA | USD | 506.914 | 0,73 |
| 38.037 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USA | USD | 425.254 | 0,61 |
| 32.798 | Bloom Energy Corp. 'A' | USA | USD | 368.650 | 0,53 |
| 2.394 | GE Vernova LLC | USA | USD | 327.380 | 0,47 |
| 12.869 | Sunrun, Inc. | USA | USD | 169.613 | 0,25 |
| | | | | 9.363.164 | 13,52 |
| Aktien-Immobilienfonds (REITs) | | | | | |
| 7.872 | Digital Realty Trust, Inc. | USA | USD | 1.133.883 | 1,64 |
| 1.355 | Equinix, Inc. | USA | USD | 1.118.322 | 1,61 |
| | | | | 2.252.205 | 3,25 |
| Bodentransport | | | | | |
| 19.573 | Uber Technologies, Inc. | USA | USD | 1.506.925 | 2,17 |
| | | | | 1.506.925 | 2,17 |
| Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten | | | | | |
| 38.419 | Vistra Corp. | USA | USD | 2.675.883 | 3,86 |
| 135.373 | AES Corp. (The) | USA | USD | 2.427.238 | 3,51 |
| 58.785 | Sunnova Energy International, Inc. | USA | USD | 360.352 | 0,52 |
| | | | | 5.463.473 | 7,89 |
| Industriekonzerne | | | | | |
| 31.665 | General Electric Co. | USA | USD | 5.558.158 | 8,02 |
| 15.072 | Hitachi Ltd. | JPN | JPY | 1.377.286 | 1,99 |
| | | | | 6.935.444 | 10,01 |
| Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe | | | | | |
| 25.392 | New Fortress Energy, Inc. | USA | USD | 776.741 | 1,12 |
| | | | | 776.741 | 1,12 |
| Halbleiter u. Halbleiterausrüstung | | | | | |
| 3.578 | Enphase Energy, Inc. | USA | USD | 432.867 | 0,62 |
| 993 | First Solar, Inc. | USA | USD | 167.618 | 0,24 |

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|--|--|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| 2.198 | SolarEdge Technologies, Inc. | USA | USD | 156.014 | 0,23 |
| | | | | 756.499 | 1,09 |
| | AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT | | | 50.775.866 | 73,31 |
| | | | | 50.775.866 | 73,31 |
| | ANLAGEN INSGESAMT | | | 50.775.866 | 73,31 |

Wertpapieraufstellung zum 31. März 2024

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|---|-----------------|---------------------|-----------|---------------------------|
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | |
| | ANLEIHEN | | | | |
| | ABS-Anleihen | | | | |
| 3.340.000 | FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA1, 144A, FRN 10,685 % 01/25/2050 | USA | USD | 3.614.869 | 3,97 |
| 3.000.000 | Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R02, 144A, FRN 9,82 % 25/01/2042 | USA | USD | 3.158.646 | 3,47 |
| 2.970.000 | Accunia European CLO I DAC, Series 1A, 144A, FRN 10,222 % 07/15/2030 | IRL | EUR | 3.118.653 | 3,43 |
| 2.000.000 | FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA5, 144A, FRN 16,82 % 10/25/2050 | USA | USD | 2.701.244 | 2,97 |
| 2.320.000 | FHLMC STACR Remic Trust, Series 2021-DNA2, 144A, FRN 11,32 % 08/25/2033 | USA | USD | 2.660.879 | 2,92 |
| 1.935.000 | FHLMC STACR Trust, Series 2019-HQA1, 144A, FRN 17,685 % 25/02/2049 | USA | USD | 2.435.732 | 2,68 |
| 2.200.000 | Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2021-R03, 144A, FRN 10,82 % 25/12/2041 | USA | USD | 2.307.066 | 2,53 |
| 2.500.000 | Tricon Residential Trust, Series 2021-SFR1, 144A 3,692 % 07/17/2038 | USA | USD | 2.287.378 | 2,51 |
| 1.930.000 | FHLMC STACR Remic Trust, Series 2022-DNA5, 144A, FRN 12,07 % 06/25/2042 | USA | USD | 2.191.847 | 2,41 |
| 2.000.000 | Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R01, 144A, FRN 11,32 % 25/12/2041 | USA | USD | 2.110.061 | 2,32 |
| 1.610.000 | Jupiter Mortgage NO 1 plc, Series 1A, 144A, FRN 8,242 % 07/20/2055 | GBR | GBP | 2.039.989 | 2,24 |
| 2.000.000 | Blackrock MT Hood CLO X LLC, Series 2023-1A, 144A, FRN 11,878 % 04/20/2035 | CYM | USD | 2.028.279 | 2,23 |
| 2.000.000 | AMMC CLO XIII Ltd., Series 2013-13A, 144A, FRN 9,18 % 07/24/2029 | CYM | USD | 2.002.430 | 2,20 |
| 2.120.153 | Bayview Financial Acquisition Trust, Series 2006-D, FRN 6,045 % 12/28/2036 | USA | USD | 1.738.052 | 1,91 |
| 1.570.000 | FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA2, 144A, FRN 10,235 % 02/25/2050 | USA | USD | 1.688.269 | 1,86 |
| 1.302.000 | Oat Hill NO 3 plc, Series 3, Reg. S, FRN 8,692 % 05/29/2046 | GBR | GBP | 1.639.292 | 1,80 |
| 1.500.000 | Avoca CLO XVI DAC, Series 16X, Reg. S, FRN 7,142 % 07/15/2031 | NLD | EUR | 1.602.676 | 1,76 |
| 1.412.000 | Palmerston Park CLO DAC, Series 1X, Reg. S, FRN 9,264 % 04/18/2030 | IRL | EUR | 1.530.784 | 1,68 |
| 1.110.000 | FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA4, 144A, FRN 15,435 % 08/25/2050 | USA | USD | 1.496.974 | 1,65 |
| 1.500.000 | Progress Residential Trust, Series 2022-SFR5, 144A 6,618 % 06/17/2039 | USA | USD | 1.484.208 | 1,63 |
| 1.370.000 | Tikehau CLO DAC, Series 2015-1X, Reg. S, FRN 7,284 % 08/04/2034 | IRL | EUR | 1.469.311 | 1,61 |
| 1.126.000 | Together Asset-Backed Securitisation 2023-1st1 plc, Series 2023- 1ST1X, Reg. S, FRN 9,897 % 01/20/2067 | GBR | GBP | 1.448.972 | 1,59 |
| 1.460.000 | Progress Residential Trust, Series 2020-SFR1, 144A 5,268 % 04/17/2037 | USA | USD | 1.424.953 | 1,57 |
| 1.250.000 | FHLMC STACR Trust, Series 2019-HQA3, 144A, FRN 12,935 % 25/09/2049 | USA | USD | 1.411.704 | 1,55 |
| 1.451.774 | Home Partners of America Trust, Series 2021-2, 144A 3,799 % 12/17/2026 | USA | USD | 1.300.929 | 1,43 |
| 872.434 | RALI Trust, Series 2007-QO3, FRN 5,844 % 25/03/2047 | USA | USD | 1.292.275 | 1,42 |
| 1.250.000 | Golub Capital Partners CLO 69M, Series 2023-69A, 144A, FRN 11,408 % 11/09/2036 | USA | USD | 1.259.624 | 1,38 |
| 1.170.000 | St Paul's CLO III-R DAC, Series 3RA, 144A, FRN 6,342 % 01/15/2032 | IRL | EUR | 1.228.083 | 1,35 |
| 1.310.000 | Progress Residential Trust, Series 2021-SFR8, 144A 3,181 % 10/17/2038 | USA | USD | 1.174.408 | 1,29 |
| 1.000.000 | FHLMC STACR Trust, Series 2018-DNA3, 144A, FRN 13,185 % 25/09/2048 | USA | USD | 1.165.690 | 1,28 |
| 1.000.000 | Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R03, 144A, FRN 15,17 % 25/03/2042 | USA | USD | 1.155.373 | 1,27 |
| 1.040.000 | Man GLG Euro CLO II DAC, Series 2A, 144A, FRN 10,492 % 01/15/2030 | IRL | EUR | 1.127.489 | 1,24 |
| 1.100.000 | Birch Grove CLO 7 Ltd., Series 2023-7A, 144A, FRN 10,877 % 10/20/2036 | JEY | USD | 1.114.710 | 1,23 |

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Markt- wert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| 1.080.000 | Carlyle US CLO Ltd., Series 2017-2A, 144A, FRN 9,279 % 07/20/2031 | CYM | USD | 1.065.220 | 1,17 |
| 1.000.000 | FHLMC STACR Remic Trust, Series 2021-DNA1, 144A, FRN 10,07 % 01/25/2051 | USA | USD | 1.059.619 | 1,16 |
| 1.000.000 | Halsey CLO 7 Ltd., Series 2023-7A, 144A, FRN 11,158 % 07/20/2036 | JEY | USD | 1.028.114 | 1,13 |
| 1.000.000 | Invesco CLO Ltd., Series 2022-3A, 144A, FRN 10,318 % 10/22/2035 Preferred Residential Securities 06-1 plc, Series 2006-1X, Reg. S, 969.949 FRN 4,89 % 12/15/2043 | JEY | USD | 1.014.330 | 1,11 |
| 890.000 | Toro European CLO DAC, Series 6X, Reg. S, FRN 7,436 % 01/12/2032 | GBR | EUR | 998.744 | 1,10 |
| 940.000 | TRTX Issuer Ltd., Series 2019-FL3, 144A, FRN 7,89 % 15/10/2034 | IRL | EUR | 929.538 | 1,02 |
| 592.462 | First Franklin Mortgage Loan Trust, Series 2003-FF1, FRN 7,194 % 03/25/2033 | CYM | USD | 907.378 | 1,00 |
| 377.768 | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3, FRN 5,664 % 25/04/2037 | USA | USD | 753.374 | 0,83 |
| 620.000 | Madison Park Funding XIII Ltd., Series 2014-13A, 144A, FRN 8,421 % 19/04/2030 | USA | USD | 646.463 | 0,71 |
| 553.180 | J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-A6, FRN 4,991 % 12/25/2034 | CYM | USD | 615.753 | 0,68 |
| 317.028 | Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2004-1 5,432 % 03/25/2034 | USA | USD | 448.228 | 0,49 |
| 263.289 | Bayview Financial Revolving Asset Trust, Series 2005-A, 144A, FRN 8,245 % 02/28/2040 | USA | USD | 283.612 | 0,31 |
| 157.504 | Banc of America Funding Trust, Series 2004-A, FRN 6,056 % 20/09/2034 | USA | USD | 192.306 | 0,21 |
| 205.086 | Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., Series 1998- AQ1 7 % 06/25/2028 | USA | USD | 140.371 | 0,15 |
| 41.074 | WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-AR6, FRN 4,713 % 08/25/2036 | USA | USD | 102.598 | 0,11 |
| 42.116 | Alternative Loan Trust, Series 2004-J8 09/25/2034 | USA | USD | 35.194 | 0,04 |
| 33.087 | BCAP LLC Trust, Series 2008-RR2, 144A 5,5 % 11/25/2034 | USA | USD | 29.792 | 0,03 |
| 20.961 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-AR30, FRN 5,217 % 01/25/2034 | USA | USD | 27.605 | 0,03 |
| 15.876 | Countrywide, Series 2002-3, FRN 6,184 % 05/25/2032 | USA | USD | 16.094 | 0,02 |
| 13.342 | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-6AR, FRN 4,814 % 11/25/2035 | USA | USD | 15.871 | 0,02 |
| 8.186 | Impac CMB Trust, Series 2005-6, FRN 6,569 % 25/10/2035 | USA | USD | 8.934 | 0,01 |
| | | | | 8.555 | 0,01 |
| | | | | <u>70.738.542</u> | <u>77,72</u> |
| | ANLEIHEN INSGESAMT | | | <u>70.738.542</u> | <u>77,72</u> |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT | | | <u>70.738.542</u> | <u>77,72</u> |
| | ANLAGEN INSGESAMT | | | <u>70.738.542</u> | <u>77,72</u> |

Wertpapieraufstellung zum 31. März 2024

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Marktwert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|-----------|---------------------------|
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND | | | | |
| | AKTIEN | | | | |
| | Fahrzeugkomponenten | | | | |
| 6.300 | Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPN | JPY | 97.620 | 0,49 |
| | | | | 97.620 | 0,49 |
| | Allgemeiner Einzelhandel | | | | |
| 31 | MercadoLibre, Inc. | BRA | USD | 46.871 | 0,24 |
| | | | | 46.871 | 0,24 |
| | Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten | | | | |
| 39.450 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | CHN | HKD | 202.036 | 1,02 |
| | | | | 202.036 | 1,02 |
| | Unterhaltung | | | | |
| 294 | Netflix, Inc. | USA | USD | 178.555 | 0,90 |
| | | | | 178.555 | 0,90 |
| | Finanzdienstleistungen | | | | |
| 2.498 | WEX, Inc. | USA | USD | 593.350 | 2,99 |
| 6.114 | Block, Inc. 'A' | USA | USD | 517.122 | 2,60 |
| 23.686 | Wise plc 'A' | GBR | GBP | 276.874 | 1,39 |
| 1.115 | PayPal Holdings, Inc. | USA | USD | 74.694 | 0,38 |
| 134 | Mastercard, Inc. 'A' | USA | USD | 64.531 | 0,33 |
| | | | | 1.526.571 | 7,69 |
| | Bodentransport | | | | |
| 6.021 | Uber Technologies, Inc. | USA | USD | 463.557 | 2,33 |
| | | | | 463.557 | 2,33 |
| | Medizinische Geräte u. Ausstattung | | | | |
| 1.467 | Hoya Corp. | JPN | JPY | 183.479 | 0,92 |
| | | | | 183.479 | 0,92 |
| | Langlebige Haushaltsgüter | | | | |
| 1.920 | Masan Group Corp. | JPN | JPY | 164.641 | 0,83 |
| | | | | 164.641 | 0,83 |
| | Versicherungen | | | | |
| 6.502 | Trupanion, Inc. | USA | USD | 179.520 | 0,90 |
| | | | | 179.520 | 0,90 |
| | Interaktive Medien u. Dienstleistungen | | | | |
| 8.766 | Pinterest, Inc. 'A' | USA | USD | 303.917 | 1,53 |
| 568 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USA | USD | 275.810 | 1,39 |
| | | | | 579.727 | 2,92 |
| | IT-Dienste | | | | |
| 911 | EPAM Systems, Inc. | USA | USD | 251.582 | 1,27 |
| 1.507 | Snowflake, Inc. 'A' | USA | USD | 243.531 | 1,23 |
| 5.311 | DigitalOcean Holdings, Inc. | USA | USD | 202.774 | 1,02 |
| 201 | MongoDB, Inc. 'A' | USA | USD | 72.087 | 0,36 |
| 50 | Shopify, Inc. 'A' | CAN | USD | 3.858 | 0,02 |
| | | | | 773.832 | 3,90 |
| | Halbleiter u. Halbleitersausrüstung | | | | |
| 470 | Lam Research Corp. | USA | USD | 456.638 | 2,30 |
| 22.758 | Renesas Electronics Corp. | JPN | JPY | 405.562 | 2,04 |
| 3.388 | ON Semiconductor Corp. | USA | USD | 249.187 | 1,26 |
| 3.638 | Rambus, Inc. | USA | USD | 224.865 | 1,13 |
| 1.717 | Micron Technology, Inc. | USA | USD | 202.417 | 1,02 |
| 114 | Broadcom, Inc. | USA | USD | 151.097 | 0,76 |
| 577 | Advanced Micro Devices, Inc. | USA | USD | 104.143 | 0,52 |
| 407 | Onto Innovation, Inc. | USA | USD | 73.700 | 0,37 |
| 604 | Marvell Technology, Inc. | USA | USD | 42.811 | 0,22 |
| 702 | Wolfspeed, Inc. | USA | USD | 20.709 | 0,10 |
| 8 | ASML Holding NV, ADR | NLD | USD | 7.764 | 0,04 |
| 21 | SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPN | JPY | 2.723 | 0,01 |
| | | | | 1.941.616 | 9,77 |
| | Software | | | | |
| 1.025 | HubSpot, Inc. | USA | USD | 642.224 | 3,23 |
| 10.855 | Gitlab, Inc. 'A' | USA | USD | 633.064 | 3,19 |
| 3.048 | Atlassian Corp. 'A' | USA | USD | 594.695 | 3,00 |

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien oder Nennwert | Beschreibung | Länder- code | Handels- währung | Markt- wert | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|---|-----------------|---------------------|------------------|---------------------------|
| 2.974 | Datadog, Inc. 'A' | USA | USD | 367.586 | 1,85 |
| 1.549 | Zscaler, Inc. | USA | USD | 298.384 | 1,50 |
| 4.930 | Varonis Systems, Inc. | USA | USD | 232.548 | 1,17 |
| 4.977 | Unity Software, Inc. | USA | USD | 132.886 | 0,67 |
| 2.741 | Dynatrace, Inc. | USA | USD | 127.292 | 0,64 |
| 102 | Intuit, Inc. | USA | USD | 66.300 | 0,33 |
| | | | | 3.094.979 | 15,58 |
| | AKTIEN INSGESAMT | | | 9.433.004 | 47,49 |
| | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN | | | | |
| | BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT | | | 9.433.004 | 47,49 |
| | ANLAGEN INSGESAMT | | | 9.433.004 | 47,49 |

Zusätzliche Informationen – ungeprüft

Anlageverwalter

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
300 Atlantic Street, 12th Floor
Stamford, CT 06901, U.S.A.

Unteranlageverwalter

ACTUSRAYPARTNERS LIMITED
Room 3, 42/F Lee Garden One
33 Hysan Avenue, Causeway Bay
Hongkong

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC. (Bis 15. Mai 2023)
1290 East Main Street
Stamford, CT 06902, USA

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP
280 Congress Street
Boston, MA 02210, U.S.A.

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC
10 East 53rd Street, 19th Floor
New York, NY 10022, U.S.A.

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC
53 Forest Avenue
Old Greenwich, CT 06870, U.S.A.

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP
477 Madison Avenue, 8th Floor
New York, NY 10022, U.S.A.

Anlageverwalter nach Fonds zum 31. März 2024

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
Unteranlageverwalter
ACTUSRAYPARTNERS LIMITED

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
Unteranlageverwalter
BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT L.P.

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund (geschlossen am 15. Mai 2023)

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
Unteranlageverwalter
CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC.

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
Unteranlageverwalter
ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
Unteranlageverwalter
ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
Unteranlageverwalter
WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP

Methode zur Berechnung des Risikos

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes

| Fonds | Marktrisiko | Grenze | Regulatorische VaR-Limitauslastung | | | Referenz- Portfolio | Modelltyp | Konfidenz- intervall | Besitz- dauer | Beobach- tungszeit- raum | Hebelung* |
|--|------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------------|---|-------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------|
| | | | Tiefst- wert | Höchst- wert | Durch- schnitt | | | | | | |
| Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2X) | 27,21 % | 34,06 % | 30,06 % | / | Monte-Carlo- Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil | 20 Tage | 3. April 2023 bis 28. März 2024 | 349,01 % |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2X) | 7,83 % | 20,34 % | 11,80 % | / | Monte-Carlo- Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil | 20 Tage | 3. April 2023 bis 28. März 2024 | 257,52 % |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2X) | 22,91 % | 55,57 % | 39,96 % | / | Monte-Carlo- Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil | 20 Tage | 3. April 2023 bis 28. März 2024 | 80,88 % |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2X) | 27,63 % | 62,94 % | 38,22 % | / | Monte-Carlo- Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil | 20 Tage | 3. April 2023 bis 28. März 2024 | 68,10 % |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2X) | 5,22 % | 24,53 % | 19,74 % | / | Monte-Carlo- Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil | 20 Tage | 3. April 2023 bis 28. März 2024 | 34,72 % |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2X) | 37,81 % | 66,24 % | 53,36 % | / | Monte-Carlo- Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil | 20 Tage | 3. April 2023 bis 28. März 2024 | 242,85 % |

* Die zur Berechnung der Hebelung verwendete Methode ist die Summe der Nennwerte im Einklang mit CSSF-Rundschreiben 11/512.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs) und Total-Return-Swaps (TRS)

Die Gesellschaft geht über ihr während des Berichtsjahres eingerichtetes Engagement bei Total-Return-Swap-Kontrakten gemäß Artikel 13 der Verordnung Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein. (Wie in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365 definiert, umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte und Lombardgeschäfte.) Nachfolgend sind detaillierte Informationen zu Total-Return-Swaps aufgeführt.

Globale Daten

| Fonds | Fondswährung | Bruttovolumen TRS ¹ | % des Nettovermögens | Gesamt TRS in |
|---|--------------|--------------------------------|----------------------|---------------|
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | USD | 1.091.375 | | 1,42 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD | 1.187.932 | | 5,98 |

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

Total-Return-Swaps, die zehn größten Kontrahenten

| Fonds | Fondswährung | Kontrahenten | Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung |
|---|--------------|----------------|--|
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | USD | Citibank | 216.575 |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | USD | Deutsche Bank | 795.884 |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | USD | J.P. Morgan | 78.916 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD | J.P. Morgan | 331.275 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD | Morgan Stanley | 856.657 |

⁽¹⁾ absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

Wenn der Fonds mehr als zehn Kontrahenten hat, werden nur die zehn größten Kontrahenten auf der Grundlage ihres Engagements ausgewiesen.

Aggregierte Transaktionsdaten

Total-Return-Swaps, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

| Fonds | Fonds Währung | Fälligkeit | Gründungsland des Kontrahenten | Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung |
|---|---------------|-----------------|--------------------------------|--|
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | USD | 3 bis 12 Monate | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.091.375 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD | Über 1 Jahr | Hongkong | 9.031 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD | Über 1 Jahr | Japan | 102.295 |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD | Über 1 Jahr | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.076.606 |

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

Alle an Total-Return-Swap-Kontrakten beteiligten Fonds nutzen eine bilaterale Abwicklung und Clearing mit ihren jeweiligen Kontrahenten.

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

In Bezug auf Total-Return-Swaps erhaltene Sicherheiten können nicht verkauft, erneut investiert oder verbürgt werden.

Aufbewahrung von Sicherheiten

Alle in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden bei J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, verwahrt.

Daten zu Renditen und Kosten

Die Renditen und Kosten aus Total-Return-Swap-Kontrakten werden den Fonds zugerechnet.

Vergütung

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS“), eine für OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“), wendet eine Vergütungsrichtlinie (die „Richtlinie“) an, die für alle von ihr verwalteten OGAW-Fonds (jeweils ein „OGAW“ und gemeinsam die „OGAW“) gilt. Die Richtlinie ist darauf ausgerichtet, das Eingehen übermäßiger

Risiken zu verhindern. Die entsprechenden Performance-Managementsysteme umfassen Risikokriterien, die für die hiervon abgedeckten Geschäftsbereiche spezifisch sind. Die Governance-Struktur der Richtlinie zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte zu verhindern.

Es gibt definierte Verfahren für die Erstellung, Aktualisierung, Überprüfung und Genehmigung der Richtlinie sowie für die Kommunikation und Umsetzung der Richtlinie. Sowohl die Geschäftsleitung als auch die Personalabteilung, die Compliance-Beauftragten und andere Abteilungen sind in dieses Verfahren eingebunden. Die Richtlinie wird von der Geschäftsführung und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Die feste Vergütung ist definiert als Grundgehalt zuzüglich sonstiger Leistungen, zu denen Pensionsbeiträge, Lebensversicherungsprämien oder Beiträge zur privaten Krankenversicherung zählen können. Die Höhe der festen Vergütung wird in Abhängigkeit von der Komplexität der Aufgabe, dem Grad der Verantwortung, der Leistung und den Marktvergleichsdaten festgelegt. Sie wird regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung ist definiert als jährliche Boni, langfristige Zusagen in Form von gewährten Performance-Anteilen oder Vertriebsbonuszahlungen. Die Höhe der variablen Vergütung richtet sich nach dem Gesamtergebnis des Unternehmens und des Geschäftsbereichs sowie nach der individuellen Leistung.

Die vollständige Richtlinie ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die für Franklin Templeton Alternative Funds relevanten quantitativen Informationen sind nachfolgend aufgeführt.

| | |
|--|-----------|
| Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 von FTIS und Beauftragten gezahlten festen Vergütung*, **, *** | € 489.861 |
| Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 von FTIS und Beauftragten gezahlten variablen Vergütung*, **, *** | € 397.192 |
| Anzahl der Mitarbeiter von FTIS und Beauftragten zum 30. September 2023 | 601 |
| Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 von FTIS und Beauftragten an Führungskräfte gezahlten Vergütung*, **, *** | € 248.288 |
| Von FTIS und Beauftragten an andere Mitarbeiter, die während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 erhebliche Auswirkungen auf das Profil des OGAW hatten, gezahlter Gesamtbetrag*, **, *** | € - |

* Der von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTAF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettvermögen der von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

** Der von den Beauftragten von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTAF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettvermögen der von den Beauftragten von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

*** Bei den Beauftragten handelt es sich um Anlageverwaltungsgesellschaften, die aufsichtsrechtlichen Anforderungen unterliegen, die ebenso wirksam sind wie die des Artikels 69(3)(a) der OGAW-Richtlinie.

Portfoliumschlagsrate

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

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

| Teilfonds | Portfolioumschlagsrate |
|---|-------------------------------|
| Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund | -62,91 % |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund | -136,78 % |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund | 503,91 % |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | 17,16 % |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | 116,40 % |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | 51,53 % |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | 133,15 % |

Geprüfte Jahresberichte und ungeprüfte Halbjahresberichte

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

Regelmäßige Berichterstattung zu Franklin Templeton Alternative Funds für FTAF

Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen in regelmäßigen Berichten

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (Verordnung (EU) 2019/2088) (die „SFDR“) schreibt vor, dass die Gesellschaft in ihre regelmäßigen Berichte eine Beschreibung aufnehmen muss, inwieweit jeder nach Artikel 8 SFDR klassifizierte Fonds (ein „Artikel 8-Fonds“) seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen gerecht wird. Gemäß SFDR sind zudem die Europäische Bankenaufsicht, die Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung und die Europäische Wertpapieraufsichtsbehörde (zusammen die „europäischen Aufsichtsbehörden“) befugt, Entwürfe für technische Regulierungsstandards („RTS“) auszuarbeiten, die Inhalt und Format der Informationen für die regelmäßigen Berichte vorgeben.

Die folgenden Angaben, die für Artikel-8-Fonds nach SFDR vorgeschrieben sind, wurden unter Anwendung der einheitlichen Vorgaben für Nachhaltigkeitsangaben bzw. die diesbezügliche Berichterstattung gemäß den RTS gemacht. Diese Vorgaben traten am 1. Januar 2023 in Kraft. Die Klassifizierungen der Anlagen in den folgenden Angaben basieren auf dem MSCI und können sich von der Klassifizierung der Wertpapiere im Anlagenportfolio unterscheiden.

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300014KL5NVWP3Z23



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt. Dabei wird vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

JA

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,80 % an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale umfassen u. a. die Verringerung von Armut, die Förderung einer resilienten und nachhaltigen Infrastruktur, die Eindämmung des Klimawandels und die Anpassung an den Klimawandel. Für die Umsetzung dieser Merkmale investierte der Anlageverwalter in Katastrophenanleihen mit dem Ziel, die von extremen Wetterereignissen, die durch die Auswirkungen des Klimawandels noch verschärft werden, betroffenen Gemeinden zu unterstützen. Er bewarb zudem ökologische und/oder soziale Merkmale durch die Anwendung von Ausschlusskriterien, wie im Folgenden detailliert beschrieben.

Der Fonds verpflichtete sich des Weiteren zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel, das im Einklang steht mit den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (die „UN SDG“), von 15 %.

- Ziel 1: Keine Armut (das „Keine-Armut-Ziel“) und
- Ziel 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur (das „Industrie, Innovation und Infrastruktur Ziel“).

Auch wenn der Fonds sich nicht dazu verpflichtet hat, nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel im Sinne der Regulierung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) zu halten, versuchte er dennoch einen Beitrag zur Umwelt zu leisten und Ziel 13 Maßnahmen zum Umweltschutz („Maßnahmen-zum-Umweltschutz-Ziel“) zu unterstützen.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Es wurde kein Referenzindex bestimmt, um die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Engagement in Emittenten, die einen positiven Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Ergebnisbereichen im Hinblick auf die UN SDG Ziele Keine Armut, Industrie, Innovation und Infrastruktur und Maßnahmen zum Umweltschutz leisten;
- Engagement in Emittenten, die zur Ausschlussliste in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance („ESG“) gehören; und
- die erreichte prozentuale Reduzierung des Anlageuniversums nach Anwendung der Screening-Kriterien.

Die KPIs zum Emittenten-Engagement in der nachfolgenden Tabelle basieren auf dem NIW des Fonds.

| Name des Nachhaltigkeits-KPI | Wert |
|--|--------|
| Engagement in Emittenten, die positive Beiträge zu E&S-Ergebnissen liefern | 31,80% |
| Engagement in Emittenten, die zur Ausschlussliste gehören | 0,00% |
| Prozentuale Reduzierung des Anlageuniversums | 35,43% |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In der Vorperiode wurden dieselben Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet.

Die KPIs zum Emittenten-Engagement in der nachfolgenden Tabelle basieren auf dem NIW des Fonds.

| Name des Nachhaltigkeits-KPI | Sustainability KPI historical comparison | |
|--|--|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| Engagement in Emittenten, die positive Beiträge zu E&S-Ergebnissen liefern | Wert 31,80% | Wert 37,64% |
| Engagement in Emittenten, die zur Ausschlussliste gehören | 0,00% | 0,00% |
| Prozentuale Reduzierung des Anlageuniversums | 35,43% | 26,56% |

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds leisteten einen positiven Beitrag zu sozialen Zielen im Hinblick auf die UN SDG Keine Armut, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie Maßnahmen zum Umweltschutz. Sie deckten spezifische Gefahren ab (Lauffeuer und Überschwemmungen) und boten unterversorgten Gemeinden Versicherungen an.

Die Anlageverwaltung identifizierte vier Kategorien von Katastrophenanleihen mit dem sozialen Nachhaltigkeitsziel, unterversorgten Gebieten einen Versicherungsschutz zu bieten. Sie wurden wie folgt definiert:

- Weltbankanleihen (Keine-Armut-Ziel)

Die Weltbank arbeitete mit Entwicklungsländern zusammen, um das Risiko im Falle einer großen Naturkatastrophe an den Katastrophenanleihemarkt zu übertragen. Bis heute gab es mehrere zügige Auszahlungen auf der Grundlage dieser Anleihen im Hinblick auf Ereignisse in Mexiko und Peru. Diese Anleihen halfen bei der Deckung des erheblichen Versicherungslückenrisikos, das den Unterschied zwischen wirtschaftlichen und versicherten Verlusten darstellte.

- Versicherer letzter Instanz (Industrie, Innovation und Infrastruktur Ziel)

Sie wurden einer Partei angeboten, die als sehr hohes Versicherungsrisiko angesehen wird. Da die Antragsteller von den meisten privaten Versicherern als nicht versicherungsfähig angesehen wurden, konnten sie keine Versicherungspolice zur Deckung ihrer Risiken erhalten, und sicherlich nicht zu wettbewerbsfähigen Marktpreisen. Regierungen sind eingeschritten, um landesweite Versicherer letzter Instanz zu schaffen und so ihrer jeweiligen Bevölkerung anstelle privater Versicherungen, die den Markt verlassen, Versicherungspolice anbieten zu können. Damit schufen die Staaten selbst ihre eigenen Versicherungsunternehmen, die dann wiederum das Verlustrisiko aus ihrer Bilanz an die Katastrophenanleihemärkte übertrugen. Dies gestattete es den Staaten, ihren Einwohnern Versicherungen anzubieten, die sie sich leisten konnten. Aus sozialer Perspektive ermöglichten diese Anleihen die Ausweitung des Versicherungsschutzes mithilfe einer Kapitalmarktlösung, die flexibel genug war, um den Umfang ihrer Wohngebäude- und Gewerbeversicherungsprodukte zu erhöhen.

- Durch Wertpapiere gesicherte Obligationen der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung („IBRD“) und der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung („EBRD“) (Industrie, Innovation und Infrastruktur Ziel)

Anleihen und Schuldscheine, die das Schuldscheinprogramm der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (IBRD) und der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (EBRD) unterstützten, wodurch Entwicklungsprogramme in Mitgliedstaaten finanziert wurden. Einnahmen aus den Sicherheiten für diese Anleihen wurden von der Weltbank dazu verwendet, nachhaltige Entwicklungsprojekte und -ziele in den Mitgliedstaaten zu finanzieren. Inhaber von Katastrophenanleihen versorgten die Weltbank über Anlagen in den Sicherheiten mit Kapital, damit die Bank wiederum ihren Mitgliedstaaten Leistungen anbieten konnte.

- Klimaanleihen (Maßnahmen-zum-Umweltschutz-Ziel)

Bestimmte Katastrophenanleihen bieten nur unterversicherten Gebieten, die vom Klimawandel betroffen sind, Versicherungsschutz an. Forschungen haben ergeben, dass die beiden vom Klimawandel besonders erhöhten Gefahren von Überschwemmungen und Lauffeuern ausgehen. Diese Anleihen halfen bei der Deckung des erheblichen Versicherungslückenrisikos für Wohngebäude, wobei diese Lücke angesichts der für Lauffeuer und Überschwemmungen relativ niedrigen Versicherungsdurchdringungsquote den Unterschied zwischen wirtschaftlichen und versicherten Verlusten darstellte.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds beobachtete aktiv den Status von Emittenten innerhalb des Universums der Katastrophenanleihen im Hinblick auf die Grundsätze des Global Impact der Vereinten Nationen („UNGC Grundsätze“), zusammen mit dem Status der Emittenten, in die der Fonds investiert ist. Dabei ist anzumerken, dass der Versicherungsschutz innerhalb des Universums im Vergleich zu traditionellen Anlageklassen relativ niedrig ist. Emittenten von Katastrophenanleihen, welche die Prüfung des Anlageverwalters anhand der UNGC-Grundsätze nicht bestehen, wurden ausgeschlossen.

Nach Meinung des Investment-Teams trugen Katastrophenanleihen grundsätzlich zur Anpassung an den Klimawandel bei, indem die Empfänger dabei unterstützt werden, mit den Folgen des Klimawandels zu leben. Emittenten von Katastrophenanleihen nutzten die Vermögenswerte dazu, um von Naturkatastrophen heimgesuchte Gebiete wieder aufzubauen. Sie haben Anreize, den Wiederaufbau unter Einschluss von Anpassungs- und Risikominderungsmaßnahmen zu leisten, um die Auswirkungen und Risiken des Klimawandels zu entschärfen. Der Anlageverwalter analysierte die Verpflichtung der Emittenten, die von Überschwemmungen und Lauffeuer betroffenen Gebiete unter Berücksichtigung des Prinzips „Do No Significant Harm“ wieder aufzubauen. Insbesondere stellte der Anlageverwalter für die als nachhaltig zu bezeichnenden Anleihen sicher, dass diese nicht solche Projekte versichern, die mit der Gewinnung, Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen oder Kfz-, Gebäude- oder Versicherungen für andere Anlagen verbunden sind, die solchen Zwecken dienen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Anlageverwaltung stellte im Allgemeinen sicher, dass die Nutzung der Einnahmen aus Katastrophenanleihen keine erheblichen Beeinträchtigungen ökologisch oder sozial nachhaltiger Anlageziele verursachten. Da die wesentlichen negativen Auswirkungen (die „PAI-Faktoren“) für die Anlageklasse nur eingeschränkt relevant sind, wurde die Taxonomie zur Beurteilung der Nachhaltigkeit benutzt.

Um negative Auswirkungen zu entschärfen, stellte der Anlageverwalter sicher, dass die versicherten Vermögenswerte nicht für die Produktion umstrittener Waffen oder die Erforschung, Gewinnung, Lagerung, Herstellung oder den Transport fossiler Brennstoffe verwendet wurden.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, daher war die Ausrichtung an den Leitsätzen für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung nicht anwendbar. Der Fonds verpflichtete sich, aktiv den Status von Emittenten innerhalb des Universums der Katastrophenanleihen im Hinblick auf die UNGC-Grundsätze zu beobachten, zusammen mit dem Status der Emittenten, in die der Fonds investiert war. Dabei ist anzumerken, dass der Versicherungsschutz von Emittenten von Katastrophenanleihen im Vergleich zu traditionellen Anlageklassen relativ niedrig war.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte nicht die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2023 - 31.03.2024.

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------|
| SD Re Ltd. 2021-1 B | Katastrophenanleihen | 2,99% | Bermuda |
| Alamo Re 2021-1 A | Katastrophenanleihen | 2,71% | Bermuda |
| Long Point Re IV 2022 | Katastrophenanleihen | 2,65% | Bermuda |
| Everglades Re II 2021-1 A | Katastrophenanleihen | 2,60% | Bermuda |
| Gateway Re 2023-1 A | Katastrophenanleihen | 2,59% | Bermuda |
| Sakura Re 2021-1 B | Katastrophenanleihen | 2,02% | Bermuda |
| Ursa Re II 2022-2 AA | Katastrophenanleihen | 1,93% | Bermuda |
| Phoenician Re 2021-1 | Katastrophenanleihen | 1,68% | Bermuda |
| Everglades Re II 2021-1 B | Katastrophenanleihen | 1,42% | Bermuda |
| Torrey Pines Re 2021-1 A | Katastrophenanleihen | 1,37% | Bermuda |
| Locke Tavern Re 2023-1 | Katastrophenanleihen | 1,36% | Bermuda |
| Torrey Pines Re 2021-1 B | Katastrophenanleihen | 1,33% | Bermuda |
| Black Kite Re 2022-1 | Katastrophenanleihen | 1,33% | Hongkong |
| Nakama Re 2021-1 2 | Katastrophenanleihen | 1,31% | Singapur |
| Kendall Re 2021-1 A | Katastrophenanleihen | 1,25% | Bermuda |



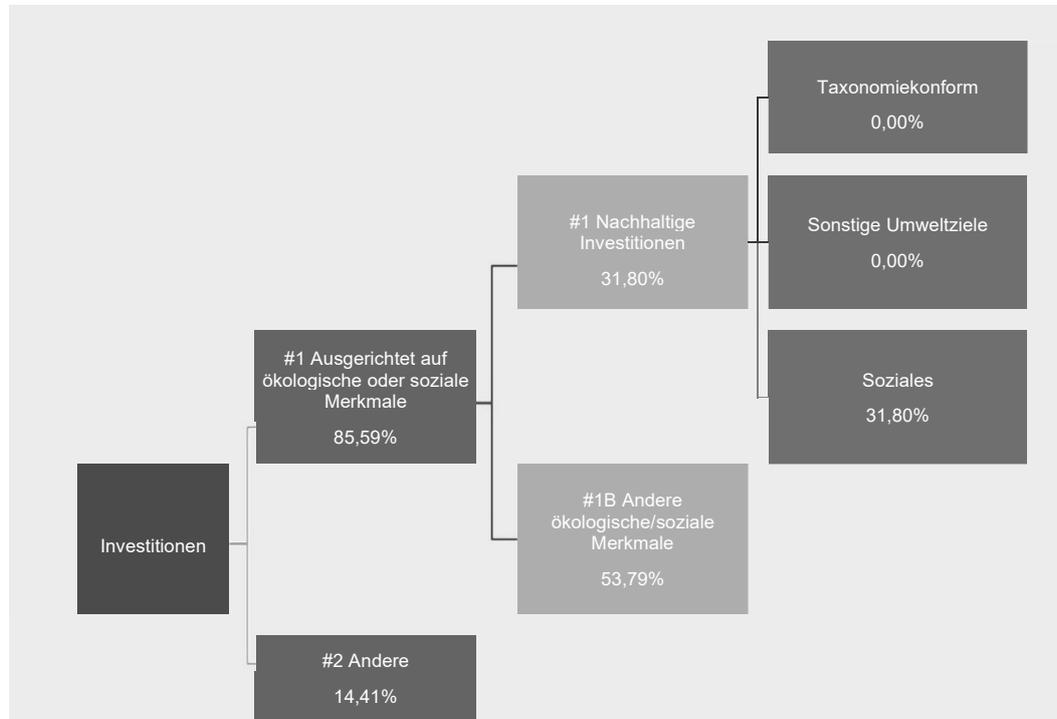
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 31,80 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Mindestens 85,59 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (14,41 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand aus liquiden Mitteln.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

| Wichtigster Sektor | % der Vermögenswerte |
|------------------------------------|----------------------|
| Versicherungsgebundene Wertpapiere | 85,59% |
| Wichtigster Teilsektor | % der Vermögenswerte |
| Katastrophenanleihen | 85,59% |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

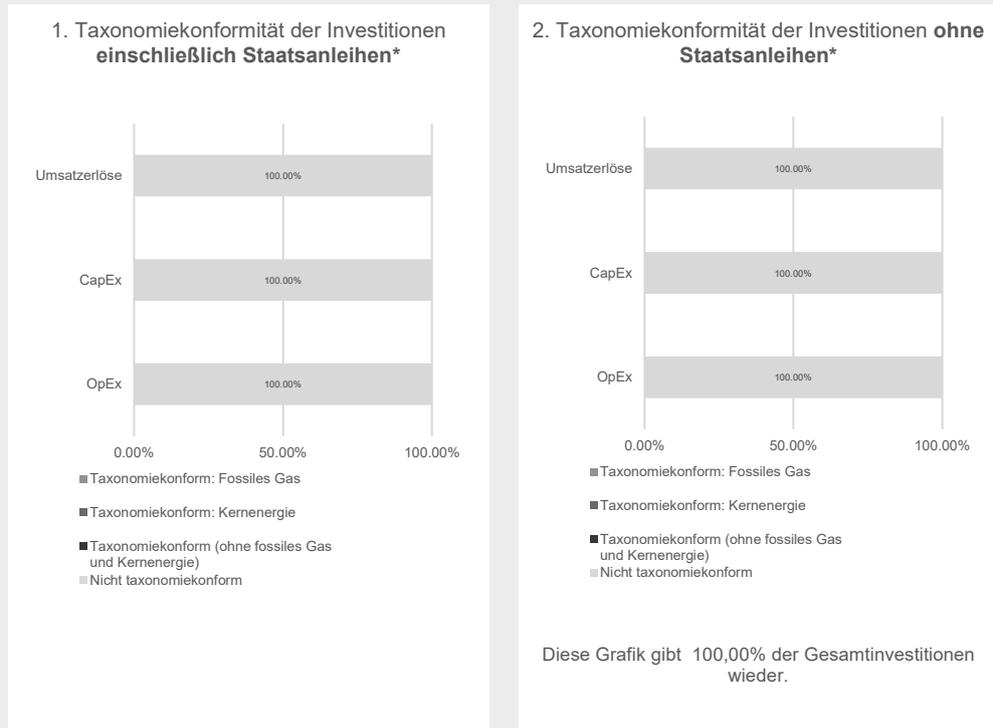
Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 31,80 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ lag bei 14,41 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und/oder Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten wurden, auf die keine minimalen ökologischen oder sozialen Schutzmaßnahmen Anwendung fanden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Neben der Anlage in Katastrophenanleihen mit dem Ziel, die von extremen Wetterereignissen, welche durch die Auswirkungen des Klimawandels noch verschärft werden, betroffenen Gemeinden zu unterstützen, nahm die Anlageverwaltung die folgenden verbindlichen Elemente in die Anlagestrategie auf:

1. der Ausschluss von Katastrophenanleihen in Bezug auf Lebens- und Hypothekenversicherungen, um nicht zu Begünstigten von Todesfällen oder Zwangsräumungen zu werden;
2. der Ausschluss von Investitionen in Katastrophenanleihen, die in Ländern begeben wurden, welche laut Freedom House Index als „nicht frei“ gelten oder Katastrophenanleihen, bei denen die UNGC-Grundsätze nicht respektiert werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend

Franklin Templeton Niederlassungen

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

EUROPA

FRANKREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Frankreich

14, Bd de la Madeleine

F-75008 Paris

Tel.: +33 1 89 82 00 10 Fax: +352 46 66 67 508

E-Mail: ParisCDS@franklintempleton.com

DEUTSCHLAND und ÖSTERREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt, Deutschland

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

Gebührenfreie Rufnummer in Deutschland: 08 00 0 73 80 02

Gebührenfreie Rufnummer in Österreich: 08 00 29 59 11

E-Mail: info@franklintempleton.de

ITALIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Italien

Corso Italia n.1

20122 Mailand, Italien

Tel.: +39 02 3621 3320 Fax: +352 46 66 76

Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800 915 919

E-Mail: servizioclientimilano@franklintempleton.com

LUXEMBURG, NIEDERLANDE und BELGIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Postfach 169, L-2011 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

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

E-Mail: lucs@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Belgien

rue Belliard 40

1040 Brüssel

Belgien

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

SPANIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Spanien

Calle de José Ortega y Gasset 29

28006 Madrid, Spanien

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

E-Mail: operaciones@franklintempleton.com

SCHWEIZ

FRANKLIN TEMPLETON SWITZERLAND LTD

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zürich, Schweiz

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

E-Mail: info@franklintempleton.ch

VEREINIGTES KÖNIGREICH

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

London EC4N 6HL, Großbritannien

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

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

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

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

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

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

Niederlassung Polen

Rondo ONZ 1, 00-124 Warschau, Polen

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

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

E-Mail: ClientServiceCEE@franklintempleton.com

ASIEN

HONGKONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

62/F, Two International Finance Centre,

No. 8 Finance Street, Central, Hongkong

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

E-Mail: cdshk@franklintempleton.com

SINGAPUR

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

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

TAIWAN

FRANKLIN TEMPLETON SECURITIES INVESTMENT CONSULTING (SINOAM) INC.

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

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

NORD- UND SÜDAMERIKA

USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

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

NAHOST & AFRIKA

SÜDAFRIKA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SA (PTY) LTD

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Kapstadt, 7700
Südafrika
Tel.: +27 21 830 0680 Fax: +27 (11) 484 3311
E-Mail: CDSSouthAfrica@franklintempleton.com
www.franklintempleton.co.za

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS MANAGEMENT LTD

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

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



**FRANKLIN
TEMPLETON**

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