

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

société d'investissement à capital variable

30. September 2023



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

société d'investissement à capital variable

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

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.

Inhalt

Allgemeine Informationen	4
Bericht der Anlageverwalter	5
Wertentwicklungsübersicht	7
Nettovermögensaufstellung	8
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	10
Statistikdaten	12
Erläuterungen zum Abschluss	14
Wertpapieraufstellung zum	44
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund.....	44
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	46
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund.....	48
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	49
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	51
Wichtige Fondsinformationen	53
Franklin Templeton Niederlassungen	56

Allgemeine Informationen

Stand: 30. September 2023

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:

Vorsitzende

Caroline Carroll

Verwaltungsratsmitglied

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

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

Verwaltungsratsmitglieder

A. Craig Blair

Verwaltungsratsmitglied

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

William Jackson

Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

2 St Clair Terrace, Edinburgh EH10 5NW, Schottland

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 der Anlageverwalter

Für das Geschäftshalbjahr zum 30. September 2023

Allgemein entwickelten sich die Finanzmärkte in dem sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2023 durchwachsen – globale Anleihen verbuchten im Allgemeinen Verluste, während globale Aktien insgesamt zulegten. Die Turbulenzen im Bankensektor im Mai legten sich im ersten Teil des Berichtszeitraums, trotz der Schließung einer mittelgroßen US-Bank durch die Aufsichtsbehörden am 1. Mai und deren anschließende Übernahme. Der Finanzmarkt konzentrierte sich dann auf die Verhandlungen um die US-Schuldenbremse. Die Sorge wuchs im Mai aufgrund der Unsicherheit, ob eine Einigung erzielt werden könnte, bevor dem US-Finanzministerium das Geld ausgeht. Am Ende wurde die Schuldenobergrenze bis Januar 2025 ausgesetzt. Trotz dieser Sorgen profitierten die Finanzmärkte den größten Teil der ersten vier Monate des Berichtszeitraums von allgemein rückläufigen Inflationsraten und dem robusten Wirtschaftswachstum in den großen Industrieländern sowie dem Optimismus der Anleger über das potenzielle Ende der Zinsanhebungen der Zentralbanken. Die Risikobereitschaft der Anleger war jedoch in den letzten beiden Monaten des Berichtszeitraums verhalten, da sich immer mehr herauskristallisierte, dass die US-Notenbank die Leitzinsen für längere Zeit auf einem höheren Niveau belassen wird. Steigende Renditen auf Staatsanleihen und höhere Energiepreise in Verbindung mit der Krise am chinesischen Immobilienmarkt und der Herabstufung der Bonität der USA durch Fitch Ratings belasteten die Finanzmärkte weiter. Was die Wirtschaft anbelangt, ging die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe in den sechs Monaten weiter zurück und das Wachstum der globalen Aktivität im Dienstleistungssektor war so verhalten wie seit acht Monaten nicht mehr. Der Internationale Währungsfonds prognostizierte in seinem World Economic Outlook vom Juli ein globales Wachstum von 3,0 % für 2023 und 2024.

Europäische Aktien verzeichneten in den sechs Monaten insgesamt Verluste und entwickelten sich schlechter als die Aktienmärkte der großen Regionen (jeweils in US-Dollar). In den ersten vier Monaten des Berichtszeitraums legten die Aktien der Region zu, weil sich der Bankensektor stabilisierte, die Inflation in der Region allgemein zurückging, das BIP-Wachstum robust war und die Anleger auf eine Pausierung der Zinsanhebungen durch die EZB hofften. Später im Berichtszeitraum belasteten Sorgen über die schwächeren monatlichen Konjunkturdaten in Europa, die potenziellen Effekte der Konjunkturabkühlung in China auf europäische Unternehmen, die weiterhin hohe Inflation trotz der jüngsten Abkühlung, mögliche weitere Zinsanhebungen durch die EZB, steigende Ölpreise und höhere Renditen auf Staatsanleihen die Aktien der Region. Im zweiten Quartal wuchs das BIP in der Eurozone in mäßigem Tempo. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe des Währungsblocks ging in den sechs Monaten stark zurück und auch die Aktivität im Dienstleistungssektor verlangsamte sich im August und September, nachdem sie sieben Monate in Folge gewachsen war. Die EZB hob ihren Hauptrefinanzierungssatz im Berichtszeitraum vier Mal an, zuletzt auf den höchsten Stand seit 2001. Im Vereinigten Königreich schwächte sich das BIP-Wachstum im zweiten Quartal ab. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe im Vereinigten Königreich ging im Berichtszeitraum weiter zurück und auch die Aktivität im Dienstleistungssektor verlangsamte sich im August und September, nachdem sie sechs Monate in Folge gewachsen war. Die Bank of England hob ihren Leitzins im Mai, Juni und August auf den höchsten Stand seit 2008 an, legte im September jedoch eine Pause ein.

US-Aktien legten während des sechsmonatigen Berichtszeitraums allgemein zu und entwickelten sich besser als die Aktien der meisten Industrie- und Schwellenländer (jeweils in US-Dollar), da die Gewinne in den ersten vier Monaten des Berichtszeitraums die Verluste der letzten beiden Monate ausglich. Die Meldung unerwartet guter Unternehmensgewinne, die Aufhebung der Schuldenobergrenze, nachlassende Sorgen über die US-Regionalbanken, der Hype um künstliche Intelligenz (KI), das robuste Wirtschaftswachstum und die Hoffnung auf ein Ende der Zinsanhebungskampagne der Fed beflügelten US-Aktien von April bis Juli. Fitch Ratings stufte jedoch Anfang August die Kreditwürdigkeit des Landes von AAA auf AA+ herab und US-Aktien fielen im August und September, während die Renditen von US-Staatsanleihen ordentlich zulegten, nachdem die Fed angedeutet hatte, sie werde die Zinssätze länger als von den Anlegern erwartet auf einem höheren Niveau halten. Die Fed hob den Leitzins im Mai an, ließ ihn im Juni unverändert und erhöhte ihn im Juli auf den höchsten Stand seit 2001, bevor sie im September erneut eine Pause einlegte. Der von der Fed als Kennzahl für das Preiswachstum favorisierte Kernpreisindex für die persönlichen Konsumausgaben – in denen die Lebensmittel- und Energiepreise nicht berücksichtigt sind – fiel im August auf den niedrigsten Stand seit Mai 2021, lag aber deutlich über dem langfristigen 2-Prozent-Inflationsziel der Notenbank. Das BIP-Wachstum in den USA schwächte sich im zweiten Quartal ab und die jüngsten Beschäftigungszahlen deuten auf einen sich abkühlenden, aber widerstandsfähigen Arbeitsmarkt hin. Die Wirtschaftstätigkeit des verarbeitenden Gewerbes in den USA war während des Sechsmonatszeitraums weiterhin rückläufig, während der Dienstleistungssektor weiter zulegte.

In Asien gingen die Aktienkurse in den sechs Monaten insgesamt zurück (in US-Dollar). Die Aktien der Region entwickelten sich in den ersten vier Monaten des Berichtszeitraums gut, da die Anleger von technologiebezogenen Aktien sehr angetan waren, mit langsameren Zinserhöhungen oder sogar einer Zinspause der Zentralbanken der großen Industrieländer gerechnet wurde und Optimismus über die zusätzlichen Impulse der chinesischen Regierung herrschte. Im weiteren Verlauf

des Berichtszeitraums verzeichneten asiatische Aktien jedoch Verluste, da sich die Anleger Sorgen über das schwächere Wirtschaftswachstum in China und den angeschlagenen Immobilienmarkt sowie die weltweit gestiegenen Renditen für Staatsanleihen und Energiepreise machten. Das BIP-Wachstum in China schwächte sich im zweiten Quartal gegenüber dem Vorquartal ab. Das verarbeitende Gewerbe des Landes war im April und Juli rückläufig, legte jedoch im Mai, Juni, August und September zu, während die Dienstleistungstätigkeit im September den neunten Monat in Folge zunahm. Im Juni senkte die People's Bank of China (PBoC) den Referenzzins für einjährige Kredite (LPR), der für Unternehmens- und Haushaltskredite verwendet wird, sowie den fünfjährigen Zins, der als Referenz für Hypothekenkredite dient. Die PBoC überraschte die Finanzmärkte im August, als sie ihre kurz- und mittelfristigen Zinssätze senkte. Darüber hinaus senkte die Zentralbank den einjährigen LPR auf ein Rekordtief, ließ aber den fünfjährigen LPR unverändert. Im September senkte die PBoC den Mindestreservesatz für Banken auf den niedrigsten Stand seit 2007. Richten wir den Blick auf andere asiatische Länder: In Japan wuchs das BIP im zweiten Quartal schneller als im Vorquartal. Das verarbeitende Gewerbe des Landes kehrte im Mai zum Wachstum zurück, nachdem es in den vorangegangenen sechs Monaten geschrumpft war. Von Juni bis September ging die Aktivität dann wieder zurück, während der Dienstleistungssektor in diesem Zeitraum weiter zulegte. Auf ihren Sitzungen im April, Juni und Juli ließ die Bank of Japan (BoJ) ihren Leitzins unverändert und behielt die Obergrenze von 0,5 % für die Rendite zehnjähriger japanischer Staatsanleihen bei. Die BoJ erklärte jedoch im Juli, sie werde „die Ober- und Untergrenzen der Spanne als Referenz und nicht als starre Grenzen“ betrachten. Auf ihrer September-Sitzung ließ die BoJ ihren Leitzins unverändert und erklärte, sie werde 10-jährige japanische Staatsanleihen kaufen („ohne eine Obergrenze festzulegen“), um die Rendite bei etwa 0,0 % zu halten.

Die Renditen der meisten Staatsanleihen stiegen in den sechs Monaten des Berichtszeitraums, während die Renditen einiger Schwellenländeranleihen zurückgingen. Im Berichtszeitraum stieg die Rendite für zehnjährige US-Staatsanleihen um 110 Basispunkte (Bp) auf 4,57 % Ende September und die Rendite für zehnjährige deutsche Bundesanleihen um 55 Bp auf 2,84 %. In anderen Industrieländern stiegen die Anleiherenditen relativ stark an, unter anderem im Vereinigten Königreich (95 Bp) und in Kanada (113 Bp). Die Renditen zehnjähriger japanischer Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum um 43 Bp auf 0,76 %, nachdem die BoJ beschlossen hatte, ihre Maßnahmen zur Renditesteuering bei japanischen Staatsanleihen flexibler zu gestalten.

Das globale Wachstum hat sich unter den Trend verlangsamt, stabilisiert sich jedoch in den Industrieländern. Die Risiken betreffen weiterhin vor allem die verzögerten Auswirkungen der strafferen Geldpolitik und der schärferen Kreditvergabestandards der Banken. Die Inflation hat nachgelassen und wir rechnen damit, dass sich diese Entwicklung fortsetzen wird. Wir bleiben bei unserer vorsichtigen Haltung gegenüber risikoreicheren Anlagewerten, obwohl die Wahrscheinlichkeit einer Rezession abnimmt, da wir der Meinung sind, dass eine optimistischere Sichtweise in den Anlagepreisen vollständig eingepreist ist. Allgemein waren globale Aktien einem kurzfristigen Ertragsdruck ausgesetzt, wurden aber in den letzten Monaten durch höhere Bewertungen und die KI-Euphorie unterstützt. Dennoch bleiben die Gewinnerwartungen gegenüber dem anhaltenden Margendruck anfällig. Die längerfristigen Fundamentaldaten von Aktien senden hingegen nach unserer Einschätzung immer noch relativ positive Impulse. Die Anleihebewertungen sind unseres Erachtens langfristig attraktiv und spiegeln vollständig wider, dass die geldpolitischen Zügel ein Stück weiter gestrafft werden dürften. Die Abkühlung des Wachstums und straffe Kreditvergabestandards bestätigen diese Einschätzung. Die Spreads von hochwertigen Unternehmensanleihen bleiben gering und spiegeln den erwarteten Anstieg der gegenwärtig niedrigen Ausfallquoten nicht vollständig wider.

DIE ANLAGEVERWALTER

Oktober 2023

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

Wertentwicklungsübersicht

Prozentuale Veränderung zum 30. September 2023

	Referenz- Anteils- klasse	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	3,5	3,7	3,6	-	6,7
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	A (acc) USD	18. Juni 21	2,1	3,5	3,2	7,1	11,0
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	EB PF (acc) USD	30. Sep. 19	1,0	2,3	1,6	4,3	16,3
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	I (acc) USD	18. Juni 21	1,0	3,9	7,8	12,3	11,7
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	A PF (acc) USD ¹	30. Sep. 19	-5,9	-10,6	-9,1	-4,7	39,6
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	A (acc) USD ¹	30. Sep. 19	1,0	2,6	5,9	9,5	16,3
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	EB PF (acc) USD	30. Sep. 19	-4,5	-1,7	6,2	3,8	-8,6

Die Wertentwicklung basiert auf den Nettoinventarwerten, die am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums berechnet wurden. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktpreise der Anlagen am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums wider. Die Wertentwicklung basiert auf der Veränderung des Nettoinventarwerts je Anteil. Die Wertentwicklung im bisherigen Verlauf des Berichtszeitraums bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 30. September 2023.

¹Das 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 Anteilklassen sind auf Anfrage erhältlich. Der vorliegende Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen dar. Zeichnungen müssen auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und ggf. seines Nachtrags, der jeweils relevanten Basisinformationsblätter („KID“) oder Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), einer Kopie des jüngsten verfügbaren geprüften Jahresberichts sowie des jüngsten ungeprüften Halbjahresberichts, falls dieser später veröffentlicht wurde, vorgenommen werden. Der Preis der Anteile sowie die damit erwirtschafteten Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Währungsschwankungen können sich auf den Wert der Anlagen auswirken.

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton und JPMorgan

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2023

	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))	422.884.712	–	–
Barmittel	120.228.836	72.901.839	4.530.443
Termineinlagen (Anmerkung 3)	175.772.100	–	77.442.500
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	466.748	70.864	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	544.531	502.900	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.625.989	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	867.006	96.984	6.548
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	435.765	–	293.687
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)	568.431	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7)	2.096.270	–	1.736.258
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8)	10.316.213	6.682.973	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9)	508.230	–	–
Sonstige Forderungen	111.312	33.538	380
AKTIVA INSGESAMT	736.426.143	80.289.098	84.009.816
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.526.255	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6.828.630	–	11.489
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 10)	217.830	22.682	2.352
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 11)	743.123	286.183	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	4.704.535	57.583	171.107
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	266.654	–	260.063
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)	71.933	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7)	1.202.834	–	386.157
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8)	8.333.025	6.901.488	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9)	298.573	–	–
Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	640.818	62.924	175.834
PASSIVA INSGESAMT	25.834.210	7.330.860	1.007.002
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	710.591.933	72.958.238	83.002.814
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: 30. September 2023

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)
110.921.372	111.372.269	126.898.229	64.845.335	8.847.507
8.173.424	1.650.047	15.719.785	1.201.614	11.882.121
4.938.100	20.659.100	58.701.100	14.031.300	–
374.384	–	–	–	17.447
10.761	–	2.107	–	–
19.436	1.054.463	98.455	450.859	2.776
389.428	–	185.931	150.406	32.162
–	–	142.078	–	–
–	–	–	568.431	–
–	–	–	–	360.012
73.223	–	3.177.789	–	–
453.310	–	–	–	54.920
19.010	563	23.526	32.020	357
125.372.448	134.736.442	204.949.000	81.279.965	21.197.302
–	–	1.196.085	1.250.000	80.170
124.180	–	6.692.961	–	–
28.494	24.111	82.538	41.589	14.767
238.100	–	78.743	123.729	–
879.116	1.065.277	1.827.298	137.962	562.898
–	–	6.591	–	–
–	–	–	71.933	–
–	–	–	–	816.677
125.670	–	911.142	–	–
298.293	–	–	–	280
106.783	64.511	155.345	39.674	32.148
1.800.636	1.153.899	10.950.703	1.664.887	1.506.940
123.571.812	133.582.543	193.998.297	79.615.078	19.690.362
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 den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

	Gesamt (USD)	Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (EUR)	Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	755.433.022	63.786.187	112.534.206
Anpassung aus der Währungsumrechnung	-1.744.920	-	-
	753.688.102	63.786.187	112.534.206
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))	1.099.466	-	-
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))	14.066.533	557.291	2.330.176
Bankzinsen (Anmerkung 2(k))	94.171	11.796	-
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(k))	37.450	-	16.678
ERTRÄGE INSGESAMT	15.297.620	569.087	2.346.854
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 10, 13 und 15)	2.126.814	130.506	46.236
Performancegebühren (Anmerkung 11)	743.123	286.183	-
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	630.545	34.540	19.685
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	5.900	326	875
Kapitalabgabe (Anmerkung 14)	90.642	3.518	4.850
Depotbankgebühren	135.134	15.566	1.894
Prüfungsgebühren	153.958	17.248	18.246
Druck- und Veröffentlichungskosten	16.221	265	2.051
Bankgebühren	39.548	-	-
Nettozinsaufwendungen für Swaps	22.923	-	-
Sonstige Gebühren (Anmerkung 20)	480.038	15.048	47.227
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.444.846	503.200	141.064
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 16)	-627.789	-12.142	-9.182
NETTOAUFWENDUNGEN	3.817.057	491.058	131.882
NETTOGEWINN/-VERLUST AUS ANLAGEN	11.480.563	78.029	2.214.972
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	1.442.479	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	2.750.984	-4.566	-57.605
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-1.280.215	-	190.501
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-7.510.975	734.302	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	943.504	-	-308.818
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	953.669	865.277	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	-2.950.145	-	-
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	4.508.828	1.630.736	-283
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	10.338.692	3.303.778	2.038.767
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-9.835.991	-	-
Devisentermingeschäften	-9.684.501	76.980	-376.973
Finanzterminkontrakten	761.539	-	33.624
Zinsswap-Kontrakten	-132.963	-	-
Total-Return-Swap-Kontrakten	1.044.329	-	1.318.353
Optionskontrakten	342.321	-	-
Differenzkontrakten	479.359	-95.942	-
Devisengeschäften	2.296.957	-66.385	4
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	-4.390.258	3.218.431	3.013.775
KAPITALBEWEGUNG			
Ausgabe von Anteilen	200.743.802	12.539.892	15.307.697
Rücknahme von Anteilen	-237.684.066	-6.583.629	-47.491.099
Ertragsausgleich (Anmerkung 19)	-519.759	-2.643	-356.516
	-37.460.023	5.953.620	-32.539.918
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-1.245.888	-	-5.249
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-38.705.911	5.953.620	-32.545.167
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	710.591.933	72.958.238	83.002.814

*Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

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
384.341	-	2.791	703.317	-	9.017
254.719	6.820.642	88	1.961.845	2.074.406	35.492
44.831	-	448	-	2.881	33.541
-	-	-	-	20.772	-
683.891	6.820.642	3.327	2.665.162	2.098.059	78.050
565.370	196.758	3.090	828.619	213.815	134.956
238.100	-	-	78.743	123.729	-
150.228	92.000	567	246.547	62.567	22.435
1.305	1.018	25	1.862	247	223
18.046	6.884	47	39.617	16.183	1.296
38.556	2.489	2.817	40.911	15.585	16.426
21.392	14.433	25.245	28.400	14.573	13.435
3.295	2.731	221	5.388	1.106	1.149
-	-	-	39.548	-	-
-	-	-	-	-	22.923
216.449	56.230	6.846	105.611	16.612	15.154
1.252.741	372.543	38.858	1.415.246	464.417	227.997
-244.751	-18.961	-34.977	-229.294	-40.987	-36.801
1.007.990	353.582	3.881	1.185.952	423.430	191.196
-324.099	6.467.060	-554	1.479.210	1.674.629	-113.146
1.550.044	-265.776	114.019	-647.814	89.218	602.788
1.079.538	-735.342	28.579	516.057	142.423	1.782.161
-	-	-	-1.470.716	-	-
-	-	-	-8.673.231	385.956	-
-	-	-	-	-	1.252.322
7.878	-	580	30.445	-	-
-2.876.224	-	-	-	-	-73.921
-1.682.194	180	-18.028	4.363.041	121.172	936
-2.245.057	5.466.122	124.596	-4.403.008	2.413.398	3.451.140
1.860.377	3.825.850	-89.998	-16.228.921	801.700	-4.999
-1.807.289	-2.027.840	-16.212	-4.357.836	-57.799	-1.121.935
-	-	-	727.915	-	-
-	-	-	-	-132.963	-
-	-	-	-	-	-274.024
325.699	-	-	-	-	16.622
-210.889	-	33.138	758.539	-	-
2.053.343	-	-613	348.092	-33.765	78
-23.816	7.264.132	50.911	-23.155.219	2.990.571	2.066.882
60.747.179	15.549.007	32	47.462.149	48.420.424	213
-94.221.388	-14.593.812	-2.645.298	-62.106.828	-3.644.866	-6.020.601
-2.982	-80.543	-117	-137.305	60.498	-
-33.477.191	874.652	-2.645.383	-14.781.984	44.836.056	-6.020.388
-	-	-	-	-1.240.639	-
-33.477.191	874.652	-2.645.383	-14.781.984	43.595.417	-6.020.388
123.571.812	133.582.543	-	193.998.297	79.615.078	19.690.362

Statistikdaten

	Gesamt- kostenquote 30. September 2023 (s. Anmerkung 21)	Anteile im Umlauf 30. September 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil 30. September 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil 31. März 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil 31. März 2022
Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund – EUR					
A PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,29 %	2.500.000	10,75	10,33	–
EB PF (acc) EUR	1,05 %	1.975.073.811	10,67	10,30	–
EB PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,05 %	295.182.927	10,82	10,36	–
EO PF (acc) EUR	1,30 %	953.820.777	10,67	10,30	–
EO PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,30 %	103.136.910	10,81	10,36	–
I PF (acc) EUR	1,55 %	100.000	10,64	10,29	–
I PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,55 %	2.500.000	10,80	10,35	–
W PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,59 %	2.500.000	10,79	10,35	–
X (acc) EUR	0,15 %	3.139.512.923	10,93	10,41	–
Y (acc) EUR	0,15 %	29.474.997	109,37	104,18	–
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund – USD					
A (acc) USD	1,54 %	213.804.769	11,10	10,76	9,90
EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,60 %	167.878.113	10,89	10,60	9,89
EB (acc) USD	0,60 %	150.952	11,35	10,95	9,97
EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	827.110.231	10,84	10,57	9,88
EO (acc) USD	0,75 %	150.910	11,31	10,92	9,96
I (acc) EUR	0,90 %	100.533	10,28	9,70	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	2.577.560	10,80	10,54	9,86
I (acc) USD	0,90 %	336.630.540	11,26	10,89	9,95
W (acc) USD	0,94 %	100.000	10,57	10,22	–
Y (acc) USD	0,15 %	5.653.658.090	11,45	11,02	10,00
Y (Bdis) AUD-H1 (abgesichert)	0,15 %	102.593.818	10,31	10,07	–
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund – USD					
A PF (acc) USD	2,29 %	41.455.589	10,99	10,89	10,81
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,93 %	445.686.557	10,89	10,84	10,86
EB PF (acc) USD	0,93 %	1.450.000	11,63	11,45	11,23
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	3.805.350.569	10,75	10,69	10,73
EO PF (acc) USD	1,05 %	516.500.000	11,41	11,26	11,06
I PF (acc) EUR	1,55 %	132.325.434	9,71	9,33	–
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	411.974.153	10,62	10,58	10,66
I PF (acc) USD	1,55 %	750.198.811	11,21	11,08	10,93
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	2.418.965	10,08	10,03	–
S PF (acc) USD	1,05 %	5.316.713.000	10,23	10,10	–
W PF (acc) USD	1,59 %	91.575	11,21	11,08	10,93
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – USD					
EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,70 %	3.619.402.707	10,85	10,14	10,23
EB (acc) USD	0,70 %	510.900.000	11,27	10,43	10,27
EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	2.962.757.472	10,80	10,10	10,20
EO (acc) USD	0,85 %	115.487	11,23	10,40	10,26
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	22.737.184	10,73	10,05	10,17
I (acc) USD	1,05 %	105.688	11,17	10,36	10,24
W (acc) USD*	1,11 %	100.000	10,30	–	–
Y (acc) USD	0,13 %	4.612.285.151	11,39	10,52	10,31
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund – USD^Q					
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 %	65.669.136	8,79	9,74	–
A PF (acc) SGD*	2,29 %	134.485	9,11	–	–
A PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)*	2,29 %	3.362.125	8,79	–	–
A PF (acc) USD	2,29 %	108.212.823	13,96	15,36	13,78
EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	0,90 %	1.960.000.000	14,48	15,93	14,38
EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,05 %	694.398.416	13,75	15,15	13,81
EO PF (acc) USD	1,05 %	130.400.001	14,72	16,04	14,30
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	575.424.326	13,44	14,86	13,59

Statistikdaten

	Gesamt- kostenquote 30. September 2023 (s. Anmerkung 21)	Anteile im Umlauf 30. September 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil 30. September 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil 31. März 2023	Nettoin- ventarwert je Anteil 31. März 2022
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund – USD (Fortsetzung)					
I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,55 %	215.936,928	13,40	14,80	13,58
I PF (acc) SGD*	1,55 %	134,485	9,12	–	–
I PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)*	1,55 %	3.362,125	8,80	–	–
I PF (acc) USD	1,55 %	1.235.312,512	14,31	15,65	14,00
J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	4.675.716,088	9,94	10,94	9,90
J PF (acc) USD	0,75 %	6.075.387,261	10,46	11,39	9,98
J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,75 %	1.930,162	10,23	11,16	9,94
S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert) [□]	–	–	–	12,48	11,18
W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)*	1,59 %	2.223,408	8,82	–	–
W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,59 %	287.132,310	10,05	11,07	10,00
W PF (acc) USD	1,59 %	325.705,824	14,25	15,65	14,07
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund – USD					
A (acc) USD	2,24 %	94,518	11,63	10,98	10,93
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	114.133,606	10,60	10,09	10,13
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	754.456,388	10,52	10,03	10,06
EO PF (acc) USD	0,95 %	407.069,000	11,10	10,51	10,36
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,30 %	2.596,054	10,38	9,85	9,93
I (acc) USD	1,30 %	501.504,641	10,96	10,31	10,17
S (Mdis) USD	1,05 %	5.921.945,503	10,10	9,82	10,12
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,34 %	3.294,748	10,61	10,06	10,14
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,34 %	2.875,450	10,94	10,30	10,20
W (acc) USD	1,34 %	92,251	11,94	11,22	11,08
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund – USD					
A PF (acc) USD	2,24 %	104.486,105	8,03	7,62	9,75
EB PF (acc) USD	0,90 %	2.500,003	9,14	8,61	10,87
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	15.000,000	8,24	7,87	10,28
EO PF (acc) USD	1,05 %	54.738,000	8,96	8,45	10,68
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,50 %	3.253,741	8,03	7,69	10,08
I PF (acc) USD	1,50 %	9.683,426	8,67	8,20	10,41
I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)	1,50 %	1.829.868,176	9,89	9,03	11,37
W PF (acc) USD	1,54 %	248,688	8,23	7,78	9,88

*Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.

[□]Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

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

Am 9. November 2022 wurde der Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. September 2023 57.055 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 May 05, 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 15. Mai 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. September 2023 30.889 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Mit Stand vom 30. September 2023 besteht dieses Bankguthaben weiterhin und es gibt keinen Anteilshaber in dem Fonds. Die Geldkonten werden geschlossen, sobald alle Rechnungen bezahlt sind. Sollte Guthaben übrig sein, wird der Betrag an die Anteilshaber, 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). Daher wurde der Abschluss dieses Teilfonds auf Basis der Liquidation erstellt.

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 30. September 2023 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.

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

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

Für hypothekenbesicherte Wertpapiere und ähnliche Anlagen mit festgelegten Schuldentrückzahlungsterminen 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.

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

(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 Glättstellung des Kontrakts zunächst als unrealisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Nach der Glättstellung 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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(e) Zinsswap-Kontrakte (Fortsetzung)

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.

(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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(h) Credit-Default-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)**

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. Zum 30. September 2023 war der Fonds hier nicht engagiert.

(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 Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Die Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Berichtsjahr berücksichtigt.

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar. Zum 30. September 2023 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

AUD	1,5555	EUR	0,9459	PLN	4,3681
BRL	5,0267	GBP	0,8197	SEK	10,9254
CAD	1,3583	HKD	7,8307	SGD	1,3672
CHF	0,9154	JPY	149,4350	ZAR	18,9323
DKK	7,0546	NOK	10,6977		

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 23.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(k) Erträge

Dividenden werden am Ex-Dividendtag ergebniswirksam verbucht. Zinserträge laufen täglich auf und umfassen gegebenenfalls die Amortisierung von Aufschlägen und die Zuschreibung von Abschlägen. Bankzinsen werden den Fonds bei Erhalt gutgeschrieben. 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.

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(m) Swing-Pricing (Fortsetzung)**

Zum 30. September 2023 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil des folgenden Fonds:

- Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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 30. September 2023 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds Kontrahent		Termineinlagen in Fondswährung
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund		
Bank of Montreal	USD	15.488.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	15.488.500
National Bank of Canada	USD	15.488.500
Royal Bank of Canada	USD	15.488.500
Toronto-Dominion Bank (The)	USD	15.488.500
		<u>77.442.500</u>
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	1.777.700
National Bank of Canada	USD	1.679.000
Royal Bank of Canada	USD	1.481.400
		<u>4.938.100</u>
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	7.437.300
National Bank of Canada	USD	7.024.100
Royal Bank of Canada	USD	6.197.700
		<u>20.659.100</u>
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	21.132.400
National Bank of Canada	USD	19.958.400
Royal Bank of Canada	USD	17.610.300
		<u>58.701.100</u>
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	5.051.300
National Bank of Canada	USD	4.770.700
Royal Bank of Canada	USD	4.209.300
		<u>14.031.300</u>

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2023 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	50.000	EUR	52.528	30. Nov. 2023	-662
EUR	1.043.557	GBP	900.000	30. Nov. 2023	7.210
GBP	100.000	EUR	116.494	30. Nov. 2023	-1.344
NOK	500.000	EUR	43.314	30. Nov. 2023	859
PLN	5.000.000	EUR	1.107.171	30. Nov. 2023	-29.037
PLN	2.000.000	USD	485.227	30. Nov. 2023	-26.540
SEK	4.000.000	EUR	336.748	30. Nov. 2023	9.526
USD	480.544	PLN	2.000.000	30. Nov. 2023	22.122
					<u>-17.866</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	4.304.259	EUR	4.012.239	13. Okt. 2023	57.267
					<u>57.267</u>
					<u>39.401</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	57.267
Morgan Stanley	-17.866
	<u>39.401</u>

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	1.063.609	USD	683.162	13. Okt. 2023	931
EUR	11.426.744	USD	12.257.012	13. Okt. 2023	-171.107
USD	675.116	EUR	632.985	13. Okt. 2023	5.617
					<u>-164.559</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-164.559
	<u>-164.559</u>

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	3.777.000	USD	2.435.784	20. Dez. 2023	-587
EUR	108.000	USD	114.787	20. Dez. 2023	-170
GBP	5.426.000	USD	6.724.007	20. Dez. 2023	-99.974
NOK	8.100.000	USD	758.672	20. Dez. 2023	264
USD	13.821.937	AUD	21.390.000	20. Dez. 2023	30.867
USD	3.132.342	DKK	21.777.000	20. Dez. 2023	30.938
USD	2.422.255	EUR	2.259.000	20. Dez. 2023	24.856
USD	18.918.837	GBP	15.260.000	20. Dez. 2023	289.508
USD	1.063.199	NOK	11.411.000	20. Dez. 2023	-5.964
					<u>269.738</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	51.224.370	USD	54.951.711	13. Okt. 2023	-772.421
USD	1.470.646	EUR	1.378.151	13. Okt. 2023	12.995
					<u>-759.426</u>
					<u>-489.688</u>

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
Barclays			269.738
J.P. Morgan			-759.426
			-489.688

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	70.854.895	USD	76.007.496
		13. Okt. 2023	-1.065.277
			-1.065.277
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			-1.065.277
			-1.065.277

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
BRL	27.348.750	USD	5.458.614
USD	5.525.000	BRL	27.348.750
EUR	1.496.509	USD	1.582.395
USD	2.139.011	EUR	1.988.919
		10. Nov. 2023	-46.600
		10. Nov. 2023	112.986
		15. Dez. 2023	5.281
		15. Dez. 2023	28.928
			100.595
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	61.830.263	USD	66.329.184
GBP	3.193.564	USD	3.981.243
SGD	62.236	USD	45.720
USD	6.443.564	EUR	6.077.325
USD	296.075	GBP	242.600
USD	1.536	SGD	2.104
EUR	50.109.110	USD	53.770.341
USD	10.045.609	EUR	9.474.742
		13. Okt. 2023	-932.192
		13. Okt. 2023	-84.542
		13. Okt. 2023	-172
		13. Okt. 2023	15.663
		13. Okt. 2023	61
		13. Okt. 2023	-3
		16. Okt. 2023	-763.789
		16. Okt. 2023	23.012
			-1.741.962
			-1.641.367
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			-1.741.962
Morgan Stanley			100.595
			-1.641.367

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
USD	11.213.415	EUR	10.472.155
USD	2.907.597	GBP	2.340.175
		20. Dez. 2023	99.679
		20. Dez. 2023	50.724
			150.403
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	9.188.010	USD	9.855.178
GBP	30.667	USD	38.232
USD	33.516	EUR	31.685
		13. Okt. 2023	-137.149
		13. Okt. 2023	-813
		13. Okt. 2023	3
			-137.959
			12.444

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (Fortsetzung)

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			12.444
			12.444

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
JPY	295.800.000 USD	2.050.720	20. Dez. 2023
			-44.824
			-44.824
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
BRL	100.743.246 USD	20.557.958	3. Okt. 2023
USD	20.068.998 BRL	100.743.246	3. Okt. 2023
EUR	155.285 USD	166.584	13. Okt. 2023
USD	5.244 EUR	4.921	13. Okt. 2023
BRL	91.247.497 USD	18.066.665	3. Nov. 2023
			5.351
			-485.912
			-530.736
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:			
J.P. Morgan			-485.912
Morgan Stanley			-44.824
			-530.736

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. September 2023 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
278	US 2 Year Note, 29.12.2023	J.P. Morgan	USD	56.353.641	-260.063
-119	US 10 Year Note, 19.12.2023	J.P. Morgan	USD	-12.859.438	287.895
16	US Ultra Bond, 19.12.2023	J.P. Morgan	USD	1.899.000	5.792
					33.624

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Index-Future					
-96	EURO STOXX 50 Index, 15.12.2023	Morgan Stanley	EUR	-4.266.892	34.894
165	FTSE China A50 Index, 30.10.2023	Morgan Stanley	USD	2.078.670	-6.591
-4	NASDAQ 100 Emini Index, 15.12.2023	Morgan Stanley	USD	-1.189.320	64.454
-4	S&P 500 Emini Index, 15.12.2023	Morgan Stanley	USD	-865.100	42.730
					135.487

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten

Zum 30. September 2023 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 1,36 %	J.P. Morgan	8. März 2024	USD	39.374
1.894.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 3,448 %	J.P. Morgan	15. Mai 2026	USD	56.813
2.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 4 %	J.P. Morgan	20. Sep. 2026	USD	34.322
1.500.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 4 %	J.P. Morgan	20. Dez. 2026	USD	16.609
1.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 1,418 %	J.P. Morgan	8. März 2027	USD	119.729
800.000	Erhält festen Zinssatz von 3,795 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	19. Juli 2028	USD	-23.001
1.457.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 3,308 %	J.P. Morgan	3. April 2030	USD	87.824
1.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 1,521 %	J.P. Morgan	8. März 2032	USD	213.760
800.000	Erhält festen Zinssatz von 3,545 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	19. Juli 2033	USD	-48.932
					496.498

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

Zum 30. September 2023 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	15.126.938	CIFXCADM Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2024	216.897
USD	31.666.262	DBCOWNVU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2024	1.209.321
USD	16.609.051	DBCRFMNU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2024	310.040
USD	58.334.560	CIFXPPDD Index	Spread von 0,030 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2024	-128.376
USD	27.171.410	DBCAUCTT Index	Spread von -0,500 % auf Nennwert	Deutsche Bank	3. Juli 2024	-90.226
USD	8.286.565	DBCRFLBU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2024	-71.638
USD	4.892.808	JPUSFLOW Index	Spread von 0,100 % auf Nennwert	J.P. Morgan	3. Juli 2024	-95.917
						1.350.101

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	14.069.699	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	227
JPY	14.273.820	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY TONAR 1 Day -0,350 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	224
USD	240.474	ASPEED Technology, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	7.658
USD	103.795	Dynatrace, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	539
USD	362.922	KLA Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	3.011
USD	92.843	Lam Research Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	706
USD	1.489.855	USD OBFR 1 Tag 0 %	NASDAQ-100 Total Return Index	Morgan Stanley	16. Mai 2033	49.601
USD	2.781.115	USD OBFR 1 Tag 0 %	PHLX Semiconductor Index	Morgan Stanley	16. Mai 2033	36.512
USD	58.982	USD OBFR 1 Tag 0 %	PHLX Semiconductor Index	Morgan Stanley	16. Mai 2033	648

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

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	79.492	Rambus, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	226
USD	3.694.111	USD OBFR 1 Tag 0 %	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	16. Mai 2033	89.735
USD	3.489.748	USD OBFR 1 Tag 0 %	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	16. Mai 2033	83.566
USD	2.053.255	USD OBFR 1 Tag 0 %	S&P 500 Equal weighted Consumer Discretion Total Return Index	Morgan Stanley	16. Mai 2033	87.081
USD	1.329	Splunk Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	278
JPY	14.055.000	Disco Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-1.770
JPY	18.215.999	Disco Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-87
JPY	22.415.819	Ebara Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-8.307
JPY	12.431.249	Nikon Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-4.064
JPY	17.554.650	Nikon Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-368
JPY	33.792.290	Renesas Electronics Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-13.658
JPY	26.689.770	Shibaura Mechatronics Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-26.071
JPY	36.678.720	Masan Group Corp.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-4.713
JPY	20.002.790	Tokyo Electron Ltd.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-7.739
JPY	14.450.700	Tokyo Electron Ltd.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-6.425
JPY	5.749.920	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-2.088
JPY	8.874.000	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-1.241
JPY	21.952.211	Ulvac, Inc.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-7.708
JPY	16.683.000	Ulvac, Inc.	JPY TONAR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-2.091
USD	158.678	Accton Technology Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-5.104
USD	120.767	Airbnb, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-4.865
USD	403.406	Alphabet, Inc. 'A'	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-19.798
USD	197.274	Alphabet, Inc. 'A'	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-7.776
USD	337.867	Alphabet, Inc. 'C'	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-16.256
USD	262.483	Alphabet, Inc. 'C'	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-10.186
USD	1.275.513	Amazon.com, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-98.466
USD	505.633	ASML Holding NV	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-58.720
USD	259.762	Avago Technologies Ltd.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-5.416
USD	99.034	BILL Holdings, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-925
USD	380.098	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-26.887
USD	146.902	Datadog, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-10.836
USD	80.273	Datadog, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-3.057
USD	44.807	Dynatrace, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-1.167
USD	12.476	EPAM Systems, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-244
USD	153.621	FleetCor Technologies, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-10.091
USD	191.015	Global Payments, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-17.020
USD	97.045	Hansol Chemical Co. Ltd.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	10. Mai 2028	-3.392
USD	46.568	HubSpot, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-1.820
USD	297.313	Intuit, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-22.373
USD	102.773	Intuit, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-5.336
USD	747.418	Marvell Technology Group Ltd.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-50.978
USD	253.972	Mastercard, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-11.655
USD	203.912	MercadoLibre, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-19.104
USD	270.279	Meta Platforms, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-489
USD	106.637	Micron Technology, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-2.980
USD	67.830	Micron Technology, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-2.402
USD	155.768	Microsoft Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-8.502
USD	151.241	Microsoft Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-6.851
USD	635.176	MongoDB, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-29.477
USD	250.471	Nova Ltd.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-437
USD	1.201.543	NVIDIA Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-12.643
USD	204.030	Okta, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-7.078
USD	54.918	ON Semiconductor Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-3.696
USD	393.582	Palo Alto Networks, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-18.353
USD	196.484	Palo Alto Networks, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-5.003
USD	194.496	Quanta Computer, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-7.235
USD	511.169	ServiceNow, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-34.363

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

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD	
USD	419.069	Shopify, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-53.087
USD	66.655	Shopify, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-11.593
USD	230.695	Spotify Technology SA	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-7.527
USD	59.150	Spotify Technology SA	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-1.557
USD	353.279	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-21.254
USD	151.628	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-10.487
USD	42.640	Trupanion, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-2.433
USD	60.778	Uber Technologies, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-2.047
USD	163.337	Unimicron Technology Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-13.703
USD	72.794	Unimicron Technology Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-7.335
USD	67.006	Unimicron Technology Corp.	USD OBFR 1 Day -0,550 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-6.762
USD	107.403	WEX, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-7.122
USD	177.213	Wiwynn Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-5.099
USD	734	Wiwynn Corp.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-41
USD	91.991	Wolfspeed, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	J.P. Morgan	9. Mai 2028	-15.176
USD	109.612	Wolfspeed, Inc.	USD OBFR 1 Tag 0 %	Morgan Stanley	18. Mai 2033	-14.143
						-456.665

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 30. September 2023 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
CHF	1.646	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Aug. 2026	-120.140	2.311
CHF	109.572	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 28 Wertpapieren.	Goldman Sachs	18. Mai 2026	-7.766.408	628.275
CHF	2.040	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	3. Aug. 2026	484.081	48.651
CHF	504.699	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 20 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	18. Mai 2026	6.625.317	-624.965
CHF	1.497	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	25. Sep. 2026	11.002	11.002
CHF	1.497	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	24. Juli 2026	184.078	-46.374
CHF	23.238	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 8 Wertpapieren. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	15. Mai 2026	2.450.904	-295.225
CHF	14.598	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	1. Juni 2026	217.698	20.780
CHF	278	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	2. Okt. 2026	-58.463	-1.292
CHF	3.765	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	13. Aug. 2026	-481.804	6.955

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
CHF	6.040	Erhält SARON 1 Day -2,162 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2026	-314.902	-83.415
CHF	800	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24. Juli 2026	-144.069	6.489
CHF	2.067	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	19. Juni 2026	273.101	-2.746
CHF	459	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	17. Sep. 2026	-78.932	5.474
CHF	1.774	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	5. Juni 2026	-385.397	35.365
CHF	1.867	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	19. Juni 2026	-147.059	10.186
CHF	1.724	Erhält SARON 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-132.896	9.978
CHF	591	Erhält SARON 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2026	-51.359	-10.076
CHF	860.393	Erhält SARON 1 Day -0,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18. Mai 2026	-328.402	147.660
CHF	1.831	Erhält SARON 1 Tag -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. Sep. 2026	-118.061	6.393
CHF	271	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	1. Okt. 2026	21.786	152
CHF	3.080	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	14. Aug. 2026	299.189	24.723
CHF	1.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SARON 1 Tag 0,290 %	Goldman Sachs	22. Mai 2026	118.207	19.245
DKK	368.366	Erhält CIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 10 Wertpapieren.	SEB	28. Nov. 2024	-3.391.866	303.624
DKK	6.799	Erhält CIBOR 1 Week -1,319 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-67.030	26.996
DKK	221.533	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 18 Wertpapieren. Zahlt CIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	28. Nov. 2024	4.846.357	-47.313
DKK	574	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt CIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	3. Okt. 2023	39.603	-167
DKK	1.963	Erhält CIBOR 1 Week -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-70.375	2.002
DKK	2.888	Erhält CIBOR 1 Week -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-136.682	31
EUR	2.366.112	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 64 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	15. Mai 2026	19.366.049	-786.002
EUR	262.849	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	14. Aug. 2026	879.825	-47.523

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	1.011.885	Erhält EONIA 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 39 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-9.498.401	684.080
EUR	3.142.720	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 30 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-9.336.895	357.948
EUR	36.639	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 8 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-2.401.191	-124.707
EUR	217.296	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 22 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-6.525.312	437.607
EUR	24.905	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	25. Mai 2026	-171.499	71.029
EUR	722.379	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 18 Wertpapieren. Zahlt EONIA 1 Tag 0,350 %	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	4.044.868	133.477
EUR	1.329.130	Erhält EONIA 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 15 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-4.878.857	-91.948
EUR	618.398	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 42 Wertpapieren. Zahlt EONIA 1 Tag 0,300 %	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	10.805.497	-672.041
EUR	8.652	Erhält EuroSTR 1 Day -0,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Mai 2026	-345.466	175.290
EUR	8.458	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	11. Juni 2026	240.083	-75.924
EUR	1.715	Erhält EuroSTR 1 Day -1,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-5.874	5.034
EUR	556	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	3. Juli 2026	-257.071	-63.223
EUR	108.137	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	14. Sep. 2026	-372.377	17.379
EUR	185.707	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	17. Sep. 2026	799.981	52.016
EUR	20.977	Erhält EuroSTR 1 Day -0,431 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-41.618	11.681
EUR	111.647	Erhält EuroSTR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-809.242	164.180
EUR	18.697	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	10. Sep. 2026	-398.489	4.128
EUR	47.819	Erhält EuroSTR 1 Day -7,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Sep. 2026	-53.079	1.876
EUR	4.077	Erhält EuroSTR 1 Day -1,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-109.159	35.616
EUR	2.924	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	31. Aug. 2026	-132.820	14.305
EUR	19.631	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 6 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	5. Juni 2026	1.390.777	-25.038

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	13.006	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	1. Juni 2026	510.169	-55.577
EUR	4.758	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	7. Aug. 2026	201.476	-5.073
EUR	17.304	Erhält EuroSTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-541.969	-109.440
EUR	441.007	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 13 Wertpapieren. Zahlt ESTR O/N 0,275 %	SEB	28. Nov. 2024	3.455.879	-414.672
EUR	2.996	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	10. Aug. 2026	-247.027	29.520
EUR	80.773	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	9. Juli 2026	547.703	-69.006
EUR	36.639	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	2. Okt. 2026	-109.804	-2.276
EUR	40.034	Erhält EONIA 1 Day -2,338 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-227.357	32.181
EUR	20.723	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	28. Sep. 2026	240.500	-33.708
EUR	112.977	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	14. Mai 2026	1.662.444	-15.081
EUR	42.407	Erhält EuroSTR 1 Day -0,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-284.105	51.675
EUR	51.465	Erhält EuroSTR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-200.880	62.814
EUR	1.415	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Mai 2026	-225.642	6.778
EUR	12.292	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	11. Sep. 2026	466.996	15.815
EUR	51.656	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17. Aug. 2026	-190.356	42.711
EUR	50.240	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	21. Aug. 2026	768.114	14.776
EUR	17.871	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	21. Aug. 2026	-357.432	4.832
EUR	30.589	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	2. Okt. 2026	64.694	24
EUR	25.733	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	24. Juli 2026	-289.495	51.186
EUR	10.921	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	21. Mai 2026	-607.568	39.788

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	56.982	Erhält ESTR O/N -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 5 Wertpapieren.	SEB	28. Nov. 2024	-858.651	-17.990
EUR	11.829	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	4. Sep. 2026	-269.419	20.750
EUR	60.991	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	14. Aug. 2026	-255.064	61.240
EUR	17.995	Erhält EONIA 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-100.359	-1.730
EUR	932	Erhält EONIA 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-16.278	149
EUR	3.778	Erhält ESTR O/N -0,391 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-65.823	-9.232
EUR	15.233	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Aug. 2026	-268.253	16.665
EUR	30.818	Erhält EONIA 1 Tag -0,531 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-594.772	-104.995
EUR	1.331	Erhält EuroSTR 1 Day -17,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-77.392	18.440
EUR	20.671	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	13. Aug. 2026	457.674	12.054
EUR	18.304	Erhält EuroSTR 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-224.945	-32.861
EUR	22.169	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	29. Mai 2026	321.455	2.158
EUR	222.034	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	12. Juni 2026	290.365	-110.345
EUR	9.356	Erhält EONIA 1 Day -2,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-193.482	73.161
EUR	761	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	31. Juli 2026	-15.692	3.234
EUR	1.053	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	9. Juli 2026	-117.288	3.650
EUR	3.366	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	1. Okt. 2026	-46.114	743
EUR	44.799	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	11. Sep. 2026	-377.092	6.671
EUR	30.640	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19. Juni 2026	225.243	-13.872
EUR	13.972	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11. Juni 2026	-369.140	6.093

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	394.621	Erhält EuroSTR 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-118.472	8.288
EUR	4.173	Erhält ESTR O/N -8,417 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-202.724	-102.202
EUR	13.021	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	28. Aug. 2026	245.730	-20.141
EUR	9.355	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	17. Aug. 2026	302.669	-7.869
EUR	3.308	Erhält EONIA 1 Tag -7,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-136.290	921
EUR	1.577	Erhält EuroSTR 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Mai 2026	-61.127	13.827
EUR	1.424	Erhält EuroSTR 1 Day -7,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Mai 2026	-3.902	538
EUR	1.263	Erhält EuroSTR 1 Day -3,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	20. Aug. 2026	-161.119	1.097
EUR	45.697	Erhält ESTR O/N -0,345 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-346.964	-19.322
EUR	4.529	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	8. Juni 2026	304.173	-39.925
EUR	7.363	Erhält ESTR O/N -0,386 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-235.871	52.560
EUR	41.545	Erhält ESTR O/N -0,277 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-308.462	49.765
EUR	33.708	Erhält EuroSTR 1 Day -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-391.176	-12.314
EUR	2.808	Erhält EuroSTR 1 Day -1,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-410.587	10.943
EUR	25.485	Erhält EuroSTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28. Mai 2026	-334.238	9.912
EUR	35.154	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. Sep. 2026	381.247	-7.201
EUR	4.352	Erhält ESTR O/N -3,885 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-225.338	70.082
EUR	1.121	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	2. Okt. 2026	-112.721	-5.140
EUR	3.545	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23. Juli 2026	-314.623	22.012
EUR	2.594	Erhält ESTR O/N -0,393 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-53.110	4.821

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	76	Erhält EONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-61.332	2.221
EUR	19.155	Erhält ESTR O/N -0,295 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-133.231	25.244
EUR	904	Erhält EuroSTR 1 Day -0,550 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-181.024	5.708
EUR	18.354	Erhält EONIA 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-363.125	106.106
EUR	1.402	Erhält EONIA 1 Day -9,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-27.532	5.176
EUR	18.118	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	16. Juli 2026	223.340	-58.287
EUR	5.475	Erhält ESTR O/N -17,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-17.985	14.962
EUR	2.661	Erhält EuroSTR 1 Day -23,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-70.187	41.713
EUR	3.096	Erhält EuroSTR 1 Day -0,758 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-136.678	37.160
EUR	61.813	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12. Juni 2026	-459.543	-13.769
EUR	1.723	Erhält EONIA 1 Day -2,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-35.925	193
EUR	8.671	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	7. Aug. 2026	-194.183	36.194
EUR	10.520	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	27. Juli 2026	237.081	963
EUR	31.845	Erhält EONIA 1 Day -5,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-175.716	13.366
EUR	8.608	Erhält EuroSTR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	3. Juli 2026	-326.770	13.470
EUR	13.269	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier. Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	21. Mai 2026	310.169	-42.333
EUR	65.873	Erhält ESTR O/N -0,297 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-67.717	21.848
GBP	13.134.944	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 96 Wertpapieren. Zahlt SONIA 1 Tag 0,350 %	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	26.285.758	-614.460
GBP	11.040.678	Erhält SONIA 1 Day -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 93 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-24.363.724	876.664
GBP	657	Erhält SONIA 1 Day -1,806 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-4.708	333

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
GBP	50.383	Erhält SONIA 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-182.571	13.218
GBP	6.902	Erhält SONIA 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-12.864	236
GBP	17.997	Erhält SONIA 1 Day -12,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-26.065	2.843
GBP	246.321	Erhält SONIA 1 Day -5,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-216.181	-9.771
GBP	32.792	Erhält SONIA 1 Day -1,063 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-88.931	15.984
GBP	1.226.828	Erhält SONIA 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-411.545	89.577
GBP	1.086.801	Erhält SONIA 1 Day -14,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-68.291	12.289
GBP	34.893	Erhält SONIA 1 Day -4,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-21.230	17.949
GBP	27.768	Erhält SONIA 1 Tag -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-162.469	27.092
NOK	571.916	Erhält NIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 11 Wertpapieren.	SEB	28. Nov. 2024	-2.598.663	133.308
NOK	178.791	Erhält NIBOR 1 Week -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-72.108	36.634
NOK	2.487.117	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 28 Wertpapieren.	SEB	28. Nov. 2024	6.702.135	-362.708
NOK	76.221	Erhält NIBOR 1 Week -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	SEB	28. Nov. 2024	-215.374	20.826
NOK	83.080	Erhält NIBOR 1 Week -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-267.554	37.592
NOK	10.633	Erhält NIBOR 1 Week -2,954 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-299.816	5.850
NOK	53.916	Erhält NIBOR 1 Week -2,421 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-65.923	9.655
NOK	280.343	Erhält NIBOR 1 Week -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-153.942	45.477
NOK	5.714	Erhält NIBOR 1 Week -0,342 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-67.325	-872
NOK	31.246	Erhält NIBOR 1 Week -0,310 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-378.030	-24.157
SEK	2.808.425	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 51 Wertpapieren. Zahlt STIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	28. Nov. 2024	12.669.462	-971.928

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
SEK	333	Erhält STIBOR 1 Week -7,439 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-810	1.020
SEK	1.192.240	Erhält STIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 29 Wertpapieren.	SEB	28. Nov. 2024	-8.021.815	146.441
SEK	52.839	Erhält STIBOR 1 Week -0,675 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-525.829	111.028
SEK	7.888	Erhält STIBOR 1 Week -0,661 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-211.844	-49.618
SEK	66.187	Erhält STIBOR 1 Week -2,364 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-124.864	26.292
SEK	19.052	Erhält STIBOR 1 Week -1,365 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-56.643	26.512
SEK	24.761	Erhält STIBOR 1 Week -0,433 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-69.507	18.046
SEK	9.877	Erhält STIBOR 1 Week -0,484 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-108.247	53.249
SEK	61.993	Erhält STIBOR 1 Week -0,520 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-407.477	49.097
SEK	16.704	Erhält STIBOR 1 Week -11,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-98.190	20.703
SEK	24.698	Erhält STIBOR 1 Week -0,730 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-238.537	766
SEK	40.373	Erhält STIBOR 1 Week -0,351 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-142.560	-35.576
SEK	12.370	Erhält STIBOR 1 Week -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	SEB	28. Nov. 2024	-37.410	24.269
USD	613.193	Erhält FEDEF 1 Tag -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 8 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-2.728.579	-49.311
USD	942.059	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 22 Wertpapieren. Zahlt FEDEF 1 Tag 1,250 %	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	2.884.022	-93.803
USD	8.799	Erhält FEDEF 1 Tag -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-237.793	22.817
USD	19.407	Erhält FEDEF 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-29.791	524
USD	109.253	Erhält FEDEF 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-167.376	59.983
USD	2.491	Erhält FEDEF 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-355.022	-55.955
USD	19.917	Erhält FEDEF 1 Day -10,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-87.026	83.889

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	250.323	Erhält FEDEF 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-69.988	-11.434
USD	1.141	Erhält FEDEF 1 Day -1,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-2.489	1.623
ZAR	5.221.108	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 24 Wertpapieren. Zahlt SABOR 1 Tag 0,700 %	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	4.724.621	-141.215
ZAR	2.702.951	Erhält SABOR 1 Tag -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 18 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-5.237.667	-128.747
ZAR	339.164	Erhält SABOR 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-171.082	-29.593
ZAR	290.854	Erhält SABOR 1 Tag -0,531 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-344.648	42.031
ZAR	141.293	Erhält SABOR 1 Day -0,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Dez. 2024	-29.645	21.020
						-218.515

Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Global Engagement EUR	% am Korb Global Engagement
Vereinigtes Königreich	-2.180.246	-33,70
Italien	-1.930.489	-29,84
Südafrika	-1.835.206	-28,37
Luxemburg	-1.633.964	-25,26
Belgien	-1.403.958	-21,70
Polen	-1.025.832	-15,86
Bermuda	-397.021	-6,13
Singapur	-352.997	-5,46
Spanien	-349.919	-5,41
Australien	-68.291	-1,06
Island	-3.902	-0,06
Zypern	55.090	0,85
Vereinigte Staaten von Amerika	97.367	1,51
Jersey	151.032	2,33
Britische Jungferninseln	156.814	2,42
Malta	180.514	2,79
Guernsey	301.640	4,66
Israel	393.144	6,08
Türkei	529.024	8,18
Schweiz	542.009	8,38
Insel Man	560.776	8,67
Frankreich	665.621	10,29
Niederlande	824.837	12,75
Österreich	1.032.965	15,97
Irland	1.159.139	17,92
Finnland	1.173.484	18,14
Dänemark	1.185.386	18,32
Schweden	2.115.480	32,70
Deutschland	2.992.326	46,26
Norwegen	3.534.280	54,63
	6.469.103	100,00

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	204.016	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	17. Okt. 2024	4.809.133	29.871
USD	7.726	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	15. Aug. 2024	-908.423	20.242
USD	6.515	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	22. Aug. 2024	-766.034	17.069
USD	20.910	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	16. Okt. 2024	-471.521	1.046
USD	12.300	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	17. Okt. 2024	-277.365	615
USD	1.813	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt USONBFR O/N 0,350 %	Barclays	26. Aug. 2024	169.751	-526
USD	1.458	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Barclays	11. Okt. 2024	-417.688	-1.804
USD	337	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	23. Okt. 2024	-279.905	-4.640
USD	337	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	24. Okt. 2024	-279.905	-4.640
USD	700	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	3. Okt. 2024	-581.406	-9.639
USD	40.189	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt USONBFR O/N 0,350 %	Barclays	19. Aug. 2024	3.762.896	-11.655
USD	1.036	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	4. Okt. 2024	-860.481	-14.266
USD	80.993	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt USONBFR O/N 0,350 %	Barclays	15. Aug. 2024	7.583.375	-23.488
USD	1.754	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	19. Sep. 2024	-1.456.837	-24.153
USD	2.241	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	26. Sep. 2024	-1.861.330	-30.859
USD	87.605	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier. Zahlt USONBFR O/N 0,400 %	Barclays	19. Sep. 2024	2.614.133	4.380
						-52.447

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Global Engagement USD	% am Korb Global Engagement
Bermuda	2.614.133	24,25
Vereinigte Staaten von Amerika	3.355.127	31,13

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement: (Fortsetzung)

	Global Engagement USD	% am Korb Global Engagement
Vereinigtes Königreich	4.809.133	44,62
	<u>10.778.393</u>	<u>100,00</u>

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CAD	114.543	Erhält DISC 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Aug. 2025	-3.939.116	334.795
EUR	1.388.622	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren. Zahlt EONIA 1 Tag 0,400 %	Morgan Stanley	16. Okt. 2024	19.251.459	-904.426
EUR	7.856	Erhält EONIA 1 Tag -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	5. Feb. 2025	-5.707.965	134.304
EUR	12.545	Erhält FEDEF 1 Tag -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	20. Aug. 2025	-4.724.220	282.108
GBP	24.584	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt SONIA 1 Tag 0,400 %	Morgan Stanley	22. Jan. 2025	1.355.418	43.307
HKD	34.085	Erhält HONIX 1 Tag -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	25. Sep. 2025	-1.050.167	-6.716
JPY	13.385	Erhält MUTSC 1 Tag -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	14. Aug. 2025	-2.098.389	143.043
USD	463.501	Erhält FEDEF 1 Tag -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 26 Wertpapieren.	Morgan Stanley	6. Okt. 2023	-38.844.913	1.759.899
USD	2.717	Erhält FEDEF 1 Day -0,530 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	6. Okt. 2023	-203.992	19.209
USD	5.167	Erhält FEDEF 1 Tag -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	20. Aug. 2025	-9.064.069	461.124
						<u>2.266.647</u>

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Global Engagement USD	% am Korb Global Engagement
Vereinigte Staaten von Amerika	-57.514.591	127,74
Kanada	-3.939.115	8,74
Japan	-2.098.389	4,66
China	-1.050.167	2,33
Irland	324.849	-0,72
Frankreich	7.682.916	-17,06
Deutschland	11.568.543	-25,69
	<u>-45.025.954</u>	<u>100,00</u>

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. September 2023 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	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Kauf	BlackBerry Ltd., Kaufoption, Ausübungskurs 4,00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	248	116.808	25.296	-19.252
Verkauf	BlackBerry Ltd., Kaufoption, Ausübungskurs 6,00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	-248	116.808	-5.456	10.149
Verkauf	Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungskurs 40,00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	-244	1.283.684	-9.760	4.728
Kauf	Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungskurs 50,00, Jun. 2024	Morgan Stanley	USD	400	2.104.400	79.000	-18.012
Kauf	Capri Holdings Ltd., Verkaufsoption, Ausübungskurs 50,00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	244	1.283.684	21.350	-19.747
Verkauf	EQRx, Inc., Kaufoption, Ausübungskurs 2,50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	-656	145.632	-13.120	-1.005
Verkauf	Horizon Therapeutics plc, Verkaufsoption, Ausübungspreis 60,00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	-629	7.276.901	-4.717	107.225
Verkauf	Horizon Therapeutics plc, Verkaufsoption, Ausübungskurs 60,00, Dez. 2023	Morgan Stanley	USD	-188	2.174.972	-940	23.024
Kauf	Horizon Therapeutics plc, Verkaufsoption, Ausübungskurs 85,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	850	9.833.650	21.250	-13.430
Verkauf	Hostess Brands, Inc., Verkaufsoption, Ausübungskurs 27,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	-66	219.846	-330	3.705
Kauf	Manchester United plc, Kaufoption, Ausübungskurs 25,00, Dez. 2023	Morgan Stanley	USD	300	3.470.700	37.500	-29.400
Verkauf	Manchester United plc, Kaufoption, Ausübungskurs 30,00, Dez. 2023	Morgan Stanley	USD	-300	3.470.700	-15.000	13.167
Verkauf	Seagen, Inc., Kaufoption, Ausübungskurs 210,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	-143	3.033.745	-58.630	3.928
Verkauf	Seagen, Inc., Kaufoption, Ausübungskurs 220,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	-334	7.085.810	-11.690	24.205
Kauf	Seagen, Inc., Verkaufsoption, Ausübungskurs 160,00, Dez. 2023	Morgan Stanley	USD	482	10.225.630	26.510	-167.359
Kauf	Sovos Brands, Inc., Kaufoption, Ausübungskurs 25,00, Feb. 2024	Morgan Stanley	USD	73	164.615	1.460	253
Kauf	Sovos Brands, Inc., Kaufoption, Ausübungskurs 25,00, Nov. 2023	Morgan Stanley	USD	296	667.480	5.920	1.546
Kauf	Spirit Airlines, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 20,00, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	794	1.310.100	235.024	15.458
Verkauf	Spirit Airlines, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 22,50, Jan. 2024	Morgan Stanley	USD	-794	1.310.100	-178.650	-20.274
						155.017	-81.091
						155.017	-81.091

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Kauf	Advanced Micro Devices, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 95,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	28	287.896	700	-6.197
Kauf	Block, Inc., Verkaufsoption, Ausübungskurs 44,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	42	185.892	7.014	-20
Kauf	HubSpot, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 470,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	12	591.000	9.120	-5.541
Verkauf	MongoDB, Inc., Kaufoption, Ausübungskurs 450,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	-10	345.860	-280	1.583
Kauf	MongoDB, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 330,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	17	587.962	12.138	-7.322

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	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Kauf	NVIDIA Corp., Verkaufsoption, Ausübungskurs 400,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	16	695.984	864	-8.512
Kauf	ServiceNow, Inc., Verkaufsoption, Ausübungskurs 530,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	6	335.376	3.204	-3.658
						<u>32.760</u>	<u>-29.667</u>
Indexoption							
Kauf	Nasdaq 100 Reduced Value Index, Verkaufsoption, Ausübungskurs 2.870,00, Okt. 2023	Morgan Stanley	USD	8	2.354.440	21.880	-4.707
						<u>54.640</u>	<u>-34.374</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 Berichtszeitraums entspricht. Wenn Fonds in andere Fonds von Franklin Templeton investieren, wird auf den investierten Betrag keine Verwaltungsgebühr erhoben. Zum 30. September 2023 gelten für die einzelnen Fonds die folgenden Prozentsätze.

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 %	0,60 %	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 Fondseignissen 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 Berichtszeitraums 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 ganz oder teilweise vor dem Ende eines Wertentwicklungszeitraums zurücknehmen lassen, werden die in Bezug auf diese Anteile aufgelaufenen Performancegebühren an diesem Handelstag fällig und zahlbar.

Im Folgenden sind die Performancegebühren in Bezug auf PF-Anteile zum 30. September 2023 aufgeführt.

Anmerkung 11 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Teilfonds- währung	Performan- cegebühr	Performan- cegebühren (Betrag)	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens	Ziel-Benchmark
Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund					
A PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	223	–	/
EB PF (acc) EUR	EUR	20,0 %	169.839	0,25 %	/
EB PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	29.134	0,04 %	/
EO PF (acc) EUR	EUR	20,0 %	76.578	0,11 %	/
EO PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	9.924	0,01 %	/
I PF (acc) EUR	EUR	20,0 %	8	–	/
I PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	239	–	/
W PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	238	–	/
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund					
A PF (acc) USD	USD	12,5 %	697	–	/
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	10,0 %	134	–	/
EB PF (acc) USD	USD	10,0 %	32	–	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	20,0 %	2.197	–	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	22.859	0,02 %	/
I PF (acc) EUR	USD	12,5 %	–	–	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	12,5 %	–	–	/
I PF (acc) USD	USD	12,5 %	11.181	0,01 %	/
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	20,0 %	34	–	/
S PF (acc) USD	USD	20,0 %	200.964	0,15 %	/
W PF (acc) USD	USD	12,5 %	2	–	/
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund^a					
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 %	–	–	/
A PF (acc) SGD-H1 (abgesichert) [*]	USD	15,0 %	–	–	/
A PF (acc) USD	USD	15,0 %	499	–	/
EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	10,0 %	462	–	/
EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	20,0 %	16.988	0,01 %	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	–	–	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	390	–	/
I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
I PF (acc) SGD [*]	USD	15,0 %	–	–	/
I PF (acc) SGD-H1 (abgesichert) [*]	USD	15,0 %	–	–	/
I PF (acc) USD	USD	15,0 %	4.039	–	/
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) ^a	USD	15,0 %	5.791	–	/
W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [*]	USD	15,0 %	–	–	/
W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
W PF (acc) USD	USD	15,0 %	8	–	/
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund					
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	10,0 %	6.780	0,01 %	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	77.413	0,13 %	/
EO PF (acc) USD	USD	15,0 %	39.536	0,07 %	/
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 %	–	–	/
W PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/

* Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.

Ω Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde im Berichtszeitraum 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 im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Kosten für Unterhaltung und Service im Zusammenhang mit Franklin Templeton International 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 15 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

- 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.

Anmerkung 16 – Rückerstattung von Aufwendungen

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

Anmerkung 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 Berichtszeitraum zum 30. September 2023 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	4.726
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	USD	600.883
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	87.074
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	USD	–
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	14.138

*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 „Ertragsausgleich“ bekannt ist und nach der derjenige Teil der Erlöse aus Anteilsverkäufen sowie der Kosten von Anteilsrücknahmen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag der nicht ausgeschütteten Nettoerträge aus Finanzanlagen am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird, was unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Ertragsausgleich“ ausgewiesen wird. Das bedeutet, dass der einbehaltene Nettoanlageertrag je Anteil durch den Verkauf bzw. die Rücknahme von Anteilen nicht verändert wird. 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 Berichtszeitraum zum 30. September 2023 stehen. Die Gesamtkosten umfassen die Verwaltungsgebühren, die Administrations- und Servicegebühren, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren sowie sonstige Kosten. Die TER berücksichtigt jedoch nicht die Performancegebühren, wie in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ zusammenfassend angegeben.

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

Anmerkung 22 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Mit Wirkung zum 3. Februar 2023 nahm die Gesellschaft, zusammen mit anderen in Europa und den Vereinigten Staaten eingetragenen Investmentfonds, die von Franklin Templeton Investments verwaltet werden (einzeln „der Kreditnehmer“; gemeinsam „die Kreditnehmer“), eine gemeinsame, syndizierte, vorrangige unbesicherte Kreditlinie in der Gesamthöhe von 2.675 Millionen USD auf (weltweite Kreditlinie), um für die Kreditnehmer eine Geldquelle zu schaffen, aus der sie vorübergehend und in Notfällen schöpfen können, wozu auch die Fähigkeit zählt, künftige unvorhergesehene oder ungewöhnlich große Rücknahmeanträge bedienen zu können.

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

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 23 – Abkürzungen**Länder**

ARE	Vereinigte Arabische Emirate	CYM	Cayman-Inseln	IRL	Irland	SGP	Singapur
AUS	Australien	DEU	Deutschland	ISR	Israel	SP	Supranational
BMD	Bermuda	DNK	Dänemark	ITA	Italien	USA	Vereinigte Staaten von Amerika
BRA	Brasilien	FRA	Frankreich	JEY	Jersey		
CAN	Kanada	GBR	Vereinigtes Königreich	JPN	Japan		
CHN	China	HKG	Hongkong	NLD	Niederlande		

Währungen

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

Anmerkung 24 – Ereignisse nach dem Stichtag

Seit dem Ende des Berichtszeitraums sind keine Ereignisse eingetreten.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
54.250	Seagen, Inc.	USA	USD	11.509.137	9,31
95.005	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	10.991.128	8,90
79.139	Abcam plc, ADR	GBR	USD	1.790.916	1,45
656.730	EQRx, Inc.	USA	USD	1.457.941	1,18
				25.749.122	20,84
	Kapitalmärkte				
260.513	Greenhill & Co., Inc.	USA	USD	3.855.592	3,12
81.548	Sculptor Capital Management, Inc. 'A'	USA	USD	945.957	0,77
				4.801.549	3,89
	Chemikalien				
6.882	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	370.079	0,30
				370.079	0,30
	Basiskonsumgüter – Distribution u. Einzelhandel				
208.395	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	4.740.986	3,84
				4.740.986	3,84
	Stromversorger				
790.297	Origin Energy Ltd.	AUS	AUD	4.450.113	3,60
12.095	PNM Resources, Inc.	USA	USD	539.558	0,44
				4.989.671	4,04
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
167.977	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	3.332.664	2,70
				3.332.664	2,70
	Unterhaltung				
90.784	Manchester United plc 'A'	GBR	USD	1.796.616	1,45
17.014	TKO Group Holdings, Inc.	USA	USD	1.430.197	1,16
1.983	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	185.668	0,15
				3.412.481	2,76
	Finanzdienstleistungen				
1.241.173	Network International Holdings plc, Reg. S, 144A	ARE	GBP	5.909.014	4,78
				5.909.014	4,78
	Lebensmittel				
1.238.856	United Malt Group Ltd.	AUS	AUD	3.926.876	3,18
1.682.806	Costa Group Holdings Ltd.	AUS	AUD	3.375.592	2,73
41.917	Hostess Brands, Inc. 'A'	USA	USD	1.396.255	1,13
				8.698.723	7,04
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
23.266	Amedisys, Inc.	USA	USD	2.173.044	1,76
129.649	Synlab AG	DEU	EUR	1.383.051	1,12
161	Enhabit, Inc.	USA	USD	1.811	–
				3.557.906	2,88
	Medizintechnik				
60.511	NextGen Healthcare, Inc.	USA	USD	1.435.926	1,16
				1.435.926	1,16
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
179.967	NEOGAMES SA	ISR	USD	4.859.109	3,93
289.502	F45 Training Holdings, Inc.	USA	USD	6.659	0,01
				4.865.768	3,94
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
112.739	Energy Harbor Corp.	USA	USD	9.016.302	7,30
				9.016.302	7,30
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
31.265	Adevinta ASA	FRA	NOK	308.014	0,25
				308.014	0,25
	Medien				
415.300	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	656.174	0,53
				656.174	0,53

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
13.805	Metalle u. Bergbau United States Steel Corp.	USA	USD	448.386	0,36
				448.386	0,36
16.954	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Denbury, Inc.	USA	USD	1.661.662	1,34
				1.661.662	1,34
103.810	Pharmazie Dechra Pharmaceuticals plc	GBR	GBP	4.787.696	3,87
				4.787.696	3,87
800.685	Halbleiter u. Halbleiterausüstung eMagin Corp.	USA	USD	1.593.363	1,29
				1.593.363	1,29
53.512	Software VMware, Inc. 'A'	USA	USD	8.908.678	7,21
29.629	SimCorp A/S	DNK	DKK	3.077.155	2,49
14.624	New Relic, Inc.	USA	USD	1.252.107	1,01
1.042.662	Infomedia Ltd.	AUS	AUD	1.057.351	0,86
418.679	Alfa Financial Software Holdings plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	942.482	0,76
4.821	ESI Group	FRA	EUR	772.196	0,62
4.269	Splunk, Inc.	USA	USD	624.341	0,51
77.022	Kaleyra, Inc.	ITA	USD	557.639	0,45
				17.191.949	13,91
64.412	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Capri Holdings Ltd.	USA	USD	3.388.715	2,74
				3.388.715	2,74
	AKTIEN INSGESAMT			110.916.150	89,76
	OPTIONSSCHEINE				
	Kapitalmärkte				
5.341	Social Leverage Acquisition Corp. I 02/17/2028	USA	USD	306	–
828	RMG Acquisition Corp. III 31/12/2027	USA	USD	108	–
2.273	Jaws Mustang Acquisition Corp. 30/01/2026	USA	USD	91	–
165	CC Neuberger Principal Holdings III 31/12/2027	USA	USD	34	–
171	Apollo Strategic Growth Capital II 31/12/2027	USA	USD	13	–
				552	–
8.514	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Movella Holdings, Inc. 31/12/2027	USA	USD	335	–
				335	–
30.385	Medizinische Geräte u. Ausstattung Spectral AI, Inc. 31/12/2027	USA	USD	3.950	–
				3.950	–
2.095	IT-Dienste Core Scientific, Inc. 19/01/2027	USA	USD	378	–
				378	–
106	Medien Innovid Corp. 'A' 31/12/2027	ISR	USD	7	–
				7	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			5.222	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			110.921.372	89,76
	ANLAGEN INSGESAMT			110.921.372	89,76

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.525.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 11,102 % 15/05/2028	BMD	USD	3.429.296	2,57
3.250.000	Queen Street 2023 RE DAC, 144A, FRN 12,935 % 08/12/2028	IRL	USD	3.347.500	2,50
3.000.000	Acorn Re Ltd., 144A, FRN 7,942 % 07/05/2025	BMD	USD	2.948.400	2,21
2.175.000	Northshore Re II Ltd., 144A, FRN 11,018 % 01/08/2027	BMD	USD	2.173.260	1,63
1.975.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 11,762 % 15/05/2028	BMD	USD	1.874.670	1,40
975.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 11,342 % 15/05/2028	BMD	USD	938.413	0,70
900.000	Easton Re Pte. Ltd., 144A, FRN 9,976 % 08/01/2027	SGP	USD	904.253	0,68
925.000	Herbie Re Ltd., 144A, FRN 11,998 % 08/01/2025	BMD	USD	903.054	0,68
775.000	Titania RE Ltd., 144A, FRN 10,48 % 21/06/2028	BMD	USD	766.126	0,57
750.000	Blue Halo Re Ltd., 144A, FRN 15,192 % 24/02/2025	BMD	USD	735.056	0,55
750.000	Sanders RE II Ltd., 144A, FRN 17,23 % 07/04/2025	BMD	USD	709.088	0,53
325.000	Kilimanjaro III Re Ltd., 144A, FRN 15,356 % 19/12/2027	BMD	USD	323.156	0,24
				19.052.272	14,26
	Supranational				
2.813.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 12,167 % 13/07/2024	SP	USD	2.771.508	2,07
1.850.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 15,587 % 13/07/2024	SP	USD	1.834.830	1,37
1.750.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 10,082 % 31/03/2026	SP	USD	1.791.388	1,34
1.250.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 14,587 % 13/06/2024	SP	USD	1.235.938	0,93
1.175.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 9,087 % 13/06/2024	SP	USD	1.173.766	0,88
				8.807.430	6,59
				27.859.702	20,85
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				27.859.702	20,85
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
4.000.000	SD Re Ltd., 144A, FRN 14,682 % 19/11/2031	BMD	USD	3.909.000	2,93
3.750.000	Long Point Re IV Ltd., 144A, FRN 9,696 % 01/06/2026	CYM	USD	3.738.750	2,80
3.768.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 9,166 % 22/03/2028	BMD	USD	3.720.052	2,78
3.575.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 12,622 % 07/06/2028	BMD	USD	3.537.641	2,65
3.250.000	Gateway Re Ltd., 144A, FRN 18,442 % 24/02/2026	USA	USD	3.426.800	2,56
2.750.000	Everglades Re II Ltd., 144A 0 % 16/01/2028	BMD	USD	2.639.312	1,98
2.675.000	Sakura RE Ltd., 144A, FRN 9,444 % 07/04/2029	BMD	USD	2.615.348	1,96
2.500.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 11,966 % 28/04/2030	BMD	USD	2.547.937	1,91
2.500.000	Wrigley Re Ltd., 144A, FRN 12,362 % 07/08/2027	BMD	USD	2.528.250	1,89
2.425.000	Acorn Re Ltd., 144A, FRN 9,792 % 06/11/2026	BMD	USD	2.442.278	1,83
2.250.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 12,394 % 06/12/2025	BMD	USD	2.346.469	1,76
2.250.000	Phoenician Re Ltd., 144A, FRN 8,34 % 14/12/2024	BMD	USD	2.219.344	1,66
2.000.000	Lightning Re, 144A, FRN 16,442 % 31/03/2030	USA	USD	2.095.100	1,57
2.000.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 13,942 % 07/06/2026	BMD	USD	2.036.950	1,52
2.000.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 10,454 % 05/06/2031	BMD	USD	2.028.100	1,52
1.750.000	Hypatia Ltd., 144A, FRN 14,909 % 08/04/2030	BMD	USD	1.825.731	1,37
1.800.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 9,386 % 07/12/2027	BMD	USD	1.797.750	1,35
1.750.000	Locke Tavern Re Ltd., 144A, FRN 4,75 % 09/04/2026	BMD	USD	1.782.769	1,33
1.825.000	Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 9,374 % 07/06/2029	BMD	USD	1.781.063	1,33
1.750.000	Citrus Re Ltd., 144A, FRN 14,354 % 07/06/2030	BMD	USD	1.759.231	1,32
1.775.000	Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 10,224 % 07/06/2029	BMD	USD	1.741.541	1,30
1.750.000	Black Kite Re Ltd., 144A, FRN 12,321 % 09/06/2025	HKG	USD	1.735.169	1,30
1.750.000	Nakama Re Pte. Ltd., 144A, FRN 8,034 % 13/10/2026	SGP	USD	1.717.888	1,29
1.675.000	Kendall Re Ltd., 144A, FRN 9,397 % 02/05/2028	BMD	USD	1.663.987	1,24
1.500.000	Atlas Capital Reinsurance 2022 DAC, 144A, FRN 15,013 % 06/06/2028	IRL	USD	1.530.975	1,15
1.500.000	Residential Reinsurance 2022 Ltd., 144A, FRN 12,426 % 06/12/2029	CYM	USD	1.506.750	1,13
1.500.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 10,394 % 16/06/2025	BMD	USD	1.496.888	1,12

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
1.500.000	Gateway Re Ltd., 144A, FRN 14,022 % 12/05/2025	USA	USD	1.474.162	1,10
1.500.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 10,816 % 28/03/2029	BMD	USD	1.456.200	1,09
1.250.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 15,644 % 06/12/2025	BMD	USD	1.309.500	0,98
1.250.000	Gateway Re II Ltd., 144A, FRN 14,942 % 27/04/2026	BMD	USD	1.268.250	0,95
1.250.000	Bayou Re Ltd., 144A, FRN 18,193 % 26/05/2030	BMD	USD	1.266.469	0,95
1.250.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 13,192 % 19/05/2025	BMD	USD	1.197.750	0,90
1.000.000	Commonwealth RE Ltd., 144A, FRN 8,946 % 08/07/2025	BMD	USD	1.006.425	0,75
1.000.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 12,692 % 07/06/2025	BMD	USD	1.002.150	0,75
1.000.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 11,704 % 07/12/2027	BMD	USD	997.325	0,75
1.000.000	Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 10,564 % 24/03/2025	BMD	USD	978.125	0,73
1.000.000	Gateway Re Ltd., 144A 0 % 09/01/2024	USA	USD	961.975	0,72
750.000	Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 17,768 % 08/01/2030	BMD	USD	804.319	0,60
750.000	Stabilitas Re Ltd., 144A, FRN 13,928 % 05/06/2030	BMD	USD	769.106	0,58
750.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 10,919 % 06/06/2025	BMD	USD	750.694	0,56
750.000	Catahoula II Re Pte. Ltd., 144A, FRN 14,943 % 16/06/2025	SGP	USD	737.231	0,55
750.000	Hestia Re Ltd., 144A, FRN 14,926 % 22/04/2025	BMD	USD	732.019	0,55
675.000	Herbie Re Ltd., 144A, FRN 14,398 % 08/07/2027	BMD	USD	681.311	0,51
675.000	Kendall Re Ltd., 144A, FRN 11,647 % 02/05/2028	BMD	USD	675.894	0,51
675.000	Sussex Capital UK Pcc Ltd., 144A, FRN 13,717 % 08/01/2028	GBR	USD	652.286	0,49
500.000	Sakura RE Ltd., 144A, FRN 18,935 % 06/01/2030	BMD	USD	531.988	0,40
500.000	Veraison Re Ltd., 144A, FRN 11,943 % 10/03/2031	BMD	USD	528.388	0,39
425.000	Sierra Ltd., 144A, FRN 8,142 % 31/01/2025	BMD	USD	423.640	0,32
500.000	Topanga Re Ltd., 144A, FRN 22,084 % 08/01/2028	BMD	USD	357.925	0,27
325.000	Sierra Ltd., 144A, FRN 10,192 % 31/01/2025	BMD	USD	322.944	0,24
250.000	SD Re Ltd., 144A, FRN 14,182 % 19/11/2031	BMD	USD	242.156	0,18
200.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd., 144A, FRN 7,926 % 06/06/2028	CYM	USD	190.500	0,14
34.707	Frontline Re Ltd., 144A, FRN 5,494 % 06/07/2026	BMD	USD	19.089	0,01
209.000	Pelican IV Re Ltd., 144A, FRN 10,798 % 07/05/2027	BMD	USD	3.673	–
				83.512.567	62,52
	ANLEIHEN INSGESAMT			83.512.567	62,52
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			83.512.567	62,52
	ANLAGEN INSGESAMT			111.372.269	83,37

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
349.460	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USA	USD	4.343.788	2,24
				4.343.788	2,24
	Bau- u. Ingenieurwesen				
162.323	MasTec, Inc.	USA	USD	11.682.386	6,02
50.304	Quanta Services, Inc.	USA	USD	9.410.369	4,85
				21.092.755	10,87
	Baumaterialien				
131.436	CRH plc	USA	USD	7.193.492	3,71
				7.193.492	3,71
	Stromversorger				
149.908	Constellation Energy Corp.	USA	USD	16.351.965	8,43
592.747	PG&E Corp.	USA	USD	9.561.009	4,93
147.193	Edison International	USA	USD	9.315.845	4,80
				35.228.819	18,16
	Elektrogeräte				
196.673	Fluence Energy, Inc. 'A'	USA	USD	4.521.512	2,33
44.278	Emerson Electric Co.	USA	USD	4.275.927	2,20
221.077	Enovix Corp.	USA	USD	2.774.516	1,43
187.764	Sunrun, Inc.	USA	USD	2.358.316	1,22
71.335	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	1.301.864	0,67
				15.232.135	7,85
	Bodentransport				
97.687	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	4.492.625	2,31
				4.492.625	2,31
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
853.517	AES Corp. (The)	USA	USD	12.973.458	6,69
165.348	NextEra Energy Partners LP	USA	USD	4.910.836	2,53
429.059	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	4.492.248	2,32
31.707	Vistra Corp.	USA	USD	1.052.038	0,54
				23.428.580	12,08
	Industriekonzerne				
143.700	General Electric Co.	USA	USD	15.886.035	8,19
				15.886.035	8,19
	AKTIEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				126.898.229	65,41
	ANLAGEN INSGESAMT				
				126.898.229	65,41

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
3.000.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 9,665 % 25/04/2042	USA	USD	3.141.487	3,95
3.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R02, 144A, FRN 9,815 % 25/01/2042	USA	USD	3.076.232	3,86
2.970.000	Accunia European CLO I DAC, Series 1A, 144A, FRN 9,943 % 15/07/2030	IRL	EUR	3.009.075	3,78
3.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-R02, 144A, FRN 8,429 % 25/01/2040	USA	USD	3.006.450	3,78
2.500.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R05, 144A, FRN 10,065 % 25/06/2043	USA	USD	2.612.121	3,28
2.000.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA5, 144A, FRN 16,815 % 25/10/2050	USA	USD	2.585.401	3,25
2.500.000	Tricon Residential Trust, Series 2021-SFR1, 144A 3,692 % 17/07/2038	USA	USD	2.180.580	2,74
1.750.000	FHLMC Stacr Trust, Series 2019-HQA1, 144A, FRN 17,679 % 25/02/2049	USA	USD	2.171.542	2,73
2.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R01, 144A, FRN 11,315 % 25/12/2041	USA	USD	2.022.037	2,54
2.000.000	Blackrock MT Hood CLO X LLC, Series 2023-1A, 144A, FRN 11,725 % 20/04/2035	CYM	USD	2.014.672	2,53
1.880.000	Generate CLO 2 Ltd., Series 3A, 144A, FRN 9,188 % 20/10/2029	CYM	USD	1.877.425	2,36
2.120.153	Bayview Financial Acquisition Trust, Series 2006-D, FRN 6,033 % 28/12/2036	USA	USD	1.618.042	2,03
1.500.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2022-DNA4, 144A, FRN 10,565 % 25/05/2042	USA	USD	1.590.448	2,00
1.302.000	Oat Hill NO 3 plc, Series 3, Reg. S, FRN 8,688 % 29/05/2046	GBR	GBP	1.549.653	1,95
1.500.000	Avoca CLO XVI DAC, Series 16X, Reg. S, FRN 6,863 % 15/07/2031	NLD	EUR	1.546.232	1,94
1.412.000	Palmerston Park CLO DAC, Series 1X, Reg. S, FRN 9,03 % 18/04/2030	IRL	EUR	1.490.886	1,87
1.550.000	LoanCore Issuer Ltd., Series 2018-CRE1, 144A, FRN 8,397 % 15/05/2028	CYM	USD	1.489.017	1,87
1.500.000	Progress Residential Trust, Series 2022-SFR5, 144A 6,618 % 17/06/2039	USA	USD	1.441.772	1,81
1.270.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-HRP1, 144A, FRN 14,679 % 25/11/2039	USA	USD	1.381.425	1,74
1.126.000	Together Asset-Backed Securitisation 2023-1st1 plc, Series 2023- 1ST1X, Reg. S, FRN 9,893 % 20/01/2067	GBR	GBP	1.377.888	1,73
1.370.000	Tikehau CLO DAC, Series 2015-1X, Reg. S, FRN 7,133 % 04/08/2034	IRL	EUR	1.376.646	1,73
1.460.000	Progress Residential Trust, Series 2020-SFR1, 144A 5,268 % 17/04/2037	USA	USD	1.373.882	1,73
906.377	RALI Trust, Series 2007-QO3, FRN 5,834 % 25/03/2047	USA	USD	1.258.427	1,58
1.160.000	FHLMC Stacr Remic Trust, Series 2020-HQA2, 144A, FRN 9,529 % 25/03/2050	USA	USD	1.255.744	1,58
1.250.000	Golub Capital Partners CLO 69M, Series 2023-69A, 144A, FRN 0 % 09/11/2036	USA	USD	1.250.000	1,57
1.453.602	Home Partners of America Trust, Series 2021-2, 144A 3,799 % 17/12/2026	USA	USD	1.242.544	1,56
1.090.000	Trinitas Euro CLO III DAC, Series 3X, Reg. S, FRN 10,021 % 25/01/2037	IRL	EUR	1.160.157	1,46
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R03, 144A, FRN 15,165 % 25/03/2042	USA	USD	1.115.144	1,40
1.000.000	STACR Trust, Series 2018-DNA3, 144A, FRN 13,179 % 25/09/2048	USA	USD	1.112.255	1,40
1.310.000	Progress Residential Trust, Series 2021-SFR8, 144A 3,181 % 17/10/2038	USA	USD	1.110.691	1,40
1.090.000	Toro European CLO DAC, Series 6X, Reg. S, FRN 7,161 % 12/01/2032	IRL	EUR	1.080.825	1,36
1.000.000	Halseypoint CLO 7 Ltd., Series 2023-7A, 144A, FRN 11,099 % 20/07/2036	JEY	USD	1.011.082	1,27
1.000.000	Invesco CLO Ltd., Series 2022-3A, 144A, FRN 10,346 % 22/10/2035	JEY	USD	1.006.694	1,26
1.000.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA2, 144A, FRN 10,229 % 25/02/2050	USA	USD	1.003.975	1,26

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2021-R03, 144A, FRN 10,815 % 25/12/2041	USA	USD	997.313	1,25
969.949	Preferred Residential Securities 06-1 plc, Series 2006-1X, Reg. S, FRN 4,795 % 15/12/2043	GBR	EUR	963.543	1,21
1.427.826	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A 4,25 % 25/01/2053	USA	USD	932.527	1,17
940.000	TRTX Issuer Ltd., Series 2019-FL3, 144A, FRN 7,897 % 15/10/2034	CYM	USD	880.710	1,11
592.462	First Franklin Mortgage Loan Trust, Series 2003-FF1, FRN 8,059 % 25/03/2033	USA	USD	726.626	0,91
388.702	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3, FRN 5,654 % 25/04/2037	USA	USD	640.134	0,80
620.000	Madison Park Funding XIII Ltd., Series 2014-13A, 144A, FRN 8,432 % 19/04/2030	CYM	USD	616.145	0,77
553.180	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-A6, FRN 4,146 % 25/12/2034	USA	USD	447.418	0,56
317.028	Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2004-1 5,526 % 25/03/2034	USA	USD	279.117	0,35
275.542	Bayview Financial Revolving Asset Trust, Series 2005-A, 144A, FRN 8,233 % 28/02/2040	USA	USD	199.768	0,25
176.530	Banc of America Funding Trust, Series 2004-A, FRN 4,882 % 20/09/2034	USA	USD	157.367	0,20
2.623.567	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A, FRN 0,974 % 25/01/2053	USA	USD	123.433	0,15
211.730	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., Series 1998-AQ1 7 % 25/06/2028	USA	USD	109.747	0,14
150.811	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A 0 % 25/01/2053	USA	USD	51.357	0,06
42.675	WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-AR6, FRN 4,552 % 25/08/2036	USA	USD	36.285	0,05
35.277	Countrywide, Series 2002-3, FRN 6,174 % 25/05/2032	USA	USD	35.143	0,04
43.806	Alternative Loan Trust, Series 2004-J8,0 % 25/09/2034	USA	USD	28.764	0,04
33.892	BCAP LLC Trust, Series 2008-RR2, 144A 5,5 % 25/11/2034	USA	USD	27.735	0,03
21.191	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-AR30, FRN 4,437 % 25/01/2034	USA	USD	16.037	0,02
15.992	Merrill Lynch Bank Mortgage Loan Trust, Series 2002-3, 144A, FRN 6,647 % 15/04/2026	USA	USD	15.992	0,02
15.837	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-6AR, FRN 4,778 % 25/11/2035	USA	USD	10.232	0,01
8.827	Impac CMB Trust, Series 2005-6, FRN 6,559 % 25/10/2035	USA	USD	9.491	0,01
				64.845.335	81,45
	ANLEIHEN INSGESAMT			64.845.335	81,45
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			64.845.335	81,45
	ANLAGEN INSGESAMT			64.845.335	81,45

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2023

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
4	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	5.071	0,02
30	Amazon.com, Inc.	USA	USD	3.814	0,02
				8.885	0,04
	Unterhaltung				
386	Netflix, Inc.	USA	USD	145.754	0,74
1.583	Roku, Inc. 'A'	USA	USD	111.744	0,57
				257.498	1,31
	Finanzdienstleistungen				
2.973	WEX, Inc.	USA	USD	559.192	2,84
9.475	Block, Inc. 'A'	USA	USD	419.363	2,13
335	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	132.630	0,67
4.748	Wise plc 'A'	GBR	GBP	39.595	0,20
128	FleetCor Technologies, Inc.	USA	USD	32.684	0,17
				1.183.464	6,01
	Bodentransport				
13.002	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	597.962	3,04
				597.962	3,04
	Langlebige Haushaltsgüter				
7.789	Nikon Corp.	JPN	JPY	82.033	0,42
				82.033	0,42
	Versicherungen				
8.827	Trupanion, Inc.	USA	USD	248.921	1,26
				248.921	1,26
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
954	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	286.400	1,45
3.337	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	90.199	0,46
				376.599	1,91
	IT-Dienste				
4.011	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	218.880	1,11
852	EPAM Systems, Inc.	USA	USD	217.848	1,11
6.890	Squarespace, Inc. 'A'	USA	USD	199.603	1,01
1.732	Okta, Inc. 'A'	USA	USD	141.175	0,72
661	VeriSign, Inc.	USA	USD	133.873	0,68
56	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	19.368	0,10
				930.747	4,73
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
479	Broadcom, Inc.	USA	USD	397.848	2,02
3.390	ON Semiconductor Corp.	USA	USD	315.100	1,60
2.710	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	278.642	1,42
3.024	Micron Technology, Inc.	USA	USD	205.723	1,04
4.461	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	169.964	0,86
267	Lam Research Corp.	USA	USD	167.348	0,85
2.600	Rambus, Inc.	USA	USD	145.054	0,74
2.001	Shibaura Mechatronics Corp.	JPN	JPY	93.966	0,48
212	NVIDIA Corp.	USA	USD	92.218	0,47
586	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	80.043	0,41
1.421	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPN	JPY	71.046	0,36
344	Disco Corp.	JPN	JPY	63.556	0,32
3.765	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	57.510	0,29
573	Ulvac, Inc.	JPN	JPY	20.646	0,10
112	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	5.443	0,03
				2.164.107	10,99
	Software				
1.338	HubSpot, Inc.	USA	USD	658.965	3,35
2.024	Microsoft Corp.	USA	USD	639.078	3,25
3.669	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	334.209	1,70
1.652	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	332.895	1,69
6.885	Dynatrace, Inc.	USA	USD	321.736	1,63
6.354	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	287.328	1,46

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
1.312	Splunk, Inc.	USA	USD	191.880	0,97
306	ServiceNow, Inc.	USA	USD	171.042	0,87
240	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	26.057	0,13
36	Intuit, Inc.	USA	USD	18.394	0,09
67	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	15.707	0,08
				<u>2.997.291</u>	<u>15,22</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>8.847.507</u>	<u>44,93</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>8.847.507</u>	<u>44,93</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>8.847.507</u>	<u>44,93</u>

Wichtige Fondsinformationen

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.
1290 East Main Street
Stamford, CT 06902, U.S.A.

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 30. September 2023

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

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

Die Gesellschaft geht über ihr während des Berichtszeitraums 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	Gesamt TRS in % des Nettovermögens
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	2.122.415	2,56 %
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	1.176.689	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	345.273
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	Deutsche Bank	1.681.225
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	J.P. Morgan	95.917
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	J.P. Morgan	523.663
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	Morgan Stanley	653.026

⁽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	2.122.415
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	Über 1 Jahr	Japan	86.781
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	Über 1 Jahr	Vereinigte Staaten von Amerika	1.089.908

⁽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.

Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. September 2023 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheiten	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	J.P. Morgan	USD	260.000	–

Portfolioumschlagsrate

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

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

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate
Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund	-250,59 %
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	12,67 %
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	564,92 %
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	5,53 %
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	194,16 %
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	61,53 %
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	238,21 %

Geprüfter Jahresbericht und ungeprüfte Halbjahresberichte

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte sind auf der lokalen Website von Franklin Templeton bzw. www.franklintempleton.lu abrufbar oder können kostenlos bei der Gesellschaft an deren eingetragenem Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilsinhabern 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.

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: +33 (0)1 40 73 86 10

E-Mail: franklintempletonfrance@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: +39 02 8545 9220

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

28, avenue Marnix, 1000

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 OSTEUEPÄISCHE 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

17/F Chater House, No. 8 Connaught Road 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) 831 7400 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 (46) 66-67-1
Fax: +352 (46) 66-76