

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. September 2024



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

société d'investissement à capital variable

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

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

Inhalt

Allgemeine Informationen	6
Bericht der Anlageverwalter	7
Wertentwicklung der Fonds	9
Nettovermögensaufstellung	10
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	12
Statistikdaten	14
Erläuterungen zum Abschluss	16
Wertpapieraufstellung	50
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund.....	50
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund.....	51
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	53
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund.....	55
Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund.....	56
Wichtige Fondsinformationen	58
Franklin Templeton Niederlassungen	61

Allgemeine Informationen

Stand: 30. September 2024

Société d'investissement à capital variable

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

VERWALTUNGSRAT:

Vorsitz

A. Craig Blair

Verwaltungsratsmitglied
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.

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

Verwaltungsratsmitglieder

Caroline Carroll

Verwaltungsratsmitglied
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT
LIMITED
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6HL
Vereinigtes Königreich

Katarzyna Majchrzak (seit 29. August 2024)

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,
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 2024

Die globalen Finanzmärkte erlebten in den sechs Monaten zum 30. September 2024 Phasen erhöhter Volatilität, aber globale Anleihen und Aktien legten in diesem Zeitraum im Allgemeinen zu. Die politischen Entwicklungen in Europa im Juni belasteten zwar die Ergebnisse in dieser Region, doch die Begeisterung rund um das Thema künstliche Intelligenz (KI), die Zinssenkung in der Eurozone und die Erwartungen der Anleger hinsichtlich möglicher Zinssenkungen im Vereinigten Königreich und in den USA in der zweiten Jahreshälfte 2024 stützten die Stimmung der Anleger im zweiten Quartal des Geschäftsjahres. Anfang August erlebten die Finanzmärkte weltweit eine erhebliche Volatilität, nachdem die Bank of Japan (BoJ) den Leitzins angehoben hatte und in den USA unerwartet schwache Arbeitsmarktzahlen veröffentlicht wurden, was Rezessionsängste auslöste. Die Märkte erholten sich jedoch wieder, als robuste Konjunkturdaten und der anhaltende Desinflationstrend in den USA die Hoffnung auf eine weiche Landung der Wirtschaft wieder entfachten. Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed), der Europäischen Zentralbank (EZB), der People's Bank of China (PBoC) und anderer Zentralbanken stärkten das Vertrauen der Anleger zusätzlich. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe ging im September weltweit den dritten Monat in Folge zurück, während die Aktivität im Dienstleistungssektor in allen Regionen weiter zunahm.

In Europa legten Aktien in den letzten sechs Monaten insgesamt zu, da die Sorgen der Anleger über die Wahlen in Frankreich, im Vereinigten Königreich und in Deutschland sowie das schleppende Wirtschaftswachstum in der Eurozone durch die Zinssenkungen der EZB und der Bank of England (BoE) sowie den schwächeren US-Dollar mehr als neutralisiert wurden. Die Konjunkturdaten zeigen, dass das Bruttoinlandsprodukt (BIP) der Eurozone im zweiten Quartal langsamer gewachsen ist als im Vorquartal. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe des Währungsblocks ist im September zurückgegangen, wie schon in den letzten beiden Jahren, während die Aktivität im Dienstleistungssektor den achten Monat in Folge zunahm. Die EZB senkte ihren Leitzins auf ihrer Juni-Sitzung, nachdem sie ihn neun Monate auf dem höchsten Stand seit zwei Jahrzehnten gehalten hatte. Auf ihrer September-Sitzung senkte die EZB ihre Leitzinssätze erneut – den Einlagensatz um 25 Basispunkte (Bp) und den Hauptrefinanzierungssatz um 60 Bp – und trug damit ihrem aktualisierten Inflationsausblick Rechnung. Im Vereinigten Königreich wuchs das BIP das zweite Quartal in Folge, jedoch langsamer als im Vorquartal. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe des Landes nahm im September den fünften Monat in Folge zu, während die Aktivität im Dienstleistungssektor den elften Monat in Folge stieg. Die BoE senkte ihren Leitzins im August das erste Mal seit mehr als vier Jahren um 25 Basispunkte, beließ ihn aber auf ihrer September-Sitzung unverändert. Die Zentralbank deutete eine mögliche Senkung des Leitzinses in den nächsten Monaten an, da sie davon ausgeht, dass sich die Inflation Ende 2025 dem Zielwert nähert.

In den USA legten der S&P 500 Index, der Dow Jones Industrial Average (DJIA) und der NASDAQ Composite Index im Sechsmonatszeitraum zu, wobei sowohl der S&P 500 als auch der DJIA mehrfach neue Höchststände erreichten, insbesondere im September, während der NASDAQ Composite Index Mühe hatte, zu seinem Anfang Juli erreichten Rekordhoch zurückzukehren. US-Aktien profitierten von der Begeisterung rund um das Thema künstliche Intelligenz, gerieten aber im Juli durch eine Abkehr von technologiebezogenen Large-Caps unter Druck. Nachdem sie sich wieder erholt hatten, fielen US-Aktien Anfang August wieder, da die Anleger angesichts der unerwartet schwachen Arbeitsmarkt- und Produktionszahlen für Juli eine mögliche Rezession befürchteten. Generell solide Konjunkturdaten und Unternehmensgewinne sowie der anhaltende Rückgang der jährlichen Inflationsrate ließen die Bedenken jedoch schwinden. Im September sorgte eine kräftige Zinssenkung der Fed – die erste seit mehr als vier Jahren – für weiteren Auftrieb bei US-Aktien. Die Jahresinflation, gemessen an der Kernrate der privaten Konsumausgaben (PCE), dem bevorzugten Inflationsmaß der US-Notenbank, in dem die volatilen Lebensmittel- und Energiepreise nicht berücksichtigt sind, stieg im August an, nachdem sie im Juni und Juli den niedrigsten Stand seit mehr als drei Jahren erreicht hatte, und lag über dem Zielwert der Fed. Der Kern-Verbraucherpreisindex (CPI) stieg im August mit der gleichen Jahresrate wie im Juli und blieb damit auf dem niedrigsten Stand seit mehr als drei Jahren. Der Gesamt-CPI erreichte den niedrigsten Stand seit Februar 2021, während sich der US-Arbeitsmarkt weiter abschwächte, aber widerstandsfähig blieb. Das BIP des Landes wuchs im zweiten Quartal mit einer deutlich höheren Jahresrate als im Vorquartal. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe schrumpfte im September den sechsten Monat in Folge, während die Aktivität im Dienstleistungssektor den dritten Monat in Folge zunahm.

In Asien erzielten Aktien positive Renditen (in USD) und entwickelten sich im Berichtshalbjahr insgesamt besser als Aktien anderer Regionen. Chinesische und andere asiatische Aktien profitierten von den umfangreichen geldpolitischen Konjunkturbelebungsmaßnahmen der PBoC, mit denen das Wirtschaftswachstum angekurbelt werden soll. Nachdem die PBoC im Juli die einjährige Loan Prime Rate (LPR), den Schlüsselzins für Unternehmens- und Privatkredite, wie auch die fünfjährige LPR, den Referenzzins für Hypothekenkredite, auf ein Rekordtief gesenkt hatte, senkte sie im September die vorgeschriebenen Bargeldreserven für die Banken auf den niedrigsten Stand seit Anfang 2007, den 7-Tage-Reverse-Repo-Satz auf ein Rekordtief und die Zinssätze für bestehende Hypotheken um 50 Basispunkte. Was die Konjunkturdaten anbelangt, ist das chinesische BIP im zweiten Quartal langsamer gewachsen als im Vorquartal. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe des Landes schrumpfte im

September den fünften Monat in Folge, während die Aktivität im nichtverarbeitenden Gewerbe offenbar ins Stocken geriet – der Gesamtwert sank auf die neutrale Marke, nachdem er in den 20 Monaten davor gestiegen war. In Japan verzeichneten Aktien Anfang August beträchtliche Kursverluste, da die Zinserhöhung der BoJ Ende Juli und die Sorgen der Anleger über eine mögliche Rezession in den USA zu einer Auflösung des Yen-Carry-Trade führten, der nur funktioniert, wenn der Yen zu niedrigen Kosten geliehen werden kann, um potenziell ertragreichere Anlagewerte zu kaufen. Die anschließende Abschwächung dieser Faktoren und die nicht mehr ganz so aggressiven Äußerungen von BoJ-Vertretern führten jedoch dazu, dass sich japanische Aktien wieder erholten und ihre Verluste (in JPY) neutralisiert wurden, was zu einer positiven Rendite (in USD) für den Sechsmonatszeitraum führte. Im zweiten Quartal ist das BIP des Landes wieder gewachsen. Die Aktivität des verarbeitenden Gewerbes in Japan ging jedoch im September den dritten Monat in Folge zurück, während die Aktivität im Dienstleistungssektor den dritten Monat in Folge stieg. Nachdem die BoJ ihren Leitzins im Juli zum zweiten Mal im Jahr 2024 angehoben hatte, ließ sie ihn im August und September unverändert und machte damit deutlich, dass sie es nicht eilig hat, die Zinsen erneut zu erhöhen.

Angesichts der Entwicklung der Inflation und der Leitzinsen sind die Renditen der meisten Staatsanleihen der Industrie- und Schwellenländer im Berichtshalbjahr gesunken, mit einigen wenigen Ausnahmen. In den USA sank die Rendite für 10-jährige US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 42 Bp und lag Ende September bei 3,78 %. In Europa fiel die Rendite der 10-jährigen deutschen Bundesanleihe im Verlauf des Halbjahres um 18 Bp auf 2,12 %. In den meisten anderen europäischen Ländern – in der Eurozone, sowohl in den Industrie- als auch den Schwellenländern – sind die Renditen ebenfalls gefallen, mit Ausnahme Frankreichs und des Vereinigten Königreichs, wo im Berichtszeitraum vorgezogene Neuwahlen stattfanden. In Japan stieg die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen nach den oben erwähnten Zinserhöhungen und dem Ende der Kontrolle der Renditekurve im März an und lag am Ende des Sechsmonatszeitraums um 13 Basispunkte höher bei 0,85 %. Zuvor hatte sie zum ersten Mal seit 2012 wieder die 1 %-Marke überschritten. In den meisten anderen Ländern des Asien-Pazifik-Raums fielen die Renditen von Staatsanleihen, während sie in Lateinamerika uneinheitlich waren.

Das globale Wirtschaftswachstum dürfte sich fortsetzen, gestützt durch positive Frühindikatoren. Die Risiken konzentrieren sich auf markt- und makroökonomische Faktoren, z. B. die Dynamik der Renditekurve, hohe Bewertungen von Aktien und Unsicherheit hinsichtlich der anstehenden Wahlen. Insgesamt betrachtet unterstützen die zunehmend besseren Gewinnerwartungen den Ausblick für globale Aktien, auch wenn auf lokaler Ebene vereinzelt Gewinnmargendruck herrscht. Die längerfristigen Fundamentaldaten bei Aktien sprechen nach unserer Ansicht für Regionen mit nachweislicher Ertragskraft und unverminderter Widerstandsfähigkeit von Unternehmen. Bei den festverzinslichen Wertpapieren sind die Renditen unserer Einschätzung nach weniger attraktiv und preisen möglicherweise bereits die geldpolitische Lockerung ein. Die Spreads von Unternehmensanleihen sind nach wie vor eng, bieten aber nach unserer Ansicht angesichts des makroökonomischen Umfelds einen angemessenen Ausgleich für das Ausfallrisiko.

DIE ANLAGEVERWALTER

Oktober 2024

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

Wertentwicklung der Fonds

Prozentuale Veränderung zum 30. September 2024

	Referenz- Anteils- klasse	Auflegungs- datum	1 Monat %	3 Monate %	6 Monate %	1 Jahr %	Seit Auflegung %
Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund*	EB PF (acc) EUR	12. Dez. 22	-0,2	0,3	3,0	11,2	18,6
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund*	A (acc) USD	18. Juni 21	-	3,7	4,6	6,4	18,1
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	EB PF (acc) USD	30. Sep. 19	0,1	3,9	4,5	8,9	26,6
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	I (acc) USD	18. Juni 21	2,2	6,2	7,0	12,8	26,0
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	A PF (acc) USD ¹	30. Sep. 19	4,6	7,6	11,6	24,5	73,8
Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund*	A (acc) USD ¹	30. Sep. 19	0,9	2,4	4,1	11,1	29,2

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.

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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

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

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

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton und JPMorgan

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2024

	Gesamt (USD)	Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund*	Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund*
	(USD)	(EUR)	(USD)
AKTIVA			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b))	338.928.660	–	19.389.437
Barmittel	85.006.165	59.040.798	5.273.695
Termineinlagen (Anmerkung 3)	129.877.600	–	94.395.700
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	921.973	828.208	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.553.755	–	51.864
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.871.755	–	12.608
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	3.085.440	15.566	1.827.542
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	157.660	–	94.971
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)	259.944	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7)	477.623	–	477.623
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8)	10.189.900	8.725.419	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9)	494.221	–	–
Sonstige Forderungen	50.483	36.245	328
AKTIVA INSGESAMT	572.875.179	68.646.236	121.523.768
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	787.176	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.767.683	–	–
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 10)	158.115	19.119	17.011
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 11)	1.874.232	487.177	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	626.829	161.504	–
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	139.652	–	40.088
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)	21.576	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7)	1.009.480	–	1.009.480
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8)	8.915.905	7.235.335	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9)	350.660	–	–
Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	502.755	76.377	42.475
PASSIVA INSGESAMT	17.154.063	7.979.512	1.109.054
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	555.721.116	60.666.724	120.414.714
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN			
31. März 2024	570.130.466	96.352.278	76.865.725
31. März 2023	755.433.022	63.786.187	112.534.206
31. März 2022	837.313.103	–	23.441.863

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2024

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund* (USD)
69.574.120	125.546.146	48.942.948	75.476.009
1.877.269	572.487	10.290.506	1.267.174
5.888.000	10.798.400	12.802.800	5.992.700
–	–	–	–
357.414	1.134.477	10.000	–
148.884	1.056.030	49.760	604.473
275.208	525.279	279.568	160.515
–	–	62.689	–
–	–	–	259.944
–	–	–	–
36.101	–	440.542	–
494.221	–	–	–
3.426	1.952	2.528	1.900
78.654.643	139.634.771	72.881.341	83.762.715
528.814	–	258.362	–
2.051.383	–	–	716.300
18.479	24.434	35.243	41.664
251.631	–	1.080.269	–
139.449	1.087	111.199	195.306
–	–	99.564	–
–	–	–	21.576
–	–	–	–
6.288	–	855.142	–
350.660	–	–	–
160.246	71.555	90.923	52.532
3.506.950	97.076	2.530.702	1.027.378
75.147.693	139.537.695	70.350.639	82.735.337
76.405.309	132.771.293	69.262.544	91.021.651
157.072.819	125.443.759	231.935.500	33.029.090
200.628.084	107.346.785	223.542.787	40.806.086

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

	Gesamt (USD)	Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund ¹ (EUR)	Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund ¹ (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	570.130.466	96.352.278	76.865.725
Anpassung aus der Währungsumrechnung	3.320.803	–	–
	573.451.269	96.352.278	76.865.725
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))	664.030	–	–
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))	16.314.412	986.356	2.663.859
Bankzinsen (Anmerkung 2(k))	853.780	616.111	103.194
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(k))	80.934	–	12.170
ERTRÄGE INSGESAMT	17.913.156	1.602.467	2.779.223
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 10, 13 und 15)	1.535.345	220.064	107.798
Performancegebühren (Anmerkung 11)	1.874.232	487.177	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	448.576	51.774	50.175
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 17)	9.261	1.683	1.164
Kapitalabgabe (Anmerkung 14)	52.078	4.192	6.468
Depotbankgebühren	125.152	30.285	1.667
Prüfungsgebühren	136.833	29.374	13.339
Druck- und Veröffentlichungskosten	134	–	24
Bankgebühren	36.430	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	35.356	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 21)	477.297	51.356	44.335
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.730.694	875.905	224.970
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 16)	-507.540	-60.707	-10.316
NETTOAUFWENDUNGEN	4.223.154	815.198	214.654
NETTOGEWINN/-VERLUST AUS ANLAGEN	13.690.002	787.269	2.564.569
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	12.148.475	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-960.263	-90.788	696.721
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	1.574.827	–	1.413.743
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-8.838.979	-3.791.854	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	3.105.091	–	2.471.308
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	-1.581.575	-1.419.239	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	11.851.417	6.496.958	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	-1.079.712	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	3.688.704	4.121.226	-3.424
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	33.597.987	6.103.572	7.142.917
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	4.408.203	–	12.031
Devisentermingeschäften	4.530.580	-295.737	2.178.414
Finanzterminkontrakten	68.312	–	84.663
Zinsswap-Kontrakten	-157.653	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	-1.240.242	–	-1.215.340
Optionskontrakten	422.533	–	–
Differenzkontrakten	-3.350.502	-3.333.095	–
Devisengeschäften	1.313.076	1.105.953	-1
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	39.592.294	3.580.693	8.202.684
KAPITALBEWEGUNG			
Ausgabe von Anteilen	136.037.995	5.471.211	54.914.393
Rücknahme von Anteilen	-190.559.455	-44.726.784	-19.800.917
Ertragsausgleich (Anmerkung 20)	-165.223	-10.674	253.768
	-54.686.683	-39.266.247	35.367.244
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-2.635.764	–	-20.939
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-57.322.447	-39.266.247	35.346.305
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	555.721.116	60.666.724	120.414.714

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund ¹ (USD)	Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund ² (USD)
76.405.309	132.771.293	69.262.544	91.021.651	19.864.054
-	-	-	-	-
76.405.309	132.771.293	69.262.544	91.021.651	19.864.054
444.367	-	218.093	-	1.570
341.582	7.875.520	497.393	3.834.288	3.745
29.155	4.021	-	-	31.547
-	-	-	68.764	-
815.104	7.879.541	715.486	3.903.052	36.862
306.280	162.916	317.250	357.065	39.058
251.631	-	1.080.269	-	-
81.164	77.016	72.816	103.354	6.415
1.407	1.817	1.879	1.010	110
10.765	6.913	6.122	17.143	-
29.672	2.908	30.458	20.745	5.988
17.153	7.251	19.330	14.457	32.603
24	40	22	24	-
-	-	27.585	8.845	-
-	-	-	-	35.356
171.837	68.164	76.582	40.006	19.203
869.933	327.025	1.632.313	562.649	138.733
-200.318	-16.815	-103.470	-54.290	-54.751
669.615	310.210	1.528.843	508.359	83.982
145.489	7.569.331	-813.357	3.394.693	-47.120
3.692.671	-194.305	7.971.615	120.311	558.183
-930.192	-25.460	36.160	91.538	-727.963
-	-	161.084	-	-
-	-	-4.617.480	-355	-
-	-	-	-	633.783
-	-	-1.658	-	-
-	-	4.618.903	10	-
-321.888	-	-494.478	-	-263.346
-1.015.601	9.969	2.869	107.248	-163
1.570.479	7.359.535	6.863.658	3.713.445	153.374
1.138.971	1.920.277	927.277	1.565.301	-1.155.654
341.925	1.292.740	908.133	-248.178	386.765
-	-	-16.351	-	-
-	-	-	-157.653	-
-	-	-	-	-24.902
72.343	-	291.509	-	58.681
234.300	-	125.646	-	-
496.902	605	34.000	16.374	-465.966
3.854.920	10.573.157	9.133.872	4.889.289	-1.047.702
7.000.359	24.960.478	6.881.870	36.170.059	20.208
-12.101.571	-28.491.059	-14.927.492	-46.611.381	-18.836.560
-11.324	-276.174	-151	-119.460	-
-5.112.536	-3.806.755	-8.045.773	-10.560.782	-18.816.352
-	-	-4	-2.614.821	-
-5.112.536	-3.806.755	-8.045.777	-13.175.603	-18.816.352
75.147.693	139.537.695	70.350.639	82.735.337	-

Statistikdaten

	Gesamt- kostenquote 30. September 2024 (s. Anmerkung 22)	Im Umlauf befindliche Anteile am 30. September 2024	Nettoinven- tarwert je Anteil am 30. September 2024	Nettoinven- tarwert je Anteil am 31. März 2024	Nettoinven- tarwert je Anteil am 31. März 2023
Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund – EUR[#]					
A PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,29 %	97,38	11,96	11,60	10,33
EB PF (acc) EUR	1,05 %	29.663,00	11,86	11,52	10,30
EB PF (acc) USD-H1 (abgesichert) [□]	–	–	–	11,74	10,36
EO PF (acc) EUR	1,30 %	390.551,28	11,86	11,51	10,30
EO PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,30 %	236.376,39	12,16	11,73	10,36
I PF (acc) EUR	1,55 %	43.792,27	11,76	11,46	10,29
I PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,55 %	267.225,33	12,12	11,70	10,35
W PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,59 %	98,49	12,06	11,68	10,35
X (acc) EUR	0,15 %	3.139.512,92	12,59	12,05	10,41
Y (acc) EUR	0,15 %	80.460,72	125,99	120,59	104,18
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund – USD[#]					
A (acc) USD	1,54 %	282.342,54	11,81	11,29	10,76
EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,60 %	2.115.588,74	11,50	11,04	10,60
EB (acc) USD	0,60 %	252.676,21	12,17	11,59	10,95
EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	134.912,49	11,44	10,99	10,57
EO (acc) USD	0,75 %	150,91	12,12	11,54	10,92
I (acc) EUR	0,90 %	100,53	10,43	10,26	9,70
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	621.602,57	11,38	10,94	10,54
I (acc) USD	0,90 %	743.386,16	12,05	11,49	10,89
W (acc) USD	0,94 %	53.501,32	11,31	10,79	10,22
Y (acc) USD	0,13 %	2.136.542,92	12,35	11,72	11,02
Y (Bdis) AUD-H1 (abgesichert)	0,12 %	5.684.992,80	10,53	10,33	10,07
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund – USD					
A PF (acc) USD	2,29 %	37.810,46	11,80	11,37	10,89
EB PF (acc) USD	0,93 %	800,00	12,66	12,12	11,45
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	2.120.285,37	11,43	11,08	10,69
EO PF (acc) USD	1,05 %	427.500,00	12,29	11,82	11,26
I PF (acc) EUR	1,55 %	196.893,60	10,07	9,93	9,33
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	173.503,13	11,31	10,96	10,58
I PF (acc) USD	1,55 %	253.973,89	12,11	11,63	11,08
S (acc) EUR-H1 (abgesichert) [#]	1,05 %	99,74	10,84	10,38	10,03
S (acc) USD [#]	1,05 %	3.145.241,00	11,12	10,60	10,10
W PF (acc) USD	1,59 %	91,58	12,11	11,63	11,08
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – USD					
EB (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,70 %	176.311,38	10,67	10,17	–
EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,70 %	2.828.101,90	12,09	11,37	10,14
EB (acc) USD	0,70 %	966.401,77	12,75	11,90	10,43
EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	1.401.636,24	12,02	11,31	10,10
EO (acc) USD	0,79 %	115,49	12,70	11,85	10,40
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	84.447,60	11,89	11,22	10,05
I (acc) USD	1,05 %	200.502,89	12,60	11,78	10,36
W (acc) USD	1,04 %	100,00	11,62	10,86	–
Y (acc) USD	0,13 %	4.077.843,62	12,97	12,07	10,52
Y (Ydis) USD*	0,13 %	1.081.963,80	10,75	–	–
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund – USD					
A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,29 %	24.113,04	10,82	9,75	9,74
A PF (acc) SGD	2,29 %	134,49	10,77	10,07	–
A PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,29 %	161,14	10,85	9,76	–
A PF (acc) USD	2,29 %	83.817,81	17,38	15,58	15,36
EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	0,90 %	1.540.000,00	18,07	16,15	15,93
EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,05 %	90.681,43	16,92	15,31	15,15
EO PF (acc) USD	1,05 %	148.450,00	18,36	16,46	16,04
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	262.521,11	16,57	14,94	14,86
I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,55 %	36.409,00	16,51	14,88	14,80
I PF (acc) SGD	1,55 %	134,49	10,85	10,11	–
I PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,55 %	160,17	10,93	9,81	–
I PF (acc) USD	1,55 %	849.119,86	17,91	16,01	15,65
J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	3.263,00	12,51	11,12	10,94
J PF (acc) USD	0,75 %	11.712,94	13,39	11,81	11,39
J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,75 %	79,27	12,99	11,52	11,16

Statistikdaten

	Gesamt- kostenquote 30. September 2024 (s. Anmerkung 22)	Im Umlauf befindliche Anteile am 30. September 2024	Nettoinven- tarwert je Anteil am 30. September 2024	Nettoinven- tarwert je Anteil am 31. März 2024	Nettoinven- tarwert je Anteil am 31. März 2023
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund – USD (Fortsetzung)					
W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,59 %	374.274,54	12,52	11,22	11,07
W PF (acc) USD	1,59 %	336.224,58	17,84	15,95	15,65
Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund – USD[#]					
A (acc) USD	2,24 %	5.659,16	12,92	12,41	10,98
EO (acc) EUR-H1 (abgesichert) [#]	0,95 %	1.359.879,71	11,54	11,11	10,03
EO (acc) USD [#]	0,95 %	365.369,00	12,36	11,80	10,51
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,30 %	84,83	11,41	11,03	9,85
I (acc) USD	1,30 %	712.978,40	12,30	11,75	10,31
S (Mdis) USD	1,05 %	4.967.807,41	10,45	10,40	9,82
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,34 %	84,86	11,69	11,27	10,06
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,34 %	69,44	12,18	11,70	10,30
W (acc) USD	1,34 %	92,25	13,38	12,79	11,22
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund – USD^Ω					
A PF (acc) USD	–	–	–	9,68	7,62
EO PF (acc) USD	–	–	–	10,86	8,45
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	–	–	–	9,62	7,69
I PF (acc) USD	–	–	–	10,48	8,20
I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)	–	–	–	12,04	9,03
W PF (acc) USD	–	–	–	9,95	7,78

* Dieser Fonds/Diese Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.

^Ω Dieser Fonds/Diese Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

[#] Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft

Franklin Templeton Alternative Funds („FTAF“ oder die „Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil 1 des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und erfüllt die Voraussetzungen für eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'investissement à capital variable*). Die Gesellschaft wurde am 1. August 2019 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet. Zum Datum dieses Berichts werden Anteile an 6 Teilfonds der Gesellschaft angeboten (die „Fonds“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, zukünftig die Auflegung weiterer Fonds zu genehmigen, die andere Anlageziele verfolgen.

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

Schließung von Fonds

Für den Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 5. Mai 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 15. Mai 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. September 2024 10.378 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 6. Juni 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 7. Juni 2024 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. September 2024 61.053 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Mit Stand vom 30. September 2024 bestehen diese Bankguthaben weiterhin und es gibt keinen Anteilsinhaber in dem Fonds. Die Geldkonten werden geschlossen, sobald alle Rechnungen bezahlt sind. Sollte Guthaben übrig sein, wird der Betrag an die Anteilsinhaber, die ihr Vermögen zum Zeitpunkt der Schließung noch angelegt haben, ausgezahlt.

Änderungen der Namen von Fonds und Anteilsklassen

- Der Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 1. April 2024 in Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund umbenannt.

- Der Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 1. April 2024 in Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund umbenannt.

- Der Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 1. April 2024 in Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund umbenannt.

Mit Wirkung vom 1. April 2024 wurden die unten aufgeführten Anteilsklassen umbenannt:

- Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund: Die Anteilsklasse wurde umbenannt von S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) in S (acc) EUR-H1 (abgesichert) und S PF (acc) USD in S (acc) USD.

- Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund: Die Anteilsklasse wurde umbenannt von EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) in EO (acc) EUR-H1 (abgesichert) und EO PF (acc) USD in EO (acc) USD.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde nach den im Großherzogtum Luxemburg für Investmentfonds geltenden Vorschriften nach dem Fortführungsprinzip aufgestellt, mit Ausnahme des Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund, der am 17. Oktober 2024 seine Fälligkeit erreicht hat. Daher wurde der Abschluss dieses Teilfonds auf Basis der Liquidation erstellt. Die Tatsache, dass hierbei nicht das Fortführungsprinzip für die Rechnungslegung angewendet wurde, hatte keine wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds zur Folge.

(b) Wertpapieranlagen

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

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

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Prospekts kann eine marktgerechte Bewertung eingeführt werden, um die Interessen der Anteilhaber 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.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 30. September 2024 waren folgende Fonds von der marktgerechten Bewertung betroffen:

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund
Franklin K2 Electron Global 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.

Im Berichtszeitraum wurden Agios und Disagios über den Zeitraum bis zur Fälligkeit ergebniswirksam verbucht.

Bei hypothekenbesicherten und ähnlichen Anlagen mit planmäßigen Rückzahlungen bilden die Fonds auf Basis von Erfahrungswerten Rückstellungen für die voraussichtlichen Rückzahlungen. Diese Schätzwerte werden als Erhöhung oder Verminderung der entsprechenden Anlagen verbucht, wie im Verzeichnis der Anlagen offengelegt wird, und beim entsprechenden unrealisierten Wertzuwachs/Wertverlust aus Anlagen berücksichtigt, der in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen wird.

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

(c) Devisentermingeschäfte

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(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 Glatstellung des Kontrakts zunächst als unrealisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Nach der Glatstellung wird sie dann als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Die realisierten und unrealisierten Gewinne und Verluste sind in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ aufgeführt.

(e) Zinsswap-Kontrakte

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

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

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

(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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(g) Differenzkontrakte (Fortsetzung)

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

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

(h) Credit-Default-Swap-Kontrakte

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

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

Zu den mit Credit-Default-Swaps verbundenen Risiken zählen ungünstige Zinssatzveränderungen, ein illiquider Sekundärmarkt sowie die potenzielle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen, was den in der „Nettovermögensaufstellung“ ausgewiesenen Betrag übersteigen könnte. Am 30. September 2024 hielt der Fonds kein Engagement.

(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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(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 2024 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

AUD	1,4462	EUR	0,8983	NOK	10,5509
CAD	1,3524	GBP	0,7479	PLN	3,8492
CHF	0,8464	HKD	7,7739	SEK	10,1551
CNY	7,0185	JPY	143,7350	SGD	1,2852
DKK	6,6965	KRW	1318,9300	ZAR	17,2784

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 24.

(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 Anteilinhaber 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 Anteilklasse eines Fonds wird separat berechnet, eine Anpassung wird sich jedoch prozentual in gleichem Maße auf den Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse 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.

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

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 Anteilinhaber 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.

Zum 30. September 2024 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2024 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil der folgenden Fonds:

- Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund
- Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund
- Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

(n) Zusammengefasster Abschluss

Die Konten des Fonds lauten auf US-Dollar und die Konten der Teilfonds werden in der Währung des jeweiligen Teilfonds geführt. Die zusammengefasste „Nettovermögensaufstellung“ und die zusammengefasste „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ entsprechen der Summe der „Nettovermögensaufstellung“ und der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in die Fondswährung unter Verwendung der am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurse.

Anmerkung 3 – Termineinlagen

Zum 30. September 2024 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund		
Bank of Montreal	USD	17.935.200
National Bank of Canada	USD	20.767.100
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	19.823.100
Royal Bank of Canada	USD	18.879.100
Toronto-Dominion Bank (The)	USD	16.991.200
		<u>94.395.700</u>

Anmerkung 3 – Termineinlagen (Fortsetzung)

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund		
National Bank of Canada	USD	2.001.900
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	2.119.700
Royal Bank of Canada	USD	<u>1.766.400</u>
		5.888.000
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund		
National Bank of Canada	USD	3.671.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	3.887.400
Royal Bank of Canada	USD	<u>3.239.500</u>
		10.798.400
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund		
National Bank of Canada	USD	4.352.900
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	4.609.000
Royal Bank of Canada	USD	<u>3.840.900</u>
		12.802.800
Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund		
National Bank of Canada	USD	2.037.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	2.157.400
Royal Bank of Canada	USD	<u>1.797.800</u>
		5.992.700

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	350.000	EUR	376.129	29. November 2024	-3.080
EUR	319.116	CHF	300.000	29. November 2024	-641
EUR	268.375	DKK	2.000.000	29. November 2024	-95
EUR	3.732.391	GBP	3.150.000	29. November 2024	-41.630
EUR	530.486	SEK	6.000.000	29. November 2024	-484
GBP	650.000	EUR	768.569	29. November 2024	10.197
NOK	500.000	EUR	42.720	29. November 2024	-239
PLN	1.000.000	EUR	231.866	29. November 2024	635
SEK	5.000.000	EUR	438.297	29. November 2024	<u>4.178</u>
					<u>-31.159</u>

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	7.127.964	USD	7.938.314	15. Oktober 2024	556
USD	14.111.850	EUR	12.785.645	15. Oktober 2024	-115.335
					-114.779
					-145.938
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					-114.779
Morgan Stanley					-31.159
					-145.938

Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	59.144.034	USD	39.404.258	15. Oktober 2024	1.493.948
EUR	32.314.561	USD	35.657.503	15. Oktober 2024	333.594
USD	78	AUD	114	15. Oktober 2024	–
					1.827.542
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
J.P. Morgan					1.827.542
					1.827.542

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	113.000	USD	126.457	20. Dezember 2024	-258
GBP	633.000	USD	840.351	20. Dezember 2024	5.781
HKD	357.000	USD	46.028	20. Dezember 2024	-57
USD	1.550.647	AUD	2.289.000	20. Dezember 2024	-33.131
USD	3.078.562	CAD	4.174.000	20. Dezember 2024	-14.131
USD	8.999.424	EUR	8.064.000	20. Dezember 2024	-6.425
USD	6.728.001	GBP	5.089.000	20. Dezember 2024	-74.471
USD	2.342.087	HKD	18.207.000	20. Dezember 2024	-2.456
USD	2.920.423	SEK	29.626.000	20. Dezember 2024	-8.390
					-133.538
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	26.172.322	USD	28.880.607	15. Oktober 2024	269.427
USD	101.670	EUR	91.402	15. Oktober 2024	-130
					269.297
					135.759
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Barclays					-133.538
J.P. Morgan					269.297
					135.759

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	1.871.855	USD	2.216.262	15. Oktober 2024	-1.087
EUR	51.681.865	USD	57.036.604	15. Oktober 2024	525.279
					524.192

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	524.192
524.192	

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	250.873	CNY	1.780.485	15. November 2024	-3.927
KRW	975.430.317	USD	717.883	20. November 2024	30.221
USD	180.858	KRW	240.077.962	20. November 2024	-3.269
EUR	66.238	USD	74.272	18. Dezember 2024	-304
JPY	482.730.822	USD	3.474.761	18. Dezember 2024	-79.776
USD	2.495.300	EUR	2.249.098	18. Dezember 2024	-16.266
USD	313.810	GBP	240.481	18. Dezember 2024	-7.645
USD	3.442.650	JPY	482.730.822	18. Dezember 2024	47.665
					-33.301

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

EUR	34.581.650	USD	38.463.666	15. Oktober 2024	52.455
GBP	4.565.798	USD	5.964.257	15. Oktober 2024	139.954
SGD	3.409	USD	2.615	15. Oktober 2024	38
USD	2.994.995	EUR	2.680.761	15. Oktober 2024	9.235
USD	780	GBP	593	15. Oktober 2024	-12
					201.670
					168.369

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	201.670
Morgan Stanley	-33.301
168.369	

Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	11.967.724	EUR	10.799.781	18. Dezember 2024	-92.388
USD	3.996.817	GBP	3.067.024	18. Dezember 2024	-102.918
					-195.306
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	15.546.259	USD	17.154.520	15. Oktober 2024	160.489

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund (Fortsetzung)**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	828	USD	1.081	15. Oktober 2024	26
					160.515
					-34.791

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-34.791
	-34.791

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. September 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
214	US 2 Year Note, 31.12.2024	J.P. Morgan	USD	44.563.828	94.971
58	US 10 Year Note, 19.12.2024	J.P. Morgan	USD	6.628.313	-5.531
57	US Ultra Bond, 19.12.2024	J.P. Morgan	USD	7.586.344	-5.436
					84.004
Devisen-Future					
32	Devisen JPY/USD, 16.12.2024	J.P. Morgan	USD	2.812.200	-29.121
					54.883

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Index-Future					
-14	CAC 40 10 Euro Index, 20.12.2024	Morgan Stanley	EUR	-1.197.794	-22.502
-8	EURO STOXX 50 Index, 20.12.2024	Morgan Stanley	EUR	-447.932	-12.110
17	Hang Seng China Enterprises Index, 30.10.2024	Morgan Stanley	HKD	826.071	62.689
-1	S&P 500 Emini Index, 20.12.2024	Morgan Stanley	USD	-290.713	-5.749
-108	TOPIX Mini Index, 12.12.2024	Morgan Stanley	JPY	-1.989.424	-59.203
					-36.875

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten

Zum 30. September 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund

Nominal- betrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.894.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 3,448 %	J.P. Morgan	15. Mai 2026	USD	17.364
1.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 1,418 %	J.P. Morgan	8. März 2027	USD	68.448
800.000	Erhält festen Zinssatz von 3,795 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	19. Juli 2028	USD	11.877
1.457.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 3,308 %	J.P. Morgan	3. April 2030	USD	12.526

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

Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund (Fortsetzung)

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 1,521 %	J.P. Morgan	8. März 2032	USD	138.425
800.000	Erhält festen Zinssatz von 3,545 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day	J.P. Morgan	19. Juli 2033	USD	11.304
2.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 4 %	J.P. Morgan	20. September 2026	USD	-19.953
1.500.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 4 %	J.P. Morgan	20. Dezember 2026	USD	-1.623
					238.368

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

Zum 30. September 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD	
USD	17.818.937	CIFXCADM Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2025	116.957
USD	67.645.534	CIFXPPDD Index	Spread von 0,030 % auf Nennwert	Citibank	2. Juli 2025	40.972
USD	30.318.488	DBCAUCTT Index	Spread von -0,500 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Oktober 2024	319.694
USD	37.719.168	DBCOWNVU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2025	-574.793
USD	10.370.416	DBCREFLU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2025	-82.113
USD	22.474.715	DBCREFMNU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	2. Juli 2025	-232.890
USD	5.785.120	JPUSFLOW Index	Spread von 0,100 % auf Nennwert	J.P. Morgan	2. Juli 2025	-119.684
					-531.857	

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 30. September 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
CHF	646	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	3. September 2027	-58.080	-2.064
CHF	45.921	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 17 Wertpapieren	Goldman Sachs	18. Mai 2026	-4.276.176	-344.890
CHF	1.472	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	3. August 2026	424.304	45.417
CHF	406.802	Zahlt SARON 1 Day 0,290 % Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 10 Wertpapieren Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	18. Mai 2026	3.356.130	238.707

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
CHF	1.527	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	30. März 2027	194.256	-50.575
CHF	2.177	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	11. Dezember 2026	-399.931	-69.765
CHF	213	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	16. November 2026	-354.271	-49.722
CHF	13.792	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	15. Mai 2026	1.450.532	212.335
CHF	5.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	16. April 2027	208.949	-28.124
CHF	2.170	Erhält SARON 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	17. Dezember 2026	-37.243	9.805
CHF	1.594	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	17. Dezember 2026	259.671	22.640
CHF	636	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	5. August 2027	-259.339	-26.866
CHF	1.909	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	24. September 2027	76.925	-392
CHF	515	Erhält SARON 1 Day -0,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	5. August 2027	-15.743	-205
CHF	25.914	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	24. Juni 2027	352.832	-39.292
CHF	966	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	2. Oktober 2026	-343.336	-62.919
CHF	1.084	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	13. August 2026	-240.650	-27.273
CHF	1.857	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	25. Juni 2027	132.690	12.063
CHF	1.627	Erhält SARON 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 17 Wertpapieren	Goldman Sachs	18. Mai 2026	-64.678	44.309
CHF	364	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	5. März 2027	242.411	51.549
CHF	1.654	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	25. März 2027	219.406	-41.425
CHF	1.691	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	23. April 2027	-262.701	-48.562

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
CHF	126	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	12. Februar 2027	-343.595	8.295
CHF	1.917	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	5. Juni 2026	-244.564	87.776
CHF	1.197	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	18. März 2027	-293.799	20.217
CHF	13.607	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	16. Juli 2027	264.597	77.691
CHF	4.676	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	2. Juli 2027	390.802	5.876
CHF	1.399	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	16. Juli 2027	-263.221	-10.740
CHF	3.353	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	19. Februar 2027	269.773	-5.386
CHF	3	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	24. September 2027	-3.917	-93
CHF	6.103	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	11. März 2027	131.299	6.950
CHF	42.202	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	9. Oktober 2026	-205.099	-38.675
CHF	1.841	Erhält SARON 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	17. September 2026	-45.060	45.250
CHF	28	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	1. Oktober 2027	12.694	-11
CHF	1.157	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	9. Juli 2027	-97.879	-542
CHF	5.996	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	5. Februar 2027	-319.575	-4.978
CHF	411	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	30. April 2027	-180.883	16.082
CHF	8.492	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	23. Oktober 2026	239.581	-23.481
CHF	525	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	4. August 2027	-101.131	-1.641
CHF	3.838	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	14. August 2026	477.115	44.413

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
CHF	1.415	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	4. Juni 2027	149.293	-3.958
CHF	31	Erhält SARON 1 Day -1,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	5. Februar 2027	-57.368	-2.101
DKK	173.448	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 21 Wertpapieren Zahlt CIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	28. November 2024	4.316.958	335.943
DKK	238.696	Erhält CIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 16 Wertpapieren	SEB	28. November 2024	-2.964.187	-274.906
EUR	170.922	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	14. August 2026	907.495	66.428
EUR	752.579	Erhält EONIA 1 Day -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 51 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-9.564.386	-518.741
EUR	13.631	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-1.413.807	-254.271
EUR	1.154	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	10. September 2027	-54.781	-2.381
EUR	1.091	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	25. Juni 2027	-68.645	-4.052
EUR	746.420	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 30 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	15. Mai 2026	8.635.203	856.643
EUR	23.946	Erhält ESTR 1 Day -0,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	25. Juni 2027	-25.622	673
EUR	10.072	Erhält EONIA 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-90.617	10.283
EUR	1.925	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	27. November 2026	90.860	10.995
EUR	14.026	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	17. März 2027	-239.697	-6.347
EUR	270.831	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 12 Wertpapieren Zahlt ESTR O/N 0,275 %	SEB	28. November 2024	2.465.226	458.831
EUR	6.318	Erhält ESTR 1 Day -2,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-20.028	-6.085
EUR	3.845	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren	Goldman Sachs	11. Juni 2027	-158.315	-7.179
EUR	879.739	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 46 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,275 %	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	10.023.250	-8.132
EUR	40.838	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	14. September 2026	-179.085	45.880

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	69.016	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	30. April 2027	280.889	-44.515
EUR	4.693	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	18. Dezember 2026	92.246	2.034
EUR	273.347	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-3.220.536	-51.993
EUR	17.594	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	11. Juni 2027	1.130.825	-2.177
EUR	5.974	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	18. Juni 2027	-263.091	-5.015
EUR	256	Erhält EONIA 1 Day -2,807 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-12.560	-196
EUR	4.741	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	25. Januar 2027	56.177	-21.812
EUR	104.363	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-3.009.460	-230.595
EUR	20.908	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	10. September 2026	-411.534	-42.017
EUR	20.183	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	21. Januar 2027	94.697	17.518
EUR	19.714	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	13. August 2027	517.531	44.261
EUR	21.596	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	4. Juni 2027	-385.925	-22.987
EUR	7.257	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren	Goldman Sachs	11. Juni 2027	-170.010	-10.498
EUR	7.991	Erhält ESTR 1 Day -1,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	23. Oktober 2026	-71.990	14.972
EUR	2.106	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	8. April 2027	146.581	19.170
EUR	2.747	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	19. Februar 2027	-83.489	-10.856
EUR	22.480	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren	Goldman Sachs	20. Mai 2027	-1.015.679	-7.581
EUR	3.324	Erhält ESTR 1 Day -15,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-42.414	47.930

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	5.391	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	7. August 2026	199.063	-42.484
EUR	43.285	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	21. April 2027	-723.337	-62.215
EUR	1.113	Erhält ESTR 1 Day -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	9. September 2027	-9.655	-157
EUR	33.614	Erhält ESTR 1 Day -1,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-122.901	3.377
EUR	57.271	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	16. April 2027	384.485	-63.141
EUR	11.008	Erhält ESTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-295.675	37.249
EUR	24.481	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	30. Juli 2027	52.634	-1.333
EUR	1.450	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	10. August 2026	-103.342	709
EUR	94.905	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	9. Juli 2026	410.611	100.512
EUR	795	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19. März 2027	84.359	2.688
EUR	415.894	Erhält ESTR O/N -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 22 Wertpapieren	SEB	28. November 2024	-3.695.120	-147.554
EUR	7.254	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	28. September 2026	48.819	-129.399
EUR	48.131	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	12. Februar 2027	-478.632	28.807
EUR	6.878	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	5. Juni 2026	519.403	-8.690
EUR	367	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	9. Juli 2027	-24.207	-2.350
EUR	27.014	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	28. Dezember 2026	591.885	-127.923
EUR	36.492	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	14. Mai 2026	692.291	117.869
EUR	2.508	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	8. September 2027	64.295	5.423

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	2.926	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	20. August 2027	254.180	21.732
EUR	3.605	Erhält ESTR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	12. Februar 2027	-18.602	548
EUR	10.623	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	20. August 2027	-201.497	1.138
EUR	21.625	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	12. November 2026	56.935	7.131
EUR	580	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	27. August 2027	84.741	-10.204
EUR	642	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	24. Dezember 2026	16.193	-1.152
EUR	12.175	Erhält ESTR 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-72.757	10.856
EUR	7.057	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	25. Juni 2027	-282.792	-13.575
EUR	7.957	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	17. August 2026	-47.537	59.484
EUR	2.645	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	21. August 2026	35.385	3.151
EUR	283.708	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	2. Oktober 2026	790.536	142.281
EUR	8.487	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	21. Mai 2026	-701.666	-31.094
EUR	42.221	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19. Februar 2027	451.575	14.408
EUR	11.290	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Januar 2027	-154.342	14.539
EUR	141	Erhält EONIA 1 Day -1,381 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-7.228	-632
EUR	4.323	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	12. März 2027	-212.814	-39.595
EUR	7.845	Erhält EONIA 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-29.720	-4.311
EUR	73.589	Erhält ESTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	14. August 2026	-251.640	-4.185

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	4.424	Erhält ESTR 1 Day -4,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	27. August 2027	-21.147	-3.530
EUR	16.089	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	19. Mai 2027	-103.528	11.278
EUR	2.924	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	22. Oktober 2026	83.111	-2.092
EUR	3.777	Erhält EONIA 1 Day -6,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-66.129	12.256
EUR	10.203	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	28. August 2026	-193.143	-10.945
EUR	682	Erhält ESTR 1 Day -10,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-37.183	1.297
EUR	6.609	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	13. August 2026	176.742	9.648
EUR	12.981	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	29. Mai 2026	265.710	-836
EUR	1.686	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	8. September 2027	-43.630	-184
EUR	4.466	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. Juni 2027	196.777	27.586
EUR	6.568	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	29. April 2027	-153.799	21.821
EUR	6.180	Erhält EONIA 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-235.686	-67.353
EUR	35.121	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	21. April 2027	345.371	4.791
EUR	14.656	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	17. Dezember 2026	-97.186	751
EUR	3.706	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	13. November 2026	-295.542	36.025
EUR	2.709	Erhält ESTR 1 Day -1,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-232.937	-23.598
EUR	25.705	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	25. März 2027	-705.900	72.471
EUR	43.444	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	15. Januar 2027	155.740	11.909
EUR	5.858	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	2. Oktober 2026	-463.681	-46.557

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	1.314	Erhält ESTR 1 Day -3,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	22. Oktober 2026	-28.951	4.061
EUR	2.447	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	17. März 2027	54.791	-2.555
EUR	8.999	Erhält ESTR 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-84.623	39.260
EUR	1.860	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. September 2027	30.316	296
EUR	1.967	Erhält EONIA 1 Day -2,775 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-3.973	-86
EUR	9.900	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	17. Dezember 2026	94.644	19.044
EUR	22.608	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	21. Mai 2027	-419.683	6.838
EUR	12.054	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	9. November 2026	270.758	18.756
EUR	153.249	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	4. Juni 2027	-312.331	-26.336
EUR	28.384	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	11. September 2026	-257.267	-8.837
EUR	26.929	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19. Juni 2026	230.426	-359
EUR	5.313	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	11. Juni 2026	-99.671	9.330
EUR	26.507	Erhält ESTR 1 Day -28,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-67.977	-12.733
EUR	12.241	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	28. August 2026	360.534	93.540
EUR	1.689	Erhält EONIA 1 Day -23,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-54.823	15.323
EUR	7.144	Erhält ESTR 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	28. Mai 2026	-253.692	-22.452
EUR	24.582	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	14. Dezember 2026	-295.410	-15.908
EUR	6.733	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	6. November 2026	108.500	6.342
EUR	5.960	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	8. April 2027	-162.379	-8.703

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	1.112	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Januar 2027	-64.732	14.781
EUR	5.292	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	1. Oktober 2027	33.145	1.267
EUR	2.632	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	4. Juni 2027	196.583	-10.224
EUR	9.771	Erhält ESTR 1 Day -5,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	8. Februar 2027	-44.311	-7.511
EUR	26.273	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	5. November 2026	234.705	16.771
EUR	8.464	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	7. Dezember 2026	107.496	-11.255
EUR	2.522	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	13. Mai 2027	-57.249	-2.363
EUR	13.467	Erhält ESTR 1 Day -0,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	5. März 2027	-120.489	-15.355
EUR	134.098	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	16. Juli 2027	-353.425	-12.874
EUR	64.743	Erhält EONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-185.491	-15.465
EUR	22.311	Erhält ESTR 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	28. Mai 2026	-264.608	26.585
EUR	27.353	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. September 2026	426.727	92.037
EUR	2.612	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	30. April 2027	-102.547	-17.398
EUR	23.455	Erhält ESTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	5. August 2027	-164.185	-16.269
EUR	18.329	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	3. Dezember 2026	327.985	5.858
EUR	1.217	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren	Goldman Sachs	2. Oktober 2026	-158.499	-20.524
EUR	490	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	23. Juli 2026	-66.381	-14.928
EUR	23.159	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	16. Juli 2027	659.332	31.335

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	1.384.434	Erhält ESTR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-523.703	115.521
EUR	647	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	12. März 2027	-130.360	9.645
EUR	2.361	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	30. Juni 2027	-209.861	1.046
EUR	41.819	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19. November 2026	83.424	-18.095
EUR	10.152	Erhält EONIA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-116.485	4.276
EUR	11.549	Erhält EONIA 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-18.212	15.627
EUR	12.572	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	29. Januar 2027	442.448	115.259
EUR	2.685	Erhält ESTR 1 Day -1,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 43 Wertpapieren	Goldman Sachs	15. Mai 2026	-118.274	-3.992
EUR	10.664	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10. Dezember 2026	177.569	21.320
EUR	28.174	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	12. Juni 2026	-178.289	49.948
EUR	18.677	Erhält ESTR 1 Day -2,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	5. April 2027	-175.250	26.386
EUR	32.192	Erhält ESTR 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren	Goldman Sachs	11. Juni 2027	-166.140	15.023
EUR	8.847	Erhält EONIA 1 Day -2,338 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-29.348	-3.593
EUR	53.884	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	5. Mai 2027	369.540	30.044
EUR	5.804	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	27. Juli 2026	228.905	56.509
EUR	23.337	Erhält EONIA 1 Day -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-63.569	21.396
EUR	11.304	Erhält ESTR 1 Day -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	3. Juli 2026	-211.704	13.519
EUR	8.434	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt ESTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	21. Dezember 2026	251.755	4.257
EUR	14.205	Erhält EONIA 1 Day -1,806 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-122.375	2.175

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
EUR	8.126	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	5. April 2027	-120.901	6.825
EUR	5.796	Erhält ESTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Goldman Sachs	27. August 2027	-172.141	1.011
EUR	484	Erhält ESTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Goldman Sachs	1. Oktober 2027	-5.944	66
GBP	10.767.791	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 98 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	21.828.403	1.899.620
GBP	6.673	Erhält SONIA 1 Day -0,638 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-156.686	-12.081
GBP	3.825.102	Erhält SONIA 1 Day -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 88 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-18.401.372	-814.542
GBP	8.299	Erhält SONIA 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-51.034	4.252
GBP	235.800	Erhält SONIA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-295.559	69.106
GBP	50.394	Erhält SONIA 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-11.524	573
GBP	12.808	Erhält SONIA 1 Day -10,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-43.212	-16.294
GBP	2.374	Erhält SONIA 1 Day -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-51.323	-5.418
GBP	8.616	Erhält SONIA 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-87.581	20.118
GBP	51.488	Erhält SONIA 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-43.405	2.126
GBP	16.394	Erhält SONIA 1 Day -0,744 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-323.704	-83.388
GBP	5.419	Erhält SONIA 1 Day -18,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-9.698	838
GBP	19.416	Erhält SONIA 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-48.272	3.468
GBP	4.630.014	Erhält SONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-532.834	60.234
GBP	161.557	Erhält SONIA 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-235.386	25.710
GBP	37.025	Erhält SONIA 1 Day -6,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-27.030	1.579
GBP	49.583	Erhält SONIA 1 Day -0,531 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-191.926	58.262
GBP	60.180	Erhält SONIA 1 Day -2,019 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-58.240	507

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
GBP	49.583	Erhält SONIA 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-89.328	-89.328
GBP	55.274	Erhält SONIA 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-40.496	7.813
GBP	1.011.435	Erhält SONIA 1 Day -24,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-57.702	18.928
GBP	842.779	Erhält SONIA 1 Day -2,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-101.829	-11.536
GBP	10.622	Erhält SONIA 1 Day -2,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-116.094	9.146
NOK	1.077.513	Erhält NIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 31 Wertpapieren	SEB	28. November 2024	-4.294.380	-289.945
NOK	1.454.352	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 31 Wertpapieren	SEB	28. November 2024	5.303.189	101.197
SEK	1.777.362	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 54 Wertpapieren	SEB	28. November 2024	11.439.162	1.121.514
SEK	1.685.872	Zahlt STIBOR 1 Week 0,275 % Erhält STIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 54 Wertpapieren	SEB	28. November 2024	-8.998.815	-947.954
SEK	61	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	SEB	2. Oktober 2024	69	20
SEK	3.459	Zahlt STIBOR 1 Week 0,275 % Erhält STIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	SEB	2. Oktober 2024	-31.919	-1.594
USD	1.290.234	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 25 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	2.928.136	191.518
USD	21.353	Zahlt FEDEF 1 Day 1,250 % Erhält FEDEF 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 5 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-995.677	-147.414
USD	298.912	Erhält FEDEF 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-753.026	-121.066
USD	3.297	Erhält FEDEF 1 Day -4,719 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-17.716	-228
USD	7.671	Erhält FEDEF 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-311.821	-118.369
USD	48.590	Erhält FEDEF 1 Day -14,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-75.870	737
USD	68	Erhält FEDEF 1 Day -12,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-4.841	20
USD	45.845	Erhält FEDEF 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-278.739	-12.412
ZAR	1.884.860	Erhält SABOR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 20 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-5.237.540	-1.004.673

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

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
ZAR	2.726.962	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 28 Wertpapieren Zahlt SABOR 1 Day 0,700 %	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	5.046.380	554.185
ZAR	207.182	Erhält SABOR 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	20. Dezember 2024	-60.915	-30.173
						1.490.084

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Gesamt- engagement EUR	% Gesamt- engagement Korb
Vereinigtes Königreich	-1.761.442	-36,93
Finnland	-980.805	-20,57
Luxemburg	-920.037	-19,29
Belgien	-691.433	-14,50
Australien	-501.475	-10,51
Insel Man	-265.535	-5,57
Britische Jungferninseln	-218.723	-4,59
Italien	-205.177	-4,30
Färöer Inseln	-196.118	-4,11
Spanien	-190.530	-4,00
Zypern	-55.398	-1,16
Jersey	-23.507	-0,49
Cayman-Inseln	-4.128	-0,09
Schweiz	10.808	0,23
Kanada	45.621	0,96
Vereinigte Staaten von Amerika	72.060	1,51
Südafrika	93.944	1,97
Marshall-Inseln	115.612	2,42
Irland	123.717	2,59
Österreich	127.545	2,67
Singapur	166.403	3,49
Polen	233.149	4,89
Guernsey	311.904	6,54
Türkei	505.993	10,61
Frankreich	1.018.491	21,36
Niederlande	1.030.265	21,60
Bermuda	1.039.961	21,81
Dänemark	1.187.010	24,89
Norwegen	1.277.579	26,79
Deutschland	1.507.698	31,61
Schweden	1.915.710	40,17
	4.769.162	100,00

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
USD	65.884	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Barclays	25. Juli 2025	-3.218.433	12.518
USD	777	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Barclays	9. Juli 2025	-393.465	5.377
USD	15.322	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Barclays	6. Oktober 2025	-160.533	4.403

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	21.813	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Barclays	8. Oktober 2025	-999.287	3.777
USD	5.621	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	12. September 2025	-267.253	2.688
USD	11.996	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren	Barclays	3. Oktober 2025	-396.721	1.913
USD	9.989	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	19. September 2025	-487.963	1.898
USD	181	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	17. Juli 2025	-91.657	1.253
USD	4.561	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	16. Oktober 2025	-222.805	867
USD	4.020	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	4. August 2025	-196.377	764
USD	3.385	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	15. Oktober 2025	-165.357	643
USD	994	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	25. September 2025	-12.693	-10
USD	8.685	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	15. August 2025	-110.907	-87
USD	8.118	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	10. April 2025	-290.543	-244
USD	8.118	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	20. Juni 2025	-290.543	-244
USD	25.114	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	22. August 2025	-898.830	-753
USD	6.936	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	23. Oktober 2025	-137.680	-832
USD	7.141	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	24. Oktober 2025	-141.749	-857
USD	5.504	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	18. August 2025	-213.445	-1.596
USD	13.873	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	22. Oktober 2025	-275.379	-1.665
					29.813	

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Gesamt- engagement USD	% Gesamt- engagement Korb
Vereinigte Staaten von Amerika	-8.811.087	98,21
Kanada	-160.533	1,79
	-8.971.620	100,00

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	325.838	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	16. Oktober 2025	9.698.762	371.727
EUR	95.006	Erhält EONIA 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	16. Oktober 2025	-1.468.711	-38.891
EUR	2.764	Erhält EONIA 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	5. Februar 2025	-2.491.983	-86.430
EUR	14.277	Erhält EONIA 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren	Morgan Stanley	16. Oktober 2025	-953.796	-28.631
GBP	99.531	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	22. Januar 2025	2.143.878	-71.934
USD	139.691	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 19 Wertpapieren	Morgan Stanley	17. Oktober 2025	-12.158.988	-373.397
USD	64.481	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,600 %	Morgan Stanley	19. August 2026	1.070.008	-58.038
USD	1.926	Erhält FEDEF 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Juni 2025	-270.065	-37.745
USD	2.523	Erhält FEDEF 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Juni 2025	-170.040	-23.133
USD	1.559	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,300 %	Morgan Stanley	20. Juni 2025	290.352	10.224
USD	1.699	Erhält FEDEF 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. Juni 2025	-536.005	-21.402
USD	45.284	Erhält FEDEF 1 Day -5,130 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	17. Oktober 2025	-159.853	10.868
USD	25.253	Erhält FEDEF 1 Day -0,680 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	17. Oktober 2025	-345.966	-33.658
USD	46.389	Erhält FEDEF 1 Day -6,030 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	17. Oktober 2025	-104.839	-13.453
USD	1.726	Erhält FEDEF 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	20. August 2025	-1.782.043	-37.834

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Handels- währung	Nominal- betrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	176	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	10. Dezember 2025	-882.022	-30.596
USD	18.116	Erhält FEDEF 1 Day -0,730 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	17. Oktober 2025	-104.167	2.355
USD	22.913	Erhält FEDEF 1 Day -0,580 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	17. Oktober 2025	-257.084	45.368
						-414.600

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Gesamt- engagement USD	% Gesamt- engagement Korb
Vereinigte Staaten von Amerika	-17.926.204	211,33
Spanien	-1.468.712	17,31
Südkorea	-685.757	8,08
Irland	-360.741	4,25
Brasilien	1.070.008	-12,61
Vereinigtes Königreich	2.143.878	-25,27
Deutschland	3.065.968	-36,14
Frankreich	5.678.998	-66,95
	-8.482.562	100,00

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. September 2024 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Kauf/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Kauf	Albertsons Cos., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 22,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	531	981.288	31.860	-112.294
Verkauf	Albertsons Cos., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 27,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	-531	981.288	-5.310	4.781
Verkauf	Albertsons Cos., Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 15,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	-1.659	3.065.832	-58.065	-35.714
Verkauf	Albertsons Cos., Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 17,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	-1.659	3.065.832	-170.877	-90.462
Kauf	Albertsons Cos., Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 19,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	1.659	3.065.832	335.948	116.085
Kauf	Capri Holdings Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 55,00, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	197	836.068	11.623	-20.111
Verkauf	Capri Holdings Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 57,50, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	-197	836.068	-985	151
Verkauf	Forward Air Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 30,00, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	-27	95.580	-1.404	580
Verkauf	Forward Air Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 35,00, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	-26	92.040	-5.772	142
Kauf	Golar LNG Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 39,00, Dez. 2024	Morgan Stanley	USD	146	536.696	38.690	-3.393
Verkauf	Golar LNG Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 43,00, Dez. 2024	Morgan Stanley	USD	-146	536.696	-24.820	-1.677
Verkauf	Hawaiian Holdings, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 17,00, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	-60	108.000	-6.000	-1.892

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

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Markt- wert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Verkauf	Hawaiian Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 5,00, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	-845	1.521.000	–	57.205
Kauf	Hawaiian Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 10,00, Okt. 2024	Morgan Stanley	USD	845	1.521.000	–	-188.015
Kauf	Tellurian, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 1,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	1.470	142.296	7.350	-9.595
Kauf	United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 50,00, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	619	2.186.927	68.090	-20.135
Verkauf	United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 52,50, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	-619	2.186.927	-20.427	33.684
Kauf	United States Steel Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 57,50, Jan. 2025	Morgan Stanley	USD	110	388.630	660	-1.157
Verkauf	United States Steel Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 25,00, Juni 2025	Morgan Stanley	USD	-285	1.006.905	-57.000	-14.125
						143.561	-285.942
						143.561	-285.942

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 Ende des Berichtszeitraums 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 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund [#]	1,45 %	0,75 %	1,00 %	1,25 %	–	–	1,25 %
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies 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 Electron Global UCITS Fund	1,45 %	0,60 %	0,75 %	1,25 %	Bis zu 1,25 %	–	1,25 %
Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund [#]	1,40 %	–	0,65 %	1,00 %	–	Bis zu 1,00 %	1,00 %
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund [#]	1,40 %	–	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.

Anmerkung 11 – Performancegebühren (Fortsetzung)

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

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

Für die Zwecke der Berechnung der Performancegebühr gilt Folgendes:

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

Zum 1. April 2024 gelten für Anteile der Klasse S des Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund und Anteile der Klasse EO des Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund keine Performancegebühren mehr.

Im Folgenden sind die Performancegebühren in Bezug auf PF-Anteile (PF = Performance Fee) während des Berichtszeitraums zum 30. September 2024 aufgeführt.

Fonds und Anteilsklassen	Fonds- währung	Performance- gebühr	Performance- gebühr (Beträge in Fondswährung)	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens	Ziel-Benchmark
Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund[#]					
A PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	199	0,00 %	/
EB PF (acc) EUR	EUR	20,0 %	212.390	0,22 %	/
EB PF (acc) USD-H1 (abgesichert) [□]	EUR	20,0 %	29.024	0,03 %	/
EO PF (acc) EUR	EUR	20,0 %	132.516	0,14 %	/
EO PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	25.609	0,03 %	/
I PF (acc) EUR	EUR	20,0 %	17.214	0,02 %	/
I PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	70.048	0,07 %	/
W PF (acc) USD-H1 (abgesichert)	EUR	20,0 %	177	0,00 %	/
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund					
A PF (acc) USD	USD	12,5 %	2.104	0,00 %	/
EB PF (acc) USD	USD	10,0 %	45	0,00 %	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	20,0 %	185.005	0,25 %	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	30.387	0,04 %	/
I PF (acc) EUR	USD	12,5 %	610	0,00 %	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	12,5 %	9.072	0,01 %	/
I PF (acc) USD	USD	12,5 %	24.402	0,03 %	/
W PF (acc) USD	USD	12,5 %	6	0,00 %	/
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund					
A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	3.700	0,01 %	/
A PF (acc) SGD	USD	15,0 %	11	0,00 %	/
A PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	119	0,00 %	/
A PF (acc) USD	USD	15,0 %	25.295	0,04 %	/
EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	10,0 %	376.175	0,56 %	/
EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	20,0 %	42.791	0,06 %	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	51.721	0,08 %	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	99.844	0,15 %	/
I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	15,0 %	11.016	0,02 %	/
I PF (acc) SGD	USD	15,0 %	12	0,00 %	/
I PF (acc) SGD-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	145	0,00 %	/
I PF (acc) USD	USD	15,0 %	263.077	0,39 %	/
J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	18,0 %	363	0,00 %	Euro Short-term Rate
J PF (acc) USD	USD	18,0 %	1.398	0,00 %	Secured Overnight Financing Rate
J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	USD	18,0 %	11	0,00 %	Sterling Overnight Index Average
W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	103.837	0,15 %	/
W PF (acc) USD	USD	15,0 %	100.754	0,15 %	/

Anmerkung 11 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Fonds und Anteilsklassen	Fonds-währung	Performance-gebühr	Performance-gebühr (Beträge in Fondswährung)	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens	Ziel-Benchmark
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund^Ω					
A PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
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 %	–	–	/

Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

^Ω Dieser Fonds/diese Anteilsklasse 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 2024 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

In dem am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Kosten für Unterhaltung und Service im Zusammenhang mit Franklin Templeton Investment Services S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Fonds tragen.

Anmerkung 14 – Besteuerung

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

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

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

Anmerkung 14 – Besteuerung (Fortsetzung)

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 – Anteilsklassen

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.

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.

Anmerkung 15 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

Ausschüttende Anteile: Diese haben möglicherweise unterschiedliche Intervalle. Anteilsklassen des Typs (Mdis) schütten monatlich aus, Anteilsklassen des Typs (Qdis) schütten quartalsweise aus, Anteilsklassen des Typs (Bdis) schütten halbjährlich aus und Anteilsklassen des Typs (Ydis) schütten jährlich 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.
- 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 denominiert, 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 – Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

Für ihre Aufgaben und Dienste im Verwaltungsrat erhalten das unabhängige Verwaltungsratsmitglied und das nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglied eine Vergütung in Höhe von insgesamt 18.000 EUR pro Jahr. Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder haben auf ihren Anspruch auf Vergütung verzichtet.

Anmerkung 18 – Aufstellung der Veränderungen im Anlageportfolio

Auf Wunsch erhalten Sie am Sitz der Gesellschaft eine Aufstellung, in der für jeden Fonds sämtliche Kauf- und Verkaufstransaktionen während des Berichtszeitraums aufgelistet sind.

Anmerkung 19 – 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 2024 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Name des Fonds	Währung	Betrag[#]
Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund [†]	EUR	–
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund [†]	USD	8.106
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	USD	283.545
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	USD	–
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	USD	39.942

Anmerkung 19 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

Name des Fonds	Währung	Betrag [#]
Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund [*]	USD	16
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund [*]	USD	4.455

^{*} 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 20 – Ertragsausgleich

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

Anmerkung 21 – Sonstige Aufwendungen

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

Anmerkung 22 – 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 2024 stehen. Der Gesamtbetrag umfasst die Anlageverwaltungsgebühren, Kosten für Unterhaltung und Service, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren und sonstige Aufwendungen. Die TER enthält jedoch keine Erfolgshonorare, wie sie in der „Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ zusammengefasst sind.

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

Anmerkung 23 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

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

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

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2024 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 24 – Abkürzungen

Länder

AUS	Australien	CYM	Cayman-Inseln	IRL	Irland	SGP	Singapur
BMU	Bermuda	DEU	Deutschland	JEY	Jersey	SP	Supranational
CAN	Kanada	FRA	Frankreich	JPN	Japan	USA	Vereinigte Staaten von Amerika
CHN	China	GBR	Vereinigtes Königreich	MLT	Malta		
CMR	Kamerun	HKG	Hongkong	NOR	Norwegen		

Währungen

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

Anmerkung 25 – Ereignisse nach dem Stichtag

Für den Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund wurde mit Wirkung vom 3. Oktober 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 17. Oktober 2024 mit Schluss-NIW geschlossen.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
19.500.000	US Treasury Bill 14.11.2024	USA	USD	19.389.437	16,10
				<u>19.389.437</u>	<u>16,10</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>19.389.437</u>	<u>16,10</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			19.389.437	16,10
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>19.389.437</u>	<u>16,10</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. Logistik				
10.617	Forward Air Corp.	USA	USD	375.842	0,50
				375.842	0,50
	Getränke				
31.422	Britvic plc	GBR	GBP	534.391	0,71
				534.391	0,71
	Chemikalien				
48.271	Covestro AG, Reg. S, 144A	DEU	EUR	3.008.275	4,00
				3.008.275	4,00
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
49.336	Vestis Corp.	USA	USD	735.106	0,98
				735.106	0,98
	Kommunikationsausrüstung				
976.105	Spirent Communications plc	GBR	GBP	2.226.336	2,96
64.865	Infinera Corp.	USA	USD	437.839	0,58
				2.664.175	3,54
	Basiskonsumgüter – Distribution u. Einzelhandel				
55.668	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	1.028.745	1,37
				1.028.745	1,37
	Behältnisse u. Verpackungen				
839.039	DS Smith plc	GBR	GBP	5.188.602	6,90
				5.188.602	6,90
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
286.097	John Wood Group plc	GBR	GBP	485.970	0,65
				485.970	0,65
	Unterhaltung				
39.724	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1.134.517	1,51
				1.134.517	1,51
	Finanzdienstleistungen				
7.865	Nuvei Corp.	CAN	USD	262.298	0,35
				262.298	0,35
	Lebensmittel				
36.088	Kellanova	USA	USD	2.912.662	3,88
				2.912.662	3,88
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
69.601	Axonics, Inc.	USA	USD	4.844.230	6,45
				4.844.230	6,45
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
33.910	Amedisys, Inc.	USA	USD	3.272.654	4,36
162.842	R1 RCM, Inc.	USA	USD	2.307.471	3,07
27.650	Enhabit, Inc.	USA	USD	218.435	0,29
				5.798.560	7,72
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
227.890	Kindred Group plc	MLT	SEK	2.896.912	3,85
				2.896.912	3,85
	Langlebige Haushaltsgüter				
203.166	Vizio Holding Corp. 'A'	USA	USD	2.269.364	3,02
				2.269.364	3,02
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
132.998	Neoen SA, Reg. S, 144A	FRA	EUR	5.769.208	7,68
				5.769.208	7,68
	IT-Dienste				
30.325	Keywords Studios plc	IRL	GBP	987.628	1,31
10.132	Perficient, Inc.	USA	USD	764.763	1,02
24.600	Thoughtworks Holding, Inc.	USA	USD	108.732	0,15
				1.861.123	2,48

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
Medien					
100.109	Ascential plc, Reg. S	GBR	GBP	758.208	1,01
439.938	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	703.901	0,94
				<u>1.462.109</u>	<u>1,95</u>
Metalle u. Bergbau					
39.735	Stelco Holdings, Inc.	CAN	CAD	1.959.941	2,61
67.252	Filo Corp.	CAN	CAD	1.602.670	2,13
				<u>3.562.611</u>	<u>4,74</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
31.797	Golar LNG Ltd.	CMR	USD	1.168.858	1,55
				<u>1.168.858</u>	<u>1,55</u>
Pharmazie					
4.141.610	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	CHN	HKD	2.333.496	3,11
35.161	Catalent, Inc.	USA	USD	2.129.702	2,83
				<u>4.463.198</u>	<u>5,94</u>
Fachdienstleistungen					
45.823	Sterling Check Corp.	USA	USD	766.160	1,02
316.575	Learning Technologies Group plc	GBR	GBP	402.083	0,53
				<u>1.168.243</u>	<u>1,55</u>
Software					
123.927	HashiCorp, Inc. 'A'	USA	USD	4.196.168	5,58
324.663	Darktrace plc	GBR	GBP	2.507.541	3,34
34.968	Smartsheet, Inc. 'A'	USA	USD	1.935.829	2,58
3.925	ANSYS, Inc.	USA	USD	1.250.623	1,66
8.967	PowerSchool Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	204.537	0,27
				<u>10.094.698</u>	<u>13,43</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
25.474	Capri Holdings Ltd.	USA	USD	1.081.117	1,44
				<u>1.081.117</u>	<u>1,44</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>64.770.814</u>	<u>86,19</u>
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
720.000	Tapestry, Inc. 7.85 % 27.11.2033	USA	USD	780.998	1,04
				<u>780.998</u>	<u>1,04</u>
ANLEIHEN INSGESAMT				<u>780.998</u>	<u>1,04</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				65.551.812	87,23
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.400.000	Petroleum Geo-Services A/S 13,5 % 31.03.2027	NOR	USD	1.534.750	2,04
880.000	Alteryx, Inc., 144A 8,75 % 15.03.2028	USA	USD	905.033	1,21
				<u>2.439.783</u>	<u>3,25</u>
ANLEIHEN INSGESAMT				<u>2.439.783</u>	<u>3,25</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				2.439.783	3,25
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Fachdienstleistungen					
1.578.645	APM Human Services International Ltd.**	AUS	AUD	1.582.525	2,10
				<u>1.582.525</u>	<u>2,10</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>1.582.525</u>	<u>2,10</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				1.582.525	2,10
ANLAGEN INSGESAMT				<u>69.574.120</u>	<u>92,58</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
	Queen Street 2023 RE DAC, 144A, FRN				
3.250.000	12,102 % 08.12.2028	IRL	USD	3.346.525	2,40
1.250.000	Puerto Rico Parametric Re Ltd., 144A, FRN 9 % 07.06.2027	BMU	USD	1.311.688	0,94
1.250.000	Montoya Re Ltd., 144A, FRN 11,702 % 07.04.2025	BMU	USD	1.270.250	0,91
925.000	Herbie Re Ltd., 144A, FRN 11,332 % 08.01.2025	BMU	USD	932.122	0,67
750.000	Blue Halo Re Ltd., 144A, FRN 14,296 % 24.02.2025	BMU	USD	749.625	0,54
750.000	Sanders RE II Ltd., 144A, FRN 17,772 % 07.04.2025	BMU	USD	729.525	0,52
325.000	Kilimanjaro III Re Ltd., 144A, FRN 14,456 % 19.12.2027	BMU	USD	315.737	0,22
				8.655.472	6,20
	Supranational				
	International Bank for Reconstruction & Development, 144A,				
3.000.000	FRN 9,184 % 24.07.2028	SP	USD	3.050.700	2,19
	International Bank for Reconstruction & Development, 144A,				
2.000.000	FRN 18,684 % 24.07.2028	SP	USD	2.097.900	1,50
	International Bank for Reconstruction & Development, 144A,				
1.750.000	FRN 9,62 % 31.03.2026	SP	USD	1.779.662	1,27
	International Bank for Reconstruction & Development, 144A,				
1.500.000	FRN 17,054 % 24.06.2028	SP	USD	1.515.750	1,09
	International Bank for Reconstruction & Development, 144A,				
750.000	FRN 16,184 % 24.07.2028	SP	USD	755.213	0,54
				9.199.225	6,59
				17.854.697	12,79
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				17.854.697	12,79
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
4.000.000	SD Re Ltd., 144A, FRN 13,796 % 19.11.2031	BMU	USD	3.994.000	2,86
3.250.000	Gateway Re Ltd., 144A, FRN 18,562 % 24.02.2026	USA	USD	3.512.762	2,52
3.250.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 15,069 % 13.05.2031	BMU	USD	3.393.487	2,43
2.750.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 16,069 % 13.05.2031	BMU	USD	2.864.400	2,05
2.750.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 11,546 % 06.12.2025	BMU	USD	2.853.263	2,05
2.500.000	Veraison Re Ltd., 144A, FRN 17,078 % 10.03.2031	BMU	USD	2.685.000	1,92
2.675.000	Sakura RE Ltd., 144A, FRN 8,242 % 07.04.2029	BMU	USD	2.677.943	1,92
2.500.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 13,022 % 28.04.2030	BMU	USD	2.612.750	1,87
2.500.000	Wrigley Re Ltd., 144A, FRN 11,546 % 07.08.2027	BMU	USD	2.600.500	1,86
2.250.000	Blue Ridge Re Ltd., 144A, FRN 9,852 % 08.01.2031	BMU	USD	2.304.000	1,65
2.250.000	Fish Pond Re Ltd., 144A, FRN 8,602 % 08.01.2027	CYM	USD	2.296.125	1,65
2.000.000	Lightning Re, 144A, FRN 15,602 % 31.03.2030	USA	USD	2.128.400	1,53
2.000.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 12,994 % 07.06.2026	BMU	USD	2.093.400	1,50
2.000.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 10,602 % 07.06.2032	BMU	USD	2.067.000	1,48
2.000.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 9,818 % 05.06.2031	BMU	USD	2.043.900	1,47
1.750.000	Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 17,102 % 08.01.2030	BMU	USD	1.847.825	1,32
1.750.000	Hypatia Ltd., 144A, FRN 15,046 % 08.04.2030	BMU	USD	1.830.237	1,31
1.750.000	Northshore Re II Ltd., 144A, FRN 12,546 % 08.07.2025	BMU	USD	1.813.788	1,30
1.750.000	Black Kite Re Ltd., 144A, FRN 11,422 % 09.06.2025	HKG	USD	1.810.375	1,30
1.750.000	Mayflower Re Ltd., 144A, FRN 4,5 % 08.07.2031	BMU	USD	1.809.237	1,30
1.750.000	Locke Tavern Re Ltd., 144A, FRN 9,384 % 09.04.2026	BMU	USD	1.806.000	1,29
1.750.000	Blue Ridge Re Ltd., 144A, FRN 12,602 % 08.01.2031	BMU	USD	1.803.112	1,29
1.750.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 12,602 % 05.04.2027	BMU	USD	1.788.062	1,28
	Residential Reinsurance 2023 Ltd., 144A, FRN				
1.750.000	15,762 % 06.06.2030	USA	USD	1.764.175	1,26
1.500.000	Blue Sky Re DAC, 144A, FRN 9,448 % 08.01.2030	BMU	EUR	1.701.617	1,22
1.500.000	Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 16,852 % 08.01.2030	BMU	USD	1.585.500	1,14
	Residential Reinsurance 2022 Ltd., 144A, FRN				
1.500.000	12,259 % 06.12.2029	CYM	USD	1.561.275	1,12
1.500.000	Kendall Re Ltd., 144A, FRN 11,357 % 30.04.2031	BMU	USD	1.557.975	1,12
1.500.000	Ursa Re Ltd., 144A, FRN 10,046 % 07.12.2026	BMU	USD	1.553.625	1,11

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
1.500.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 6 % 07.06.2027	BMU	USD	1.550.850	1,11
1.500.000	Gateway Re Ltd., 144A, FRN 13,882 % 12.05.2025	USA	USD	1.549.950	1,11
1.500.000	Galileo Re Ltd., 144A, FRN 11,546 % 08.01.2030	BMU	USD	1.539.150	1,10
1.500.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 14,136 % 28.03.2029	BMU	USD	1.530.300	1,10
1.500.000	Veraison Re Ltd., 144A, FRN 9,319 % 08.03.2027	BMU	USD	1.528.050	1,10
1.500.000	Long Point Re IV Ltd., 144A, FRN 9,35 % 01.06.2026	CYM	USD	1.526.250	1,09
1.500.000	Marlon Ltd., 144A, FRN 7 % 09.06.2031	BMU	USD	1.516.800	1,09
1.500.000	Atlas Capital Reinsurance 2022 DAC, 144A, FRN 14,689 % 06.06.2028	IRL	USD	1.511.700	1,08
1.250.000	Gateway Re II Ltd., 144A, FRN 13,502 % 27.04.2026	BMU	USD	1.334.125	0,96
1.250.000	Bayou Re Ltd., 144A, FRN 17,512 % 26.05.2030	BMU	USD	1.331.000	0,95
1.250.000	Finca RE Ltd., 144A, FRN 13,356 % 06.06.2025	BMU	USD	1.298.000	0,93
1.250.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 11,852 % 07.06.2032	BMU	USD	1.289.563	0,92
1.250.000	FloodSmart Re Ltd., 144A, FRN 16,399 % 25.02.2025	BMU	USD	1.280.625	0,92
1.250.000	Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 10,604 % 08.12.2028	BMU	USD	1.203.250	0,86
1.000.000	Hexagon IV RE Ltd., 144A, FRN 20,178 % 08.01.2031	BMU	EUR	1.106.360	0,79
1.000.000	Quercus Re DAC, 144A, FRN 11,674 % 06.01.2031 Fuchsia - London Bridge 2 PCC Ltd., 144A, FRN 14,602 % 06.04.2032	IRL BMU	EUR USD	1.102.965 1.056.650	0,79 0,76
1.000.000	Mayflower Re Ltd., 144A, FRN 10,561 % 08.07.2030	BMU	USD	1.042.400	0,75
1.000.000	Lower Ferry Re Ltd., 144A, FRN 9,816 % 08.07.2030	BMU	USD	1.034.550	0,74
1.000.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 12,124 % 07.06.2025	BMU	USD	1.030.700	0,74
1.000.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 13,602 % 05.06.2031	BMU	USD	1.029.200	0,74
1.000.000	Aragonite Re Ltd., 144A, FRN 9,852 % 07.04.2031	BMU	USD	1.028.450	0,74
1.000.000	Commonwealth RE Ltd., 144A, FRN 8,365 % 08.07.2025	BMU	USD	1.022.450	0,73
1.000.000	Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 12,594 % 24.03.2025	BMU	USD	1.018.900	0,73
1.000.000	Ashera Re, 144A, FRN 9,602 % 08.04.2031	BMU	USD	1.013.850	0,73
1.000.000	First Coast Re III Pte. Ltd., 144A, FRN 11,342 % 07.04.2025	SGP	USD	987.400	0,71
1.000.000	Gateway Re Ltd., 144A, FRN 4,602 % 23.12.2028	USA	USD	982.500	0,70
750.000	Catahoula II Re Pte. Ltd., 144A, FRN 15,842 % 16.06.2025	SGP	USD	796.950	0,57
750.000	Winston RE Ltd., 144A, FRN 16,352 % 26.02.2031	BMU	USD	788.588	0,57
750.000	Bayou Re Ltd., 144A, FRN 13,046 % 30.04.2031	BMU	USD	777.412	0,56
750.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 12,296 % 07.06.2027	BMU	USD	777.225	0,56
750.000	Stabilitas Re Ltd., 144A, FRN 13,092 % 05.06.2030	BMU	USD	772.125	0,55
750.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 10,202 % 06.06.2025	BMU	USD	756.225	0,54
750.000	Hestia Re Ltd., 144A, FRN 14,626 % 22.04.2025 Sussex Capital UK Pcc Ltd., 144A, FRN 12,962 % 08.01.2028	BMU	USD	701.250	0,50
675.000	12,962 % 08.01.2028	GBR	USD	680.265	0,49
500.000	Sakura RE Ltd., 144A, FRN 18,102 % 06.01.2030	BMU	USD	531.550	0,38
500.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 15,796 % 08.06.2026	BMU	USD	527.475	0,38
500.000	Winston RE Ltd., 144A, FRN 14,852 % 26.02.2031	BMU	USD	523.800	0,38
500.000	Veraison Re Ltd., 144A, FRN 11,516 % 10.03.2031	BMU	USD	522.625	0,37
500.000	Integrity Re Ltd., 144A, FRN 15,102 % 06.06.2026 Residential Reinsurance 2021 Ltd., 144A, FRN 8,482 % 06.06.2028	BMU	USD	514.750	0,37
500.000	8,482 % 06.06.2028	CYM	USD	503.000	0,36
250.000	3264 re Ltd., 144A, FRN 11,602 % 08.07.2030	USA	USD	261.863	0,19
250.000	SD Re Ltd., 144A, FRN 13,296 % 19.11.2031 Residential Reinsurance 2021 Ltd., 144A, FRN 7,312 % 06.06.2028	BMU	USD	249.625	0,18
200.000	7,312 % 06.06.2028	CYM	USD	201.000	0,14
				<u>107.691.449</u>	<u>77,18</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>107.691.449</u>	<u>77,18</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			107.691.449	77,18
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>125.546.146</u>	<u>89,97</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Fahrzeugkomponenten				
5.004	Aptiv plc	USA	USD	360.338	0,51
				360.338	0,51
	Automobile				
13.929	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	1.231.833	1,75
15.655	Li Auto, Inc., ADR	CHN	USD	401.551	0,57
				1.633.384	2,32
	Baumaterialien				
18.750	Johnson Controls International plc	USA	USD	1.455.187	2,07
13.953	Carrier Global Corp.	USA	USD	1.123.077	1,60
				2.578.264	3,67
	Chemikalien				
13.280	Eastman Chemical Co.	USA	USD	1.486.696	2,11
				1.486.696	2,11
	Bau- u. Ingenieurwesen				
31.395	MasTec, Inc.	USA	USD	3.864.724	5,49
8.446	Quanta Services, Inc.	USA	USD	2.518.175	3,58
				6.382.899	9,07
	Stromversorger				
21.540	Constellation Energy Corp.	USA	USD	5.600.831	7,96
70.271	PPL Corp.	USA	USD	2.324.565	3,31
115.407	PG&E Corp.	USA	USD	2.281.596	3,24
23.922	Edison International	USA	USD	2.083.367	2,96
15.627	Entergy Corp.	USA	USD	2.056.669	2,92
23.222	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	1.962.956	2,79
20.328	Xcel Energy, Inc.	USA	USD	1.327.418	1,89
				17.637.402	25,07
	Elektrogeräte				
20.173	GE Vernova, Inc.	USA	USD	5.143.712	7,31
131.180	Enovix Corp.	USA	USD	1.225.221	1,74
30.193	Fluence Energy, Inc. 'A'	USA	USD	685.683	0,98
38.087	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	617.807	0,88
5.571	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	554.259	0,79
28.233	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	298.141	0,42
42.754	Array Technologies, Inc.	USA	USD	282.176	0,40
				8.806.999	12,52
	Bodentransport				
11.146	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	837.733	1,19
				837.733	1,19
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
38.519	AES Corp. (The)	USA	USD	772.691	1,10
78.952	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	768.993	1,09
				1.541.684	2,19
	Industriekonzerne				
25.013	3M Co.	USA	USD	3.419.277	4,86
84.060	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	2.229.048	3,17
3.531	Siemens AG	DEU	EUR	714.349	1,02
				6.362.674	9,05
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
11.634	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	1.314.875	1,87
				1.314.875	1,87
	AKTIEN INSGESAMT			48.942.948	69,57
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			48.942.948	69,57
	ANLAGEN INSGESAMT			48.942.948	69,57

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2024

Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Ländercode	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
3.340.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA1, 144A, FRN 10,645 % 25.01.2050	USA	USD	3.696.012	4,47
3.000.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2021-DNA5, 144A, FRN 10,78 % 25.01.2034	USA	USD	3.381.655	4,09
2.970.000	Accunia European CLO I DAC, Series 1A, 144A, FRN 9,965 % 15.07.2030	IRL	EUR	3.319.605	4,01
2.000.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA5, 144A, FRN 16,78 % 25.10.2050	USA	USD	2.759.825	3,34
2.320.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2021-DNA2, 144A, FRN 11,28 % 25.08.2033	USA	USD	2.755.565	3,33
1.935.000	FHLMC STACR Trust, Series 2019-HQA1, 144A, FRN 17,645 % 25.02.2049	USA	USD	2.429.962	2,94
2.500.000	Tricon Residential Trust, Series 2021-SFR1, 144A 3,692 % 17.07.2038	USA	USD	2.359.976	2,85
2.200.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2021-R03, 144A, FRN 10,78 % 25.12.2041	USA	USD	2.305.194	2,79
2.000.000	Ares European CLO XI DAC, Series 11A, 144A, FRN 6,985 % 15.04.2032	IRL	EUR	2.234.213	2,70
2.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R01, 144A, FRN 11,28 % 25.12.2041	USA	USD	2.104.767	2,54
2.000.000	Blackrock MT Hood CLO X LLC, Series 2023-1A, 144A, FRN 11,842 % 20.04.2035	CYM	USD	2.049.695	2,48
1.720.000	Eurohome UK Mortgages plc, Series 2007-1, Reg. S, FRN 5,979 % 15.06.2044	GBR	GBP	2.028.577	2,45
1.880.000	CBAM Ltd., Series 2017-1A, 144A, FRN 12,044 % 20.07.2030	CYM	USD	1.883.721	2,28
2.000.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, Series 2017-280P, 144A, FRN 7,537 % 15.09.2034	USA	USD	1.855.470	2,24
1.570.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA2, 144A, FRN 10,195 % 25.02.2050	USA	USD	1.693.168	2,05
1.200.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-HQA3, 144A, FRN 15,395 % 25.07.2050	USA	USD	1.624.415	1,96
1.700.000	VNDO Trust, Series 2016-350P, 144A, FRN 4,033 % 10.01.2035	USA	USD	1.590.410	1,92
1.500.000	AGL CLO 28 Ltd., Series 2023-28A, 144A, FRN 12,942 % 21.01.2037	JEY	USD	1.569.119	1,90
1.600.000	MSCG Trust, Series 2015-ALDR, 144A, FRN 3,577 % 07.06.2035	USA	USD	1.551.989	1,88
1.126.000	Together Asset-Backed Securitisation 2023-1st1 plc, Series 2023-1ST1X, Reg. S, FRN 9,657 % 20.01.2067	GBR	GBP	1.536.551	1,86
1.370.000	Tikehau CLO DAC, Series 2015-1X, Reg. S, FRN 7,038 % 04.08.2034	IRL	EUR	1.530.572	1,85
1.500.000	Progress Residential Trust, Series 2022-SFR5, 144A 6,618 % 17.06.2039	USA	USD	1.524.847	1,84
1.110.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2020-DNA4, 144A, FRN 15,395 % 25.08.2050	USA	USD	1.508.237	1,82
1.500.000	Apidos CLO XXVII, Series 2017-27A, 144A, FRN 11,947 % 17.07.2030	CYM	USD	1.503.201	1,82
1.250.000	FHLMC STACR Trust, Series 2019-HQA3, 144A, FRN 12,895 % 25.09.2049	USA	USD	1.413.784	1,71
1.450.944	Home Partners of America Trust, Series 2021-2, 144A 3,799 % 17.12.2026	USA	USD	1.360.012	1,64
1.170.000	St Paul's CLO III-R DAC, Series 3RA, 144A, FRN 6,085 % 15.01.2032	IRL	EUR	1.301.350	1,57
1.160.000	Barings Euro CLO DAC, Series 2014-1A, 144A, FRN 8,435 % 15.07.2031	IRL	EUR	1.295.048	1,56
858.221	RALI Trust, Series 2007-QO3, FRN 5,369 % 25.03.2047	USA	USD	1.283.570	1,55
1.250.000	Golub Capital Partners CLO 69M, Series 2023-69A, 144A, FRN 11,104 % 09.11.2036	USA	USD	1.278.775	1,55
1.230.000	Fortress Credit BSL XXI Ltd., Series 2024-1A, 144A, FRN 10,072 % 24.04.2037	JEY	USD	1.264.382	1,53

Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handelswährung	Markt- wert	% des Nettöver- mögens
1.015.467	STACR Trust, Series 2018-HRP1, 144A, FRN 17,145 % 05/252043	USA	USD	1.238.361	1,50
1.310.000	Progress Residential Trust, Series 2021-SFR8, 144A 3,181 % 17.10.2038	USA	USD	1.230.120	1,49
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R07, 144A, FRN 17,263 % 25.06.2042	USA	USD	1.205.630	1,46
1.000.000	FHLMC STACR Trust, Series 2018-DNA3, 144A, FRN 13,145 % 25.09.2048	USA	USD	1.168.314	1,41
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R03, 144A, FRN 15,13 % 25.03.2042	USA	USD	1.136.479	1,37
1.100.000	Birch Grove CLO 7 Ltd., Series 2023-7A, 144A, FRN 10,782 % 20.10.2036	JEY	USD	1.132.316	1,37
1.000.000	FHLMC STACR Remic Trust, Series 2021-DNA1, 144A, FRN 10,03 % 25.01.2051	USA	USD	1.076.193	1,30
969.949	Preferred Residential Securities 06-1 plc, Series 2006-1X, Reg. S, FRN 4,431 % 15.12.2043	GBR	EUR	1.035.801	1,25
1.000.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd., Series 2019-31A, 144A, FRN 12,044 % 20.04.2031	CYM	USD	1.001.343	1,21
890.000	Toro European CLO DAC, Series 6X, Reg. S, FRN 7,204 % 12.01.2032	IRL	EUR	981.001	1,19
940.000	TRTX Issuer Ltd., Series 2019-FL3, 144A, FRN 7,647 % 15.10.2034	CYM	USD	914.874	1,11
594.379	First Franklin Mortgage Loan Trust, Series 2003-FF1, FRN 7,594 % 25.03.2033	USA	USD	784.558	0,95
500.000	Jupiter Mortgage NO 1 plc, Series 1A, 144A, FRN 7,998 % 20.07.2055	GBR	GBP	680.014	0,82
500.000	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd., Series 2018-1A, 144A, FRN 8,874 % 20.10.2031	CYM	USD	500.722	0,60
553.140	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-A6, FRN 5,438 % 25.12.2034	USA	USD	455.848	0,55
415.880	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3, FRN 5,189 % 25.04.2037	USA	USD	418.449	0,51
245.156	Bayview Financial Revolving Asset Trust, Series 2005-A, 144A, FRN 7,76 % 28.02.2040	USA	USD	184.848	0,22
155.813	Banc of America Funding Trust, Series 2004-A, FRN 6,664 % 20.09.2034	USA	USD	142.699	0,17
203.912	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., Series 1998-AQ1 7 % 25.06.2028	USA	USD	99.623	0,12
40.370	WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-AR6, FRN 5,373 % 25.08.2036	USA	USD	35.721	0,04
31.932	BCAP LLC Trust, Series 2008-RR2, 144A 5,5 % 25.11.2034	USA	USD	27.667	0,03
36.606	Alternative Loan Trust, Series 2004-J8 25.09.2034	USA	USD	26.895	0,03
4.339	Impac CMB Trust, Series 2005-6, FRN 6,094 % 25.10.2035	USA	USD	4.866	0,01
				<u>75.476.009</u>	<u>91,23</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>75.476.009</u>	<u>91,23</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			75.476.009	91,23
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>75.476.009</u>	<u>91,23</u>

Wichtige Fondsinformationen

Anlageverwalter

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

Unteranlageverwalter

ACTUSRAYPARTNERS LIMITED (bis zum 3. Oktober 2024)
Room 3, 42/F Lee Garden One
33 Hysan Avenue, Causeway Bay
Hongkong

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP (bis 6. Juni 2024)
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
266 Park Avenue, 24th Floor
New York, NY 10171, U.S.A.

Anlageverwalter nach Fonds zum 30. September 2024

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund**

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

Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies 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 Electron Global UCITS Fund

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

Franklin K2 Ellington Mortgage Income 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

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nähere Angaben zu Ereignissen nach dem Stichtag siehe Anmerkung 25.

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	TRS insgesamt in % des Nettovermögens
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund	USD	1.487.103	1,23 %

⁽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 Uncorrelated Strategies UCITS Fund	USD	Citibank	157.929
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund	USD	Deutsche Bank	1.209.490
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund	USD	J.P. Morgan	119.684

⁽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 Uncorrelated Strategies UCITS Fund	USD	2 bis 6 Tage	Vereinigte Staaten von Amerika	319.694
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund	USD	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	1.167.409

⁽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 2024 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund	J.P. Morgan	USD	1.250.000	–
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	J.P. Morgan	USD	310.000	–
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	J.P. Morgan	USD	600.000	–
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	J.P. Morgan	USD	280.000	–
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	J.P. Morgan	USD	70.000	–

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Ratio)

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 Zwölfmonatszeitraum. Sie ist gewissermaßen ein Maßstab dafür, wie oft ein Fonds Wertpapiere kauft oder verkauft.

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

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund*	-88,01 %
Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund*	-146,33 %
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	414,00 %
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	-4,10 %
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	175,07 %
Franklin K2 Ellington Mortgage Income UCITS Fund*	7,87 %
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund*	/

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Geprüfte Jahresberichte und ungeprüfte Halbjahresberichte

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte sind auf der lokalen Website von Franklin Templeton und unter www.franklintempleton.lu abrufbar oder können kostenlos bei der Gesellschaft an deren eingetragenem Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilsinhaberinnen und Anteilshabern 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: +352 46 66 67 508

E-Mail: ParisCDS@franklintempleton.com

DEUTSCHLAND und ÖSTERREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt, Deutschland

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

Gebührenfreie Rufnummer in Deutschland: 08 00 0 73 80 02

Gebührenfreie Rufnummer in Österreich: 08 00 29 59 11

E-Mail: info@franklintempleton.de

ITALIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Italien

Corso Italia n.1

20122 Mailand, Italien

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

Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800 915 919

E-Mail: servizioclientimilano@franklintempleton.com

LUXEMBURG, NIEDERLANDE und BELGIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

Postfach 169, L-2011 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

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

E-Mail: lucas@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Belgien

rue Belliard 40

1040 Brüssel

Belgien

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

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 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

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

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

Königreich

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

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von

Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

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

Niederlassung Polen

Rondo ONZ 1, 00-124 Warschau, Polen

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

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

E-Mail: ClientServiceCEE@franklintempleton.com

ASIEN

HONGKONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

62/F, Two International Finance Centre,

No. 8 Finance Street, Central, Hongkong

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

E-Mail: cdshk@franklintempleton.com

SINGAPUR

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

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

TAIWAN

FRANKLIN TEMPLETON SECURITIES INVESTMENT CONSULTING (SINOAM) INC.*

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

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

NORD- UND SÜDAMERIKA

USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

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

NAHOST & AFRIKA

SÜDAFRIKA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SA (PTY) LTD

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

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS MANAGEMENT LTD

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Center
P.O. Box 506613 Dubai, Vereinigte Arabische Emirate
Tel.: +971 487 17800 Fax: +971 (4) 428 4140
E-Mail: CDSDubai@franklintempleton.com
www.franklintempletonme.com

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



**FRANKLIN
TEMPLETON**

**Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette**

L-1246 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: +352 27 94 0990

Fax: +352 (46) 66-76