

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. September 2022



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

société d'investissement à capital variable

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	6
Bericht der Anlageverwalter	7
Wertentwicklungsübersicht	9
Nettovermögensaufstellung	10
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	12
Statistische Informationen	14
Erläuterungen zum Abschluss	16
Wertpapieraufstellung	40
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund.....	40
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	43
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund.....	45
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund.....	47
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	49
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund.....	51
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	52
Wichtige Fondsinformationen	54
Niederlassungen von Franklin Templeton	57

Allgemeine Informationen

Stand: 30. September 2022

Société d'investissement à capital variable

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

VERWALTUNGSRAT:

Vorsitzende

Caroline Carroll

Director

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

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

Verwaltungsratsmitglieder

A. Craig Blair

Conducting Officer

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

William Jackson

Director

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

5 Morrison Street, Edinburgh EH3 8BH, Schottland
Vereinigtes Königreich

Hans-J. Wisser

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Kälberstücksweg 37

61350 Bad Homburg

Deutschland

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

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

EINGETRAGENER HAUPTSITZ:

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

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.

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

VERWAHRSTELLE:

J.P. MORGAN SE, NIEDERLASSUNG LUXEMBURG

European Bank & Business Centre

6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

ZENTRALVERWALTUNG:

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

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 2022

Die Finanzmärkte brachen in dem sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2022 auf breiter Front ein, da sich die Anleger Sorgen darüber machten, dass die globale Wirtschaft sich infolge der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken weiter abschwächen oder in eine Rezession abgleiten würde. Die globale Aktivität im verarbeitenden Gewerbe war weiter rückläufig, weil die Produktionsleistung abgenommen hat, Neubestellungen zurückgegangen sind und der internationale Handel gebremst wurde. Diese Entwicklung ist darauf zurückzuführen, dass die Produktionsleistung abgenommen hat, Neubestellungen zurückgegangen sind und der internationale Handel gebremst wurde. Der Internationale Währungsfonds korrigierte seine Prognosen für das globale Wachstum nach unten und warnte, dass die Wachstumsrisiken weiterhin klar abwärts gerichtet seien. Er nannte als Gründe schwierigere Finanzierungsbedingungen, eine unerwartet starke Abkühlung in China und weitere negative Effekte des Russland-Ukraine-Kriegs.

Von April bis Juni verzeichneten globale Aktien den stärksten Quartalsrückgang seit Beginn der Covid-19-Pandemie Anfang 2020 und das schlechteste erste Halbjahr seit mehr als drei Jahrzehnten. Aktien erlebten im Juli und teilweise im August eine Rally, befeuert durch Optimismus, dass die US-Notenbank 2023 mit Zinssenkungen beginnen würde. Die Stimmung schlug jedoch um, nachdem das Protokoll der Fed-Sitzung vom Juli veröffentlicht wurde und sich Vertreter der Fed und anderer Zentralbanken auf dem Economic Symposium in Jackson Hole Ende August zur weiteren Vorgehensweise äußerten. Der Ausverkauf bei US- und globalen Aktien verstärkte sich im September, als die Fed ihre Leitzinsen das fünfte Mal im Jahr 2022 anhub und bekräftigte, dass sie sich auf die Eindämmung der Inflation konzentrieren werde, trotz möglicher negativer Effekte für die Wirtschaft.

Europäische Aktien verloren an Boden, weil sich die Anleger Sorgen über eine mögliche Rezession, die hohen Energiepreise und die starke Abwertung des Euro und des britischen Pfunds gegenüber dem US-Dollar machten. Die Wirtschaft der Eurozone wuchs im zweiten Quartal 2022, aber die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe ließ laut Daten vom September den dritten Monat in Folge nach. Zur Bekämpfung der rekordhohen Inflation hob die Europäische Zentralbank ihren Leitzins zweimal während des sechsmonatigen Berichtszeitraums an – auf den höchsten Stand seit November 2011. Die Bank of England erhöhte ihren Leitzins vier Mal auf den höchsten Stand seit 2008. Ende September begann die Notenbank mit dem Kauf von britischen Staatsanleihen mit längerer Laufzeit, um die Anleihe- und Devisenmärkte zu stützen.

Der US-Aktienmarkt sackte in dem sechsmonatigen Berichtszeitraum ab, weil die Anleger befürchteten, dass die aggressiven Zinsanhebungen der Fed zur Bekämpfung der Inflation zu einer Rezession führen könnten. Während die US-Wirtschaft im ersten und zweiten Quartal schwächelte, war die Beschäftigungslage unverändert solide und die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe zog an. Auch wenn es Anzeichen dafür gab, dass die US-Inflation möglicherweise ihren Höhepunkt erreicht hat, liegt sie doch deutlich über dem langfristigen Ziel der Notenbank. Die Fed hob ihren Leitzins im Berichtszeitraum vier Mal an – auf den höchsten Stand seit 2008.

Die asiatischen Aktienmärkte gaben nach, als China, Südkorea, Japan und Indien im Berichtszeitraum Verluste verzeichneten. Die chinesische Wirtschaft kühlte sich im zweiten Quartal gegenüber dem Vorquartal ab und eine Umfrage zeigte, dass die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe im September den zweiten Monat in Folge zurückgegangen war. Zur Belebung der Wirtschaft senkte die chinesische Zentralbank den Zins für einjährige Kredite, den Banken Unternehmen und privaten Haushalten anbieten, auf ein Rekordtief. Die südkoreanische Wirtschaft wuchs im zweiten Quartal, aber die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe ging im September den dritten Monat in Folge zurück. Um die Inflation einzudämmen, hob die Bank of Korea ihren Leitzins im Berichtszeitraum vier Mal an. Die Wirtschaft Japans wuchs im zweiten Quartal und die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe zog im September weiter an. Die jährliche Inflationsrate in Japan stieg im August auf den höchsten Stand seit 2014, dennoch hielt die japanische Notenbank an ihrem expansiven geldpolitischen Kurs fest. Die indische Wirtschaft wuchs im Juni-Quartal mit der höchsten jährlichen Wachstumsrate der letzten zwölf Monate und die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe nahm im September den fünfzehnten Monat in Folge zu. Zur Bekämpfung der anhaltend hohen Inflation hob die Reserve Bank of India ihren Leitzins im Berichtszeitraum viermal an; er liegt nun auf dem höchsten Stand seit Mai 2019.

Die Renditen von Staatsanleihen zogen im Berichtszeitraum kräftig an – infolge des Zusammenspiels von hoher Inflation, steigenden Zinssätzen und Äußerungen der Zentralbanken zu weiteren geldpolitischen Straffungen. Die Rendite für zehnjährige US-Staatsanleihen stieg Ende September um 149 Basispunkte (Bp) auf 3,83 %. Das kürzere Ende der US-Renditekurve war am stärksten von den veränderten Zinserwartungen betroffen und die Rendite der zweijährigen US-Treasuries stieg auf 4,28 %, den höchsten Stand seit 2007. In Europa kletterte die Rendite der 10-jährigen deutschen Bundesanleihe um 156 Bp auf 2,11 % und durchbrach damit das erste Mal seit 2013 die 2-Prozent-Marke. Mit einigen wenigen Ausnahmen, z. B. japanischen Staatsanleihen (Plus von drei Basispunkten im Halbjahr), verzeichneten die meisten Anleihemärkte der Industrie- und Schwellenländer ebenfalls starke Renditeanstiege.

Das globale Wachstum dürfte sich unter den Trend abkühlen und die Risiken bleiben abwärts gerichtet. Verstärkt wird diese Entwicklung durch die Effekte der geldpolitischen Straffung. Aufgrund dieser Faktoren sowie des andauernden Kriegs in der Ukraine und der zunehmenden Inflation gerät die Angebotsseite immer mehr unter Druck. Allgemein sind globale Aktien auf ein nachhaltiges Gewinnwachstum angewiesen, um eine weitere Normalisierung der Bewertungen auszugleichen. Die Gewinnerwartungen sind weiterhin hoch und anfällig für Abwärtskorrekturen. Die Straffung der Geldpolitik hat zu einem Anstieg der Volatilität geführt und steht damit den längerfristigen Aktien-Fundamentaldaten gegenüber, die weiterhin einen gewissen stützenden Effekt haben. Die langfristigen Anleihebewertungen sind nach unserem Dafürhalten angemessen und die Geldpolitik dürfte weiter stark gestrafft werden. Die Abkühlung des Wachstums und die erhöhte globale Unsicherheit neutralisieren diese Einschätzung jedoch. Die Spreads von Unternehmensanleihen sind deutlich gestiegen und spiegeln grösstenteils den erwarteten Anstieg von den aktuell niedrigen Ausfallraten wider. Wir sehen strukturelles Potenzial bei alternativen Investments mit natürlicher Diversifikation, wie z. B. privaten Anlagen. Wirtschaftswachstum stützt die Nachfrage nach Immobilien und die allmähliche Normalisierung in der Arbeitswelt und im privaten Bereich nach der Corona-Pandemie haben das Risiko für diese Anlageklasse deutlich reduziert. Die Vorteile, von denen Rohstoffe aufgrund der Angebotsknappheit profitieren, werden durch das Risiko höherer Zinssätze für private Kredite neutralisiert. Unter Berücksichtigung der verschiedenen Szenarien im Russland-Ukraine-Konflikt gehen wir davon aus, dass die Volatilität der Öl- und Rohstoffpreise sich entweder fortsetzen wird (wenn Russland seinen Angriffskrieg auf die Ukraine weiter eskaliert) oder sie pendelt sich auf einem hohen Niveau ein (auch wenn es ein Friedensabkommen geben sollte). Wir bevorzugen daher Long-Positionen in denjenigen Ländern, die keine engeren geopolitischen Beziehungen zu Russland unterhalten und als Rohstoffexporteure einen Nutzen ziehen. Neben dem natürlichen Ersatz fossiler Brennstoffe durch erneuerbare Energie/Energiespeicherung infolge der globalen Dekarbonisierungsbemühungen und aufgrund attraktiver Größenvorteile gibt die US-Regierung der Entwicklung weitere Impulse durch eine wirtschaftlich günstige Gesetzgebung. Was die Eskalation der Spannungen zwischen Russland und der Ukraine anbelangt, gehen wir davon aus, dass die längerfristigen Auswirkungen der russischen Aggression dem Übergang zu grüner Energie förderlich sein dürften. Das Volumen der globalen M&A-Transaktionen ist weiterhin robust. Die weitreichende strategische Aktivität und zahlreiche Private-Equity-Transaktionen kommen der Stärke des M&A-Zyklus zugute.

DIE ANLAGEVERWALTER

Oktober 2022

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

Wertentwicklungsübersicht

Prozentuale Veränderung zum 30. September 2022

	Referenz- Anteilsklasse	Auflegungs- datum	1 Monat %	3 Monate %	6 Monate %	1 Jahr %	Seit Aufle- gung %
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	A (acc) USD	18. Juni 21	0,4	-0,9	4,7	6,2	3,6
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	EB PF (acc) USD	30. Sep. 19	-0,9	1,0	-0,7	1,7	11,5
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	I (acc) USD	18. Juni 21	-2,6	-2,3	-2,8	-1,9	-0,5
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund	EB PF (acc) USD	30. Sep. 19	-6,1	-4,7	-14,2	-12,5	-7,1
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	A PF (acc) USD ¹	30. Sep. 19	-3,6	11,2	6,3	9,3	46,5
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	A (acc) USD ^{1,2}	30. Sep. 19	-0,8	-1,5	-2,8	-2,7	6,2
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund	EB PF (acc) USD	4. Dez. 20	-2,8	-2,4	-13,2	-15,7	-15,0
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	EB PF (acc) USD	30. Sep. 19	-7,2	-1,9	-19,0	-27,9	-11,9

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

²Die Anteilsklasse A PF (acc) USD wurde in A (acc) USD umbenannt.

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 „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 2022

	Gesamt (USD)	Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (USD)
AKTIVA			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b))	421.234.216	–	138.636.586
Barmittel	200.261.657	108.087.059	29.444.821
Termineinlagen (Anmerkung 3)	84.523.600	–	10.247.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9.508.842	–	7.632.052
Forderungen aus Anteilszeichnungen	327.978	–	225.178
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.124.775	–	31.569
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	2.955.404	–	1.412.488
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	891.392	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)	894.114	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7)	4.418.171	2.326.940	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8)	11.890.482	–	253.344
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9)	288.857	–	61.486
Sonstige Forderungen	39.647	158	25.863
AKTIVA INSGESAMT	738.359.135	110.414.157	187.970.387
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7.171.919	–	3.267.111
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	716.215	–	432.192
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 10)	339.378	8.508	126.570
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 11)	466.374	–	4.546
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)	16.253.524	394.729	5.986.048
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)	2.733.577	693.196	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)	44.736	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7)	3.030.808	1.304.807	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8)	2.231.787	–	80.480
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 9)	76.836	–	76.836
Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	748.415	16.484	79.497
PASSIVA INSGESAMT	33.813.569	2.417.724	10.053.280
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	704.545.566	107.996.433	177.917.107
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN			
31. März 2022	837.313.103	23.441.863	200.628.084
31. März 2021	610.911.651	–	187.389.294
31. März 2020	316.527.361	–	109.281.242

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. September 2022

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (USD)	Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund (USD)	Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (USD)
82.896.987	8.013.150	129.819.162	24.632.595	20.626.464	16.609.272
16.888.480	3.020.305	22.423.491	1.371.312	3.750.617	15.275.572
–	–	43.194.000	3.309.600	26.151.500	1.621.500
–	–	1.876.790	–	–	–
–	–	102.800	–	–	–
517.020	2.806	43.869	136.544	392.830	137
–	29.483	923.738	106.657	227.407	255.631
–	–	789.820	–	101.572	–
–	–	–	755.044	139.070	–
–	–	–	–	–	2.091.231
–	518.753	11.118.385	–	–	–
–	–	77.435	–	–	149.936
2.678	36	10.242	298	–	372
100.305.165	11.584.533	210.379.732	30.312.050	51.389.460	36.003.651
–	48.206	3.686.808	–	–	169.794
–	43.000	241.023	–	–	–
31.185	9.188	106.301	18.649	4.731	34.246
–	–	461.786	42	–	–
2.253.178	272.788	4.505.827	506.497	107.057	2.227.400
–	–	2.040.381	–	–	–
–	–	–	–	44.736	–
–	–	–	–	–	1.726.001
–	374.673	1.776.634	–	–	–
–	–	–	–	–	–
36.213	26.710	416.865	43.897	70.176	58.573
2.320.576	774.565	13.235.625	569.085	226.700	4.216.014
97.984.589	10.809.968	197.144.107	29.742.965	51.162.760	31.787.637
107.346.785	27.981.984	223.542.787	40.806.086	129.897.119	83.668.395
–	26.426.843	98.586.552	60.782.654	119.692.989	118.033.319
–	27.253.081	74.417.164	73.749.537	–	31.826.337

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

	Gesamt	Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund
	(USD)	(USD)	(USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	837.313.103	23.441.863	200.628.084
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))	3.416.286	69.006	2.446.520
Anleihezinsen (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))	7.335.672	632.071	220.021
Bankzinsen (Anmerkung 2(k))	112.132	–	77.072
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(k))	3.524	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	10.867.614	701.077	2.743.613
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren (Anmerkung 10)	2.244.605	32.970	835.460
Performancegebühren (Anmerkung 11)	770.481	–	4.547
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	615.333	6.168	216.581
Kapitalabgabe (Anmerkung 14)	62.137	4.862	9.239
Depotbankgebühren	168.046	–	34.956
Prüfungsgebühren	127.224	13.913	17.434
Druck- und Veröffentlichungskosten	19.066	452	4.471
Bankgebühren	33.035	–	7.940
Nettozinsaufwendungen für Swaps	71.373	–	–
Administrations- und Servicegebühren (Anmerkung 15)	4.781	13	32
Sonstige Gebühren (Anmerkung 20)	393.317	7.318	165.983
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.509.398	65.696	1.296.643
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 16)	-811.233	-3.787	-246.829
NETTOAUFWENDUNGEN	3.698.165	61.909	1.049.814
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	7.169.449	639.168	1.693.799
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	-10.539.543	5.194.296	-84.197
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-24.707.683	–	-13.558.754
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	3.775.824	605.374	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	-262.331	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	-1.476.847	-3.639.534	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	729.361	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	-762.333	–	-925.947
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	-230.505	–	38.668
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	-4.909.844	-643.187	-871.512
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	-31.214.452	2.156.117	-13.707.943
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-26.178.826	–	-6.936.185
Devisentermingeschäften	-17.587.948	-401.458	-3.679.928
Finanzterminkontrakten	-1.923.055	-994.899	–
Zinsswap-Kontrakten	316.395	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	-4.429.057	1.158.633	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	-43.438	–	–
Optionskontrakten	-498.047	–	-390.998
Differenzkontrakten	14.271.317	–	-91.564
Devisengeschäften	-8.853.658	377.291	144.196
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	-76.140.769	2.295.684	-24.662.422
KAPITALBEWEGUNG			
Ausgabe von Anteilen	177.507.132	82.447.126	44.434.971
Rücknahme von Anteilen	-232.945.958	-281.889	-42.328.730
Ertragsausgleich (Anmerkung 19)	-1.044.271	93.649	-154.796
	-56.483.097	82.258.886	1.951.445
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-143.671	–	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-56.626.768	82.258.886	1.951.445
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	704.545.566	107.996.433	177.917.107

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund	Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund	Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund
(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
107.346.785	27.981.984	223.542.787	40.806.086	129.897.119	83.668.395
-	59.241	832.701	-	-	8.818
3.244.078	5.854	109.996	710.376	2.374.718	38.558
-	9.892	1.034	-	2.517	21.617
-	-	-	-	3.524	-
3.244.078	74.987	943.731	710.376	2.380.759	68.993
194.936	79.445	645.025	133.127	38.637	285.005
-	-	765.892	42	-	-
55.349	21.005	212.648	38.638	10.330	54.614
5.008	1.386	33.726	3.033	3.006	1.877
4.015	10.196	45.067	18.821	27.933	27.058
7.305	17.048	20.203	17.528	16.706	17.087
1.793	792	4.643	1.138	2.937	2.840
-	-	22.600	1.093	1.402	-
-	-	-	9.608	-	61.765
-	821	1.391	72	27	2.425
25.580	12.771	65.182	17.497	62.213	36.773
293.986	143.464	1.816.377	240.597	163.191	489.444
-38.852	-44.096	-217.204	-59.247	-115.283	-85.935
255.134	99.368	1.599.173	181.350	47.908	403.509
2.988.944	-24.381	-655.442	529.026	2.332.851	-334.516
-877.626	-868.664	9.544.155	60.442	-14.786.068	-8.721.881
-	161.012	-11.225.188	808.870	-893.623	-
-	-	3.252.485	-	-82.035	-
-	-	-	-	-262.331	-
-	185	-	35.274	1.598.805	528.423
-	-	-	-1.507	730.868	-
-	-	-63.198	-	-	226.812
-	-	-269.173	-	-	-
-6.473.788	-1.274.094	3.520.818	-2.027.513	-370.932	3.230.364
-4.362.470	-2.005.942	4.104.457	-595.408	-11.732.465	-5.070.798
6.502.131	-2.394.464	-18.799.673	-2.566.545	-1.945.097	-38.993
-2.505.005	-535.824	-4.039.416	-442.613	1.011.391	-6.995.095
-	-	-1.172.197	-	244.041	-
-	-	-	419.878	-103.483	-
-	-	-	-	-2.976.460	-2.611.230
-	-	-	-	-43.438	-
-	-	-78.373	-	-	-28.676
-	507.233	13.855.648	-	-	-
-11.332.259	3.975	1.200.088	-23.037	2.796.854	-2.020.766
-11.697.603	-4.425.022	-4.929.466	-3.207.725	-12.748.657	-16.765.558
15.883.139	663.539	21.027.502	851.439	11.640.231	559.185
-13.515.608	-13.312.110	-42.485.794	-8.509.541	-76.837.901	-35.674.385
-32.124	-98.423	-10.585	-53.960	-788.032	-
2.335.407	-12.746.994	-21.468.877	-7.712.062	-65.985.702	-35.115.200
-	-	-337	-143.334	-	-
2.335.407	-12.746.994	-21.469.214	-7.855.396	-65.985.702	-35.115.200
97.984.589	10.809.968	197.144.107	29.742.965	51.162.760	31.787.637

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. September 2022 (s. Anmerkung 21)	Anteile im Umlauf 30. September 2022	Nettoinventarwert je Anteil 30. September 2022	Netto- inventarwert je Anteil 31. März 2022	Netto- inventarwert je Anteil 31. März 2021
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund – USD					
A (acc) USD	1,54 %	500,000	10,36	9,90	–
EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,59 %	173.545,984	10,31	9,89	–
EB (acc) USD	0,58 %	500,000	10,50	9,97	–
EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,74 %	1.163.140,754	10,28	9,88	–
EO (acc) USD	0,74 %	500,000	10,48	9,96	–
I (acc) EUR*	0,90 %	100,533	10,31	–	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	14.487,382	10,26	9,86	–
I (acc) USD	0,89 %	447.507,000	10,45	9,95	–
Y (acc) USD	0,07 %	8.506.494,273	10,54	10,00	–
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund – USD					
A PF (acc) USD	2,29 %	938,086	10,68	10,81	10,43
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,93 %	2.157.208,647	10,70	10,86	10,41
EB PF (acc) USD	0,94 %	2.300,000	11,15	11,23	10,67
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	10.947.991,338	10,55	10,73	10,34
EO PF (acc) USD	1,06 %	602.001,805	10,99	11,06	10,59
I PF (acc) EUR*	3,04 %	289.233,135	10,06	–	–
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	2.280.108,667	10,46	10,66	10,30
I PF (acc) USD	1,55 %	852.338,235	10,82	10,93	10,47
W PF (acc) USD	1,59 %	91,575	10,82	10,93	10,48
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – USD					
EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,70 %	3.677.060,707	9,85	10,23	–
EB (acc) USD	0,70 %	510.900,000	9,99	10,27	–
EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	2.734.367,562	9,82	10,20	–
EO (acc) USD	0,85 %	500,000	9,98	10,26	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	8.245,382	9,78	10,17	–
I (acc) USD	1,05 %	500,000	9,95	10,24	–
Y (acc) USD	0,08 %	3.082.416,723	10,05	10,31	–
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund – USD					
A PF (acc) USD	2,24 %	32.679,739	9,20	10,79	10,11
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□]	–	–	–	10,44	9,45
EB PF (acc) USD	0,90 %	136.525,002	9,29	10,83	9,77
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	672.493,426	8,76	10,36	9,43
EO PF (acc) USD	1,05 %	71.455,971	9,14	10,66	9,75
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,50 %	4.758,065	8,73	10,34	9,40
I PF (acc) USD	1,50 %	44.231,063	9,13	10,67	9,66
S PF (acc) USD	1,30 %	172.983,674	9,35	10,92	9,91
S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)	1,30 %	74.483,691	8,72	11,08	–
W PF (acc) USD	1,54 %	10.500,000	9,42	11,01	10,16
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund – USD					
A PF (acc) USD	3,47 %	13.114,725	14,65	13,78	13,87
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□]	–	–	–	14,31	14,32
EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,45 %	2.255.000,000	15,21	14,38	14,37
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□]	–	–	–	13,69	13,74
EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	2,14 %	765.094,563	14,51	13,81	13,84
EO PF (acc) USD	1,47 %	259.900,001	15,27	14,30	14,27
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,24 %	510.696,871	14,33	13,59	13,69
I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,59 %	11.269,722	14,26	13,58	13,65
I PF (acc) USD	2,35 %	206.652,482	14,94	14,00	13,98
J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	5.778.890,637	10,52	9,90	–
J PF (acc) USD	1,14 %	7.119.399,482	10,74	9,98	–
J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,13 %	7.045,727	10,60	9,94	–
S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)	1,61 %	171.594,122	10,90	11,18	–
W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)	3,46 %	7.170,515	10,60	10,00	–
W PF (acc) USD	1,59 %	75,019	15,00	14,07	14,08
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund – USD					
A (acc) USD ¹	2,24 %	1.821,711	10,62	10,93	10,76
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	208.390,592	9,81	10,13	9,87
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	1.059.941,557	9,76	10,06	9,83
EO PF (acc) USD	0,95 %	434.069,000	10,13	10,36	10,08
I (acc) EUR-H1 (abgesichert) ²	1,30 %	106.329,110	9,59	9,93	9,73
I (acc) USD ³	1,30 %	501.504,641	9,93	10,17	9,91

Statistikdaten

	Gesamtkostenquote 30. September 2022 (s. Anmerkung 21)	Anteile im Umlauf 30. September 2022	Netto- inventarwert je Anteil 30. September 2022	Netto- inventarwert je Anteil 31. März 2022	Netto- inventarwert je Anteil 31. März 2021
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund - USD (Fortsetzung)					
S (Mdis) USD	1,05 %	724.104,171	9,70	10,12	–
W (acc) EUR-H1 (abgesichert) ⁴	1,34 %	8.244,363	9,80	10,14	–
W (acc) GBP-H1 (abgesichert) ⁵	1,34 %	7.170,515	9,96	10,20	–
W (acc) USD ⁶	1,34 %	2.258,367	10,81	11,08	10,81
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund - USD					
A PF (acc) USD	2,04 %	1.210,796	8,30	9,62	9,93
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	9,65	9,93
EB PF (acc) USD	0,80 %	499.001,996	8,50	9,79	9,97
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	1.097,965	8,25	9,63	9,93
EO PF (acc) USD ²	–	–	–	9,77	9,96
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,30 %	8.245,723	8,20	9,58	9,92
I PF (acc) USD	1,30 %	500,000	8,51	9,80	9,96
Y (acc) USD	0,00 %	544.350,751	86,03	98,72	99,94
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund – USD					
A PF (acc) USD	2,24 %	113.115,060	7,85	9,75	10,26
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	10,42	10,93
EB PF (acc) USD	0,90 %	47.500,003	8,81	10,87	11,28
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	15.000,000	8,18	10,28	10,86
EO PF (acc) USD	1,05 %	82.269,991	8,65	10,68	11,16
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,50 %	5.681,335	8,01	10,08	10,66
I PF (acc) USD	1,50 %	51.791,298	8,41	10,41	10,89
I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)	1,50 %	3.459.328,045	8,43	11,37	9,78
W PF (acc) USD	1,54 %	500,000	7,99	9,88	10,33

*Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.

¹Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde während des Berichtszeitraums geschlossen.

²Die Anteilklasse A PF (acc) USD wurde mit Wirkung zum 1. April 2022 in A (acc) USD umbenannt.

³Die Anteilklasse I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) wurde mit Wirkung zum 1. April 2022 in I (acc) EUR-H1 (abgesichert) umbenannt.

⁴Die Anteilklasse I PF (acc) USD wurde mit Wirkung zum 1. April 2022 in I (acc) USD umbenannt.

⁵Die Anteilklasse W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) wurde mit Wirkung zum 1. April 2022 in W (acc) EUR-H1 (abgesichert) umbenannt.

⁶Die Anteilklasse W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert) wurde mit Wirkung zum 1. April 2022 in W (acc) GBP-H1 (abgesichert) umbenannt.

⁷Die Anteilklasse W PF (acc) USD wurde mit Wirkung zum 1. April 2022 in W (acc) USD umbenannt.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

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 8 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.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde nach den im Großherzogtum Luxemburg für Investmentfonds geltenden Vorschriften nach dem Fortführungsprinzip aufgestellt.

(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 zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Falls dieser letzte verfügbare Kurs nicht ihrem Marktwert entspricht, werden sie 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 2022 waren folgende Fonds von der marktgerechten Bewertung betroffen:

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

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

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)**

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

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

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

Die globale Pandemie infolge des Ausbruchs des neuartigen Coronavirus (Covid-19) setzte sich 2021–22 fort und wirkte sich nachteilig auf die Finanzmärkte aus, trotz der Impfprogramme in vielen Ländern.

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

Fonds	am	% Ukraine	% Russland	% Belarus	% Gesamt- engagement
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund	30.09.2022	1,87	–	–	1,87

(c) Devisentermingeschäfte

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

(d) Finanzterminkontrakte

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

(e) Zinsswap-Kontrakte

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

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

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Total-Return-Swap-Kontrakte

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

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

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

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

(g) Differenzkontrakte

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

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

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

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

(h) Credit-Default-Swap-Kontrakte

Ein Credit-Default-Swap-Kontrakt ist eine Kreditderivatstransaktion, 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 zugrundeliegenden 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.

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

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

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

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

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

(j) Devisengeschäfte

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

Aktiva und Passiva, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem zum Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Die Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ bei der Ermittlung der Ergebnisse für das Berichtsjahr berücksichtigt.

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar. Zum 30. September 2022 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

AUD	1,5634	EUR	1,0203	MXN	20,1400
BRL	5,3935	GBP	0,8957	NZD	1,7868
CAD	1,3813	HKD	7,8497	PLN	4,9569
CHF	0,9867	JPY	144,7450	SEK	11,0975
DKK	7,5870	KRW	1.441,9550	ZAR	18,0996

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 23.

(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. Sonstige Erträge bestehen im Wesentlichen aus abgeleiteten Erträgen wie Optionen.

(l) Gründungskosten

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

(m) Swing-Pricing

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(m) Swing-Pricing (Fortsetzung)

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

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

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

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

Der Umfang der Anpassungsauswirkung wird von Faktoren wie dem Transaktionsvolumen, den Kauf- oder Verkaufspreisen der zugrundeliegenden Anlagen und der zur Berechnung des Wertes dieser zugrundeliegenden 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 höchstens 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil betragen. Der Verwaltungsrat kann eine Anhebung dieser Grenze in Ausnahmesituationen, bei ungewöhnlich hoher Handelsaktivität der Anteilsinhaber, und wenn dies im besten Interesse der Anteilsinhaber liegt, 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 Jahres-/Halbjahresberichtszeitraums bleibt die Swing-Pricing-Anpassung in dem in der „Nettovermögensaufstellung“ angegebenen Nettovermögen unberücksichtigt; der in den „Statistischen Informationen“ angegebene Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres-/Halbjahresberichtszeitraums würde die Swing-Pricing-Anpassung jedoch berücksichtigen.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2022 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil der folgenden Fonds:

- Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund
- Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund
- Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund
- Franklin K2 Electron Global UCITS Fund
- Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund
- Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund
- Franklin K2 Wellington Technology long Short UCITS Fund

Anmerkung 3 – Termineinlagen

Zum 30. September 2022 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	2.049.400
National Australia Bank Ltd.	USD	2.049.400
National Bank of Canada	USD	2.049.400
Royal Bank of Canada	USD	2.049.400
Toronto-Dominion Bank (The)	USD	2.049.400
		10.247.000

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	10.798.500
National Australia Bank Ltd.	USD	10.798.500
National Bank of Canada	USD	10.798.500
Royal Bank of Canada	USD	10.798.500
		43.194.000

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	827.400
National Australia Bank Ltd.	USD	827.400
National Bank of Canada	USD	827.400
Royal Bank of Canada	USD	827.400
		3.309.600

Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	5.230.300
National Australia Bank Ltd.	USD	5.230.300
National Bank of Canada	USD	5.230.300
Royal Bank of Canada	USD	5.230.300
Toronto-Dominion Bank (The)	USD	5.230.300
		26.151.500

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	324.300
National Australia Bank Ltd.	USD	324.300
National Bank of Canada	USD	324.300
Royal Bank of Canada	USD	324.300
Toronto-Dominion Bank (The)	USD	324.300
		1.621.500

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
EUR	13.934.115	USD	14.062.747
USD	129.538	EUR	14. Oktober 2022
			129.593
			-397.171
			2.442
			-394.729

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-394.729
	-394.729

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	1.527.000	USD	1.014.101	20. Dezember 2022	-35.992
EUR	2.556.000	USD	2.475.543	20. Dezember 2022	45.057
GBP	346.000	USD	389.438	20. Dezember 2022	-2.649
JPY	338.311.000	USD	2.362.683	20. Dezember 2022	-3.992
USD	8.850.520	AUD	13.141.000	20. Dezember 2022	433.161
USD	8.983.445	CAD	11.918.000	20. Dezember 2022	352.500
USD	1.019.638	CHF	976.000	20. Dezember 2022	22.369
USD	17.463.596	EUR	17.316.000	20. Dezember 2022	387.419
USD	11.236.727	GBP	10.274.000	20. Dezember 2022	-248.472
USD	9.121.956	JPY	1.295.001.000	20. Dezember 2022	93.263
					1.042.664
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	169.648.280	USD	172.073.752	14. Oktober 2022	-5.694.942
USD	7.342.812	EUR	7.406.839	14. Oktober 2022	78.718
					-5.616.224
					-4.573.560

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Barclays	1.042.664
J.P. Morgan	-5.616.224
	-4.573.560

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	65.752.706	USD	66.733.730	14. Oktober 2022	-2.248.213
USD	476.439	EUR	490.864	14. Oktober 2022	-4.965
					-2.253.178

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-2.253.178
	-2.253.178

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	9.386	USD	9.668	21. Dezember 2022	-77
EUR	169.417	USD	164.593	21. Dezember 2022	2.496
USD	84.458	CHF	80.769	21. Dezember 2022	1.918
USD	697.813	EUR	692.772	21. Dezember 2022	14.559
					18.896
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	4.067.483	USD	801.230	4. Oktober 2022	-47.203
USD	760.876	BRL	4.067.483	4. Oktober 2022	6.848
EUR	6.461.245	USD	6.557.753	14. Oktober 2022	-221.029

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	471.098	EUR	476.622	14. Oktober 2022	3.662
BRL	3.656.402	USD	677.206	3. November 2022	-4.436
USD	23.000	BRL	125.233	3. November 2022	-43
					<u>-262.201</u>
					<u>-243.305</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-243.305
	<u>-243.305</u>

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
KRW	7.397.999.049	USD	5.384.762	9. November 2022	-209.847
USD	9.160.186	KRW	12.012.103.470	9. November 2022	757.696
USD	4.231.402	BRL	22.682.852	8. Dezember 2022	88.897
HKD	1.216.831	USD	155.275	16. Dezember 2022	-49
JPY	40.314.873	USD	281.918	16. Dezember 2022	-1.022
USD	584.815	DKK	4.334.068	16. Dezember 2022	10.162
USD	2.737.770	EUR	2.733.129	16. Dezember 2022	43.705
USD	528.667	HKD	4.143.625	16. Dezember 2022	82
USD	282.493	JPY	40.314.873	16. Dezember 2022	1.597
					<u>691.221</u>

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

BRL	12.034.540	USD	2.367.684	4. Oktober 2022	-136.731
USD	2.252.552	BRL	12.034.540	4. Oktober 2022	21.599
EUR	123.824.320	USD	125.550.730	14. Oktober 2022	-4.112.757
GBP	155.217	USD	181.807	14. Oktober 2022	-8.461
USD	6.865.165	EUR	7.024.892	14. Oktober 2022	-24.344
USD	5.306	GBP	4.924	14. Oktober 2022	-192
BRL	10.240.602	USD	1.896.671	3. November 2022	-12.424
					<u>-4.273.310</u>
					<u>-3.582.089</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	108.190
J.P. Morgan	-4.273.310
Morgan Stanley	583.031
	<u>-3.582.089</u>

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	4.035.272	EUR	4.010.046	21. Dezember 2022	80.320
USD	909.687	GBP	790.175	21. Dezember 2022	26.337
					<u>106.657</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	14.283.906	USD	14.499.522	14. Oktober 2022	-490.896
GBP	71.703	USD	83.986	14. Oktober 2022	-3.909
USD	604.750	EUR	628.555	14. Oktober 2022	-11.692
					<u>-506.497</u>
					<u>-399.840</u>

Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-399.840
	-399.840

Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	8.222.967	USD	1.575.432	4. Oktober 2022	-51.065
USD	1.591.359	BRL	8.222.967	4. Oktober 2022	66.993
EUR	652.262	USD	634.068	21. Dezember 2022	9.233
MXN	11.428.843	USD	562.313	21. Dezember 2022	-2.940
USD	1.767.931	EUR	1.772.437	21. Dezember 2022	19.846
USD	3.679.126	MXN	75.271.237	21. Dezember 2022	-4.950
USD	610.236	PLN	2.957.816	21. Dezember 2022	21.600
USD	2.944.795	ZAR	51.677.034	21. Dezember 2022	109.736
					168.453
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	973.308	USD	987.696	14. Oktober 2022	-33.146
USD	863.785	EUR	896.009	14. Oktober 2022	-14.957
					-48.103
					120.350

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	21.600
Deutsche Bank	19.846
HSBC	43.836
J.P. Morgan	-97.825
Morgan Stanley	109.736
Sanford C. Bernstein & Co	23.157
	120.350

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	177.597.518	USD	34.953.018	4. Oktober 2022	-2.030.142
USD	33.178.507	BRL	177.597.518	4. Oktober 2022	255.631
EUR	176.535	USD	179.199	14. Oktober 2022	-6.067
USD	7.678	EUR	7.835	14. Oktober 2022	-6
BRL	157.588.430	USD	29.187.096	3. November 2022	-191.185
					-1.971.769

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-1.971.769
	-1.971.769

Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. September 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Index-Future					
-106	CBOE Volatility Index, 16/11/2022	J.P. Morgan	USD	3.293.600	-435.057
-78	Dollar Index Währung, 19/12/2022	J.P. Morgan	USD	-8.742.552	-258.139
					-693.196

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Index-Future					
-137	EURO STOXX 50 Index, 16/12/2022	Morgan Stanley	EUR	-4.450.946	361.099
38	Hang Seng China Enterprises Index, 29/12/2022	Morgan Stanley	HKD	1.440.192	-58.177
-12	NASDAQ 100 Emini Index, 16/12/2022	Morgan Stanley	USD	-2.648.520	428.721
90	S&P 500 Emini Index, 16/12/2022	J.P. Morgan	USD	16.206.750	-1.982.204
					-1.250.561

Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Index-Future					
-34	EURO STOXX 50 Index, 16/12/2022	J.P. Morgan	EUR	-1.104.614	96.488
-3	S&P 500 Emini Index, 16/12/2022	Morgan Stanley	USD	-540.225	5.084
					101.572

Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten

Zum 30. September 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 1,36 %	J.P. Morgan	8. März 2024	USD	39.676
2.187.000	Erhält variablen Zinssatz zum LIBOR 3 Month Zahlt festen Zinssatz von 0,978 %	J.P. Morgan	13. April 2026	USD	232.211
1.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 1,418 %	J.P. Morgan	8. März 2027	USD	97.772
1.435.000	Erhält variablen Zinssatz zum LIBOR 3 Month Zahlt festen Zinssatz von 1,691 %	J.P. Morgan	13. April 1931	USD	223.939
1.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day Zahlt festen Zinssatz von 1,521 %	J.P. Morgan	8. März 1932	USD	161.446
					755.044

Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
25.260.800	Erhält variablen Zinssatz zum WIBOR 6 Month Zahlt festen Zinssatz von 7,43 %	J.P. Morgan	21. Dezember 2024	PLN	13.825
25.260.800	Erhält variablen Zinssatz von 7,43 % Zahlt variablen Zinssatz zum WIBOR	J.P. Morgan	21. Dezember 2024	PLN	-13.825

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

Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
36.582.570	Erhält festen Zinssatz zum TIIE 4 Week Zahlt festen Zinssatz von 9,35 %	J.P. Morgan	17. Dezember 2025	MXN	8.981
45.811.987	Erhält variablen Zinssatz zum CNREPOFIX=CFXS 1 Week Zahlt festen Zinssatz von 2,354 %	J.P. Morgan	21. Dezember 2027	CNY	64.003
10.956.253	Erhält variablen Zinssatz zum WIBOR 6 Month Zahlt festen Zinssatz von 6,4 %	J.P. Morgan	21. Dezember 2027	PLN	52.261
4.232.302	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-WIBOR Zahlt festen Zinssatz von 7,07 %	J.P. Morgan	21. Dezember 2027	PLN	-2.080
1.772.604	Erhält festen Zinssatz von 6,4 % Zahlt variablen Zinssatz zum WIBOR 6 Month	J.P. Morgan	21. Dezember 2027	PLN	-8.455
4.271.780	Erhält festen Zinssatz von 6,4 % Zahlt variablen Zinssatz zum WIBOR 6 Month	J.P. Morgan	21. Dezember 2027	PLN	-20.376
					94.334

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

Zum 30. September 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	7.653.024	CS IRS Cross Sectional Value Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Credit Suisse	5. Juli 2023	153.035
USD	39.028.051	DBCAUCTT Index	Spread von -0,500 % auf Nennwert	Deutsche Bank	5. Juli 2023	1.878.191
USD	16.868.768	DBRPGENU Index	Spread von -0,326 % auf Nennwert	Deutsche Bank	5. Juli 2023	35.172
USD	24.216.366	Dow Jones Industrial Average Index	Spread von -0,226 % auf Nennwert	Deutsche Bank	5. Juli 2023	224.236
USD	7.223.612	MSCI Emerging Markets Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Morgan Stanley Capital Services	5. Juli 2023	36.306
USD	22.257.819	CIFXCADM Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	5. Juli 2023	-414.364
USD	55.805.544	CIFXPPDD Index	Spread von 0,030 % auf Nennwert	Citibank	5. Juli 2023	-287.146
USD	11.158.361	Deutsche Bank Equity Low Beta Turnover Control Factor Index	Spread von 0,336 % auf Nennwert	Deutsche Bank	5. Juli 2023	-528.644
USD	10.953.568	JPUSFLOW Index	Spread von 0,100 % auf Nennwert	J.P. Morgan	6. Juli 2023	-74.653
						1.022.133

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	2.119.532	USD OBFR 1 Tag 0,210 %	NASDAQ-100 Total Return Index	Morgan Stanley	17. Mai 2023	171.192
USD	2.233.395	USD OBFR 1 Tag 0,275 %	PHLX Semiconductor Index	Morgan Stanley	17. Mai 2023	214.497
USD	4.834.337	USD OBFR 1 Tag 0,440 %	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	17. Mai 2023	403.072
USD	622.742	USD OBFR 1 Tag 0,500 %	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	9. Mai 2023	39.806
USD	347.765	USD OBFR 1 Tag 0,550 %	Russell 2000 Total Return Growth Index	J.P. Morgan	9. Mai 2023	22.218
USD	74.374	USD OBFR 1 Tag 0,275 %	Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	17. Mai 2023	6.205
USD	8.075.895	USD OBFR 1 Tag 0,390 %	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	17. Mai 2023	697.102
USD	5.164.719	USD OBFR 1 Tag 0,275 %	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	17. Mai 2023	445.995

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

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	1.055.563	USD OBFR 1 Tag 0,300 %	Russell Midcap Growth Index Total Return	Morgan Stanley	17. Mai 2023	91.144
USD	867.027	Airbnb, Inc. 'A'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-139.491
USD	23.536	Airbnb, Inc. 'A'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-1.833
USD	375.758	Alphabet, Inc. 'A'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-39.902
USD	327.768	Alphabet, Inc. 'A'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-23.430
USD	387.895	Alphabet, Inc. 'C'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-41.552
USD	315.025	Alphabet, Inc. 'C'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-23.794
USD	1.891.902	Amazon.com, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-199.906
USD	265.571	Arista Networks, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-9.446
USD	586.930	ASML Holding NV	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-69.161
USD	321.707	ASPEED Technology, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,500 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-32.041
USD	90.031	Atlassian Corp. plc 'A'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-7.633
USD	596.284	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-39.173
USD	113.978	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-8.304
USD	223.880	Dynatrace, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-22.401
USD	1.002.190	Five9, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-123.014
USD	430.971	Fleetcor Technologies, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-61.771
USD	707.270	Genpact Ltd.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-31.660
USD	1.606.033	Global Payments, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-231.933
USD	321.608	Intuit, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-24.696
USD	230.478	Intuit, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-19.217
USD	687.202	KLA Corp.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-71.388
USD	393.815	Lightspeed Commerce, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-32.845
USD	1.079.274	Marvell Technology Group Ltd.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-54.026
USD	270.919	Marvell Technology Group Ltd.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-22.080
USD	372.111	Mastercard, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-38.645
USD	1.585	Mastercard, Inc. 'A'	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-165
USD	762.209	MongoDB, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-114.824
USD	499.189	NVIDIA Corp.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-30.815
USD	991.499	Palo Alto Networks Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-100.636
USD	283.457	Paypal Holdings, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-17.614
USD	118.861	Paypal Holdings, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	Morgan Stanley	17. Mai 2023	-12.848
USD	638.817	ServiceNow, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-79.535
USD	2.239	Trupanion, Inc.	USD OBFR 1 Tag -0,200 %	J.P. Morgan	9. Mai 2023	-222
						365.230

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 30. September 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
AUD	12.383	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Zahlt BBSW 1 Month 0,400 %	Barclays	18. Mai 2023	454.549	6.470
CAD	36.450	Erhält BA 1 Month -0,300 %	Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	2. August 2023	-723.802	15.304
CAD	23.313	Erhält BA 1 Month -0,300 %	Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	9. August 2023	-462.935	9.789

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CAD	13.593	Erhat BA 1 Month -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	28. Juli 2023	-269.921	5.707
CAD	8.348	Erhat BA 1 Month -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	18. August 2023	-165.769	3.505
CAD	7.785	Erhat BA 1 Month -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	16. August 2023	-154.590	3.269
CAD	3.858	Erhat BA 1 Month -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	20. Juli 2023	-76.610	1.620
CAD	2.553	Erhat BA 1 Month -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	17. August 2023	-50.696	1.072
EUR	10.122	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	18. Oktober 2023	117.389	-759
EUR	8.324	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	15. Juni 2023	183.675	-1.021
EUR	18.252	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	18. Mai 2023	402.743	-2.239
EUR	24.101	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	26. Juli 2023	531.805	-2.956
EUR	25.799	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	23. Juni 2023	569.272	-3.164
EUR	43.817	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	23. August 2023	508.166	-3.284
EUR	33.871	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	22. Juni 2023	747.387	-4.155
EUR	58.020	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	25. August 2023	672.884	-4.348
EUR	39.381	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	3. August 2023	868.968	-4.830
EUR	41.824	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	23. Mai 2023	922.875	-5.130
EUR	48.186	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	5. Juli 2023	1.063.257	-5.910
EUR	65.964	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	26. Mai 2023	1.455.540	-8.091
EUR	118.285	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	17. August 2023	1.371.804	-8.865
GBP	29	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,650 %	Barclays	17. Oktober 2023	125	-7
GBP	1.168	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	18. August 2023	18.675	-156

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)**

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	1.767	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	14. September 2023	28.253	-237
GBP	4.094	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	30. August 2023	65.459	-548
GBP	161.510	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	6. Juli 2023	453.775	-667
GBP	5.007	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	20. September 2023	80.057	-671
GBP	328.060	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	5. Juli 2023	921.710	-1.354
GBP	10.504	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	17. August 2023	167.949	-1.407
GBP	14.806	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	23. August 2023	236.734	-1.983
GBP	16.190	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	Barclays	31. August 2023	258.863	-2.168
USD	31.166	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	14. September 2023	-992.949	80.097
USD	14.004	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	12. Oktober 2023	-446.167	35.990
USD	31.653	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren	Barclays	19. Oktober 2023	-1.569.216	26.879
USD	3.539	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	24. August 2023	-224.727	25.764
USD	6.668	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	31. August 2023	-212.442	17.137
USD	1.770	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Barclays	30. August 2023	-112.395	12.886
USD	30.549	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren	Barclays	26. Oktober 2023	-1.079.432	7.855
USD	29.000	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt USONBFR O/N 0,450 %	Barclays	24. Oktober 2023	908.570	-16.530
					172.864	

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Global Engagement USD	% am Korb Global Engagement
Vereinigte Staaten von Amerika	-3.728.757	-57.64
Kanada	-1.904.323	-29.44
Australien	454.549	7,03

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Gesamt- engagement USD	% am Korb Gesamt- engagement
Vereinigtes Königreich	2.231.599	34,50
Frankreich	2.670.243	41,28
Italien	6.745.522	104,28
	6.468.833	100,00

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	8.246	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	J.P. Morgan	11. Oktober 2023	53.666	-3.602
GBP	25.549	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA O/N 0,400 %	J.P. Morgan	13. September 2023	188.827	-48.515
USD	1.440	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	J.P. Morgan	1. November 2023	-5.163.293	429.302
USD	27	Erhält OBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	J.P. Morgan	11. Oktober 2023	-296.223	25.819
USD	1.815	Erhält OBFR O/N -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren	J.P. Morgan	13. September 2023	-149.863	17.713
USD	953	Erhält OBFR O/N -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	J.P. Morgan	1. Juni 2023	-19.346	15.934
USD	7.779	Erhält OBFR O/N -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 7 Wertpapieren	J.P. Morgan	1. November 2023	-342.843	12.446
USD	362	Erhält OBFR O/N -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	J.P. Morgan	21. September 2023	-67.853	8.029
USD	666	Erhält OBFR O/N -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	J.P. Morgan	25. Oktober 2023	-114.032	7.606
USD	241	Erhält OBFR O/N -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	J.P. Morgan	4. Oktober 2023	-29.255	1.904
USD	4.837	Erhält OBFR O/N -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	J.P. Morgan	12. September 2023	-134.227	-532
USD	264	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	16. Oktober 2023	81.893	-10.378
USD	1.134	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	23. Oktober 2023	440.207	-12.410
USD	920	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier Zahlt OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	19. Juli 2023	356.334	-32.016
USD	28.157	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 5 Wertpapieren Zahlt OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	1. November 2023	3.102.402	-267.220
						144.080

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)****Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:**

	Gesamt- engagement USD	% am Korb Gesamt- engagement
Vereinigte Staaten von Amerika	-2.247.709	107,36
Kanada	-88.390	4,22
Vereinigtes Königreich	242.493	-11,58
	<u>-2.093.606</u>	<u>100,00</u>

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Handels- währung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Gesamt- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
AUD	22.008	Erhält RBACR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	5. September 2024	-1.280.315	58.453
DKK	576	Erhält CIBOR 1 Week -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	6. November 2023	-1.046.724	128.140
EUR	12.812	Erhält EONIA 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	11. September 2023	-4.065.135	443.517
USD	863.800	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 24 Wertpapieren	Morgan Stanley	4. Oktober 2023	-50.879.893	6.556.472
USD	19.468	Erhält FEDEF 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	18. August 2023	-16.613.602	2.231.617
USD	2.413	Erhält FEDEF 1 Day -0,076 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	18. August 2023	-7.237.094	584.791
USD	119.030	Erhält FEDEF 1 Day -2,180 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	4. Oktober 2023	-2.797.205	453.756
USD	33.286	Erhält FEDEF 1 Day -14,830 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	4. Oktober 2023	-589.828	183.406
USD	2.808	Erhält FEDEF 1 Day -0,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	7. August 2023	-1.056.211	181.525
USD	48.240	Erhält FEDEF 1 Day -3,080 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	4. Oktober 2023	-405.698	167.875
USD	48.109	Erhält FEDEF 1 Day -7,730 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	4. Oktober 2023	-672.083	121.235
USD	36.853	Erhält FEDEF 1 Day -4,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	7. August 2023	-470.543	7.598
USD	4.485	Erhält FEDEF 1 Day -0,830 % Zahlt Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier	Morgan Stanley	4. Oktober 2023	-239.903	-570
USD	1.186.659	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 5 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 1,000 %	Morgan Stanley	11. Januar 2024	7.486.143	-455.434
USD	48.234	Erhält Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs mit 3 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,300 %	Morgan Stanley	7. August 2023	5.706.885	-1.320.630
						<u>9.341.751</u>

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (Fortsetzung)

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Gesamt- engagement USD	% am Korb Gesamt- engagement
Vereinigte Staaten von Amerika	-74.178.471	100,02
Vereinigtes Königreich	-4.065.135	5,48
Israel	-2.797.205	3,77
Irland	-1.846.636	2,49
Australien	-1.280.315	1,73
Dänemark	-1.046.723	1,41
Kanada	-612.995	0,83
Südkorea	4.180.131	-5,64
Brasilien	7.486.143	-10,09
	-74.161.206	100,00

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. September 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Verkauf	Activision Blizzard, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 75,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	-273	2.029.482	-39.585	-13.677
Verkauf	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 150,00, Dez. 2022	Morgan Stanley	USD	-73	1.103.541	-12.410	-5.733
Kauf	Magnachip Semiconductor Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 17,50, Dez. 2022	Morgan Stanley	USD	341	349.184	4.262	-43.999
Verkauf	Magnachip Semiconductor Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 22,50, Dez. 2022	Morgan Stanley	USD	-341	349.184	-1.705	8.856
Kauf	NCR Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 32,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	1.112	2.113.912	23.352	-370.884
Verkauf	NCR Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 37,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	-645	1.226.145	-3.225	68.292
Kauf	Signify Health, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 30,00, Nov. 2022	Barclays	USD	942.000	27.459.300	2.344	-4.250
Verkauf	Signify Health, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 25,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	-66	192.390	-660	4.413
Kauf	Twitter, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 48,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	713	3.125.792	23.529	-1.040
Kauf	Twitter, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 35,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	713	3.125.792	7.843	-7.506
Verkauf	Twitter, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 38,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	-713	3.125.792	-19.251	13.696
Kauf	Unity Software, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 60,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	39	124.254	156	-21.432
						-15.350	-373.264

Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)**Franklin K2 Electron Global UCITS Fund**

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption Kauf	Flex Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 19,00, Jan. 2023	Morgan Stanley	USD	911	1.517.726	77.435	-78.373
						77.435	-78.373

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption Kauf	Advanced Micro Devices, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 60,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	127	804.672	27.813	-1.565
Kauf	HubSpot, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 260,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	19	513.228	25.023	-1.806
Kauf	Intuit, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 380,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	9	348.588	11.430	146
Kauf	Meta Platforms, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 160,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	25	339.200	1.450	-7.113
Kauf	MongoDB, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 195,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	26	516.256	27.820	-9.348
Kauf	Netflix, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 260,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	8	188.352	7.600	510
Kauf	PHLX Semiconductor Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 2.375,00, Okt. 2022	Morgan Stanley	USD	4	922.680	48.800	9.779
						149.936	-9.397

Anmerkung 10 – Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Gesellschaft eine monatliche Verwaltungsgebühr, die einem bestimmten Jahresprozentsatz (wie nachfolgend näher beschrieben) des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der einzelnen Fonds während des Berichtszeitraums entspricht. Wenn Fonds in andere Fonds von Franklin Templeton investieren, wird auf den investierten Betrag keine Verwaltungsgebühr erhoben. Zum 30. September 2022 gelten für die einzelnen Fonds die folgenden Prozentsätze.

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

Anleger brauchen für den Kauf von Anteilen der Klasse Y keine Verwaltungsgebühren zu zahlen. Stattdessen wird gemäß einer gesonderten Vereinbarung eine Gebühr an den Anlageverwalter oder verbundene Unternehmen gezahlt. Klasse

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

Anmerkung 11 – Performancegebühren

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

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

Wenn Anteilsinhaber ihre Anteile ganz oder teilweise vor dem Ende eines Wertentwicklungszeitraums zurücknehmen lassen, werden die in Bezug auf diese Anteile aufgelaufenen Performancegebühren an diesem Handelstag fällig und zahlbar.

Im Folgenden sind die Performancegebühren in Bezug auf PF-Anteile zum 30. September 2022 aufgeführt.

Fonds und Anteilsklassen	Fonds-währung	Performance-gebühr	Performan-gebühren (Betrag)	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens	Ziel-Benchmark
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund					
A PF (acc) USD	USD	12,5 %	–	–	/
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	10,0 %	–	–	/
EB PF (acc) USD	USD	10,0 %	2	–	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	20,0 %	219	–	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	902	–	/
I PF (acc) EUR	USD	12,5 %	3.411	0,20 %	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	12,5 %	–	–	/
I PF (acc) USD	USD	12,5 %	13	–	/
W PF (acc) USD	USD	12,5 %	–	–	/
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund					
A PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□]	USD	15,0 %	–	–	/
EB PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	20,0 %	–	–	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	–	–	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
I PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
S PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
W PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund					
A PF (acc) USD	USD	15,0 %	6.543	1,20 %	/
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□]	USD	10,0 %	–	–	/
EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	10,0 %	186.895	0,60 %	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□]	USD	20,0 %	92	–	/
EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	20,0 %	129.925	1,10 %	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	14.515	0,40 %	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	44.326	0,70 %	/
I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)	USD	15,0 %	1.207	–	/
I PF (acc) USD	USD	15,0 %	25.368	0,80 %	/
J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	18,0 %	75.600	0,10 %	Euro Short-term Rate
J PF (acc) USD	USD	18,0 %	268.670	0,40 %	Secured Overnight Financing Rate
J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	USD	18,0 %	326	0,40 %	Sterling Overnight Index Average
S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)	USD	15,0 %	3.803	0,30 %	/
W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	8.611	1,90 %	/
W PF (acc) USD	USD	15,0 %	11	–	/
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund					
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	10,0 %	–	–	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	42	–	/
EO PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund					
A PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) [□]	USD	15,0 %	–	–	/
EB PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
EO PF (acc) USD [□]	USD	15,0 %	–	–	/

Anmerkung 11 – Performancegebühren (Fortsetzung)

Fonds und Anteilsklassen	Fonds- währung	Performance- gebühr	Performan- cegebühren (Betrag)	Prozentsatz des durch- schnittlichen Nettovermögens	Ziel-Benchmark
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund (Fortsetzung)					
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
I PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund					
A PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) ^Ω	USD	12,5 %	–	–	/
EB PF (acc) USD	USD	12,5 %	–	–	/
EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	20,0 %	–	–	/
EO PF (acc) USD	USD	20,0 %	–	–	/
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
I PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/
I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)	USD	15,0 %	–	–	/
W PF (acc) USD	USD	15,0 %	–	–	/

Ω Diese Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

Mit Wirkung vom 1. April 2022 werden auf die folgenden Anteilsklassen des Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund keine Performancegebühren mehr erhoben. Infolge dieser Änderung wird aus den Namen der Anteilsklassen das Kürzel „PF“ als Verweis auf die Performancegebühr gestrichen.

Die Anteilsklasse A PF (acc) USD wurde in A (acc) USD umbenannt.

Die Anteilsklasse I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) wurde in I (acc) EUR-H1 (abgesichert) umbenannt.

Die Anteilsklasse I PF (acc) USD wurde in I (acc) USD umbenannt.

Die Anteilsklasse W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert) wurde in W (acc) EUR-H1 (abgesichert) umbenannt.

Die Anteilsklasse W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert) wurde in W (acc) GBP-H1 (abgesichert) umbenannt.

Die Anteilsklasse W PF (acc) USD wurde in W (acc) USD umbenannt.

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, Angestelltengehälter 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 2022 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2022 musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Kosten für Unterhaltung und Service im Zusammenhang mit Franklin Templeton International Services S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Fonds tragen.

Anmerkung 14 – Besteuerung

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

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

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

Anmerkung 15 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

Ausschüttende Anteile: Diese haben möglicherweise unterschiedliche Intervalle. (Mdis) Anteilsklassen schütten monatlich aus und (Qdis) Anteilsklassen vierteljährlich.

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 der abgesicherten Anteilsklasse gegenüber einer bestimmten alternativen Währung abgesichert.

- H2: Es wird eine Absicherungsstrategie eingesetzt, um das Risiko von Währungsbewegungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und anderen wichtigen Währungen von Wertpapieren, 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 in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Rückerstattung von Aufwendungen“ ausgewiesen.

Anmerkung 17 – Aufstellung der Veränderungen im Anlageportfolio

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

Anmerkung 18 – Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die beim Erwerb und Verkauf von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten entstehen. Hierzu gehören unter anderem Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Broker und Händler gezahlt werden. Im Berichtszeitraum zum 30. September 2022 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Name des Fonds	Währung	Betrag
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	3.446*
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	USD	373.806*
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	USD	–*
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund	USD	10.666*
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	USD	145.111*
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	USD	–*
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund	USD	1.860*
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	10.792*

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

Anmerkung 19 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „Ertragsausgleich“ bekannt ist und nach der derjenige Teil der Erlöse aus Anteilsverkäufen sowie der Kosten von Anteilsrücknahmen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag der nicht ausgeschütteten Nettoerträge aus Finanzanlagen am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird, was unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Ertragsausgleich“ ausgewiesen wird. Das bedeutet, dass der einbehaltene Nettoanlageertrag je Anteil durch den Verkauf bzw. die Rücknahme von Anteilen nicht verändert wird.

Anmerkung 20 – Sonstige Aufwendungen

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

Anmerkung 21 – Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER), die in Prozent ausgedrückt wird, spiegelt wider, in welchem Verhältnis die annualisierten Gesamtkosten der einzelnen Anteilklassen zum durchschnittlichen Nettovermögen der einzelnen Anteilklassen im Berichtszeitraum zum 30. September 2022 stehen. Die Gesamtkosten umfassen die Verwaltungsgebühren, die Performancegebühren, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren sowie sonstige Kosten, wie unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ zusammenfassend angegeben.

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

Anmerkung 22 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Mit Wirkung zum 4. Februar 2022 nahm die Gesellschaft, zusammen mit anderen in Europa und den Vereinigten Staaten eingetragenen Investmentfonds, die von Franklin Templeton Investments verwaltet werden (einzeln „der Kreditnehmer“; gemeinsam „die Kreditnehmer“), eine gemeinsame, syndizierte, vorrangige unbesicherte Kreditlinie in der Gesamthöhe von 2.675 Millionen USD auf (weltweite Kreditlinie), um für die Kreditnehmer eine Geldquelle zu schaffen, aus der sie vorübergehend und in Notfällen schöpfen können, wozu auch die Fähigkeit zählt, künftige unvorhergesehene oder ungewöhnlich große Rücknahmeanträge bedienen zu können.

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

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 23 – Abkürzungen

Länder

AGO	Angola	CYM	Cayman-Inseln	IRQ	Irak	SGP	Singapur
ARG	Argentinien	DEU	Deutschland	ISR	Israel	SP	Supranational
AUS	Australien	DOM	Dominikanische Republik	ITA	Italien	SWE	Schweden
BHR	Bahrain	ECU	Ecuador	JPN	Japan	TUR	Türkei
BMU	Bermuda	EGY	Ägypten	MEX	Mexiko	UKR	Ukraine
BRA	Brasilien	FRA	Frankreich	NGA	Nigeria	USA	Vereinigte Staaten von Amerika
CAN	Kanada	GBR	Vereinigtes Königreich	NLD	Niederlande	ZAF	Südafrika
CHE	Schweiz	HKG	Hongkong	NZL	Neuseeland		
CHN	China	IRL	Irland	OMN	Oman		

Währungen

AUD	Australischer Dollar	DKK	Dänische Krone	JPY	Japanischer Yen	PLN	Polnischer Zloty
BRL	Brasilianischer Real	EUR	Euro	KRW	Südkoreanischer Won	SEK	Schwedische Krone
CAD	Kanadischer Dollar	GBP	Britisches Pfund	MXN	Mexikanischer Peso	USD	US-Dollar
CHF	Schweizer Franken	HKD	Hongkong-Dollar	NZD	Neuseeland-Dollar	ZAR	Südafrikanischer Rand

Anmerkung 24 – Zusätzliche Informationen

Die aktuellen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine und damit einhergehende Sanktionen können dazu führen, dass die globale Wirtschaft belastet wird, ebenso wie die Volkswirtschaften bestimmter Nationen und einzelner Emittenten. Diese Entwicklungen können sich negativ auf den Markt auswirken. Auch wenn der Fonds nicht stark an den russischen oder ukrainischen Märkten engagiert ist, ist der Anteilspreis einiger Anteilklassen infolge dieser breiteren Marktvolatilität gesunken.

Anmerkung 25 – Ereignisse nach dem Stichtag

Am 9. November 2022 wurde der Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund geschlossen.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht & Logistik				
75.926	Hitachi Transport System Ltd.	JPN	JPY	4.538.780	2,55
37.106	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USA	USD	3.546.220	1,99
				8.085.000	4,54
	Fahrzeugkomponenten				
228.647	Tenneco, Inc. 'A'	USA	USD	3.976.171	2,23
				3.976.171	2,23
	Biotechnologie				
80.711	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	USA	USD	12.201.082	6,86
33.598	Global Blood Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.288.024	1,28
22.413	ChemoCentryx, Inc.	USA	USD	1.157.856	0,65
23.735	Forma Therapeutics Holdings, Inc.	USA	USD	473.513	0,27
				16.120.475	9,06
	Kapitalmärkte				
91.157	Rosecliff Acquisition Corp. I 'A'	USA	USD	897.897	0,50
80.915	Digital Transformation Opportunities Corp. 'A'	USA	USD	794.585	0,45
45.215	First Reserve Sustainable Growth Corp. 'A'	USA	USD	444.011	0,25
44.697	TB SA Acquisition Corp. 'A'	CYM	USD	442.500	0,25
45.007	NightDragon Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	441.969	0,25
44.123	Colicity, Inc. 'A'	USA	USD	434.170	0,24
43.908	Gores Holdings VII, Inc.	USA	USD	432.055	0,24
43.243	Clarim Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	427.673	0,24
42.574	Pathfinder Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	423.186	0,24
36.968	Churchill Capital Corp. VII 'A'	USA	USD	363.395	0,20
36.005	Fintech Evolution Acquisition Group 'A'	USA	USD	357.170	0,20
36.149	Khosla Ventures Acquisition Co.	USA	USD	354.260	0,20
33.996	Mason Industrial Technology, Inc. 'A'	USA	USD	333.161	0,19
22.490	Lerer Hippeau Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	221.077	0,12
21.364	Social Leverage Acquisition Corp. I	USA	USD	211.076	0,12
17.981	Vector Acquisition Corp. II 'A'	USA	USD	178.372	0,10
13.855	Valor Latitude Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	136.610	0,08
12.403	Sustainable Development Acquisition I Corp.	USA	USD	121.922	0,07
9.095	Jaws Mustang Acquisition Corp.	USA	USD	90.586	0,05
8.280	G Squared Ascend I, Inc. 'A'	USA	USD	82.179	0,05
6.769	Gores Holdings VIII, Inc. 'A'	USA	USD	66.810	0,04
4.140	RMG Acquisition Corp. III	USA	USD	41.193	0,02
3.575	Gores Technology Partners II, Inc.	USA	USD	36.966	0,02
3.517	Churchill Capital Corp. VI 'A'	USA	USD	34.576	0,02
3.206	One Equity Partners Open Water I Corp. 'A'	USA	USD	31.643	0,02
1.787	Gores Technology Partners, Inc.	USA	USD	17.584	0,01
855	Apollo Strategic Growth Capital II	USA	USD	8.477	0,01
827	CC Neuberger Principal Holdings III	USA	USD	8.220	–
829	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	8.182	–
				7.441.505	4,18
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
538.887	HomeServe plc	GBR	GBP	7.100.251	3,99
257.490	Biffa plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	1.184.502	0,67
				8.284.753	4,66
	Bau- u. Ingenieurwesen				
109.923	Infrastructure and Energy Alternatives, Inc.	USA	USD	1.488.357	0,84
				1.488.357	0,84
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
157.053	Hollysys Automation Technologies Ltd.	CHN	USD	2.685.606	1,51
2.953	Rogers Corp.	USA	USD	714.272	0,40
				3.399.878	1,91
	Unterhaltung				
29.216	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	2.171.918	1,22
14.030	MGM Holdings, Inc.	USA	USD	63.661	0,04
				2.235.579	1,26

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Lebensmittel					
1.047.298	Tassal Group Ltd.	AUS	AUD	3.464.960	1,95
				3.464.960	1,95
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
13.458	LHC Group, Inc.	USA	USD	2.202.536	1,24
104.026	Hanger, Inc.	USA	USD	1.947.367	1,09
				4.149.903	2,33
Versicherungen					
8.715	Alleghany Corp.	USA	USD	7.315.110	4,11
				7.315.110	4,11
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
54.635	Twitter, Inc.	USA	USD	2.395.198	1,35
				2.395.198	1,35
IT-Dienste					
451.410	Switch, Inc. 'A'	USA	USD	15.208.003	8,55
106.805	Evo Payments, Inc. 'A'	USA	USD	3.556.606	2,00
676.687	Be Shaping the Future SpA	ITA	EUR	2.269.212	1,27
291.029	Link Administration Holdings Ltd.	AUS	AUD	530.107	0,30
				21.563.928	12,12
Medien					
139.287	Shaw Communications, Inc. 'B'	CAN	CAD	3.387.013	1,90
104.123	TEGNA, Inc.	USA	USD	2.153.264	1,21
179.526	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	245.950	0,14
				5.786.227	3,25
Metalle & Bergbau					
128.364	Hitachi Metals Ltd.	JPN	JPY	1.931.202	1,08
11.424	OZ Minerals Ltd.	AUS	AUD	188.990	0,11
				2.120.192	1,19
Fachdienstleistungen					
365.237	Intertrust NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	6.994.353	3,93
144.899	Nielsen Holdings plc	USA	USD	4.016.601	2,26
				11.010.954	6,19
Software					
99.192	Zendesk, Inc.	USA	USD	7.548.511	4,24
43.760	Avalara, Inc.	USA	USD	4.017.168	2,26
1.782.735	Nearmap Ltd.	AUS	AUD	2.277.606	1,28
68.063	Ping Identity Holding Corp.	USA	USD	1.910.528	1,07
48.244	AVEVA Group plc	GBR	GBP	1.664.527	0,94
478.393	ironSource Ltd. 'A'	ISR	USD	1.645.672	0,93
1.245.800	Infomedia Ltd.	AUS	AUD	932.345	0,52
41.243	BTRS Holdings, Inc.	USA	USD	381.910	0,21
14.950	KnowBe4, Inc. 'A'	USA	USD	311.110	0,18
				20.689.377	11,63
Facheinzelhandel					
3.753	Valora Holding AG	CHE	CHF	988.933	0,56
				988.933	0,56
Transport-Infrastruktur					
207.909	Atlantia SpA	ITA	EUR	4.587.653	2,58
64.412	Atlas Corp.	CAN	USD	895.327	0,50
				5.482.980	3,08
AKTIEN INSGESAMT				135.999.480	76,44

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
OPTIONSSCHEINE					
Kapitalmärkte					
30.385	Rosecliff Acquisition Corp. I 31.12.2027	USA	USD	1.542	–
20.228	Digital Transformation Opportunities Corp. 31.03.2028	USA	USD	1.418	–
12.001	Fintech Evolution Acquisition Group 31.03.2028	USA	USD	1.174	–
9.001	NightDragon Acquisition Corp. 31.12.2027	USA	USD	945	–
846	Gores Holdings VIII, Inc. 'A' 31.12.2027	USA	USD	816	–
11.303	First Reserve Sustainable Growth Corp. 31.12.2027	USA	USD	789	–
14.899	TB SA Acquisition Corp. 25.03.2028	CYM	USD	761	–
4.618	Valor Latitude Acquisition Corp. 31.12.2028	USA	USD	574	–
14.414	Clarim Acquisition Corp. 31.12.2027	USA	USD	515	–
8.824	Colicity, Inc. 31.12.2027	USA	USD	424	–
8.514	Pathfinder Acquisition Corp. 'A' 31.12.2027	USA	USD	209	–
1.656	G Squared Ascend I, Inc. 31.12.2027	USA	USD	124	–
1.068	One Equity Partners Open Water I Corp. 31.12.2027	USA	USD	53	–
165	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 31.12.2027	USA	USD	13	–
				<u>9.357</u>	–
IT-Dienste					
2.095	Core Scientific, Inc. 19.01.2027	USA	USD	717	–
				<u>717</u>	–
Maschinen					
2.095	Fast Radius, Inc. 11.02.2028	USA	USD	65	–
				<u>65</u>	–
Medien					
106	Innovid Corp. 'A' 31.12.2027	ISR	USD	54	–
				<u>54</u>	–
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT				<u>10.193</u>	–
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				136.009.673	76,44
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
95.849	TELUS Corp.	CAN	CAD	1.903.311	1,07
				<u>1.903.311</u>	<u>1,07</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>1.903.311</u>	<u>1,07</u>
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
717.000	Citrix Systems, Inc. 4,5 % 12.01.2027	USA	USD	723.602	0,41
				<u>723.602</u>	<u>0,41</u>
ANLEIHEN INSGESAMT				<u>723.602</u>	<u>0,41</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				2.626.913	1,48
ANLAGEN INSGESAMT				<u>138.636.586</u>	<u>77,92</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.525.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 8,897 % 15.05.2028	BMD	USD	3.084.375	3,15
2.675.000	Northshore Re II Ltd., 144A, FRN 9,031 % 08.01.2027	BMD	USD	2.590.737	2,64
2.125.000	SD Re Ltd., 144A, FRN 12,842 % 15.07.2030	BMD	USD	2.088.344	2,13
2.000.000	Titania RE Ltd., 144A, FRN 9,694 % 27.12.2024	BMD	USD	1.887.500	1,93
1.775.000	Bowline Re Ltd., 144A, FRN 6,124 % 20.03.2023	BMD	USD	1.728.406	1,76
1.750.000	Acorn Re Ltd., 144A, FRN 5,647 % 07.05.2025	BMD	USD	1.672.212	1,71
1.750.000	Tailwind RE Ltd., 144A, FRN 8,75 % 07.04.2028	BMD	USD	1.669.063	1,70
1.975.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 9,897 % 15.05.2028	BMD	USD	1.629.375	1,66
1.500.000	Tailwind RE Ltd., 144A, FRN 8,374 % 07.04.2028	BMD	USD	1.440.000	1,47
1.425.000	Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 10,781 % 09.01.2023	BMD	USD	1.383.889	1,41
925.000	Herbie Re Ltd., 144A, FRN 10,011 % 08.01.2025	BMD	USD	897.250	0,92
900.000	Easton Re Pte. Ltd., 144A, FRN 7,147 % 08.01.2027	SGP	USD	865.575	0,89
750.000	Blue Halo Re Ltd., 144A, FRN 12,897 % 24.02.2025	BMD	USD	730.312	0,75
750.000	Sanders RE II Ltd., 144A, FRN 15,018 % 07.04.2025	BMD	USD	721.312	0,74
725.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 8,897 % 15.05.2028	BMD	USD	634.375	0,65
525.000	Alamo Re II Pte. Ltd., 144A, FRN 8,667 % 08.06.2027	SGP	USD	521.719	0,53
525.000	Titania RE Ltd., 144A, FRN 8,224 % 21.06.2028	BMD	USD	508.594	0,52
425.000	Wrigley Re Ltd., 144A, FRN 5 % 08.07.2025	BMD	USD	413.419	0,42
325.000	Kilimanjaro III Re Ltd., 144A, FRN 11,769 % 19.12.2027	BMD	USD	316.469	0,32
200.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd., 144A, FRN 5,355 % 06.06.2028	CYM	USD	190.500	0,19
200.000	FloodSmart Re Ltd., 144A, FRN 17,935 % 27.02.2026	BMD	USD	30.000	0,03
				25.003.426	25,52
	Supranational				
2.063.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 9,665 % 13.07.2024	SP	USD	2.060.421	2,10
1.350.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 13,165 % 13.07.2024	SP	USD	1.330.594	1,36
1.250.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 12,165 % 13.06.2024	SP	USD	1.256.250	1,28
1.175.000	International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 6,665 % 13.06.2024	SP	USD	1.172.063	1,20
				5.819.328	5,94
	ANLEIHEN INSGESAMT			30.822.754	31,46
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			30.822.754	31,46
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.550.000	Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 7,355 % 07.12.2024	BMD	USD	3.518.937	3,59
3.575.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 7,237 % 07.06.2028	BMD	USD	3.389.994	3,46
3.250.000	SD Re Ltd., 144A, FRN 12,342 % 19.11.2031	BMD	USD	3.128.937	3,19
3.018.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 6,402 % 22.03.2028	BMD	USD	2.928.969	2,99
3.000.000	Nakama Re Pte. Ltd., 144A, FRN 4,374 % 13.10.2026	SGP	USD	2.858.550	2,92
2.675.000	Sakura RE Ltd., 144A, FRN 4,16 % 07.04.2029	BMD	USD	2.596.087	2,65
2.500.000	Long Point Re IV Ltd., 144A, FRN 6,986 % 01.06.2026	CYM	USD	2.496.875	2,55
2.250.000	Phoenician Re Ltd., 144A, FRN 5,647 % 14.12.2024	BMD	USD	2.148.187	2,19
1.940.000	Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 10,281 % 10.07.2028	BMD	USD	1.911.870	1,95
1.825.000	Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 6,962 % 07.06.2029	BMD	USD	1.754.738	1,79
1.750.000	Black Kite Re Ltd., 144A, FRN 9,755 % 09.06.2025	HKG	USD	1.728.562	1,76
1.775.000	Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 7,732 % 07.06.2029	BMD	USD	1.724.413	1,76
1.675.000	Kendall Re Ltd., 144A, FRN 6,471 % 02.05.2028	BMD	USD	1.571.150	1,60
1.500.000	Gateway Re Ltd., 144A, FRN 11,647 % 12.05.2025	USA	USD	1.490.625	1,52
1.500.000	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity Co., 144A, FRN 12,466 % 06.06.2028	IRL	USD	1.472.625	1,50
1.500.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 7,9 % 16.06.2025	BMD	USD	1.459.125	1,49
1.500.000	Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 8,182 % 28.03.2029	BMD	USD	1.448.250	1,48
1.350.000	Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 8,605 % 07.12.2024	BMD	USD	1.344.937	1,37
1.250.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 10,897 % 19.05.2025	BMD	USD	1.093.750	1,12
1.050.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 6,65 % 07.12.2027	BMD	USD	1.021.125	1,04
1.000.000	Commonwealth RE Ltd., 144A, FRN 3,5 % 08.07.2025	BMD	USD	998.550	1,02

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.000.000	Alamo Re Ltd., 144A, FRN 7,25 % 07.06.2025	BMD	USD	972.250	0,99
1.000.000	Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 8,276 % 24.03.2025	BMD	USD	962.500	0,98
1.000.000	Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 6,25 % 07.12.2027	BMD	USD	961.500	0,98
750.000	Catahoula II Re Pte. Ltd., 144A, FRN 12,482 % 16.06.2025	SGP	USD	747.563	0,76
750.000	Torrey Pines Re Ltd., 144A, FRN 7,962 % 06.06.2025	BMD	USD	729.563	0,74
750.000	Matterhorn Re Ltd., 144A 0 % 07.12.2022	BMD	USD	720.937	0,74
650.000	Sierra Ltd., 144A, FRN 8,897 % 28.12.2023	BMD	USD	644.313	0,66
675.000	Kendall Re Ltd., 144A, FRN 8,711 % 02.05.2028	BMD	USD	636.525	0,65
500.000	Topanga Re Ltd., 144A, FRN 15 % 08.01.2024	BMD	USD	486.375	0,50
1.000.000	FloodSmart Re Ltd., 144A, FRN 14,105 % 25.02.2025	BMD	USD	450.000	0,46
425.000	Sussex Capital UK Pcc Ltd., 144A, FRN 10,039 % 08.01.2028	GBR	USD	413.419	0,42
425.000	Sierra Ltd., 144A, FRN 5,847 % 31.01.2025	BMD	USD	412.888	0,42
425.000	Herbie Re Ltd., 144A, FRN 12,411 % 08.07.2027	BMD	USD	386.750	0,40
425.000	Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 9,35 % 04.05.2027	BMD	USD	371.875	0,38
325.000	Sierra Ltd., 144A, FRN 7,897 % 01.01.2025	BMD	USD	315.738	0,32
250.000	SD Re Ltd., 144A, FRN 11,842 % 19.11.2031	BMD	USD	243.187	0,25
200.000	Blue Halo Re Ltd., 144A, FRN 16,397 % 29.06.2026	BMD	USD	196.500	0,20
200.000	Hypatia Ltd., 144A, FRN 10,287 % 07.06.2023	BMD	USD	196.500	0,20
750.000	Hestia Re Ltd., 144A, FRN 9,5 % 22.04.2025	BMD	USD	112.500	0,12
40.000	Frontline Re Ltd., 144A, FRN 2,417 % 06.07.2026	BMD	USD	26.000	0,03
209.000	Pelican IV Re Ltd., 144A, FRN 5,355 % 07.05.2027	BMD	USD	1.066	–
				<u>52.074.205</u>	<u>53,14</u>
				<u>52.074.205</u>	<u>53,14</u>
				52.074.205	53,14
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
10.938	Putnam RE PTE Ltd., 144A, FRN 8,462 % 07.06.2028**	USA	USD	28	–
				<u>28</u>	<u>–</u>
				<u>28</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				28	–
				<u>82.896.987</u>	<u>84,60</u>

** Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Getränke				
38.531	Davide Campari-Milano NV	ITA	EUR	340.905	3,15
3.124	Monster Beverage Corp.	USA	USD	271.663	2,51
				612.568	5,66
	Kapitalmärkte				
872	Moody's Corp.	USA	USD	211.992	1,96
				211.992	1,96
	Chemikalien				
4.386	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	898.033	8,31
				898.033	8,31
	Vertriebsgesellschaften				
1.172	Pool Corp.	USA	USD	372.942	3,45
				372.942	3,45
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
1.959	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USA	USD	523.092	4,84
				523.092	4,84
	Lebensmittel				
7	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHE	CHF	67.650	0,63
				67.650	0,63
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
1.302	Danaher Corp.	USA	USD	336.294	3,11
				336.294	3,11
	Langlebige Haushaltsgüter				
6.023	Skyline Champion Corp.	USA	USD	318.436	2,95
				318.436	2,95
	Versicherungen				
2.732	WR Berkley Corp.	USA	USD	176.433	1,63
1.147	Brown & Brown, Inc.	USA	USD	69.371	0,64
211	Aon plc 'A'	USA	USD	56.521	0,52
				302.325	2,79
	Internet- u. Direktmarketing-Einzelhandel				
4.694	Lands' End, Inc.	USA	USD	36.238	0,34
				36.238	0,34
	IT-Dienste				
1.198	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	340.639	3,15
				340.639	3,15
	Biowissenschaften – Hilfsmittel & Dienstleistungen				
471	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	510.620	4,72
473	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	239.901	2,22
				750.521	6,94
	Maschinen				
700	Deere & Co.	USA	USD	233.723	2,16
				233.723	2,16
	Körperpflegeprodukte				
1.466	L'Oreal SA	FRA	EUR	468.742	4,34
				468.742	4,34
	Straßen- u. Schienenverkehr				
15.396	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAN	USD	1.027.221	9,50
2.580	Union Pacific Corp.	USA	USD	502.636	4,65
10.850	CSX Corp.	USA	USD	289.044	2,68
				1.818.901	16,83

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	Software				
2.187	Microsoft Corp.	USA	USD	509.352	4,71
				509.352	4,71
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
180	Hermes International	FRA	EUR	211.702	1,96
				211.702	1,96
	AKTIEN INSGESAMT			8.013.150	74,13
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			8.013.150	74,13
	ANLAGEN INSGESAMT			8.013.150	74,13

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
68.996	General Motors Co.	USA	USD	2.214.082	1,12
7.400	Tesla, Inc.	USA	USD	1.962.850	1,00
				4.176.932	2,12
	Bau- u. Ingenieurwesen				
58.340	Quanta Services, Inc.	USA	USD	7.431.933	3,77
97.929	MasTec, Inc.	USA	USD	6.218.491	3,15
51.788	AECOM	USA	USD	3.540.746	1,80
				17.191.170	8,72
	Stromversorger				
162.534	Constellation Energy Corp.	USA	USD	13.521.203	6,86
135.344	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	10.612.323	5,38
113.423	Exelon Corp.	USA	USD	4.248.826	2,16
70.904	Edison International	USA	USD	4.011.748	2,04
243.954	PG&E Corp.	USA	USD	3.049.425	1,55
290.898	Enel SpA	ITA	EUR	1.193.038	0,60
75.688	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR	BRL	USD	152.890	0,08
				36.789.453	18,67
	Elektronikgeräte				
375.095	Array Technologies, Inc.	USA	USD	6.219.075	3,15
266.103	Enovix Corp.	USA	USD	4.878.999	2,48
361.121	Stem, Inc.	USA	USD	4.817.354	2,44
269.434	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	3.931.042	1,99
151.896	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	3.273.359	1,66
113.837	Sunrun, Inc.	USA	USD	3.140.763	1,59
24.357	SunPower Corp.	USA	USD	561.185	0,29
				26.821.777	13,60
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
236.778	Flex Ltd.	USA	USD	3.944.721	2,00
				3.944.721	2,00
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
534.712	AES Corp. (The)	USA	USD	12.084.491	6,13
72.488	NextEra Energy Partners LP	USA	USD	5.241.607	2,66
190.637	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	4.209.265	2,14
64.974	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	2.069.422	1,05
				23.604.785	11,98
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
51.805	EQT Corp.	USA	USD	2.111.054	1,07
27.789	Archaea Energy, Inc.	USA	USD	500.480	0,25
167.843	Tellurian, Inc.	USA	USD	401.145	0,20
				3.012.679	1,52
	Straßen- u. Schienenverkehr				
114.926	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USA	USD	5.623.329	2,85
48.813	XPO Logistics, Inc.	USA	USD	2.173.155	1,10
				7.796.484	3,95
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
531	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	147.337	0,08
				147.337	0,08
	Software				
28.377	Marathon Digital Holdings, Inc.	USA	USD	303.918	0,15
				303.918	0,15
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
33.121	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	3.440.609	1,75
				3.440.609	1,75

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	Wasserversorger				
53.498	Essential Utilities, Inc.	USA	USD	2.213.747	1,12
41.224	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	BRL	USD	375.550	0,19
				<u>2.589.297</u>	<u>1,31</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>129.819.162</u>	<u>65,85</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			129.819.162	65,85
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>129.819.162</u>	<u>65,85</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
3.260.000	Jubilee CLO BV, Series 2015-15X, Reg. S, FRN 4,863 % 12.07.2028	IRL	EUR	2.813.993	9,46
2.800.000	JFIN CLO 2012 Ltd, Series 2012-1A, 144A, FRN 9,16 % 20.07.2028	CYM	USD	2.530.990	8,51
2.000.000	NLY Commercial Mortgage Trust, Series 2019-FL2, 144A, FRN 3,168 % 15.02.2036	USA	USD	1.997.194	6,71
2.120.153	Bayview Financial Acquisition Trust, Series 2006-D, FRN 3,713 % 28.12.2036	USA	USD	1.627.210	5,47
1.550.000	LoanCore Issuer Ltd., Series 2018-CRE1, 144A, FRN 5,768 % 15.05.2028	CYM	USD	1.516.034	5,10
1.545.015	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR3, FRN 3,098 % 25.04.2036	USA	USD	1.422.486	4,78
1.414.521	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A, FRN 4,25 % 25.01.2053	USA	USD	1.184.846	3,98
908.534	RALI Trust, Series 2007-QO3, FRN 3,484 % 25.03.2047	USA	USD	1.085.141	3,65
1.129.788	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR25, FRN 3,18 % 25.09.2036	USA	USD	1.013.508	3,41
940.000	TRTX Issuer Ltd., Series 2019-FL3, 144A, FRN 5,486 % 15.10.2034	CYM	USD	928.041	3,12
969.949	Preferred Residential Securities 06-1 plc, Series 2006-1X, Reg. S, FRN 1,95 % 15.12.2043	GBR	EUR	888.261	2,98
810.000	Polo Funding plc, Series 2021-1, Reg. S, FRN 5,339 % 26.09.2046	GBR	GBP	885.354	2,98
600.594	First Franklin Mortgage Loan Trust, Series 2003-FF1, FRN 5,709 % 25.03.2033	USA	USD	875.541	2,94
952.234	HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2007-6, FRN 3,223 % 19.08.2037	USA	USD	760.370	2,56
867.402	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR4, FRN 3,858 % 25.08.2037	USA	USD	740.551	2,49
447.947	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3, FRN 3,304 % 25.04.2037	USA	USD	675.508	2,27
683.810	CitiMortgage Alternative Loan Trust, Series 2007-A6 6 % 25.06.2037	USA	USD	606.020	2,04
573.462	Security National Mortgage Loan Trust, Series 2004-1A, 144A, FRN 6,42 % 25.06.2032	USA	USD	429.184	1,44
553.149	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-A6, FRN 2,566 % 25.12.2034	USA	USD	416.589	1,40
392.394	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2006-A5, FRN 3,511 % 25.08.2036	USA	USD	339.601	1,14
417.244	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2003-53, FRN 2,734 % 19.02.2034	USA	USD	320.717	1,08
318.933	Bayview Financial Revolving Asset Trust, Series 2005-A, 144A, FRN 5,913 % 28.02.2040	USA	USD	307.377	1,03
317.028	Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2004-1 5,55 % 25.03.2034	USA	USD	272.345	0,92
198.687	Banc of America Funding Trust, Series 2004-A, FRN 3,016 % 20.09.2034	USA	USD	183.369	0,62
226.076	Alternative Loan Trust Resecuritization, Series 2006-22R 6,25 % 25.05.2036	USA	USD	139.293	0,47
232.132	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., Series 1998- AQ1 7 % 25.06.2028	USA	USD	129.561	0,44
558.434	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 6,5 % 25.03.2036	USA	USD	112.738	0,38
156.899	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A 0 % 25.01.2053	USA	USD	64.006	0,22
60.959	Countrywide, Series 2002-3, FRN 3,454 % 25.05.2032	USA	USD	60.361	0,20
63.567	RALI Trust, Series 2005-QA7, FRN 3,6 % 25.07.2035	USA	USD	51.342	0,17
79.946	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-6AR, FRN 3,728 % 25.11.2035	USA	USD	50.630	0,17
46.312	WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-AR6, FRN 3,562 % 25.08.2036	USA	USD	40.105	0,13
2.881.766	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A, FRN 0,501 % 25.01.2053	USA	USD	36.474	0,12
49.205	Alternative Loan Trust, Series 2004-J8 0 % 25.09.2034	USA	USD	34.245	0,12
39.040	BCAP LLC Trust, Series 2008-RR2, 144A 5,5 % 25.11.2034	USA	USD	31.988	0,11

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
31.001	Merrill Lynch Bank Mortgage Loan Trust, Series 2002-3, 144A, FRN 4,018 % 15.04.2026	USA	USD	30.218	0,10
21.678	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-AR30, FRN 3,045 % 25.01.2034	USA	USD	20.975	0,07
10.085	Impac CMB Trust, Series 2005-6, FRN 4,209 % 25.10.2035	USA	USD	10.429	0,04
				<u>24.632.595</u>	<u>82,82</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>24.632.595</u>	<u>82,82</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			24.632.595	82,82
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>24.632.595</u>	<u>82,82</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.875.000	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45 % 10.08.2028	ZAF	USD	2.455.192	4,80
28.883.785	Südafrikanische Staatsanleihe 10,5 % 21.12.2026	ZAF	ZAR	1.652.480	3,23
28.120.000	Mexiko Bonos 8,5 % 18.11.2038	MEX	MXN	1.260.600	2,46
2.214.000	Petroleos Mexicanos 6,75 % 21.09.2047	MEX	USD	1.237.881	2,42
6.353.478	Argentinische Staatsanleihe 1,5 % 09.07.2035	ARG	USD	1.157.249	2,26
25.613.631	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 28.02.2048	ZAF	ZAR	1.069.971	2,09
3.194.879	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 2,5 % 31.07.2035	ECU	USD	1.059.429	2,07
1.426.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 9,375 % 08.05.2048	AGO	USD	969.908	1,90
1.248.000	Mexikanische Staatsanleihe 5,75 % 12.10.2110	MEX	USD	968.616	1,89
1.374.000	Türkische Staatsanleihe 5,75 % 11.05.2047	TUR	USD	830.336	1,62
18.420.000	Mexiko Bonos 7,75 % 13.11.2042	MEX	MXN	759.400	1,49
799.000	Omanische Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 25.01.2031	OMN	USD	746.562	1,46
1.220.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 7,696 % 23.02.2038	NGA	USD	714.444	1,39
941.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 8 % 26.11.2029	AGO	USD	710.554	1,39
865.000	Omanische Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 17.01.2048	OMN	USD	696.441	1,36
952.000	Nigerianische Staatsanleihe, 144A 8,375 % 24.03.2029	NGA	USD	683.898	1,34
811.938	Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028	IRQ	USD	669.315	1,31
978.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	649.157	1,27
1.023.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,3 % 30.09.2033	EGY	USD	592.912	1,16
643.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL, 144A 3,875 % 18.05.2029	BHR	USD	565.953	1,11
2.388.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 25.09.2034	UKR	USD	458.224	0,89
1.446.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S, FRN 0 % 31.05.2040	UKR	USD	412.557	0,81
220.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 7,625 % 28.11.2047	NGA	USD	123.200	0,24
171.000	Petroleos Mexicanos 6,95 % 28.01.2060	MEX	USD	94.903	0,19
463.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 7,253 % 15.03.2035	UKR	USD	87.282	0,17
				20.626.464	40,32
	ANLEIHEN INSGESAMT			20.626.464	40,32
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				20.626.464	40,32
	ANLAGEN INSGESAMT			20.626.464	40,32

Wertpapieraufstellung zum 30. September 2022

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
2.100	Dr Ing hc F Porsche AG	DEU	EUR	169.794	0,53
				169.794	0,53
	Kommunikationsausrüstung				
2.133	Arista Networks, Inc.	USA	USD	240.794	0,76
				240.794	0,76
	Unterhaltung				
2.374	Netflix, Inc.	USA	USD	558.935	1,76
				558.935	1,76
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
4.729	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	496.734	1,56
				496.734	1,56
	Versicherungen				
15.671	Trupanion, Inc.	USA	USD	931.328	2,93
				931.328	2,93
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
6.342	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	860.483	2,71
9.428	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	219.672	0,69
				1.080.155	3,40
	Internet- u. Direktmarketing-Einzelhandel				
2.866	Etsy, Inc.	USA	USD	286.973	0,90
				286.973	0,90
	IT-Dienste				
16.463	Block, Inc. 'A'	USA	USD	905.300	2,85
11.128	Okta, Inc.	USA	USD	632.849	1,99
7.163	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	616.519	1,94
3.384	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	575.145	1,81
1.966	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	559.012	1,76
3.212	WEX, Inc.	USA	USD	407.731	1,28
952	Global Payments, Inc.	USA	USD	102.864	0,32
197	FleetCor Technologies, Inc.	USA	USD	34.705	0,11
				3.834.125	12,06
	Straßen- u. Schienenverkehr				
38.441	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1.018.686	3,21
				1.018.686	3,21
	Halbleiter u. Halbleitersausrüstung				
12.736	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	806.953	2,54
5.710	ON Semiconductor Corp.	USA	USD	355.904	1,12
1.066	KLA Corp.	USA	USD	322.604	1,02
329	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	14.117	0,04
				1.499.578	4,72
	Software				
34.401	Dynatrace, Inc.	USA	USD	1.197.499	3,77
3.298	HubSpot, Inc.	USA	USD	890.856	2,80
3.220	Atlassian Corp. plc 'A'	USA	USD	678.100	2,13
55.385	Samsara, Inc. 'A'	USA	USD	668.497	2,10
5.906	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	524.335	1,65
15.350	Lightspeed Commerce, Inc.	CAN	USD	269.853	0,85
4.775	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	266.827	0,84
336	Intuit, Inc.	USA	USD	130.140	0,41
214	Five9, Inc.	USA	USD	16.046	0,05
				4.642.153	14,60
	AKTIEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				14.759.255	46,43
				14.759.255	46,43

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.100.000	US Treasury Bill 0 % 26.01.2023	USA	USD	1.088.099	3,42
764.500	US Treasury Bill 0 % 15.11.2022	USA	USD	761.918	2,40
				<u>1.850.017</u>	<u>5,82</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>1.850.017</u>	<u>5,82</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.850.017	5,82
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>16.609.272</u>	<u>52,25</u>

Wichtige Fondsinformationen

Anlageverwaltungsgesellschaft

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

Unteranlageverwalter

CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC. (Ehemals
CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC, Umfirmierung
am 30. April 2022)
1290 East Main Street
Stamford, CT 06902, USA

WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP
280 Congress Street
Boston, MA 02210, USA

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC
10 East 53rd Street, 19th Floor
New York, NY 10022, USA

ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC
53 Forest Avenue
Old Greenwich, CT 06870, USA

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP
477 Madison Avenue, 8th Floor
New York, NY 10022, USA

EMSO ASSET MANAGEMENT LIMITED
Iron Trades House, 21 Grosvenor Place
London SW1X 7HN, Vereinigtes Königreich.

Anlageverwalter nach Fonds zum 30. September 2022

Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

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

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

Anlageverwalter
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

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

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

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

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

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

Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

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

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

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

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

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

Globale Daten

Fonds	Fondswährung	Bruttovolumen TRS ¹	TRS insgesamt in % des Nettovermögens
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	3.631.747	3,36
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	3.817.228	12,01

⁽¹⁾ Absoluter Wert der nicht realisierten Gewinne/Verluste

Total-Return-Swaps, die zehn größten Kontrahenten

Fonds	Fondswährung	Kontrahenten	Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	Citigroup	701.510
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	Credit Suisse	153.035
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	Deutsche Bank	2.666.243
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	J.P. Morgan	74.653
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	Morgan Stanley	36.306
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	J.P. Morgan	1.033.546
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	Morgan Stanley	2.783.682

⁽¹⁾ Absoluter Wert der nicht realisierten Gewinne/Verluste

Wenn weniger als 10 Kontrahenten angegeben sind, liegen weniger als 10 Kontrahenten vor.

Aggregierte Transaktionsdaten**Total-Return-Swaps, Fälligkeitsprofil und Gründungsland**

Fonds	Fondswährung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	3 bis 12 Monate	Deutschland	2.666.243
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	3 bis 12 Monate	Schweiz	153.035
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	USD	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	812.469
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	USD	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	3.817.228

⁽¹⁾ Absoluter Wert der nicht realisierten 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 Total-Return-Swaps 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 2022 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheiten	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	J.P. Morgan	USD	260.000	-

Portfolio Turnover Rate

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

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

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund	-1,38 %
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund	387,12 %
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	20,97 %
Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund	212,15 %
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	383,03 %
Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund	82,27 %
Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund	78,57 %
Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund	184,96 %

Geprüfter Jahresbericht und ungeprüfte Halbjahresberichte

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

Niederlassungen von Franklin Templeton

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

EUROPA

Belgien

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Zweigniederlassung Belgien

28, avenue Marnix, 1000 Brüssel

Belgien

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

www.franklintempleton.be

Finnland

Franklin Templeton

Nybrokajen 5

SE-111 48 Stockholm

Schweden

Tel.: +46 (0)8 545 012 30

www.franklintempletonnordic.com

Frankreich

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Niederlassung Frankreich

14, boulevard de la Madeleine

75008 Paris, Frankreich

Tel.: +33 (0)1 40 73 86 00 Fax: +33 (0)1 40 73 86 10

www.franklintempleton.fr

Deutschland und Österreich

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt am Main, Deutschland

Tel.: +49 (0) 69 272 23 0 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

www.franklintempleton.de

www.franklintempleton.at

Italien

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Niederlassung Italien

Corso Italia n.1

20122 Mailand, Italien

Tel.: +39 02 854 591 Fax: +39 02 854 59222

Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800 915 919

www.franklintempleton.it

Luxemburg

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

B.P. 169, L-2011 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: +352 46 66 67 1 Fax: +352 46 66 76

www.franklintempleton.lu

Spanien

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Sucursal en España

José Ortega y Gasset, 29-6º

28006 Madrid, Spanien

Tel.: +34 91 426 3600 Fax: +34 91 577 1857

www.franklintempleton.com.es

Schweden

Franklin Templeton International Services S.à r.l.,

Niederlassung Schweden

Blasieholmsgatan 5

SE-111 48 Stockholm, Schweden

Tel.: +46 8 545 012 30 Fax: +46 8 545 012 39

www.franklintempletonnordic.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

www.franklintempleton.ch

Vereinigtes Königreich von Großbritannien

Franklin Templeton Investment Management Limited

Cannon Place, 78 Cannon Street

London EC4N 6HL, Großbritannien

Tel.: +44 (0) 20 7073 8500 Fax: +44 (0) 20 7073 8700

Gebührenfreie Tel.-Nr. im Vereinigten Königreich: 0800 305 306

www.franklintempleton.co.uk

Franklin Templeton Investment Management Limited

5 Morrison Street, Edinburgh EH3 8BH.

Tel.: +44 (0)131 242 4000 Fax: +44 (0)131 242 4440

Gebührenfreie Tel.-Nr. im Vereinigten Königreich: 0800 305 306

www.franklintempleton.co.uk

Bitte beachten Sie, dass sich die oben angeführten Internetadressen nur an Einwohner der entsprechenden Länder richten. (Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf den jeweiligen Internetseiten.)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: +352 (46) 66-67-1
Fax: +352 (46) 66-76