

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

# FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

société d'investissement à capital variable

31. März 2022



FRANKLIN  
TEMPLETON



# FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS

société d'investissement à capital variable

## GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2022

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen von Franklin Templeton Alternative Funds (die „Gesellschaft“) dar. Zeichnungen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts bzw. des entsprechenden Nachtrags und, sofern verfügbar, der „Wesentlichen Anlegerinformationen“ („KIIDs“), des aktuellsten verfügbaren geprüften Jahresberichts und des aktuellsten ungeprüften Halbjahresberichts (falls dieser später veröffentlicht wurde) erfolgen.

Der Bericht des Abschlussprüfers bezieht sich nur auf die englische Fassung des Jahresberichts und nicht auf die übersetzten Versionen.



# Inhaltsverzeichnis

---

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Allgemeine Informationen</b> .....   | <b>6</b>  |
| <b>Bericht des Verwaltungsrats</b> .....  | <b>7</b>  |
| <b>Bericht der Anlageverwalter</b> .....  | <b>8</b>  |
| <b>Prüfungsbericht</b> .....  | <b>10</b> |
| <b>Wertentwicklung der Fonds</b> .....  | <b>13</b> |
| <b>Nettovermögensaufstellung</b> .....  | <b>14</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung sowie<br/>Entwicklung des Nettovermögens</b> ..... | <b>16</b> |
| <b>Statistische Informationen</b> .....   | <b>18</b> |
| <b>Erläuterungen zum Abschluss</b> .....  | <b>20</b> |
| <b>Wertpapieraufstellung</b> .....  | <b>51</b> |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund.....                                    | 51        |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund.....                                 | 52        |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund .....   | 55        |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund.....                             | 57        |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund.....                                       | 59        |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund .....                          | 61        |
| Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund.....                                 | 63        |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS<br>Fund .....                  | 65        |
| <b>Zusätzliche Informationen – ungeprüft</b> .....                                | <b>67</b> |
| <b>Niederlassungen von Franklin Templeton</b> .....                               | <b>74</b> |

## Allgemeine Informationen

Stand: 31. März 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

(Ernannt am 15. November 2021)

*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

(Ernannt am 13. Oktober 2021)

*Judith Mertesdorf-Perathoner*

Vice President, Global Fund Tax

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

(Zurückgetreten am 29. Oktober 2021)

*Michel Tulle*

Senior Director

Kontinentaleuropa

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Niederlassung Frankreich, 20 rue de la Paix, F-75003 Paris, Frankreich

(Zurückgetreten am 13. Juli 2021)

### **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 des Verwaltungsrats

Zum 31. März 2022 belief sich das von Franklin Templeton Alternative Funds („FTAF“ oder die „Gesellschaft“) verwaltete Vermögen auf 837,3 Millionen USD, ein Anstieg gegenüber dem Betrag von 610,9 Millionen USD im Vorjahr.

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

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

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

### **Auflegung von Fonds**

Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund aufgelegt.

Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund aufgelegt.

**DER VERWALTUNGSRAT**

Luxemburg, April 2022

## Bericht der Anlageverwalter

### Geschäftsjahr zum 31. März 2022

Der zwölfmonatige Berichtszeitraum begann mit den ersten weltweiten Massenimpfungen gegen das Coronavirus im Frühjahr 2021. Die Impfkampagnen beschleunigten sich im zweiten Quartal 2021 in vielen Ländern, trotz der Impfstoffknappheit im April vor allem in Europa. Höhere Impfraten und niedrigere Fallzahlen gaben vielen Regionen im Frühjahr und Sommer die Möglichkeit, ihre Volkswirtschaften nach und nach wieder zu öffnen.

Die wirtschaftliche Aktivität nahm im zweiten Quartal 2021 in vielen Ländern auf breiter Basis weiter zu, hauptsächlich aufgrund der Stärke in Gütersektoren und im verarbeitenden Gewerbe sowie historisch hoher Sparquoten in vielen Ländern, was die Nachfrage befeuerte. Insgesamt verzeichneten die meisten Länder im zweiten Quartal den stärksten vierteljährlichen Anstieg des BIP in dem 12-Monats-Zeitraum.

Die Inflation war jedoch ein marktbeherrschendes Thema, da Lieferkettenstörungen und höhere Rohstoffpreise in Verbindung mit geringen Basiseffekten rund um den Globus die Preise in die Höhe trieben. Globale Aktien gingen im September zurück, da viele Anleger allmählich die Möglichkeit einpreisten, dass die US-Notenbank (Fed) früher als erwartet mit ihrer Straffung beginnt. Die Rally setzte sich jedoch im Oktober und Anfang November fort, bevor die neue Omikron-Variante des Coronavirus den Konjunkturausblick trübte.

Die globalen Finanzmarktbedingungen veränderten sich 2022 rasch. Aktien brachen unter dem Druck der hohen Inflation, der geldpolitischen Straffung und der geopolitischen Instabilität ein. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen im ersten Quartal des Jahres in großen Teilen der Welt stark an. Die Inflation verharrte in mehreren Regionen auf dem höchsten Stand der letzten Jahrzehnte und tendierte im Quartal in einigen Ländern weiter nach oben. Zunehmender Druck ging vom Einmarsch Russlands in die Ukraine am 24. Februar aus, einhergehend mit massiven Versorgungsstörungen bei Energie, Nahrungsmitteln, Rohstoffen und Waren.

Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ ihre Leitzinsen im Berichtszeitraum bei Null, hob jedoch ihre Inflationsprognosen an und präsentierte auf ihrer Sitzung im März 2022 einen Zeitplan für die Einstellung ihres Anleihekaufprogramms. Die hohe Inflation in der Europäischen Union und die neue Rhetorik der EZB veranlassten die Anleger, von Zinsanhebungen gegen Ende 2022 auszugehen. Europäische Aktien beendeten den 12-Monats-Zeitraum mit einem nur mäßigen Gewinn (in US-Dollar).

Die Fed schwenkte von einem expansiven Kurs, den sie zu Beginn des Berichtszeitraums verfolgt hatte, auf einen restriktiveren Kurs um. Die Notenbank hob im März den Leitzins an, das erste Mal seit Dezember 2018. Fed-Chef Jerome Powell signalisierte, dass auf jeder der nächsten geldpolitischen Sitzungen des Jahres 2022 mit weiteren Zinsanhebungen zu rechnen sei. Die Renditen von US-Staatsanleihen kletterten auf ihre höchsten Stände seit Frühjahr 2019 – die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe lag am Ende des zwölfmonatigen Berichtszeitraums bei 2,34 % (zu Beginn des Zeitraums waren es 1,74 %). Die US-Wirtschaft verzeichnete im Berichtszeitraum ein gesundes Wachstum infolge hoher Konsumausgaben und des starken Personalaufbaus. Die kräftige Verbrauchernachfrage gab dem Wachstum der Unternehmensgewinne einen Schub, trotz steigender Faktorkosten. Infolgedessen legten US-Aktien stark zu und schnitten deutlich besser ab als globale Aktien im Durchschnitt.

In Asien allerdings verzeichneten Aktien starke Verluste, wobei die Entwicklung von Land zu Land extrem unterschiedlich war. Die Aktienmärkte in Großchina blieben hinter den meisten anderen Märkten in der Region zurück, da große chinesische Immobilienentwickler auf einen möglichen Zahlungsausfall hinsteuerten. Sorgen über die strengere Regulierung bestimmter Branchen in China, vor allem im Technologiesektor, belasteten Aktien ebenfalls. Die chinesische Wirtschaft wuchs weiter, allerdings war das Wachstum nach dem Maßstab des Landes relativ gering. Das veranlasste die Zentralbank, im Januar den Leitzins zu senken. In Japan war das Wirtschaftswachstum uneinheitlich, da die Inflation relativ niedrig war, dafür aber der Ölpreis – eines der wichtigsten Importgüter des Landes – stark anzog. Südkoreanische Aktien verloren an Boden, weil sie durch steigende Zinssätze unter Druck geraten waren. Die Zentralbank des Landes nahm ab August 2021 mehrere Zinsanhebungen vor. Indische Aktien hingegen legten aufgrund der wirtschaftlichen Erholung in dem im September beendeten Quartal zu, und australischen Aktien kam zugute, dass exportorientierte Rohstoffe von höheren Preisen profitierten.

Die Prognosen für das globale Wachstum dürften nach unten korrigiert werden, da sich in den Unternehmen und bei den Konsumenten Unsicherheit breitmacht. Westeuropa droht aufgrund seiner Nähe zum Ukraine-Krieg eine Stagflation. Wir gehen nicht davon aus, dass in anderen Teilen der Welt die Bedingungen eine Kombination aus anhaltender wirtschaftlicher Stagnation und Inflation auslösen werden. Die Inflation bleibt hoch und dürfte im Zuge der steigenden globalen Energie- und Rohstoffpreise infolge des Kriegs, der Sanktionen und der drohenden Versorgungsengpässe weiter nach oben gehen. Die Angebotsinflation ist besonders besorgniserregend in Verbindung mit einem Energieschock. Energie wird in vielen Bereichen der globalen Wirtschaft gebraucht, von der Produktion bis hin zum Konsum. Es ist jedoch nicht jeder Sektor gleichermaßen von der Energieproblematik betroffen. Für Anleger, die nichts anderes kennen als eine niedrige und stabile Inflation, ist das eine ganz neue Welt, die infolge der Unsicherheit die Volatilität erhöht. Nach unserem Dafürhalten ist jetzt der perfekte Zeitpunkt für ein aktives Management.

Aufgrund der stärkeren Marktkorrelationen ist es schwieriger geworden, Überrenditen zu erzielen, und die breitere Renditestreuung eröffnet aktiven Managern die Chance, Alpha (über der Marktrendite liegende Rendite) zu generieren.

**DIE ANLAGEVERWALTER**

April 2022

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

## Prüfbericht

Für die Anteilhaber von  
**FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS**

---

### Unser Prüfungsurteil

Unserer Meinung nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild der Finanzlage von FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS (der „Fonds“) und der einzelnen Teilfonds zum 31. März 2022 sowie des Betriebsergebnisses und der Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr.

#### *Umfang unserer Prüfung*

Der Abschluss des Fonds enthält:

- Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2022
- Anlagenübersicht zum 31. März 2022
- Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum beendete Geschäftsjahr
- Anmerkungen zum Jahresbericht, in denen die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze im Überblick dargestellt sind

---

### Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

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

---

### Sonstige Informationen

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

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

---

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

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

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

---

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses**

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

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

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



- beurteilen wir, ob die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze angemessen und die vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen bilanziellen Schätzungen und die entsprechenden Angaben annehmbar sind.
- treffen wir ein Urteil bezüglich der Angemessenheit der Anwendung des Fortführungsprinzips durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie dahingehend, ob auf Basis der eingeholten Prüfungsnachweise wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft oder ihrer Teilfonds aufwerfen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder, falls diese nicht ausreichend sind, unseren Bestätigungsvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die bis zum Datum unseres Prüfungsberichtes erlangten Prüfungsnachweise. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder dessen Teilfonds ihren Geschäftsbetrieb nicht fortführen können.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, sowie die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 14. Juli 2022

Steven Libby

# Wertentwicklung der Fonds

Prozentuale Veränderung zum 31. März 2022

|   | Referenz-<br>Anteilsklasse  | Auflegungs-<br>datum | 1<br>Monat<br>% | 3<br>Monate<br>% | 6<br>Monate<br>% | 1<br>Jahr<br>% | Seit<br>Auflegung<br>% |
|---|-----------------------------|----------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | A (acc) USD <sup>1</sup>    | 18. Juni 21          | –               | 1,8              | 1,4              | –              | -1,0                   |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund            | EB PF (acc) USD             | 30. Sep. 19          | 0,9             | 1,4              | 2,5              | 5,3            | 12,3                   |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund                         | I (acc) USD <sup>1</sup>    | 18. Juni 21          | –               | 0,2              | 1,0              | –              | 2,4                    |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund        | EB PF (acc) USD             | 30. Sep. 19          | 1,9             | -9,2             | 2,0              | 10,9           | 8,3                    |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund                  | A PF (acc) USD <sup>2</sup> | 30. Sep. 19          | 4,3             | -0,1             | 2,8              | -0,7           | 37,8                   |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund      | A PF (acc) USD <sup>2</sup> | 30. Sep. 19          | -0,2            | -0,2             | 0,2              | 1,6            | 9,3                    |
| Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund            | EB PF (acc) USD             | 4. Dez. 20           | 0,4             | -2,4             | -2,9             | -1,8           | -2,1                   |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | EB PF (acc) USD             | 30. Sep. 19          | 0,5             | -10,0            | -11,1            | -3,6           | 8,7                    |

<sup>1</sup>Dieser Fonds wurde am 18. Juni 2021 aufgelegt.

<sup>2</sup>Das Auflegungsdatum gilt für den Fonds; die Referenz-Anteilsklasse wurde jedoch zu einem späteren Datum aufgelegt.

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

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

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton und JPMorgan

## Nettovermögensaufstellung

Stand: 31. März 2022

|   | Gesamt<br>(USD)    | Franklin K2<br>Athena Risk<br>Premia UCITS<br>Fund <sup>1</sup><br>(USD) | Franklin K2<br>Bardin Hill<br>Arbitrage UCITS<br>Fund<br>(USD) |
|---|--------------------|--|--|
| <b>AKTIVA</b>   |                    |  |  |
| Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b))                              | 615.347.977        | 1.999.972  | 156.612.358  |
| Barmittel   | 161.356.889        | 21.298.892   | 33.166.113   |
| Termineinlagen (Anmerkung 3)  | 63.739.000         | –  | 13.443.300   |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen   | 461.009            | –  | –  |
| Forderungen aus Anteilszeichnungen  | 558.634            | –  | 454.441  |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto  | 1.880.396          | –  | 55.254   |
| Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)       | 7.992.594          | 6.729  | 582.951  |
| Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)              | 674.054            | 422.176  | –  |
| Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)           | 812.791            | –  | –  |
| Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7)  | 6.703.798          | 390.940  | –  |
| Unrealisierter Gewinn auf Differenzkontrakte (Anmerkungen 2(g), 8)            | 3.234.571          | –  | 697.058  |
| Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(h), 9)             | 43.438             | –  | –  |
| Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 10)                         | 418.086            | –  | 339.966  |
| Sonstige Forderungen  | 274.279            | –  | 261.319  |
| <b>AKTIVA INSGESAMT</b>   | <b>863.497.516</b> | <b>24.118.709</b>  | <b>205.612.760</b>   |
| <b>PASSIVA</b>  |                    |  |  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen  | 2.962.715          | –  | 1.226.126  |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                                       | 120.153            | –  | 34.501   |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 11)                                | 443.984            | 586  | 145.449  |
| Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 12)                                | 4.254.727          | –  | 1.472.285  |
| Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 4)      | 3.702.766          | –  | 1.476.583  |
| Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 5)             | 593.184            | 120.473  | –  |
| Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 6)          | 279.808            | –  | –  |
| Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(f), 7) | 3.863.838          | 527.440  | –  |
| Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(g), 8)          | 7.847.183          | –  | 432.630  |
| Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(i), 10)                         | 142.363            | –  | 136.723  |
| Zu zahlende Steuern und Aufwendungen  | 1.973.692          | 28.347   | 60.379   |
| <b>PASSIVA INSGESAMT</b>  | <b>26.184.413</b>  | <b>676.846</b>   | <b>4.984.676</b>   |
| <b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>  | <b>837.313.103</b> | <b>23.441.863</b>  | <b>200.628.084</b>   |
| <b>VERMÖGENSAUFSTELLUNG</b>   |                    |  |  |
| 31. März 2021   | 610.911.651        | –  | 187.389.294  |
| 31. März 2020   | 316.527.361        | –  | 109.281.242  |

<sup>1</sup>Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund aufgelegt.<sup>2</sup>Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund aufgelegt.

## Nettovermögensaufstellung

Stand: 31. März 2022

| Franklin K2 Cat<br>Bond UCITS<br>Fund <sup>2</sup><br>(USD) | Franklin K2<br>Chilton Equity<br>Long Short<br>UCITS Fund<br>(USD) | Franklin K2<br>Electron Global<br>UCITS Fund<br>(USD) | Franklin K2<br>Ellington<br>Structured Credit<br>UCITS Fund<br>(USD) | Franklin K2<br>EMSO Emerging<br>Markets UCITS<br>Fund<br>(USD) | Franklin K2<br>Wellington<br>Technology Long<br>Short UCITS<br>Fund<br>(USD) |
|---|--|---|--|--|--|
| 86.883.245  | 21.552.452   | 194.922.893   | 36.447.929   | 76.899.206   | 40.029.922   |
| 19.889.631  | 4.665.551  | 35.491.046  | 1.161.668  | 18.280.847   | 27.403.141   |
| –   | 2.464.500  | –   | 2.800.800  | 34.823.300   | 10.207.100   |
| –   | –  | –   | –  | 461.009  | –  |
| –   | 3.840  | 77.229  | –  | –  | 23.124   |
| 444.560   | 6.046  | 5.799   | 152.627  | 1.216.026  | 84   |
| 251.827   | 346.620  | 534.868   | 77.660   | 219.478  | 5.972.461  |
| –   | –  | 251.878   | –  | –  | –  |
| –   | –  | –   | 451.293  | 361.498  | –  |
| –   | –  | –   | –  | –  | 6.312.858  |
| –   | 381.083  | 2.156.430   | –  | –  | –  |
| –   | –  | –   | –  | 43.438   | –  |
| –   | –  | –   | –  | –  | 78.120   |
| –   | 2.826  | 9.916   | 27   | 10   | 181  |
| <b>107.469.263</b>  | <b>29.422.918</b>  | <b>233.450.059</b>                                    | <b>41.092.004</b>  | <b>132.304.812</b>   | <b>90.026.991</b>  |
| –   | 47.191   | 1.064.411   | –  | 624.987  | –  |
| –   | 38.638   | 17.299  | 14.265   | 4.766  | 10.684   |
| 28.986  | 20.840   | 130.044   | 27.223   | 13.122   | 77.734   |
| –   | 504.240  | 316.612   | 61.935   | 899  | 1.898.756  |
| –   | 54.101   | 77.541  | 34.887   | 1.110.519  | 949.135  |
| –   | –  | 330.242   | –  | 142.469  | –  |
| –   | –  | –   | 116.127  | 163.681  | –  |
| –   | –  | –   | –  | –  | 3.336.398  |
| –   | 744.226  | 6.670.327   | –  | –  | –  |
| –   | –  | –   | –  | –  | 5.640  |
| 93.492  | 31.698   | 1.300.796   | 31.481   | 347.250  | 80.249   |
| <b>122.478</b>  | <b>1.440.934</b>   | <b>9.907.272</b>                                      | <b>285.918</b>   | <b>2.407.693</b>   | <b>6.358.596</b>   |
| <b>107.346.785</b>  | <b>27.981.984</b>  | <b>223.542.787</b>                                    | <b>40.806.086</b>  | <b>129.897.119</b>   | <b>83.668.395</b>  |
| –   | 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 das Geschäftsjahr zum 31. März 2022

|  | Gesamt             | Franklin K2<br>Athena Risk<br>Premia UCITS<br>Fund <sup>1</sup> | Franklin K2<br>Bardin Hill<br>Arbitrage UCITS<br>Fund |
|--|--------------------|---|---|
|  | (USD)              | (USD)   | (USD)   |
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>                               | <b>610.911.651</b> | <b>–</b>  | <b>187.389.294</b>                                    |
| <b>ERTRÄGE</b>   |                    |   |   |
| Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))                      | 2.281.660          | –   | 664.746   |
| Anleihezinsen (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(k))                   | 7.990.947          | 9.448   | 108.508   |
| Bankzinsen   | 26.131             | –   | 11.402  |
| Nettozinserträge aus Swaps   | 701.166            | 58.663  | –   |
| <b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>   | <b>10.999.904</b>  | <b>68.111</b>   | <b>784.656</b>  |
| <b>AUFWENDUNGEN</b>  |                    |   |   |
| Anlageverwaltungsgebühren (Anmerkung 11)   | 5.086.687          | 1.992   | 1.578.038   |
| Performancegebühren (Anmerkung 12)   | 4.254.728          | –   | 1.472.286   |
| Verwaltungs- und Transferstellengebühren   | 1.312.164          | 941   | 408.673   |
| Kapitalabgabe (Anmerkung 15)   | 120.818            | 2.113   | 18.528  |
| Depotbankgebühren  | 332.484            | –   | 70.309  |
| Prüfungsgebühren   | 213.482            | 27.749  | 27.157  |
| Druck- und Veröffentlichungskosten   | 38.023             | 901   | 8.915   |
| Bankgebühren   | 33.880             | –   | 32.980  |
| Nettozinsaufwendungen für Swaps  | 912.493            | 12.955  | –   |
| Administrations- und Servicegebühren (Anmerkung 16)                              | 16.336             | 20  | 257   |
| Sonstige Gebühren (Anmerkung 21)   | 854.341            | 14.596  | 368.786   |
| <b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>  | <b>13.175.436</b>  | <b>61.267</b>   | <b>3.985.929</b>                                      |
| Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 17)                                   | -1.818.334         | -21.355   | -599.542  |
| <b>NETTOAUFWENDUNGEN</b>   | <b>11.357.102</b>  | <b>39.912</b>   | <b>3.386.387</b>                                      |
| <b>NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>  | <b>-357.198</b>    | <b>28.199</b>   | <b>-2.601.731</b>                                     |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen                  | 43.371.497         | -5.941  | 14.576.929  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften                  | -27.321.675        | -101.112  | -11.035.882   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten                   | -844.100           | -136.655  | –   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten                      | 405.592            | –   | –   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten             | -4.508.705         | -46.881   | –   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten           | 687.881            | –   | –   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten                        | -1.567.216         | –   | -915.951  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten                      | -6.390.416         | –   | -2.429.377  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften                        | -1.066.141         | -21.246   | -2.639  |
| <b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>                 | <b>2.409.519</b>   | <b>-283.636</b>   | <b>-2.408.651</b>                                     |
| Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/-wertverlusts aus:             |                    |   |   |
| Anlagen  | -16.040.114        | –   | -93.917   |
| Devisentermingeschäften  | 12.029.416         | 6.729   | 1.240.852   |
| Finanzterminkontrakten   | -67.672            | 301.703   | –   |
| Zinsswap-Kontrakten  | 592.533            | –   | –   |
| Total-Return-Swap-Kontrakten   | 2.779.697          | -136.500  | –   |
| Credit-Default-Swap-Kontrakten   | -164.288           | –   | –   |
| Optionskontrakten  | 69.426             | –   | 50.147  |
| Differenzkontrakten  | -3.679.807         | –   | 512.010   |
| Devisengeschäften  | 645.618            | –   | 115.231   |
| <b>NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b> | <b>-1.425.672</b>  | <b>-111.704</b>   | <b>-584.328</b>                                       |
| <b>KAPITALBEWEGUNG</b>   |                    |   |   |
| Ausgabe von Anteilen   | 533.173.934        | 23.553.515  | 118.723.013   |
| Rücknahme von Anteilen   | -306.082.683       | –   | -104.899.895  |
| Ertragsausgleich (Anmerkung 20)  | 837.251            | 52  | –   |
|  | <b>227.928.502</b> | <b>23.553.567</b>   | <b>13.823.118</b>                                     |
| Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden   | -101.378           | –   | –   |
| <b>NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG</b>    | <b>227.827.124</b> | <b>23.553.567</b>   | <b>13.823.118</b>                                     |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>                                 | <b>837.313.103</b> | <b>23.441.863</b>   | <b>200.628.084</b>                                    |
| Portfolioumschlagsrate (Anmerkung 22)  |                    | -44,78 %  | 378,96 %  |

<sup>1</sup>Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund aufgelegt.<sup>2</sup>Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund aufgelegt.

## Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2022

| Franklin K2 Cat<br>Bond UCITS<br>Fund <sup>2</sup> | Franklin K2<br>Chilton Equity<br>Long Short<br>UCITS Fund | Franklin K2<br>Electron Global<br>UCITS Fund | Franklin K2<br>Ellington<br>Structured<br>Credit UCITS<br>Fund | Franklin K2<br>EMSO Emerging<br>Markets UCITS<br>Fund | Franklin K2<br>Wellington<br>Technology<br>Long Short<br>UCITS Fund |
|--|---|--|--|---|---|
| (USD)  | (USD)   | (USD)  | (USD)  | (USD)   | (USD)   |
| -  | 26.426.843  | 98.586.552                                   | 60.782.654   | 119.692.989   | 118.033.319   |
| -  | 143.022   | 1.439.638                                    | -  | -   | 34.254  |
| 2.777.224  | 3.806   | 9.489  | 1.320.993  | 3.750.639   | 10.840  |
| -  | -   | -  | -  | 2.528   | 12.201  |
| -  | -   | -  | 5.794  | 270.795   | 365.914   |
| <b>2.777.224</b>                                   | <b>146.828</b>  | <b>1.449.127</b>                             | <b>1.326.787</b>   | <b>4.023.962</b>                                      | <b>423.209</b>  |
| 201.460  | 269.498   | 1.279.283                                    | 373.667  | 161.832   | 1.220.917   |
| -  | 504.240   | 316.612                                      | 61.935   | 899   | 1.898.756   |
| 74.382   | 68.528  | 378.017                                      | 102.786  | 31.069  | 247.768   |
| 8.393  | 7.059   | 53.167                                       | 8.015  | 11.984  | 11.559  |
| 427  | 33.605  | 77.856                                       | 47.103   | 51.757  | 51.427  |
| 14.570   | 27.753  | 34.548                                       | 28.294   | 26.353  | 27.058  |
| 3.576  | 1.581   | 9.259  | 2.271  | 5.857   | 5.663   |
| -  | -   | -  | -  | -   | 900   |
| -  | -   | -  | 237.759  | 150.017   | 511.762   |
| -  | 714   | 7.101  | 1.590  | 73  | 6.581   |
| 51.129   | 30.606  | 141.788                                      | 39.439   | 123.861   | 84.136  |
| <b>353.937</b>                                     | <b>943.584</b>  | <b>2.297.631</b>                             | <b>902.859</b>   | <b>563.702</b>  | <b>4.066.527</b>  |
| -70.675  | -115.769  | -417.206                                     | -144.564   | -235.410  | -213.813  |
| <b>283.262</b>                                     | <b>827.815</b>  | <b>1.880.425</b>                             | <b>758.295</b>   | <b>328.292</b>  | <b>3.852.714</b>  |
| <b>2.493.962</b>                                   | <b>-680.987</b>   | <b>-431.298</b>                              | <b>568.492</b>   | <b>3.695.670</b>                                      | <b>-3.429.505</b>   |
| 50.063   | 4.307.240   | 11.194.381                                   | 712.001  | 1.003.739   | 11.533.085  |
| -4.451.500   | -1.171.124  | -10.996.969                                  | -1.661.822   | -2.728.558  | 4.825.292   |
| -  | -   | -333.714                                     | -  | -373.731  | -   |
| -  | -   | -118.290                                     | 75.336   | 448.546   | -   |
| -  | -   | -  | -  | -141.301  | -4.320.523  |
| -  | -   | -  | -  | 687.881   | -   |
| -  | -   | -  | -  | -   | -651.265  |
| -  | 1.534.634   | -5.495.673                                   | -  | -   | -   |
| -49.228  | 16.075  | -267.790                                     | 3.282  | -736.090  | -8.505  |
| <b>-1.956.703</b>                                  | <b>4.005.838</b>  | <b>-6.449.353</b>                            | <b>-302.711</b>  | <b>1.856.156</b>                                      | <b>7.948.579</b>  |
| -589.821   | -1.809.559  | 2.758.545                                    | -900.324   | -5.793.668  | -9.611.370  |
| 251.827  | 625.933   | 1.715.304                                    | 502.873  | -424.743  | 8.110.641   |
| -  | -   | -78.291                                      | -  | -291.084  | -   |
| -  | -   | -  | 335.166  | 257.367   | -   |
| -  | -   | -  | -  | 270.206   | 2.645.991   |
| -  | -   | -  | -  | -164.288  | -   |
| -  | -   | -  | -  | -   | 19.279  |
| -  | -542.145  | -3.649.672                                   | -  | -   | -   |
| -  | 94  | -22.384                                      | -12.500  | 565.720   | -543  |
| <b>-2.294.697</b>                                  | <b>2.280.161</b>  | <b>-5.725.851</b>                            | <b>-377.496</b>  | <b>-3.724.334</b>                                     | <b>9.112.577</b>  |
| 109.177.309  | 26.774.648  | 176.214.519                                  | 22.924.252   | 36.577.641  | 19.229.037  |
| -  | -27.499.668   | -45.566.941                                  | -42.346.700  | -23.062.941   | -62.706.538   |
| 464.173  | -   | 34.556                                       | -75.294  | 413.764   | -   |
| <b>109.641.482</b>                                 | <b>-725.020</b>   | <b>130.682.134</b>                           | <b>-19.497.742</b>   | <b>13.928.464</b>                                     | <b>-43.477.501</b>  |
| -  | -   | -48  | -101.330   | -   | -   |
| <b>109.641.482</b>                                 | <b>-725.020</b>   | <b>130.682.086</b>                           | <b>-19.599.072</b>   | <b>13.928.464</b>                                     | <b>-43.477.501</b>  |
| <b>107.346.785</b>                                 | <b>27.981.984</b>   | <b>223.542.787</b>                           | <b>40.806.086</b>  | <b>129.897.119</b>                                    | <b>83.668.395</b>   |
| -5,83 %  | 160,24 %  | 302,67 %                                     | 1,84 %   | 81,30 %   | 188,50 %  |

## Statistische Informationen

|   | Gesamt-<br>kostenquote<br>31. März 2022<br>(s. Anmerkung 23) | Anteile<br>im Umlauf<br>31. März 2022 | Nettoin-<br>ventarwert<br>je Anteil<br>31. März 2022 | Nettoin-<br>ventarwert<br>je Anteil<br>31. März 2021 | Nettoin-<br>ventarwert<br>je Anteil<br>31. März 2020 |
|---|--|---------------------------------------|--|--|--|
| <b>Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund - USD*</b>         |  |                                       |  |  |  |
| A (acc) USD   | 1,45 %   | 500,000                               | 9,90   | –  | –  |
| EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                   | 0,42 %   | 173.545,984                           | 9,89   | –  | –  |
| EB (acc) USD  | 0,45 %   | 500,000                               | 9,97   | –  | –  |
| EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                   | 0,60 %   | 8.245,383                             | 9,88   | –  | –  |
| EO (acc) USD  | 0,60 %   | 500,000                               | 9,96   | –  | –  |
| I (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                    | 0,80 %   | 8.245,382                             | 9,86   | –  | –  |
| I (acc) USD   | 0,80 %   | 500,000                               | 9,95   | –  | –  |
| Y (acc) USD   | 0,15 %   | 2.134.895,516                         | 10,00  | –  | –  |
| <b>Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund - USD</b>       |  |                                       |  |  |  |
| A PF (acc) USD  | 2,65 %   | 3.255,046                             | 10,81  | 10,43  | –  |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 1,22 %   | 2.161.609,647                         | 10,86  | 10,41  | 9,70   |
| EB PF (acc) USD   | 1,20 %   | 2.800,000                             | 11,23  | 10,67  | 9,87   |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 1,96 %   | 8.998.195,506                         | 10,73  | 10,34  | 9,67   |
| EO PF (acc) USD   | 1,93 %   | 1.233.040,772                         | 11,06  | 10,59  | 9,86   |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                 | 1,95 %   | 3.672.165,683                         | 10,66  | 10,30  | 9,67   |
| I PF (acc) USD  | 2,05 %   | 990.674,939                           | 10,93  | 10,47  | 9,74   |
| W PF (acc) USD  | 2,10 %   | 2.365,184                             | 10,93  | 10,48  | –  |
| <b>Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - USD*</b>                   |  |                                       |  |  |  |
| EB (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                   | 0,55 %   | 4.328.337,425                         | 10,23  | –  | –  |
| EB (acc) USD  | 0,55 %   | 511.400,000                           | 10,27  | –  | –  |
| EO (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                   | 0,70 %   | 1.882.871,953                         | 10,20  | –  | –  |
| EO (acc) USD  | 0,70 %   | 500,000                               | 10,26  | –  | –  |
| I (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                    | 0,95 %   | 8.245,382                             | 10,17  | –  | –  |
| I (acc) USD   | 0,95 %   | 500,000                               | 10,24  | –  | –  |
| Y (acc) USD   | 0,14 %   | 3.082.416,723                         | 10,31  | –  | –  |
| <b>Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund - USD</b>   |  |                                       |  |  |  |
| A PF (acc) USD  | 4,31 %   | 32.679,739                            | 10,79  | 10,11  | –  |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 1,54 %   | 52.123,527                            | 10,44  | 9,45   | 8,67   |
| EB PF (acc) USD   | 2,27 %   | 136.525,002                           | 10,83  | 9,77   | 8,83   |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 2,15 %   | 1.010.613,103                         | 10,36  | 9,43   | 8,65   |
| EO PF (acc) USD   | 2,51 %   | 399.742,261                           | 10,66  | 9,75   | 8,82   |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                 | 2,14 %   | 201.461,701                           | 10,34  | 9,40   | 8,67   |
| I PF (acc) USD  | 2,83 %   | 44.231,063                            | 10,67  | 9,66   | 8,79   |
| S PF (acc) USD  | 3,65 %   | 353.850,207                           | 10,92  | 9,91   | –  |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)*                         | 2,95 %   | 266.045,040                           | 11,08  | –  | –  |
| W PF (acc) USD  | 5,04 %   | 10.500,000                            | 11,01  | 10,16  | –  |
| <b>Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - USD</b>             |  |                                       |  |  |  |
| A PF (acc) USD  | 2,26 %   | 52.469,185                            | 13,78  | 13,87  | –  |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 0,89 %   | 38.009,663                            | 14,31  | 14,32  | 8,87   |
| EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)                                | 0,90 %   | 2.255.000,000                         | 14,38  | 14,37  | 8,91   |
| EB PF (acc) USD <sup>a</sup>                                    | –  | –                                     | –  | 14,80  | 9,04   |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 1,16 %   | 840.053,101                           | 13,69  | 13,74  | 8,83   |
| EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)                                | 1,24 %   | 894.537,487                           | 13,81  | 13,84  | 8,89   |
| EO PF (acc) USD   | 1,68 %   | 297.846,932                           | 14,30  | 14,27  | 9,03   |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                 | 1,51 %   | 450.213,000                           | 13,59  | 13,69  | 8,60   |
| I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)                                 | 1,57 %   | 518.712,093                           | 13,58  | 13,65  | 8,62   |
| I PF (acc) USD  | 1,93 %   | 470.984,198                           | 14,00  | 13,98  | 8,69   |
| J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)*                                | 0,75 %   | 5.692.529,774                         | 9,90   | –  | –  |
| J PF (acc) USD*   | 0,77 %   | 6.736.650,436                         | 9,98   | –  | –  |
| J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)*                               | 0,75 %   | 7.045,727                             | 9,94   | –  | –  |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)*                         | 3,48 %   | 48.638,146                            | 11,18  | –  | –  |
| W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)*                                | 1,71 %   | 43.567,160                            | 10,00  | –  | –  |
| W PF (acc) USD  | 1,71 %   | 269.497,027                           | 14,07  | 14,08  | –  |
| <b>Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund - USD</b> |  |                                       |  |  |  |
| A PF (acc) USD  | 2,43 %   | 15.234,090                            | 10,93  | 10,76  | –  |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 0,76 %   | 211.592,462                           | 10,13  | 9,87   | 8,38   |
| EB PF (acc) USD <sup>a</sup>                                    | –  | –                                     | –  | 10,11  | 8,51   |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | 0,92 %   | 1.270.029,150                         | 10,06  | 9,83   | 8,35   |
| EO PF (acc) USD   | 1,25 %   | 446.069,000                           | 10,36  | 10,08  | 8,49   |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                 | 1,20 %   | 523.945,719                           | 9,93   | 9,73   | 8,31   |
| I PF (acc) USD  | 1,38 %   | 559.092,932                           | 10,17  | 9,91   | 8,38   |

## Statistische Informationen

|   | Gesamt-<br>kostenquote<br>31. März 2022<br>(s. Anmerkung 23) | Anteile<br>im Umlauf<br>31. März 2022 | Nettoin-<br>ventarwert<br>je Anteil<br>31. März 2022 | Nettoin-<br>ventarwert<br>je Anteil<br>31. März 2021 | Nettoin-<br>ventarwert<br>je Anteil<br>31. März 2020 |
|---|--|---------------------------------------|--|--|--|
| <b>Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund - USD</b> (Fortsetzung) |  |                                       |  |  |  |
| S (Mdis) USD*   | 0,95 %   | 772.866,024                           | 10,12  | –  | –  |
| W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)*  | 1,51 %   | 8.244,363                             | 10,14  | –  | –  |
| W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)*  | 1,61 %   | 7.170,515                             | 10,20  | –  | –  |
| W PF (acc) USD  | 1,64 %   | 5.467,670                             | 11,08  | 10,81  | –  |
| <b>Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund - USD</b>                     |  |                                       |  |  |  |
| A PF (acc) USD  | 1,96 %   | 1.210,796                             | 9,62   | 9,93   | –  |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)  | 0,65 %   | 489.886,134                           | 9,65   | 9,93   | –  |
| EB PF (acc) USD   | 0,65 %   | 499.001,996                           | 9,79   | 9,97   | –  |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)  | 0,80 %   | 1.039.291,176                         | 9,63   | 9,93   | –  |
| EO PF (acc) USD   | 0,84 %   | 7.985,000                             | 9,77   | 9,96   | –  |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)   | 1,20 %   | 8.245,723                             | 9,58   | 9,92   | –  |
| I PF (acc) USD  | 1,61 %   | 500,000                               | 9,80   | 9,96   | –  |
| Y (acc) USD   | 0,00 %   | 1.099.292,535                         | 98,72  | 99,94  | –  |
| <b>Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund - USD</b>          |  |                                       |  |  |  |
| A PF (acc) USD  | 2,45 %   | 113.115,060                           | 9,75   | 10,26  | –  |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)  | 2,07 %   | 71.897,243                            | 10,42  | 10,93  | 9,23   |
| EB PF (acc) USD   | 2,44 %   | 174.166,076                           | 10,87  | 11,28  | 9,42   |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)  | 1,63 %   | 660.167,397                           | 10,28  | 10,86  | 9,22   |
| EO PF (acc) USD   | 1,55 %   | 394.460,028                           | 10,68  | 11,16  | 9,41   |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)   | 1,44 %   | 490.060,245                           | 10,08  | 10,66  | 9,11   |
| I PF (acc) USD  | 2,01 %   | 116.937,092                           | 10,41  | 10,89  | 9,20   |
| I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)   | 3,57 %   | 5.400.909,995                         | 11,37  | 9,78   | –  |
| W PF (acc) USD  | 1,45 %   | 6.146,589                             | 9,88   | 10,33  | –  |

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

°Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

# Erläuterungen zum Abschluss

## Für das Geschäftsjahr zum 31. März 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.

### Auflegung von Fonds

Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund aufgelegt.

Am 18. Juni 2021 wurde der Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund aufgelegt.

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

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 31. März 2022 waren folgende Teilfonds 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.

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

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

In diesem Berichtsjahr wurden Agios und Disagios über 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 | Teilfonds                                    | Stand     | % Ukraine | % Russland | % Belarus | % Engagement<br>gesamt |
|-------|--|-----------|-----------|------------|-----------|------------------------|
| FTAF  | Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund | 31.3.2022 | 1,78      | –          | –         | 1,78                   |

**(c) Devisentermingeschäfte**

Devisentermingeschäfte werden zu dem Terminkurs bewertet, der zum Datum der „Nettovermögensaufstellung“ für das verbleibende Jahr 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.

## **Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze** (Fortsetzung)

### **(f) Total-Return-Swap-Kontrakte**

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

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

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

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

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

### **(g) Differenzkontrakte**

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

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

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

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

### **(h) Credit-Default-Swap-Kontrakte**

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

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

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.

**(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. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungsgeschäften werden bei der Feststellung des Ergebnisses des Geschäftsjahres in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen.

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar. Zum 31. März 2022 wurden folgende Hauptwechselkurse herangezogen:

|     |        |     |            |     |         |
|-----|--------|-----|------------|-----|---------|
| AUD | 1,3363 | EUR | 0,9038     | MXN | 19,8910 |
| BRL | 4,7619 | GBP | 0,7612     | NZD | 1,4430  |
| CAD | 1,2503 | HKD | 7,8333     | PLN | 4,2024  |
| CHF | 0,9241 | JPY | 121,7250   | SEK | 9,4047  |
| DKK | 6,7231 | KRW | 1.214,7050 | ZAR | 14,6186 |

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 25.

**(k) Erträge**

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

**(l) Gründungskosten**

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

## **Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze** (Fortsetzung)

### **(m) Swing-Pricing**

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

Zum Ausgleich dieses Verwässerungseffekts und zum Schutz der Interessen der Anteilhaber 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 Anteilhaber, und wenn dies im besten Interesse der Anteilhaber 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 Geschäftsjahr zum 31. März 2022 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil der folgenden Fonds:

- Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund
- Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund
- Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund
- Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund
- Franklin K2 Electron Global UCITS Fund
- Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund
- Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

**Anmerkung 3 – Termineinlagen**

Zum 31. März 2022 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

| <b>Fonds<br/>Kontrahent</b>                         | <b>Termineinlagen in<br/>Fondswährung</b> |                   |
|---|---|-------------------|
| <b>Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund</b> |   |                   |
| National Australia Bank Ltd.                        | USD                                       | 4.481.100         |
| National Bank of Canada                             | USD                                       | 4.481.100         |
| Royal Bank of Canada                                | USD                                       | 4.481.100         |
|   |   | <u>13.443.300</u> |

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| <b>Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund</b> |     |                  |
| National Australia Bank Ltd.                            | USD | 821.500          |
| National Bank of Canada                                 | USD | 821.500          |
| Royal Bank of Canada                                    | USD | 821.500          |
|   |     | <u>2.464.500</u> |

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| <b>Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund</b> |     |                  |
| National Australia Bank Ltd.                              | USD | 933.600          |
| National Bank of Canada                                   | USD | 933.600          |
| Royal Bank of Canada                                      | USD | 933.600          |
|   |     | <u>2.800.800</u> |

|   |     |                   |
|---|-----|-------------------|
| <b>Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund</b> |     |                   |
| Credit Agricole Corporate<br>and Investment Bank    | USD | 3.867.700         |
| National Australia Bank Ltd.                        | USD | 7.738.900         |
| National Bank of Canada                             | USD | 7.738.900         |
| Royal Bank of Canada                                | USD | 7.738.900         |
| Toronto-Dominion Bank<br>(The)                      | USD | 7.738.900         |
|   |     | <u>34.823.300</u> |

|  |     |                   |
|--|-----|-------------------|
| <b>Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund</b> |     |                   |
| National Australia Bank Ltd.                                   | USD | 3.090.100         |
| National Bank of Canada  | USD | 3.090.100         |
| Royal Bank of Canada   | USD | 3.090.100         |
| Toronto-Dominion Bank<br>(The)                                 | USD | 936.800           |
|  |     | <u>10.207.100</u> |

**Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte**

Zum 31. März 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

**Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund**

| <b>Käufe</b>   | <b>Verkäufe</b> |     | <b>Fälligkeitsdatum</b> | <b>Unrealisierter Gewinn/Verlust<br/>USD</b> |
|--|-----------------|-----|-------------------------|--|
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: |                 |     |                         |  |
| EUR  | 1.897.267       | USD | 2.092.648               | 13. April 2022                               |
|  |                 |     |                         | <u>6.729</u>                                 |
|  |                 |     |                         | <u>6.729</u>                                 |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:  |                 |     |                         |  |
| J.P. Morgan  |                 |     |                         | <u>6.729</u>                                 |
|  |                 |     |                         | <u>6.729</u>                                 |

#### Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

##### Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

| Käufe   |             | Verkäufe |             | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|-------------|----------|-------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: |             |          |             |                  |                                   |
| AUD   | 6.284.000   | USD      | 4.734.156   | 17. Juni 2022    | -25.684                           |
| EUR   | 5.953.000   | USD      | 6.634.671   | 17. Juni 2022    | -29.871                           |
| GBP   | 3.481.000   | USD      | 4.560.617   | 17. Juni 2022    | 10.892                            |
| USD   | 36.638.020  | AUD      | 50.354.000  | 17. Juni 2022    | -1.091.197                        |
| USD   | 6.724.019   | CAD      | 8.555.000   | 17. Juni 2022    | -117.856                          |
| USD   | 18.177.295  | EUR      | 16.469.000  | 17. Juni 2022    | -94.917                           |
| USD   | 3.017.609   | GBP      | 2.300.000   | 17. Juni 2022    | -2.920                            |
| USD   | 5.957.993   | NZD      | 8.744.000   | 17. Juni 2022    | -94.151                           |
| USD   | 2.468.676   | SEK      | 23.323.000  | 17. Juni 2022    | -16.679                           |
| ZAR   | 2.145.000   | USD      | 145.937     | 17. Juni 2022    | -557                              |
|   |             |          |             |                  | <u>-1.462.940</u>                 |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:  |             |          |             |                  |                                   |
| EUR   | 156.397.855 | USD      | 172.486.357 | 13. April 2022   | 572.059                           |
| USD   | 301.190     | EUR      | 274.680     | 13. April 2022   | -2.751                            |
|   |             |          |             |                  | <u>569.308</u>                    |
|   |             |          |             |                  | <u><b>-893.632</b></u>            |

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Barclays               | -1.463.636 |
| J.P. Morgan            | 569.308    |
| Morgan Stanley         | 696        |
| <u><b>-893.632</b></u> |            |

##### Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

| Käufe  |            | Verkäufe |            | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|--|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: |            |          |            |                  |                                   |
| EUR  | 63.524.019 | USD      | 70.039.202 | 13. April 2022   | 251.827                           |
|  |            |          |            |                  | <u><b>251.827</b></u>             |

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| J.P. Morgan           | 251.827 |
| <u><b>251.827</b></u> |         |

##### Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

| Käufe   |            | Verkäufe |            | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: |            |          |            |                  |                                   |
| EUR   | 92.957     | USD      | 102.449    | 15. Juni 2022    | 675                               |
| USD   | 2.038.851  | EUR      | 1.849.014  | 15. Juni 2022    | -12.416                           |
|   |            |          |            |                  | <u>-11.741</u>                    |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:  |            |          |            |                  |                                   |
| BRL   | 17.813.896 | USD      | 3.442.615  | 4. April 2022    | 298.975                           |
| USD   | 3.716.539  | BRL      | 17.813.896 | 4. April 2022    | -25.050                           |

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

| Käufe |            | Verkäufe |            | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|-------|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| EUR   | 13.670.744 | USD      | 15.080.112 | 13. April 2022   | 46.933                            |
| USD   | 525.516    | EUR      | 479.133    | 13. April 2022   | -4.657                            |
| BRL   | 14.527.554 | USD      | 3.038.919  | 3. Mai 2022      | -11.978                           |
| USD   | 20.000     | BRL      | 95.811     | 3. Mai 2022      | 37                                |
|       |            |          |            |                  | <u>304.260</u>                    |
|       |            |          |            |                  | <b>292.519</b>                    |

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

|             |                |
|-------------|----------------|
| J.P. Morgan | 292.519        |
|             | <b>292.519</b> |

**Franklin K2 Electron Global UCITS Fund**

| Käufe   |               | Verkäufe |               | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|---------------|----------|---------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: |               |          |               |                  |                                   |
| KRW   | 3.293.789.123 | USD      | 2.742.655     | 9. Mai 2022      | -26.800                           |
| USD   | 933.470       | KRW      | 1.126.628.095 | 9. Mai 2022      | 4.522                             |
| USD   | 1.220.250     | CNY      | 7.781.534     | 15. Juni 2022    | -1.480                            |
| CAD   | 344.880       | USD      | 273.955       | 17. Juni 2022    | 1.863                             |
| EUR   | 1.297.982     | USD      | 1.433.615     | 17. Juni 2022    | 6.484                             |
| HKD   | 11.875.495    | USD      | 1.519.110     | 17. Juni 2022    | -1.403                            |
| JPY   | 24.251.924    | USD      | 199.615       | 17. Juni 2022    | 0                                 |
| USD   | 2.367.278     | DKK      | 16.030.649    | 17. Juni 2022    | -23.678                           |
| USD   | 1.202.764     | EUR      | 1.095.295     | 17. Juni 2022    | -12.456                           |
| USD   | 1.630.188     | GBP      | 1.241.411     | 17. Juni 2022    | -124                              |
| USD   | 2.811.174     | HKD      | 21.991.373    | 17. Juni 2022    | 641                               |
| USD   | 890.879       | JPY      | 105.118.050   | 17. Juni 2022    | 25.664                            |
|   |               |          |               |                  | <u>-26.767</u>                    |

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

|     |             |     |             |                |                |
|-----|-------------|-----|-------------|----------------|----------------|
| BRL | 2.772.454   | USD | 536.744     | 4. April 2022  | 45.577         |
| USD | 582.514     | BRL | 2.772.454   | 4. April 2022  | 194            |
| EUR | 127.668.975 | USD | 140.819.648 | 13. April 2022 | 449.494        |
| GBP | 505.362     | USD | 663.390     | 13. April 2022 | 429            |
| USD | 1.386.223   | EUR | 1.261.311   | 13. April 2022 | -9.453         |
| BRL | 2.604.117   | USD | 544.737     | 3. Mai 2022    | -2.147         |
|     |             |     |             |                | <u>484.094</u> |
|     |             |     |             |                | <b>457.327</b> |

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

|                |                |
|----------------|----------------|
| J.P. Morgan    | 484.094        |
| Morgan Stanley | -26.767        |
|                | <b>457.327</b> |

**Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund**

| Käufe   |           | Verkäufe |           | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|-----------|----------|-----------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: |           |          |           |                  |                                   |
| USD   | 4.965.628 | EUR      | 4.503.195 | 15. Juni 2022    | -30.142                           |

**Anmerkung 4 – Devisentermingeschäfte** (Fortsetzung)

**Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund** (Fortsetzung)

| Käufe  |            | Verkäufe |            | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|--|------------|----------|------------|------------------|-----------------------------------|
| USD  | 1.177.200  | GBP      | 900.000    | 15. Juni 2022    | -4.745                            |
|  |            |          |            |                  | <u>-34.887</u>                    |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: |            |          |            |                  |                                   |
| EUR  | 21.745.436 | USD      | 23.984.796 | 13. April 2022   | 77.111                            |
| GBP  | 71.703     | USD      | 94.130     | 13. April 2022   | 55                                |
| USD  | 2.057.606  | EUR      | 1.859.073  | 13. April 2022   | 494                               |
|  |            |          |            |                  | <u>77.660</u>                     |
|  |            |          |            |                  | <b><u>42.773</u></b>              |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:  |            |          |            |                  |                                   |
| J.P. Morgan  |            |          |            |                  | 42.773                            |
|  |            |          |            |                  | <b><u>42.773</u></b>              |

**Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund**

| Käufe   |            | Verkäufe |             | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---|------------|----------|-------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte: |            |          |             |                  |                                   |
| MXN   | 27.703.907 | USD      | 1.313.417   | 15. Juni 2022    | 61.135                            |
| PLN   | 11.858.402 | USD      | 2.742.294   | 15. Juni 2022    | 59.391                            |
| USD   | 2.531.771  | MXN      | 54.639.406  | 15. Juni 2022    | -179.209                          |
| USD   | 2.635.064  | PLN      | 11.858.402  | 15. Juni 2022    | -166.620                          |
| USD   | 12.777.829 | ZAR      | 199.513.023 | 15. Juni 2022    | -747.723                          |
| ZAR   | 19.658.503 | USD      | 1.293.228   | 15. Juni 2022    | 39.478                            |
|   |            |          |             |                  | <u>-933.548</u>                   |
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:  |            |          |             |                  |                                   |
| EUR   | 16.768.763 | USD      | 18.495.611  | 13. April 2022   | 59.474                            |
| USD   | 2.439.574  | EUR      | 2.220.046   | 13. April 2022   | -16.967                           |
|   |            |          |             |                  | <u>42.507</u>                     |
|   |            |          |             |                  | <b><u>-891.041</u></b>            |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:   |            |          |             |                  |                                   |
| J.P. Morgan   |            |          |             |                  | -891.041                          |
|   |            |          |             |                  | <b><u>-891.041</u></b>            |

**Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund**

| Käufe  |             | Verkäufe |             | Fälligkeitsdatum | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|--|-------------|----------|-------------|------------------|-----------------------------------|
| Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte: |             |          |             |                  |                                   |
| BRL  | 362.232.762 | USD      | 70.156.175  | 4. April 2022    | 5.926.362                         |
| USD  | 75.391.673  | BRL      | 362.232.762 | 4. April 2022    | -690.863                          |
| EUR  | 14.726.137  | USD      | 16.248.766  | 13. April 2022   | 46.099                            |
| USD  | 2.422.010   | EUR      | 2.203.050   | 13. April 2022   | -15.724                           |
| BRL  | 294.184.993 | USD      | 61.538.540  | 3. Mai 2022      | -242.548                          |
|  |             |          |             |                  | <u>5.023.326</u>                  |
| Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:  |             |          |             |                  |                                   |
| J.P. Morgan  |             |          |             |                  | 5.023.326                         |
|  |             |          |             |                  | <b><u>5.023.326</u></b>           |

**Anmerkung 5 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten**

Zum 31. März 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

**Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund**

| Anzahl der<br>gekauften/<br>verkauften<br>Kontrakte | Beschreibung                      | Kontrahent  | Handelswährung | Engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---|-----------------------------------|-------------|----------------|-------------------|---|
| Index-Future  |                                   |             |                |                   |   |
| -36   | CBOE Volatility Index, 20.04.2022 | J.P. Morgan | USD            | -844.884          | 290.825                                 |
| 4   | S&P 500 Emini Index, 17.06.2022   | J.P. Morgan | USD            | 906.150           | 54.009                                  |
|   |                                   |             |                |                   | <u>344.834</u>                          |
| Anleihen-<br>Futures                                |                                   |             |                |                   |   |
| 44  | US 2 Year Note, 30.06.2022        | J.P. Morgan | USD            | 9.324.563         | -120.473                                |
| -22   | US 10 Year Note, 21.06.2022       | J.P. Morgan | USD            | -2.703.250        | 77.342                                  |
|   |                                   |             |                |                   | <u>-43.131</u>                          |
|   |                                   |             |                |                   | <u><b>301.703</b></u>                   |

**Franklin K2 Electron Global UCITS Fund**

| Anzahl der<br>gekauften/<br>verkauften<br>Kontrakte | Beschreibung                                     | Kontrahent     | Handelswährung | Engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---|--|----------------|----------------|-------------------|---|
| Index-Future  |  |                |                |                   |   |
| 98  | Hang Seng China Enterprises Index,<br>29.06.2022 | Morgan Stanley | HKD            | 4.649.599         | 27.538                                  |
| 1.021   | Mini Bovespa Index, 13.04.2022                   | Morgan Stanley | BRL            | 5.163.019         | 224.340                                 |
| -1  | NASDAQ 100 Emini Index, 17.06.2022               | Morgan Stanley | USD            | -297.375          | -36.524                                 |
| -16   | S&P 500 Emini Index, 17.06.2022                  | Morgan Stanley | USD            | -3.624.600        | -293.718                                |
|   |  |                |                |                   | <u>-78.364</u>                          |

**Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund**

| Anzahl der<br>gekauften/<br>verkauften<br>Kontrakte | Beschreibung                    | Kontrahent  | Handelswährung | Engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---|---------------------------------|-------------|----------------|-------------------|---|
| Index-Future  |                                 |             |                |                   |   |
| -16   | EURO STOXX 50 Index, 17.06.2022 | J.P. Morgan | EUR            | -676.671          | -24.137                                 |
| -7  | S&P 500 Emini Index, 17.06.2022 | J.P. Morgan | USD            | -1.585.763        | -118.332                                |
|   |                                 |             |                |                   | <u>-142.469</u>                         |

**Anmerkung 6 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten**

Zum 31. März 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

**Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund**

| Nominalbetrag | Beschreibung  | Kontrahent  | Fälligkeitsdatum  | Handelswährung | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---------------|---|-------------|-------------------|----------------|---|
| 1.000.000     | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day<br>Zahlt festen Zinssatz von 1,36 %      | J.P. Morgan | 8. März 2024      | USD            | 15.491                                  |
| 5.000.000     | Erhält variablen Zinssatz zum 3-Monats-LIBOR<br>Zahlt festen Zinssatz von 0,978 % | J.P. Morgan | 13. April 2026    | USD            | 279.392                                 |
| 2.500.000     | Erhält festen Zinssatz von 1,322 %<br>Zahlt variablen Zinssatz zum 3-Monats-LIBOR | J.P. Morgan | 16. November 2026 | USD            | -116.127                                |
| 1.000.000     | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day<br>Zahlt festen Zinssatz von 1,418 %     | J.P. Morgan | 8. März 2027      | USD            | 35.944                                  |
| 1.435.000     | Erhält variablen Zinssatz zum 3-Monats-LIBOR<br>Zahlt festen Zinssatz von 1,691 % | J.P. Morgan | 13. April 1931    | USD            | 69.726                                  |
| 1.000.000     | Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Day<br>Zahlt festen Zinssatz von 1,521 %     | J.P. Morgan | 8. März 1932      | USD            | 50.740                                  |
|               |   |             |                   |                | <u><b>335.166</b></u>                   |

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

### Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

| Nominalbetrag | Beschreibung   | Kontrahent  | Fälligkeitsdatum | Handelswährung | Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|---------------|--|-------------|------------------|----------------|-----------------------------------|
| 35.996.973    | Erhält variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Month<br>Zahlt festen Zinssatz von 5,553 %      | J.P. Morgan | 15. Juni 2024    | CZK            | -8.328                            |
| 77.212.731    | Erhält variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Month<br>Zahlt festen Zinssatz von 5,553 %      | J.P. Morgan | 15. Juni 2024    | CZK            | -17.863                           |
| 206.719.343   | Erhält variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Month<br>Zahlt festen Zinssatz von 4,553 %      | J.P. Morgan | 15. Juni 2025    | CZK            | 68.756                            |
| 21.397.558    | Erhält variablen Zinssatz zum WIBOR 6 Month<br>Zahlt festen Zinssatz von 4,15 %        | J.P. Morgan | 15. Juni 2027    | PLN            | 218.865                           |
| 312.623.115   | Erhält variablen Zinssatz zum MIBOR 1 Day<br>Zahlt festen Zinssatz von 5,936 %         | J.P. Morgan | 15. Juni 2027    | INR            | 28.694                            |
| 312.228.198   | Erhält variablen Zinssatz zum MIBOR 1 Day<br>Zahlt festen Zinssatz von 5,936 %         | J.P. Morgan | 15. Juni 2027    | INR            | 28.658                            |
| 32.713.950    | Erhält festen Zinssatz von 2,533 %<br>Zahlt variablen Zinssatz zum CNREPOFIX<br>1 Week | J.P. Morgan | 15. Juni 2027    | CNY            | 16.525                            |
| 5.491.303     | Erhält festen Zinssatz von 4,15 %<br>Zahlt variablen Zinssatz zum WIBOR 6 Month        | J.P. Morgan | 15. Juni 2027    | PLN            | -56.168                           |
| 7.950.488     | Erhält festen Zinssatz von 4,15 %<br>Zahlt variablen Zinssatz zum WIBOR 6 Month        | J.P. Morgan | 15. Juni 2027    | PLN            | -81.322                           |
|               |  |             |                  |                | <b>197.817</b>                    |

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

Zum 31. März 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

### Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält  | Fonds zahlt                      | Kontrahent     | Fälligkeitsdatum | Marktwert/<br>Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|----------------|---------------|---|----------------------------------|----------------|------------------|---|
| USD            | 2.037.123     | CIFXCADM Index  | Spread von 0 % auf Nennwert      | Citigroup      | 5. Juli 2022     | 20.211  |
| USD            | 9.807.435     | DBCAUCTT Index  | Spread von -0,500 % auf Nennwert | Deutsche Bank  | 5. Juli 2022     | 97.978  |
| USD            | 1.282.876     | DBRPGENU Index  | Spread von -0,290 % auf Nennwert | Deutsche Bank  | 5. Juli 2022     | 68.250  |
| USD            | 6.256.636     | Deutsche Bank Equity Low Beta Turnover Control Factor Index | Spread von -0,300 % auf Nennwert | Deutsche Bank  | 5. Juli 2022     | 204.501   |
| USD            | 16.498.440    | CIFXPPDD Index  | Spread von 0,030 % auf Nennwert  | Citigroup      | 5. Juli 2022     | -251.139  |
| USD            | 7.344.179     | CS IRS Cross Sectional Value Index                          | Spread von 0 % auf Nennwert      | Credit Suisse  | 5. Juli 2022     | -21.122   |
| USD            | 5.564.565     | Dow Jones Industrial Average Index                          | Spread von -0,190 % auf Nennwert | Deutsche Bank  | 5. Juli 2022     | -29.242   |
| USD            | 2.329.944     | JPUSFLOW Index  | Spread von 0,100 % auf Nennwert  | J.P. Morgan    | 6. Juli 2022     | -202.681  |
| USD            | 5.050.115     | MSCI Emerging Markets Index                                 | Spread von 0 % auf Nennwert      | Morgan Stanley | 5. Juli 2022     | -23.256   |
|                |               |   |                                  |                |                  | <b>-136.500</b>                                 |

### Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält                 | Fonds zahlt             | Kontrahent     | Fälligkeitsdatum | Marktwert/<br>Unrealisierter Gewinn/Verlust USD |
|----------------|---------------|------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|---|
| USD            | 555.346       | Adobe, Inc.                  | USD OBFR 1 Day -0,200 % | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 22.236  |
| USD            | 55.490        | Advanced Micro Devices, Inc. | USD OBFR 1 Day -0,200 % | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 3.429   |
| USD            | 887.020       | Airbnb, Inc. 'A'             | USD OBFR 1 Day -0,200 % | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 171.185   |
| USD            | 940.256       | Alphabet, Inc. 'A'           | USD OBFR 1 Day -0,200 % | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 94.160  |

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

**Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund** (Fortsetzung)

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält                  | Fonds zahlt                              | Kontrahent     | Fälligkeitsdatum | Marktwert/<br>Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|-------------------------------|--|----------------|------------------|---|
| USD            | 749.348       | Alphabet, Inc. 'A'            | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 57.092  |
| USD            | 829.607       | Alphabet, Inc. 'C'            | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 86.276  |
| USD            | 777.963       | Alphabet, Inc. 'C'            | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 59.777  |
| USD            | 3.026.715     | Amazon.com, Inc.              | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 561.696   |
| USD            | 878.304       | Amazon.com, Inc.              | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 92.984  |
| USD            | 880.591       | Arista Networks, Inc.         | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 129.338   |
| USD            | 1.608.152     | ASML Holding NV               | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 261.629   |
| USD            | 129.484       | ASML Holding NV               | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 15.431  |
| USD            | 241.798       | Atlassian Corp. plc 'A'       | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 49.030  |
| USD            | 121.359       | Atlassian Corp. plc 'A'       | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 24.062  |
| USD            | 680.537       | Ceridian HCM Holding, Inc.    | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 51.215  |
| USD            | 117.025       | Ceridian HCM Holding, Inc.    | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 12.357  |
| USD            | 1.731.391     | Dynatrace, Inc.               | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 327.565   |
| USD            | 136.478       | Facebook, Inc. 'A'            | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 25.364  |
| USD            | 2.823.166     | Five9, Inc.                   | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 841.763   |
| USD            | 422.085       | Five9, Inc.                   | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 87.673  |
| USD            | 901.581       | Fleetcor Technologies, Inc.   | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 77.042  |
| USD            | 1.038.277     | Genpact Ltd.                  | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 66.725  |
| USD            | 2.698.177     | Global Payments, Inc.         | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 316.958   |
| USD            | 514.386       | Global Payments, Inc.         | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 34.282  |
| USD            | 697.876       | HubSpot, Inc.                 | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 105.065   |
| USD            | 108.130       | HubSpot, Inc.                 | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 19.132  |
| USD            | 335.916       | Intuit, Inc.                  | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 33.281  |
| USD            | 349.985       | Intuit, Inc.                  | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 32.693  |
| USD            | 851.710       | KLA Corp.                     | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 83.767  |
| USD            | 700.488       | Lightspeed Commerce, Inc.     | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 286.598   |
| USD            | 1.818.156     | Marvell Technology Group Ltd. | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 312.803   |
| USD            | 654.248       | Marvell Technology Group Ltd. | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 58.847  |
| USD            | 273.492       | Mastercard, Inc. 'A'          | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 38.786  |
| USD            | 393.290       | Mastercard, Inc. 'A'          | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 26.195  |
| USD            | 443.540       | Mastercard, Inc. 'A'          | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 29.541  |
| USD            | 902.762       | Micron Technology, Inc.       | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 58.841  |
| USD            | 1.497.563     | MongoDB, Inc.                 | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 729.398   |
| USD            | 277.957       | Nuvei Corp.                   | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 88.080  |
| USD            | 2.110.759     | NVIDIA Corp.                  | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 396.219   |
| USD            | 1.708.299     | Palo Alto Networks, Inc.      | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 284.696   |
| USD            | 439.069       | Palo Alto Networks, Inc.      | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 66.944  |
| USD            | 430.529       | salesforce.com, Inc.          | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 35.189  |
| USD            | 1.305.285     | ServiceNow, Inc.              | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | J.P. Morgan    | 9. Mai 2023      | 93.281  |
| USD            | 27.418        | Trupanion, Inc.               | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 4.393   |
| USD            | 18.695        | Twilio, Inc. 'A'              | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 5.199   |
| USD            | 196.489       | Twilio, Inc. 'A'              | USD OBFR 1 Day -0,200 %                  | Morgan Stanley | 17. Mai 2023     | 54.641  |
| USD            | 4.270.440     | USD OBFR 1 Day 0,210 %        | NASDAQ-100 Total Return Index            | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -438.523  |
| USD            | 47.626        | USD OBFR 1 Day 0 %            | NASDAQ-100 Total Return Index            | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -4.887  |
| USD            | 6.581.970     | USD OBFR 1 Day 0,275 %        | PHLX Semiconductor Index                 | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -251.930  |
| USD            | 7.223.355     | USD OBFR 1 Day 0,440 %        | Russell 2000 Total Return Growth Index   | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -522.672  |
| USD            | 3.483.763     | USD LIBOR 1 Monat 0,550 %     | Russell 2000 Total Return Growth Index   | J.P. Morgan    | 5. Mai 2023      | -272.688  |
| USD            | 2.227.274     | USD OBFR 1 Day 0,450 %        | Russell 2000 Total Return Growth Index   | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -161.171  |
| USD            | 1.433.469     | USD LIBOR 1 Monat 0 %         | Russell 2000 Total Return Growth Index   | J.P. Morgan    | 5. Mai 2023      | -111.723  |
| USD            | 668.952       | USD OBFR 1 Day 0,500 %        | Russell 2000 Total Return Growth Index   | J.P. Morgan    | 5. Mai 2023      | -52.341   |
| USD            | 425.697       | USD OBFR 1 Day 0,550 %        | Russell 2000 Total Return Growth Index   | J.P. Morgan    | 5. Mai 2023      | -33.322   |
| USD            | 10.061.167    | USD OBFR 1 Day 0,300 %        | Russell Midcap Growth Index Total Return | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -983.127  |

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

#### Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält           | Fonds zahlt                              | Kontrahent     | Fälligkeitsdatum | Marktwert/<br>Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|------------------------|--|----------------|------------------|---|
| USD            | 5.674.617     | USD OBFR 1 Day 0,275 % | Russell Midcap Growth Index Total Return | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -201.641  |
| USD            | 1.913.446     | USD OBFR 1 Day 0,450 % | Russell Midcap Growth Index Total Return | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -187.084  |
| USD            | 663.031       | USD OBFR 1 Day 0,520 % | Russell Midcap Growth Index Total Return | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -64.845   |
| USD            | 396.039       | USD OBFR 1 Day 0,360 % | Russell Midcap Growth Index Total Return | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -38.708   |
| USD            | 120.147       | USD OBFR 1 Day 0,210 % | Russell Midcap Growth Index Total Return | Morgan Stanley | 15. Mai 2023     | -11.736   |
|                |               |                        |  |                |                  | <b>2.976.460</b>                                      |

### Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 31. März 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

#### Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält  | Fonds zahlt                 | Kontrahent | Fälligkeitsdatum  | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|---|-----------------------------|------------|-------------------|------------------------------|---|
| AUD            | 1.040.075     | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt BBSW 1 Monat 0,400 %  | Barclays   | 20. April 2023    | 1.483.760                    | 16.687                                  |
| EUR            | 24            | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 6. Dezember 2022  | 1.300                        | 0                                       |
| EUR            | 496           | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 8. Dezember 2022  | 26.875                       | -11                                     |
| EUR            | 490           | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 26. Oktober 2022  | 26.550                       | -12                                     |
| EUR            | 790           | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 15. Dezember 2022 | 42.806                       | -17                                     |
| EUR            | 981           | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 12. Oktober 2022  | 53.155                       | -22                                     |
| EUR            | 1.025         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 9. November 2022  | 55.539                       | -23                                     |
| EUR            | 1.178         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 3. November 2022  | 63.829                       | -26                                     |
| EUR            | 1.428         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 16. November 2022 | 77.375                       | -32                                     |
| EUR            | 1.440         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 6. Oktober 2022   | 78.026                       | -32                                     |

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

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt  | Kontrahent | Fälligkeitsdatum  | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|--|------------|-------------------|------------------------------|---|
| EUR            | 1.771         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 25. Oktober 2022  | 95.960                       | -39                                     |
| EUR            | 2.098         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 14. Dezember 2022 | 113.678                      | -46                                     |
| EUR            | 2.621         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 11. Oktober 2022  | 142.017                      | -58                                     |
| EUR            | 2.782         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 25. November 2022 | 150.740                      | -62                                     |
| EUR            | 3.254         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 7. Dezember 2022  | 176.315                      | -72                                     |
| EUR            | 3.989         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 10. November 2022 | 216.140                      | -89                                     |
| EUR            | 6.605         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 27. Oktober 2022  | 357.886                      | -146                                    |
| EUR            | 14.398        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 19. April 2023    | 780.143                      | -319                                    |
| EUR            | 42.967        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,400 % | Barclays   | 13. Oktober 2022  | 2.328.129                    | -952                                    |
| EUR            | 1.660.385     | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EIBOR 1 Monat 0,850 % | Barclays   | 27. April 2023    | 2.968.270                    | -7.347                                  |
| GBP            | 48.568        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %     | Barclays   | 26. April 2023    | 378.725                      | 15.057                                  |
| GBP            | 319.761       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 3 Wertpapieren<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 5. April 2023     | 3.238.791                    | 14.538                                  |
| GBP            | 103.195       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 3 Wertpapieren<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 20. April 2023    | 1.399.698                    | 13.058                                  |
| GBP            | 38.810        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,650 %     | Barclays   | 21. April 2023    | 302.633                      | 12.031                                  |
| GBP            | 18.337        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %     | Barclays   | 14. April 2023    | 142.988                      | 5.685                                   |

**Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten** (Fortsetzung)

**Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund** (Fortsetzung)

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt  | Kontrahent | Fälligkeitsdatum  | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|--|------------|-------------------|------------------------------|---|
| GBP            | 174.534       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 27. April 2023    | 1.360.983                    | 3.795                                   |
| GBP            | 95.458        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,750 %   | Barclays   | 27. April 2023    | 744.363                      | 2.954                                   |
| GBP            | 6.202         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 19. April 2023    | 48.362                       | 1.923                                   |
| GBP            | 9.015         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 3. November 2022  | 89.713                       | -646                                    |
| GBP            | 5.378         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 20. März 2023     | 233.668                      | -1.166                                  |
| GBP            | 61.934        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,500 %   | Barclays   | 17. Februar 2023  | 460.495                      | -1.790                                  |
| GBP            | 34.743        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 % | Barclays   | 25. November 2022 | 360.466                      | -2.259                                  |
| GBP            | 11.502        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 17. März 2023     | 499.748                      | -2.495                                  |
| GBP            | 36.427        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 30. März 2023     | 362.502                      | -2.611                                  |
| GBP            | 42.675        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 29. Dezember 2022 | 424.679                      | -3.059                                  |
| GBP            | 119.042       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 24. Februar 2023  | 885.108                      | -3.440                                  |
| GBP            | 131.493       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 21. Dezember 2022 | 977.685                      | -3.800                                  |
| GBP            | 7.321         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 23. Juni 2022     | 156.823                      | -3.832                                  |
| GBP            | 60.377        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,650 %   | Barclays   | 20. Januar 2023   | 600.840                      | -4.328                                  |
| GBP            | 163.524       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %   | Barclays   | 15. Dezember 2022 | 1.215.843                    | -4.726                                  |

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

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt   | Kontrahent | Fälligkeitsdatum   | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|---|------------|--------------------|------------------------------|---|
| GBP            | 9.109         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %      | Barclays   | 5. Mai 2022        | 195.124                      | -4.768                                  |
| GBP            | 76.441        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %      | Barclays   | 22. September 2022 | 760.701                      | -5.479                                  |
| GBP            | 151.487       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %      | Barclays   | 10. November 2022  | 1.818.868                    | -5.970                                  |
| GBP            | 88.339        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %      | Barclays   | 27. Oktober 2022   | 879.103                      | -6.332                                  |
| GBP            | 36.936        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %      | Barclays   | 21. April 2023     | 1.604.825                    | -8.012                                  |
| GBP            | 121.921       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,450 %      | Barclays   | 6. Oktober 2022    | 1.213.294                    | -8.739                                  |
| GBP            | 153.157       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 0,400 %      | Barclays   | 15. September 2022 | 1.524.138                    | -10.978                                 |
| USD            | 48.838        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 5 Wertpapieren | Barclays   | 16. Februar 2023   | -2.232.969                   | 94.809                                  |
| USD            | 58.914        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 9. Februar 2023    | -1.825.241                   | 61.104                                  |
| USD            | 128.642       | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 15. Dezember 2022  | -3.651.568                   | 55.958                                  |
| USD            | 2.941         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 21. März 2023      | -498.500                     | 36.851                                  |
| USD            | 67.568        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 20. April 2023     | -1.904.687                   | 29.456                                  |
| USD            | 44.715        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 22. Februar 2023   | -824.992                     | 29.065                                  |
| USD            | 65.548        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 2. Februar 2023    | -1.840.120                   | 28.744                                  |
| USD            | 62.068        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 29. Dezember 2022  | -1.766.455                   | 26.690                                  |

**Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten** (Fortsetzung)

**Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund** (Fortsetzung)

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt   | Kontrahent | Fälligkeitsdatum  | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|---|------------|-------------------|------------------------------|---|
| USD            | 48.857        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 7. März 2023      | -1.036.485                   | 26.622                                  |
| USD            | 18.170        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 5. April 2023     | -449.637                     | 20.636                                  |
| USD            | 44.640        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 5. Januar 2023    | -1.270.454                   | 19.196                                  |
| USD            | 1.458         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 3. März 2023      | -247.131                     | 18.269                                  |
| USD            | 1.457         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 16. März 2023     | -246.962                     | 18.256                                  |
| USD            | 24.466        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 8. Februar 2023   | -451.398                     | 15.903                                  |
| USD            | 3.794         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 3. November 2022  | -222.898                     | 13.582                                  |
| USD            | 3.430         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 25. November 2022 | -201.513                     | 12.279                                  |
| USD            | 3.113         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 10. November 2022 | -182.889                     | 11.145                                  |
| USD            | 17.529        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 24. Februar 2023  | -352.421                     | 11.070                                  |
| USD            | 16.311        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 3. Februar 2023   | -300.938                     | 10.602                                  |
| USD            | 2.039         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 6. April 2023     | -145.462                     | 9.645                                   |
| USD            | 1.948         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 30. März 2023     | -299.486                     | 9.408                                   |
| USD            | 3.783         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 13. April 2023    | -220.645                     | 7.120                                   |
| USD            | 3.458         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 23. Februar 2023  | -250.670                     | 6.882                                   |

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

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt   | Kontrahent | Fälligkeitsdatum  | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|---|------------|-------------------|------------------------------|---|
| USD            | 25.579        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 19. Januar 2023   | -752.023                     | 5.372                                   |
| USD            | 6.570         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 15. März 2023     | -121.216                     | 4.271                                   |
| USD            | 6.570         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 14. März 2023     | -121.216                     | 4.271                                   |
| USD            | 2.062         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 20. März 2023     | -149.474                     | 4.103                                   |
| USD            | 2.061         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 8. März 2023      | -149.402                     | 4.101                                   |
| USD            | 2.048         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 26. Mai 2022      | -148.460                     | 4.076                                   |
| USD            | 5.585         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 13. März 2023     | -103.043                     | 3.630                                   |
| USD            | 3.971         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 21. Dezember 2022 | -105.311                     | 2.224                                   |
| USD            | 73.410        | Erhält Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier                               | Barclays   | 13. März 2023     | 1.043.890                    | 1.468                                   |
| USD            | 1.887         | Zahlt USONBFR O/N 0,650 %<br>Erhält Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier  | Barclays   | 14. April 2023    | -34.815                      | 1.227                                   |
| USD            | 1.536         | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 19. April 2023    | -28.339                      | 998                                     |
| USD            | 241           | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 4. November 2022  | -14.159                      | 863                                     |
| USD            | 284           | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 23. Juni 2022     | -20.587                      | 565                                     |
| USD            | 895           | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier | Barclays   | 1. Februar 2023   | -25.472                      | 385                                     |
| USD            | 17.911        | Erhält Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,650 %  | Barclays   | 15. März 2023     | 254.694                      | 358                                     |

**Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten** (Fortsetzung)

**Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund** (Fortsetzung)

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt   | Kontrahent | Fälligkeitsdatum  | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------|---------------|---|------------|-------------------|------------------------------|---|
| USD            | 133           | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 26. April 2023    | -2.454                       | 86                                      |
| USD            | 61            | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Barclays   | 21. April 2023    | -1.125                       | 40                                      |
| USD            | 8.082         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 16. März 2023     | 201.565                      | –                                       |
| USD            | 39.203        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 27. April 2023    | 977.723                      | –                                       |
| USD            | 655           | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 1. Februar 2023   | 25.349                       | -662                                    |
| USD            | 653           | Erhält USONBFR O/N 0,400 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier    | Barclays   | 23. Juni 2022     | 178.504                      | -1.117                                  |
| USD            | 44.437        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,650 %    | Barclays   | 19. Januar 2023   | 751.874                      | -1.777                                  |
| USD            | 15.300        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 20. März 2023     | 479.502                      | -10.557                                 |
| USD            | 22.557        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 16. Februar 2023  | 872.956                      | -22.783                                 |
| USD            | 97.743        | Erhält USONBFR O/N -0,300 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren | Barclays   | 27. April 2023    | -4.203.096                   | -30.651                                 |
| USD            | 32.680        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 5. Januar 2023    | 1.264.716                    | -33.007                                 |
| USD            | 45.437        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 29. Dezember 2022 | 1.758.412                    | -45.891                                 |
| USD            | 46.130        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 2. Februar 2023   | 1.785.231                    | -46.591                                 |
| USD            | 119.491       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %  | Barclays   | 20. April 2023    | 3.642.319                    | -48.607                                 |
| USD            | 90.558        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt USONBFR O/N 0,450 %    | Barclays   | 15. Dezember 2022 | 3.504.595                    | -91.463                                 |

**Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten** (Fortsetzung)

**Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund** (Fortsetzung)

| Handelswährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt  | Kontrahent | Fälligkeitsdatum | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|-----------------|---------------|---|------------|-------------------|------------------------------|---|
| ZAR             | 57.268        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SABOR O/N 0,700 % | Barclays   | 25. April 2023    | 80.690                       | -2.687                                  |
| ZAR             | 47.565        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SABOR O/N 0,700 % | Barclays   | 28. April 2023    | 67.019                       | -3.102                                  |
|                 |               |   |            |                   | <b>264.428</b>               |   |

**Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:**

|                                | Gesamt-<br>engagement<br>USD | % Gesamt-<br>engagement<br>Korb |
|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | -9.662.383                   | -44,73                          |
| Insel Man                      | 351.947                      | 1,63                            |
| Australien                     | 1.631.469                    | 7,55                            |
| Jersey                         | 1.904.872                    | 8,82                            |
| Irland                         | 2.968.270                    | 13,74                           |
| Frankreich                     | 4.786.463                    | 22,16                           |
| Vereinigtes Königreich        | 19.623.347                   | 90,83                           |
|                                | 21.603.985                   | 100,00                          |

**Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund**

| Handels-<br>währung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt   | Kontrahent  | Fälligkeitsdatum | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------------|---------------|--|-------------|-------------------|------------------------------|---|
| CHF                  | 70            | Erhält SARON O/N -1,100 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | J.P. Morgan | 13. April 2023    | -43.152                      | -503                                    |
| GBP                  | 49.440        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 1,090 %  | J.P. Morgan | 27. März 2023    | 734.709                      | 60.561                                  |
| GBP                  | 5.300         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt SONIA O/N 1,090 %  | J.P. Morgan | 9. März 2023     | 78.655                       | 7.987                                   |
| USD                  | 4.833         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren<br>Zahlt OBFR O/N 0,720 % | J.P. Morgan | 12. April 2023    | 2.149.510                    | 205.594                                 |
| USD                  | 10.159        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt OBFR O/N 0,720 %   | J.P. Morgan | 20. März 2023    | 1.346.067                    | 34.947                                  |
| USD                  | 1.216         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt OBFR O/N 0,720 %   | J.P. Morgan | 30. März 2023    | 498.779                      | 27.713                                  |
| USD                  | 3.861         | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier  | J.P. Morgan | 18. April 2023    | -172.857                     | 13.127                                  |
| USD                  | 609           | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt OBFR O/N 0,720 %   | J.P. Morgan | 7. Dezember 2022  | 247.869                      | 10.414                                  |
| USD                  | 13.575        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt OBFR O/N 0,720 %   | J.P. Morgan | 13. April 2023    | 419.603                      | 5.701                                   |

**Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten** (Fortsetzung)

**Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund** (Fortsetzung)

| Handel-<br>swahrung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt   | Kontrahent  | Fälligkeitsdatum    | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------------|---------------|--|-------------|----------------------|------------------------------|---|
| USD                  | 1.066         | Erhält OBFR O/N -0,375 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 2. Mai 2023          | -26.266                      | 4.221                                   |
| USD                  | 525           | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 15. März 2023       | -231.735                     | 3.817                                   |
| USD                  | 928           | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt OBFR O/N 0,00 %     | J.P. Morgan | 2. Mai 2023          | -125.837                     | 3.352                                   |
| USD                  | 3.300         | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren | J.P. Morgan | 20. April 2023       | -312.537                     | 2.902                                   |
| USD                  | 370           | Erhält OBFR O/N -0,125 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 12. April 2023       | -40.989                      | 747                                     |
| USD                  | 910           | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 14. März 2023       | -90.436                      | -391                                    |
| USD                  | 716           | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 27. April 2023       | -30.401                      | -881                                    |
| USD                  | 196           | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 27. März 2023       | -31.389                      | -1.782                                  |
| USD                  | 651           | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 26. April 2023       | -154.847                     | -2.790                                  |
| USD                  | 2.431         | Erhält OBFR O/N -0,250 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 27. April 2023       | -37.997                      | -2.952                                  |
| USD                  | 10            | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 13. April 2023       | -32.599                      | -3.126                                  |
| USD                  | 613           | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 19. Januar<br>2023   | -30.797                      | -8.116                                  |
| USD                  | 4.220         | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren | J.P. Morgan | 19. April 2023       | -222.165                     | -10.333                                 |
| USD                  | 1.304         | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 9. Februar<br>2023   | -181.295                     | -10.954                                 |
| USD                  | 1.225         | Erhält OBFR O/N -5,051 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 21. Dezember<br>2022 | -59.180                      | -11.539                                 |
| USD                  | 38.991        | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 3 Wertpapieren<br>Zahlt OBFR O/N 0,720 %  | J.P. Morgan | 2. Mai 2023          | 6.353.490                    | -13.522                                 |
| USD                  | 6.501         | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | J.P. Morgan | 20. Juli 2022        | -118.643                     | -17.423                                 |
| USD                  | 9.291         | Erhält OBFR O/N -0,080 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 8 Wertpapieren | J.P. Morgan | 2. Mai 2023          | -928.118                     | -21.893                                 |
| USD                  | 2.775         | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden<br>Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren<br>Zahlt OBFR O/N 0,020 %  | J.P. Morgan | 2. Mai 2023          | -12.492.240                  | -638.021                                |
|                      |               |  |             |                      |                              | <b>-363.143</b>                         |

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

|                                | Gesamt-<br>engagement<br>USD | % Gesamt-<br>engagement<br>Korb |
|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | -4.305.010                   | 121,79                          |
| Schweiz                        | -43.152                      | 1,22                            |
| Vereinigtes Königreich         | 813.364                      | -23,01                          |
|                                | <u>-3.534.798</u>            | <u>100,00</u>                   |

**Franklin K2 Electron Global UCITS Fund**

| Handel-<br>swahrung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt   | Kontrahent     | Fälligkeitsdatum  | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|----------------------|---------------|--|----------------|--------------------|------------------------------|---|
| DKK                  | 248           | Erhält CIBOR 1 Woche -0,500 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier | Morgan Stanley | 8. November 2023   | -745.231                     | 110.438                                 |
| EUR                  | 632.739       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt EONIA 1 Tag 0,00 %     | Morgan Stanley | 4. Oktober 2022    | 235.189                      | 235.188                                 |
| EUR                  | 954.074       | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren<br>Zahlt EONIA 1 Tag 0,400 %  | Morgan Stanley | 4. Oktober 2022    | 10.163.605                   | -63.981                                 |
| EUR                  | 29.690        | Erhält EONIA 1 Tag -0,450 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Morgan Stanley | 13. September 2023 | -12.810.365                  | -343.554                                |
| EUR                  | 509.075       | Erhält EONIA 1 Tag -0,500 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Morgan Stanley | 4. Oktober 2022    | -4.371.570                   | -363.323                                |
| GBP                  | 6.861.351     | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 2 Wertpapieren<br>Zahlt SONIA 1 Tag 0,400 %  | Morgan Stanley | 18. Oktober 2023   | 8.517.892                    | 158.404                                 |
| HKD                  | 156.874       | Erhält HONIX 1 Tag -0,500 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Morgan Stanley | 20. Juli 2023      | -1.526.368                   | 4.667                                   |
| JPY                  | 17.278        | Erhält MUTSC 1 Tag -0,400 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Morgan Stanley | 3. Oktober 2023    | -1.511.383                   | 164.756                                 |
| USD                  | 1.036.880     | Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier<br>Zahlt FEDEF 1 Tag 1,000 %    | Morgan Stanley | 16. Januar 2024    | 8.271.432                    | 1.287.203                               |
| USD                  | 8.729         | Erhält FEDEF 1 Tag -1,330 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Morgan Stanley | 6. Oktober 2022    | -634.686                     | 109.374                                 |
| USD                  | 33.633        | Erhält FEDEF 1 Tag -1,000 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier   | Morgan Stanley | 10. August 2023    | -801.191                     | 57.059                                  |
| USD                  | 52.905        | Erhält FEDEF 1 Tag -10,250 %<br>Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktienkorbs mit 1 Wertpapier  | Morgan Stanley | 10. August 2023    | -985.675                     | 29.341                                  |

### Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

#### Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (Fortsetzung)

| Handel-<br>swährung | Nominalbetrag | Fonds erhält<br>Fonds zahlt  | Kontrahent     | Fälligkeitsdatum | Gesamt-<br>engagement<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---------------------|---------------|--|----------------|------------------|------------------------------|---|
| USD                 | 22.418        | Erhält FEDEF 1 Tag -9,480 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier    | Morgan Stanley | 6. Oktober 2022  | -569.417                     | -76.670                                 |
| USD                 | 33.286        | Erhält FEDEF 1 Tag -36,930 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier   | Morgan Stanley | 6. Oktober 2022  | -880.747                     | -148.123                                |
| USD                 | 1.345         | Erhält FEDEF 1 Tag -0,140 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier    | Morgan Stanley | 22. August 2023  | -4.903.399                   | -164.951                                |
| USD                 | 48.240        | Erhält FEDEF 1 Tag -1,730 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier    | Morgan Stanley | 6. Oktober 2022  | -964.318                     | -272.074                                |
| USD                 | 79.806        | Erhält FEDEF 1 Tag -1,130 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier    | Morgan Stanley | 6. Oktober 2022  | -1.586.543                   | -338.881                                |
| USD                 | 31.071        | Erhält Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier<br>Zahlt FEDEF 1 Tag 0,00 %      | Morgan Stanley | 6. Oktober 2022  | -1.195.923                   | -394.232                                |
| USD                 | 26.694        | Erhält FEDEF 1 Tag -0,150 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 1 Wertpapier    | Morgan Stanley | 22. August 2023  | -25.861.948                  | -1.227.657                              |
| USD                 | 867.516       | Erhält FEDEF 1 Tag -0,350 %<br>Zahlt Wertentwicklung des<br>zugrundeliegenden Aktienkorbs<br>mit 22 Wertpapieren | Morgan Stanley | 6. Oktober 2022  | -59.055.803                  | -3.276.881                              |
|                     |               |  |                |                  |                              | <b>-4.513.897</b>                       |

#### Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

|                                | Gesamt-<br>engagement<br>USD | % Gesamt-<br>engagement<br>Korb |
|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | -93.822.175                  | 102,86                          |
| Europäische Gemeinschaft       | -12.810.365                  | 14,04                           |
| Italien                        | -4.371.570                   | 4,79                            |
| Südkorea                       | -1.786.866                   | 1,96                            |
| Hongkong                       | -1.526.368                   | 1,67                            |
| Japan                          | -1.511.383                   | 1,66                            |
| Kanada                         | -1.195.923                   | 1,31                            |
| Dänemark                       | -745.231                     | 0,82                            |
| Israel                         | -634.686                     | 0,70                            |
| Brasilien                      | 8.271.432                    | -9,07                           |
| Vereinigtes Königreich         | 8.517.892                    | -9,34                           |
| Frankreich                     | 10.398.794                   | -11,40                          |
|                                | -91.216.449                  | 100,00                          |

**Anmerkung 9 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten**

Zum 31. März 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

**Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund**

| Nominalbetrag | Beschreibung  | Gezahlter/<br>erhaltener<br>Zinssatz<br>% | Kontrahent  | Kauf/Verkauf<br>Sicherung | Fälligkeitsdatum  | Handels-<br>währung | Marktwert<br>in USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---------------|---|---|-------------|---------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---|
| 3.322.000     | Südafrikanische Staatsanleihe 5,875 %<br>16.09.2025 | 1,00 %                                    | J.P. Morgan | Kauf-                     | 20. Dezember 2024 | USD                 | 23.084              | 23.084                                  |
| 1.579.000     | Türkische Staatsanleihe 11,875 %<br>15.01.2030      | 1,00 %                                    | J.P. Morgan | Kauf-                     | 20. Juni 2027     | USD                 | -295.844            | 20.354                                  |
|               |   |   |             |                           |                   |                     | <b>-272.760</b>     | <b>43.438</b>                           |

**Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Optionskontrakten**

Zum 31. März 2022 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

**Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund**

| Kauf-/<br>Verkaufs-<br>position | Beschreibung   | Kontrahent     | Handels-<br>währung | Anzahl der<br>gekauften/<br>verkauften<br>Kontrakte | Engagement<br>USD | Marktwert<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---------------------------------|--|----------------|---------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Aktienoption                    |  |                |                     |   |                   |                  |   |
| Verkauf                         | 51job, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 60,00, Okt. 2022                           | Morgan Stanley | USD                 | -182  | 1.065.610         | -20.475          | -5.760                                  |
| Verkauf                         | 51job, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 25,00, Okt. 2022                       | Morgan Stanley | USD                 | -182  | 1.065.610         | -2.730           | -102                                    |
| Kauf                            | 51job, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 40,00, Okt. 2022                       | Morgan Stanley | USD                 | 182   | 1.065.610         | 11.830           | -24.974                                 |
| Verkauf                         | Activision Blizzard, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 85,00, Apr. 2022             | Morgan Stanley | USD                 | -133  | 1.065.463         | -399             | 3.122                                   |
| Verkauf                         | Activision Blizzard, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 77,50, Apr. 2022         | Morgan Stanley | USD                 | -133  | 1.065.463         | -2.660           | 2.723                                   |
| Verkauf                         | Alleghany Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 860,00, Apr. 2022                      | Morgan Stanley | USD                 | -17   | 1.439.900         | -3.485           | 3.351                                   |
| Kauf                            | Aurinia Pharmaceuticals, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 30,00, Apr. 2022         | Morgan Stanley | USD                 | 81  | 100.278           | 243              | -11.240                                 |
| Verkauf                         | Houghton Mifflin Harcourt Co., Kaufoption, Ausübungspreis 22,50, Juni 2022         | Morgan Stanley | USD                 | -590  | 1.239.590         | -20.650          | -9.522                                  |
| Verkauf                         | Mimecast Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 80,00, Mai 2022                          | Morgan Stanley | USD                 | -156  | 1.241.136         | -1.560           | 4.514                                   |
| Kauf                            | Momentive Global, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 15,00, Juli 2022                | Morgan Stanley | USD                 | 194   | 315.444           | 54.320           | 6.036                                   |
| Kauf                            | Momentive Global, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 17,50, Juli 2022                | Morgan Stanley | USD                 | 670   | 1.089.420         | 100.500          | -31.845                                 |
| Verkauf                         | Momentive Global, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 22,50, Juli 2022                | Morgan Stanley | USD                 | -864  | 1.404.864         | -45.360          | -1.089                                  |
| Kauf                            | Nielsen Holdings plc, Kaufoption, Ausübungspreis 23,00, Apr. 2022                  | Morgan Stanley | USD                 | 259   | 705.516           | 111.370          | 72.211                                  |
| Verkauf                         | Preferred Apartment Communities, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Juli 2022 | Morgan Stanley | USD                 | -97.500   | 2.431.650         | -1.449           | -1.098                                  |
| Verkauf                         | Shell Midstream Partners LP, Kaufoption, Ausübungspreis 14,00, Apr. 2022           | Morgan Stanley | USD                 | -1.278.200  | 18.176.004        | -34.453          | -17.106                                 |
| Kauf                            | Take-Two Interactive Software, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 170,00, Juni 2022  | Morgan Stanley | USD                 | 17  | 261.358           | 9.180            | -11.986                                 |
| Verkauf                         | Take-Two Interactive Software, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 190,00, Juni 2022  | Morgan Stanley | USD                 | -17   | 261.358           | -3.502           | 7.105                                   |
| Kauf                            | TEGNA, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 20,00, Apr. 2022                           | Morgan Stanley | USD                 | 149   | 333.760           | 52.523           | 33.394                                  |
|                                 |  |                |                     |   |                   | <b>203.243</b>   | <b>17.734</b>                           |

## Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

### Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

| Kauf-/<br>Verkaufs-<br>position | Beschreibung   | Kontrahent        | Handels-<br>währung | Anzahl der<br>gekauften/<br>verkauften<br>Kontrakte | Engagement<br>USD | Marktwert<br>USD | Unrealisierter<br>Gewinn/Verlust<br>USD |
|---------------------------------|--|-------------------|---------------------|---|-------------------|------------------|---|
| Aktienoption                    |  |                   |                     |   |                   |                  |   |
| Verkauf                         | Adobe, Inc., Kaufoption,<br>Ausübungspreis 500,00, Mai 2022                    | Morgan<br>Stanley | USD                 | -8  | 364.496           | -5.640           | -91                                     |
| Kauf                            | FleetCor Technologies, Inc.,<br>Kaufoption, Ausübungspreis 260.00,<br>Mai 2022 | Morgan<br>Stanley | USD                 | 17  | 423.402           | 12.665           | -419                                    |
| Kauf                            | Global Payments, Inc., Kaufoption,<br>Ausübungspreis 165,00, Mai 2022          | Morgan<br>Stanley | USD                 | 51  | 697.884           | 2.805            | -20.234                                 |
| Kauf                            | WEX, Inc., Kaufoption,<br>Ausübungspreis 170.00, Mai 2022                      | Morgan<br>Stanley | USD                 | 29  | 517.505           | 46.400           | 32.240                                  |
| Kauf                            | WEX, Inc., Kaufoption,<br>Ausübungspreis 175.00, Mai 2022                      | Morgan<br>Stanley | USD                 | 13  | 231.985           | 16.250           | 7.783                                   |
|                                 |  |                   |                     |   |                   | <b>72.480</b>    | <b>19.279</b>                           |

## Anmerkung 11 – Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Gesellschaft eine monatliche Verwaltungsgebühr, die einem bestimmten Jahresprozentsatz (wie nachfolgend näher beschrieben) des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der einzelnen Fonds während des Berichtsjahres entspricht. Wenn Fonds in andere Fonds von Franklin Templeton investieren, wird auf den investierten Betrag keine Verwaltungsgebühr erhoben. Zum 31. März 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               | 1,20 %   | 0,30 %    | 0,45 %    | 0,60 %   | –        | –                | –        |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund            | 1,95 %   | 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        | 1,90 %   | 0,60 %    | 0,75 %    | 1,20 %   | –        | Bis zu<br>1,20 % | 1,20 %   |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund                  | 1,95 %   | 0,60 %    | 0,75 %    | 1,25 %   | 1,25 %   | Bis zu<br>1,25 % | 1,25 %   |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund      | 1,90 %   | 0,50 %    | 0,65 %    | 1,00 %   | –        | Bis zu<br>1,00 % | 1,00 %   |
| Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund            | 1,70 %   | 0,50 %    | 0,65 %    | 1,00 %   | –        | –                | 1,00 %   |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | 1,90 %   | 0,60 %    | 0,75 %    | 1,20 %   | –        | –                | 1,20 %   |

## Anmerkung 12 – 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 31. März 2022 aufgeführt.

**Anmerkung 12 – Performancegebühren (Fortsetzung)**

| Teilfonds und Anteilklassen                                    | Teilfonds-<br>währung | Performance-<br>gebühren | Performance-<br>gebühren<br>(Betrag) | Prozentsatz des<br>durchschnittlichen<br>Nettovermögens | Ziel-Benchmark                   |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------------|
| <b>Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund</b>            |                       |                          |                                      |   |                                  |
| A PF (acc) USD   | USD                   | 12,5 %                   | 229                                  | 0,44 %  | /                                |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 10,0 %                   | 118.853                              | 0,44 %  | /                                |
| EB PF (acc) USD  | USD                   | 10,0 %                   | 61.100                               | 0,42 %  | /                                |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 20,0 %                   | 912.977                              | 1,06 %  | /                                |
| EO PF (acc) USD  | USD                   | 20,0 %                   | 140.923                              | 1,03 %  | /                                |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | USD                   | 12,5 %                   | 164.809                              | 0,50 %  | /                                |
| I PF (acc) USD   | USD                   | 12,5 %                   | 73.233                               | 0,60 %  | /                                |
| W PF (acc) USD   | USD                   | 12,5 %                   | 162                                  | 0,60 %  | /                                |
| <b>Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund</b>        |                       |                          |                                      |   |                                  |
| A PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 3.088                                | 2,16 %  | /                                |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 15,0 %                   | 6.773                                | 0,79 %  | /                                |
| EB PF (acc) USD  | USD                   | 15,0 %                   | 24.684                               | 1,52 %  | /                                |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 20,0 %                   | 163.133                              | 1,25 %  | /                                |
| EO PF (acc) USD  | USD                   | 20,0 %                   | 54.169                               | 1,61 %  | /                                |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | USD                   | 15,0 %                   | 19.502                               | 0,74 %  | /                                |
| I PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 9.321                                | 1,43 %  | /                                |
| S PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 158.424                              | 2,45 %  | /                                |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)*                        | USD                   | 15,0 %                   | 64.136                               | 1,76 %  | /                                |
| W PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 1.009                                | 3,51 %  | /                                |
| <b>Franklin K2 Electron Global UCITS Fund</b>                  |                       |                          |                                      |   |                                  |
| A PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 9.321                                | 0,66 %  | /                                |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 10,0 %                   | 873                                  | 0,14 %  | /                                |
| EB PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)                               | USD                   | 10,0 %                   | 57.753                               | 0,15 %  | /                                |
| EB PF (acc) USD <sup>a</sup>                                   | USD                   | 10,0 %                   | 91.476                               | 0,62 %  | /                                |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 20,0 %                   | 26.228                               | 0,26 %  | /                                |
| EO PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)                               | USD                   | 20,0 %                   | 42.277                               | 0,34 %  | /                                |
| EO PF (acc) USD  | USD                   | 20,0 %                   | 90.950                               | 2,15 %  | /                                |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | USD                   | 15,0 %                   | 6.763                                | 0,06 %  | /                                |
| I PF (acc) EUR-H2 (abgesichert)                                | USD                   | 15,0 %                   | 10.271                               | 0,12 %  | /                                |
| I PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 24.470                               | 0,48 %  | /                                |
| J PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)*                               | USD                   | 18,0 %                   | 1.957                                | 0,00 %  | Euro Short-term Rate             |
| J PF (acc) USD*  | USD                   | 18,0 %                   | 8.491                                | 0,02 %  | Secured Overnight Financing Rate |
| J PF (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)*                              | USD                   | 18,0 %                   | –                                    | –   | Sterling Overnight Index Average |
| S PF (acc) USD-H4E (BRL) (abgesichert)*                        | USD                   | 15,0 %                   | 10.490                               | 2,28 %  | /                                |
| W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)*                               | USD                   | 15,0 %                   | 818                                  | 0,21 %  | /                                |
| W PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 9.945                                | 0,26 %  | /                                |
| <b>Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund</b>      |                       |                          |                                      |   |                                  |
| A PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 903                                  | 0,28 %  | /                                |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 10,0 %                   | 4.870                                | 0,11 %  | /                                |
| EB PF (acc) USD <sup>a</sup>                                   | USD                   | 10,0 %                   | 161                                  | 0,35 %  | /                                |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 15,0 %                   | 15.679                               | 0,12 %  | /                                |
| EO PF (acc) USD  | USD                   | 15,0 %                   | 18.545                               | 0,45 %  | /                                |
| I PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 21.057                               | 0,18 %  | /                                |
| W PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)*                               | USD                   | 15,0 %                   | 252                                  | 0,26 %  | /                                |
| W PF (acc) GBP-H1 (abgesichert)*                               | USD                   | 15,0 %                   | 361                                  | 0,37 %  | /                                |
| W PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 105                                  | 0,39 %  | /                                |
| <b>Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund</b>            |                       |                          |                                      |   |                                  |
| A PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 1                                    | 0,01 %  | /                                |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 15,0 %                   | 60                                   | 0,00 %  | /                                |
| EB PF (acc) USD  | USD                   | 15,0 %                   | 9                                    | 0,00 %  | /                                |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 15,0 %                   | 361                                  | 0,00 %  | /                                |
| EO PF (acc) USD  | USD                   | 15,0 %                   | 33                                   | 0,04 %  | /                                |
| I PF (acc) EUR-H1 (hedged)                                     | USD                   | 15,0 %                   | –                                    | –   | /                                |
| I PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 436                                  | 0,42 %  | /                                |
| <b>Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund</b> |                       |                          |                                      |   |                                  |
| A PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 3.985                                | 0,30 %  | /                                |
| EB PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 12,5 %                   | 26.861                               | 1,33 %  | /                                |
| EB PF (acc) USD  | USD                   | 12,5 %                   | 148.756                              | 1,69 %  | /                                |
| EO PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                               | USD                   | 20,0 %                   | 74.791                               | 0,73 %  | /                                |
| EO PF (acc) USD  | USD                   | 20,0 %                   | 45.276                               | 0,65 %  | /                                |
| I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)                                | USD                   | 15,0 %                   | 3.353                                | 0,04 %  | /                                |
| I PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | 18.688                               | 0,62 %  | /                                |
| I PF (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert)                          | USD                   | 15,0 %                   | 1.577.047                            | 2,17 %  | /                                |
| W PF (acc) USD   | USD                   | 15,0 %                   | –                                    | –   | /                                |

<sup>a</sup> Diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

\* Diese Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

### **Anmerkung 13 – Ausgleichsprovisionen**

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

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

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

### **Anmerkung 14 – 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 11 zu diesem Jahresbericht näher erläutert.

Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und während des Geschäftsjahres zum 31. März 2022 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2022 musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Administrations- und Servicegebühren im Zusammenhang mit Franklin Templeton Investment Services S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Fonds tragen.

### **Anmerkung 15 – 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 16 – Anteilsklassen**

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

### **Anmerkung 16 – Anteilsklassen** (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Anteile der Klasse 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.

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 17 – 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 18 – Aufstellung der Veränderungen im Anlageportfolio

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

### Anmerkung 19 – Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die beim Erwerb und Verkauf von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten entstehen. Hierzu gehören unter anderem Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Broker und Händler gezahlt werden. Im Geschäftsjahr zum 31. März 2022 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

| Name des Fonds  | Währung | Betrag  |
|---|---------|---------|
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD     | 1.432   |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund            | USD     | 474.323 |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund                         | USD     | –*      |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund        | USD     | 32.457  |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund                  | USD     | 345.205 |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund      | USD     | –*      |
| Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund            | USD     | 2.761   |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD     | 38.418  |

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

### Anmerkung 20 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „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 21 – Sonstige Aufwendungen

Wenn die sonstigen Aufwendungen höher liegen als 10 % der Gesamtaufwendungen, lautet die genaue Aufteilung wie folgt:

|  | Franklin K2 Athena Risk<br>Premia UCITS Fund | Franklin K2 Cat<br>Bond UCITS Fund | Franklin K2 EMSO Emerging<br>Markets UCITS Fund |
|--|--|------------------------------------|---|
|  | (USD)  | (USD)                              | (USD)   |
| Rechtskosten                           | 3.581  | 16.060                             | 69.243  |
| Sonstige Aufwendungen                  | 1.401  | 6.250                              | 14.952  |
| Zahlstellengebühren                    | 1.378  | 5.911                              | 10.318  |
| Registrierungs- und Zulassungsgebühren | 5.183  | 10.724                             | 11.566  |
| Gebühren für Aktionärsberichte         | 3.005  | 11.994                             | 14.223  |
| Steuerberatungshonorare                | 48   | 190                                | 3.559   |
|  | 14.596                                       | 51.129                             | 123.861   |

**Anmerkung 22 – Portfolioumschlagsrate**

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

**Anmerkung 23 – Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER), die in Prozent ausgedrückt wird, spiegelt wider, in welchem Verhältnis die annualisierten Gesamtkosten der einzelnen Anteilsklassen zum durchschnittlichen Nettovermögen der einzelnen Anteilsklassen im Geschäftsjahr zum 31. März 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 Jahres aufgelegte Anteilsklassen wurde die Gesamtkostenquote annualisiert.

**Anmerkung 24 – 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 31. März 2022 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

**Anmerkung 25 – Abkürzungen****Länder**

|     |             |     |                         |     |             |     |                                |
|-----|-------------|-----|-------------------------|-----|-------------|-----|--------------------------------|
| AGO | Angola      | CHN | China                   | IRL | Irland      | OMN | Oman                           |
| ARG | Argentinien | CYM | Cayman-Inseln           | IRQ | Irak        | PRI | Puerto Rico                    |
| AUS | Australien  | DEU | Deutschland             | ISR | Israel      | SAU | Saudi-Arabien                  |
| AUT | Österreich  | DNK | Dänemark                | ITA | Italien     | SGP | Singapur                       |
| BHR | Bahrain     | DOM | Dominikanische Republik | JOR | Jordanien   | SP  | Supranational                  |
| BMU | Bermuda     | ECU | Ecuador                 | MEX | Mexiko      | TUN | Tunesien                       |
| BRA | Brasilien   | EGY | Ägypten                 | MLT | Malta       | TUR | Türkei                         |
| CAN | Kanada      | FRA | Frankreich              | NGA | Nigeria     | UKR | Ukraine                        |
| CHE | Schweiz     | GBR | Vereinigtes Königreich  | NLD | Niederlande | USA | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CHL | Chile       | GHA | Ghana                   | NZL | Neuseeland  | ZAF | Südafrika                      |

**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 26 – Zusätzliche Informationen**

a. Mit Wirkung vom 22. Januar 2022 ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit der J.P. Morgan AG verschmolzen, die gleichzeitig ihre Rechtsform von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea) mit der Bezeichnung J.P. Morgan SE geändert hat. J.P. Morgan SE, als Rechtsnachfolger von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., nimmt weiterhin die Funktion der Verwahr- und Verwaltungsstelle der Gesellschaft über seine luxemburgische Niederlassung, J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, wahr.

b. 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 27 – Ereignisse nach dem Stichtag**

Seit dem Ende des Berichtsjahres sind keine Ereignisse eingetreten.

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert               | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|-------------------------|------------------------------|
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN            |                 |                     |                         |                              |
|                                    | <b>ANLEIHEN</b>  |                 |                     |                         |                              |
|                                    | <b>Staats- und Kommunalanleihen</b>  |                 |                     |                         |                              |
| 2.000.000                          | US Treasury Bill 0 % 05.04.2022  | USA             | USD                 | 1.999.972               | 8,53                         |
|                                    |  |                 |                     | <u>1.999.972</u>        | <u>8,53</u>                  |
|                                    | <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>  |                 |                     | <u>1.999.972</u>        | <u>8,53</u>                  |
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT |                 |                     | 1.999.972               | 8,53                         |
|                                    | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>   |                 |                     | <u><b>1.999.972</b></u> | <u><b>8,53</b></u>           |

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|------------|------------------------------|
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN<br>BÖRSE NOTIERT SIND |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>AKTIEN</b>  |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>Fluggesellschaften</b>  |                 |                     |            |                              |
| 75.538                             | Frontier Group Holdings, Inc.  | USA             | USD                 | 855.846    | 0,43                         |
|                                    |  |                 |                     | 855.846    | 0,43                         |
|                                    | <b>Banken</b>  |                 |                     |            |                              |
| 95.284                             | People's United Financial, Inc.  | USA             | USD                 | 1.904.727  | 0,95                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.904.727  | 0,95                         |
|                                    | <b>Baumaterialien</b>  |                 |                     |            |                              |
| 123.197                            | Cornerstone Building Brands, Inc.  | USA             | USD                 | 2.996.151  | 1,49                         |
|                                    |  |                 |                     | 2.996.151  | 1,49                         |
|                                    | <b>Kapitalmärkte</b>   |                 |                     |            |                              |
| 91.157                             | Rosecliff Acquisition Corp. I 'A'  | USA             | USD                 | 889.692    | 0,44                         |
| 80.915                             | Digital Transformation Opportunities Corp.                               | USA             | USD                 | 793.776    | 0,40                         |
| 45.007                             | NightDragon Acquisition Corp.  | USA             | USD                 | 443.319    | 0,22                         |
| 45.215                             | First Reserve Sustainable Growth Corp. 'A'                               | USA             | USD                 | 440.846    | 0,22                         |
| 44.697                             | TB SA Acquisition Corp.  | CYM             | USD                 | 440.042    | 0,22                         |
| 43.908                             | Gores Holdings VII, Inc.   | USA             | USD                 | 435.128    | 0,22                         |
| 44.123                             | Colicity, Inc.   | USA             | USD                 | 434.391    | 0,22                         |
| 43.243                             | Clarim Acquisition Corp. 'A'   | USA             | USD                 | 423.349    | 0,21                         |
| 42.574                             | Pathfinder Acquisition Corp. 'A'   | USA             | USD                 | 416.374    | 0,21                         |
| 36.005                             | Fintech Evolution Acquisition Group                                      | USA             | USD                 | 355.369    | 0,18                         |
| 36.149                             | Khosla Ventures Acquisition Co.  | USA             | USD                 | 353.537    | 0,18                         |
| 22.490                             | Lerer Hippeau Acquisition Corp. 'A'                                      | USA             | USD                 | 219.277    | 0,11                         |
| 21.364                             | Social Leverage Acquisition Corp. I                                      | USA             | USD                 | 210.863    | 0,10                         |
| 17.981                             | Vector Acquisition Corp. II 'A'  | USA             | USD                 | 175.315    | 0,09                         |
| 13.855                             | Valor Latitude Acquisition Corp.   | USA             | USD                 | 136.056    | 0,07                         |
| 12.403                             | Sustainable Development Acquisition I Corp.                              | USA             | USD                 | 122.418    | 0,06                         |
| 9.095                              | Jaws Mustang Acquisition Corp.   | USA             | USD                 | 89.950     | 0,04                         |
| 8.280                              | G Squared Ascend I, Inc. 'A'   | USA             | USD                 | 81.558     | 0,04                         |
| 6.769                              | Gores Holdings VIII, Inc. 'A'  | USA             | USD                 | 67.352     | 0,03                         |
| 4.140                              | RMG Acquisition Corp. III  | USA             | USD                 | 40.945     | 0,02                         |
| 3.575                              | Gores Technology Partners II, Inc.                                       | USA             | USD                 | 35.893     | 0,02                         |
| 3.206                              | One Equity Partners Open Water I Corp. 'A'                               | USA             | USD                 | 31.355     | 0,02                         |
| 1.787                              | Gores Technology Partners, Inc.  | USA             | USD                 | 17.691     | 0,01                         |
| 855                                | Apollo Strategic Growth Capital II                                       | USA             | USD                 | 8.464      | –                            |
| 827                                | CC Neuberger Principal Holdings III                                      | USA             | USD                 | 8.245      | –                            |
| 829                                | Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 'A'                   | USA             | USD                 | 8.116      | –                            |
|                                    |  |                 |                     | 6.679.321  | 3,33                         |
|                                    | <b>Chemikalien</b>   |                 |                     |            |                              |
| 794.830                            | Ferro Corp.  | USA             | USD                 | 17.279.604 | 8,61                         |
|                                    |  |                 |                     | 17.279.604 | 8,61                         |
|                                    | <b>Kommunikationsausrüstung</b>  |                 |                     |            |                              |
| 263.169                            | ADVA Optical Networking SE (Tendered)                                    | DEU             | EUR                 | 3.980.106  | 1,98                         |
| 82.562                             | ADVA Optical Networking SE   | DEU             | EUR                 | 1.415.765  | 0,71                         |
|                                    |  |                 |                     | 5.395.871  | 2,69                         |
|                                    | <b>Bau- u. Ingenieurwesen</b>  |                 |                     |            |                              |
| 54.018                             | Boskalis Westminster   | NLD             | EUR                 | 1.934.286  | 0,97                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.934.286  | 0,97                         |
|                                    | <b>Container u. Verpackungen</b>   |                 |                     |            |                              |
| 79.024                             | Intertape Polymer Group, Inc.  | CAN             | CAD                 | 2.508.237  | 1,25                         |
|                                    |  |                 |                     | 2.508.237  | 1,25                         |
|                                    | <b>Diversifizierte Verbraucherdienste</b>                                |                 |                     |            |                              |
| 187.179                            | Houghton Mifflin Harcourt Co.  | USA             | USD                 | 3.932.631  | 1,96                         |
|                                    |  |                 |                     | 3.932.631  | 1,96                         |
|                                    | <b>Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen</b>                |                 |                     |            |                              |
| 470.050                            | Uniti Group Ltd.   | AUS             | AUD                 | 1.646.351  | 0,82                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.646.351  | 0,82                         |
|                                    | <b>Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten</b>                   |                 |                     |            |                              |
| 10.240                             | Coherent, Inc.   | USA             | USD                 | 2.799.206  | 1,39                         |

## Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|------------|------------------------------|
| 149.637                            | Hollysys Automation Technologies Ltd.                | CHN             | USD                 | 2.389.703  | 1,19                         |
|                                    |  |                 |                     | 5.188.909  | 2,58                         |
|                                    | <b>Unterhaltung</b>                                  |                 |                     |            |                              |
| 427.096                            | Zynga, Inc. 'A'                                      | USA             | USD                 | 3.946.367  | 1,97                         |
| 165.684                            | Sciplay Corp. 'A'                                    | USA             | USD                 | 2.140.637  | 1,07                         |
| 14.030                             | MGM Holdings, Inc.                                   | USA             | USD                 | 1.999.275  | 1,00                         |
| 24.459                             | Activision Blizzard, Inc.                            | USA             | USD                 | 1.959.410  | 0,98                         |
| 3.904                              | Electronic Arts, Inc.                                | USA             | USD                 | 493.895    | 0,25                         |
|                                    |  |                 |                     | 10.539.584 | 5,27                         |
|                                    | <b>Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen</b> |                 |                     |            |                              |
| 5.856                              | LHC Group, Inc.                                      | USA             | USD                 | 987.322    | 0,49                         |
|                                    |  |                 |                     | 987.322    | 0,49                         |
|                                    | <b>Medizintechnik</b>                                |                 |                     |            |                              |
| 104.802                            | Cerner Corp.   | USA             | USD                 | 9.805.275  | 4,89                         |
|                                    |  |                 |                     | 9.805.275  | 4,89                         |
|                                    | <b>Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren</b>        |                 |                     |            |                              |
| 565.788                            | Crown Resorts Ltd.                                   | AUS             | AUD                 | 5.387.836  | 2,68                         |
| 210.114                            | Aspire Global plc, 144A                              | MLT             | SEK                 | 2.408.990  | 1,20                         |
| 34.118                             | Entain plc   | GBR             | GBP                 | 730.843    | 0,36                         |
|                                    |  |                 |                     | 8.527.669  | 4,24                         |
|                                    | <b>Versicherungen</b>                                |                 |                     |            |                              |
| 3.508                              | Alleghany Corp.                                      | USA             | USD                 | 2.971.276  | 1,48                         |
|                                    |  |                 |                     | 2.971.276  | 1,48                         |
|                                    | <b>IT-Dienste</b>                                    |                 |                     |            |                              |
| 1.508.613                          | Link Administration Holdings Ltd.                    | AUS             | AUD                 | 5.809.568  | 2,90                         |
|                                    |  |                 |                     | 5.809.568  | 2,90                         |
|                                    | <b>Freizeitprodukte</b>                              |                 |                     |            |                              |
| 31.924                             | Accell Group NV                                      | NLD             | EUR                 | 2.021.726  | 1,01                         |
|                                    |  |                 |                     | 2.021.726  | 1,01                         |
|                                    | <b>Maschinen</b>                                     |                 |                     |            |                              |
| 124.330                            | Welbilt, Inc.  | USA             | USD                 | 2.952.838  | 1,47                         |
| 22.781                             | SPX FLOW, Inc.                                       | USA             | USD                 | 1.964.178  | 0,98                         |
|                                    |  |                 |                     | 4.917.016  | 2,45                         |
|                                    | <b>Medien</b>  |                 |                     |            |                              |
| 131.301                            | Shaw Communications, Inc. 'B'                        | CAN             | CAD                 | 4.075.094  | 2,03                         |
| 61.086                             | TEGNA, Inc.  | USA             | USD                 | 1.368.326  | 0,68                         |
|                                    |  |                 |                     | 5.443.420  | 2,71                         |
|                                    | <b>Metalle &amp; Bergbau</b>                         |                 |                     |            |                              |
| 397.787                            | Western Areas Ltd.                                   | AUS             | AUD                 | 1.079.657  | 0,54                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.079.657  | 0,54                         |
|                                    | <b>Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe</b>      |                 |                     |            |                              |
| 2.325.449                          | Z Energy Ltd.  | NZL             | NZD                 | 6.043.697  | 3,01                         |
| 11.556                             | Renewable Energy Group, Inc.                         | USA             | USD                 | 700.871    | 0,35                         |
|                                    |  |                 |                     | 6.744.568  | 3,36                         |
|                                    | <b>Pharmazie</b>                                     |                 |                     |            |                              |
| 59.844                             | Vifor Pharma AG                                      | CHE             | CHF                 | 10.669.660 | 5,32                         |
|                                    |  |                 |                     | 10.669.660 | 5,32                         |
|                                    | <b>Fachdienstleistungen</b>                          |                 |                     |            |                              |
| 295.764                            | Intertrust NV, Reg. S, 144A                          | NLD             | EUR                 | 6.427.695  | 3,20                         |
| 70.240                             | 51job, Inc., ADR                                     | CHN             | USD                 | 4.112.552  | 2,05                         |
| 90.558                             | Nielsen Holdings plc                                 | USA             | USD                 | 2.466.800  | 1,23                         |
|                                    |  |                 |                     | 13.007.047 | 6,48                         |
|                                    | <b>Immobilienverwaltung u. -erschließung</b>         |                 |                     |            |                              |
| 77.668                             | IMMOFINANZ AG  | AUT             | EUR                 | 1.974.447  | 0,98                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.974.447  | 0,98                         |
|                                    | <b>Software</b>                                      |                 |                     |            |                              |
| 75.771                             | Anaplan, Inc.  | USA             | USD                 | 4.928.904  | 2,46                         |
| 61.772                             | Mimecast Ltd.  | USA             | USD                 | 4.914.580  | 2,45                         |
| 88.554                             | Mandiant Corp.                                       | USA             | USD                 | 1.975.640  | 0,98                         |

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert          | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| 8.794                              | Zendesk, Inc.  | USA             | USD                 | 1.057.830          | 0,53                         |
| 49.930                             | Vonage Holdings Corp.  | USA             | USD                 | 1.013.080          | 0,50                         |
|                                    |  |                 |                     | <u>13.890.034</u>  | <u>6,92</u>                  |
|                                    | <b>AKTIEN INSGESAMT</b>  |                 |                     | <u>148.710.203</u> | <u>74,12</u>                 |
|                                    | <b>OPTIONSSCHEINE</b>  |                 |                     |                    |                              |
|                                    | <b>Kapitalmärkte</b>   |                 |                     |                    |                              |
| 30.385                             | Rosecliff Acquisition Corp. I 31.12.2027   | USA             | USD                 | 5.621              | 0,01                         |
| 11.303                             | First Reserve Sustainable Growth Corp. 31.12.2027  | USA             | USD                 | 3.492              | –                            |
| 14.414                             | Clarim Acquisition Corp. 'A' 31.12.2027  | USA             | USD                 | 3.315              | –                            |
| 8.514                              | Pathfinder Acquisition Corp. 'A' 31.12.2027  | USA             | USD                 | 3.108              | –                            |
| 846                                | Gores Holdings VIII, Inc. 'A' 31.12.2027   | USA             | USD                 | 1.108              | –                            |
| 1.656                              | G Squared Ascend I, Inc. 31.12.2027  | USA             | USD                 | 662                | –                            |
| 1.068                              | One Equity Partners Open Water I Corp. 31.12.2027  | USA             | USD                 | 352                | –                            |
| 165                                | Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp. 31.12.2027  | USA             | USD                 | 76                 | –                            |
|                                    |  |                 |                     | <u>17.734</u>      | <u>0,01</u>                  |
|                                    | <b>IT-Dienste</b>  |                 |                     |                    |                              |
| 2.095                              | Core Scientific, Inc. 19.01.2027   | USA             | USD                 | 3.939              | –                            |
|                                    |  |                 |                     | <u>3.939</u>       | <u>–</u>                     |
|                                    | <b>Maschinen</b>   |                 |                     |                    |                              |
| 2.095                              | Fast Radius, Inc. 11.02.2028   | USA             | USD                 | 338                | –                            |
|                                    |  |                 |                     | <u>338</u>         | <u>–</u>                     |
|                                    | <b>Medien</b>  |                 |                     |                    |                              |
| 106                                | Innovid Corp. 'A' 31.12.2027   | ISR             | USD                 | 106                | –                            |
|                                    |  |                 |                     | <u>106</u>         | <u>–</u>                     |
|                                    | <b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>  |                 |                     | <u>22.117</u>      | <u>0,01</u>                  |
|                                    | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b>  |                 |                     | <u>148.732.320</u> | <u>74,13</u>                 |
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN                   |                 |                     |                    |                              |
|                                    | <b>AKTIEN</b>  |                 |                     |                    |                              |
|                                    | <b>Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe</b>  |                 |                     |                    |                              |
| 2.289.258                          | Senex Energy Ltd.**  | AUS             | AUD                 | 7.880.038          | 3,93                         |
|                                    |  |                 |                     | <u>7.880.038</u>   | <u>3,93</u>                  |
|                                    | <b>AKTIEN INSGESAMT</b>  |                 |                     | <u>7.880.038</u>   | <u>3,93</u>                  |
|                                    | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                 |                     | <u>7.880.038</u>   | <u>3,93</u>                  |
|                                    | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>   |                 |                     | <u>156.612.358</u> | <u>78,06</u>                 |

\*\* Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert  | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert         | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|---|--|-----------------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER<br/>OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND</b>            |  |                 |                     |                   |                              |
| <b>ANLEIHEN</b>   |  |                 |                     |                   |                              |
| <b>Unternehmensanleihen</b>   |  |                 |                     |                   |                              |
| 3.525.000   | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 5,75 % 15.05.2028                                 | BMD             | USD                 | 3.521.827         | 3,28                         |
| 3.000.000   | Acorn Re Ltd., 144A, FRN 2,5 % 07.05.2025  | BMD             | USD                 | 2.990.250         | 2,79                         |
| 2.875.000   | SD Re Ltd., 144A, FRN 9,912 % 15.07.2030   | BMD             | USD                 | 2.899.294         | 2,70                         |
| 2.675.000   | Northshore Re II Ltd., 144A, FRN 5,912 % 08.01.2027                                | BMD             | USD                 | 2.716.462         | 2,53                         |
| 2.114.000   | Alamo Re Ltd., 144A, FRN 5,04 % 05.06.2026   | BMD             | USD                 | 2.127.847         | 1,98                         |
| 2.000.000   | Titania RE Ltd., 144A, FRN 6,662 % 27.12.2024                                      | BMD             | USD                 | 2.000.500         | 1,86                         |
| 1.975.000   | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 6,75 % 15.05.2028                                 | BMD             | USD                 | 1.964.532         | 1,83                         |
| 1.775.000   | Bowline Re Ltd., Series 2019-1, 144A, FRN 4,662 % 20.03.2023                       | BMD             | USD                 | 1.790.531         | 1,67                         |
| 1.750.000   | Tailwind RE Ltd., 144A, FRN 8,912 % 07.04.2028                                     | BMD             | USD                 | 1.754.813         | 1,63                         |
| 1.500.000   | Tailwind RE Ltd., 144A, FRN 6,912 % 07.04.2028                                     | BMD             | USD                 | 1.500.375         | 1,40                         |
| 1.425.000   | Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 7,662 % 09.01.2023                                    | BMD             | USD                 | 1.428.491         | 1,33                         |
| 925.000   | Herbie Re Ltd., 144A, FRN 6,412 % 08.01.2025                                       | BMD             | USD                 | 951.455           | 0,89                         |
| 900.000   | Easton Re Pte. Ltd., 144A, FRN 4,162 % 08.01.2027                                  | SGP             | USD                 | 901.125           | 0,84                         |
| 850.000   | Phoenician Re Ltd., 144A, FRN 3,056 % 14.12.2027                                   | BMD             | USD                 | 858.840           | 0,80                         |
| 750.000   | Blue Halo Re Ltd., 144A, FRN 1 % 24.02.2025  | BMD             | USD                 | 752.812           | 0,70                         |
| 750.000   | Sanders RE II Ltd., 144A, FRN 12,556 % 07.04.2025                                  | BMD             | USD                 | 736.912           | 0,69                         |
| 725.000   | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 5,75 % 15.05.2028                                 | BMD             | USD                 | 723.767           | 0,67                         |
| 525.000   | Alamo Re II Pte. Ltd., 144A, FRN 5,46 % 08.06.2027                                 | SGP             | USD                 | 526.444           | 0,49                         |
| 525.000   | Titania RE Ltd., 144A, FRN 4,662 % 21.06.2028                                      | BMD             | USD                 | 525.919           | 0,49                         |
| 425.000   | Wrigley Re Ltd., 144A, FRN 2,438 % 08.07.2025                                      | BMD             | USD                 | 425.914           | 0,40                         |
| 375.000   | Kilimanjaro II Re Ltd., 144A, FRN 6,365 % 21.04.2022                               | BMD             | USD                 | 376.069           | 0,35                         |
| 325.000   | Kilimanjaro III Re Ltd., 144A, FRN 10,072 % 19.12.2027                             | BMD             | USD                 | 328.819           | 0,31                         |
| 200.000   | Residential Reinsurance 2021 Ltd., 144A, FRN 2,556 % 06.06.2028                    | CYM             | USD                 | 197.500           | 0,18                         |
| 200.000   | FloodSmart Re Ltd., 144A, FRN 15,08 % 27.02.2026                                   | BMD             | USD                 | 195.780           | 0,18                         |
|   |  |                 |                     | <b>32.196.278</b> | <b>29,99</b>                 |
| <b>Supranational</b>  |  |                 |                     |                   |                              |
| 1.500.000   | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 7,223 % 13.07.2024  | SP              | USD                 | 1.536.825         | 1,43                         |
| 1.250.000   | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 9,723 % 13.06.2024  | SP              | USD                 | 1.268.750         | 1,18                         |
| 1.250.000   | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 4,223 % 13.06.2024  | SP              | USD                 | 1.266.125         | 1,18                         |
| 750.000   | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 10,803 % 13.07.2024 | SP              | USD                 | 755.944           | 0,71                         |
| 600.000   | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 10,121 % 13.07.2024 | SP              | USD                 | 604.755           | 0,56                         |
| 563.000   | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 6,621 % 13.07.2024  | SP              | USD                 | 576.822           | 0,54                         |
| 425.000   | International Bank for Reconstruction & Development, 144A, FRN 3,621 % 13.06.2024  | SP              | USD                 | 430.483           | 0,40                         |
|   |  |                 |                     | <b>6.439.704</b>  | <b>6,00</b>                  |
|   |  |                 |                     | <b>38.635.982</b> | <b>35,99</b>                 |
| <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>   |  |                 |                     |                   |                              |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER<br/>OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |  |                 |                     |                   |                              |
|   |  |                 |                     | <b>38.635.982</b> | <b>35,99</b>                 |
| <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br/>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b> |  |                 |                     |                   |                              |
| <b>ANLEIHEN</b>   |  |                 |                     |                   |                              |
| <b>Unternehmensanleihen</b>   |  |                 |                     |                   |                              |
| 3.575.000   | Alamo Re Ltd., 144A, FRN 4 % 07.06.2028  | BMD             | USD                 | 3.600.740         | 3,35                         |
| 3.550.000   | Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 4,398 % 07.12.2024                                   | BMD             | USD                 | 3.537.397         | 3,30                         |
| 3.250.000   | SD Re Ltd., 144A, FRN 9,412 % 19.11.2031   | BMD             | USD                 | 3.260.237         | 3,04                         |
| 3.250.000   | Phoenician Re Ltd., 144A, FRN 2,556 % 14.12.2024                                   | BMD             | USD                 | 3.241.387         | 3,02                         |
| 3.175.000   | Kendall Re Ltd., 144A, FRN 4 % 02.05.2028  | BMD             | USD                 | 3.135.630         | 2,92                         |
| 3.150.000   | FloodSmart Re Ltd., 144A, FRN 13 % 01.03.2024                                      | BMD             | USD                 | 3.123.225         | 2,91                         |
| 3.018.000   | Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 3,412 % 22.03.2028                                 | BMD             | USD                 | 3.018.604         | 2,81                         |
| 3.000.000   | Nakama Re Pte. Ltd., 144A, FRN 2,912 % 13.10.2026                                  | SGP             | USD                 | 3.009.750         | 2,81                         |
| 2.675.000   | Sakura RE Ltd., 144A, FRN 4,162 % 07.04.2029                                       | BMD             | USD                 | 2.723.150         | 2,54                         |
| 1.940.000   | Mona Lisa Re Ltd., 144A, FRN 7,162 % 10.07.2028                                    | BMD             | USD                 | 1.937.866         | 1,81                         |
| 1.825.000   | Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 4 % 07.06.2029                                | BMD             | USD                 | 1.822.263         | 1,70                         |
| 1.775.000   | Torrey Pines Re Pte. Ltd., 144A, FRN 5,25 % 07.06.2029                             | BMD             | USD                 | 1.781.745         | 1,66                         |
| 1.750.000   | Putnam RE PTE Ltd., 144A, FRN 5,5 % 07.06.2028                                     | USA             | USD                 | 1.764.175         | 1,64                         |
| 1.500.000   | Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 1 % 28.03.2029                                     | BMD             | USD                 | 1.505.475         | 1,40                         |

**Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund** (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| <b>Anzahl der Aktien<br/>oder Nennwert</b> | <b>Beschreibung</b>  | <b>Länder-<br/>code</b> | <b>Handels-<br/>währung</b> | <b>Marktwert</b>  | <b>% des<br/>Nettover-<br/>mögens</b> |
|--|--|-------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| 1.350.000                                  | Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 5,648 % 07.12.2024   | BMD                     | USD                         | 1.342.777         | 1,25                                  |
| 1.050.000                                  | Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 3,806 % 07.12.2027  | BMD                     | USD                         | 1.048.950         | 0,98                                  |
| 1.000.000                                  | Matterhorn Re Ltd., 144A, FRN 1 % 24.03.2025   | BMD                     | USD                         | 1.002.000         | 0,93                                  |
| 1.000.000                                  | Ursa Re II Ltd., 144A, FRN 6,306 % 07.12.2027  | BMD                     | USD                         | 999.000           | 0,93                                  |
| 1.000.000                                  | FloodSmart Re Ltd., 144A, FRN 1 % 25.02.2025   | BMD                     | USD                         | 998.650           | 0,93                                  |
| 675.000                                    | Kendall Re Ltd., 144A, FRN 6,25 % 02.05.2028   | BMD                     | USD                         | 671.287           | 0,63                                  |
| 650.000                                    | Sierra Ltd., 144A, FRN 5,912 % 28.12.2023  | BMD                     | USD                         | 652.633           | 0,61                                  |
| 500.000                                    | Topanga Re Ltd., 144A, FRN 0,551 % 08.01.2024  | BMD                     | USD                         | 497.175           | 0,46                                  |
| 425.000                                    | Sussex Capital UK PCC Ltd., 144A, FRN 8,342 % 08.01.2028   | GBR                     | USD                         | 432.544           | 0,40                                  |
| 425.000                                    | Herbie Re Ltd., 144A, FRN 9,292 % 08.07.2027   | BMD                     | USD                         | 425.000           | 0,40                                  |
| 425.000                                    | Sierra Ltd., 144A, FRN 2,862 % 31.01.2025  | BMD                     | USD                         | 419.688           | 0,39                                  |
| 425.000                                    | Everglades Re II Ltd., 144A, FRN 6,506 % 04.05.2027  | BMD                     | USD                         | 413.419           | 0,38                                  |
| 325.000                                    | Sakura RE Ltd., 144A, FRN 2,341 % 07.04.2029   | BMD                     | USD                         | 325.617           | 0,30                                  |
| 325.000                                    | Sierra Ltd., 144A, FRN 4,912 % 31.01.2025  | BMD                     | USD                         | 322.693           | 0,30                                  |
| 250.000                                    | SD Re Ltd., 144A, FRN 8,912 % 19.11.2031   | BMD                     | USD                         | 251.037           | 0,23                                  |
| 200.000                                    | Blue Halo Re Ltd., 144A, FRN 13,412 % 29.06.2026   | BMD                     | USD                         | 208.200           | 0,19                                  |
| 200.000                                    | Hypatia Ltd., 144A, FRN 7,331 % 07.06.2023   | BMD                     | USD                         | 206.100           | 0,19                                  |
| 200.000                                    | Cape Lookout Re Ltd., 144A, FRN 6,392 % 09.05.2022   | BMD                     | USD                         | 201.370           | 0,19                                  |
| 209.000                                    | Pelican IV Re Ltd., 144A, FRN 5,25 % 07.05.2027  | BMD                     | USD                         | 189.145           | 0,18                                  |
| 200.000                                    | Frontline Re Ltd., 144A, FRN 7,902 % 06.07.2026  | BMD                     | USD                         | 173.000           | 0,16                                  |
| 425.000                                    | Caelus Re VI Ltd., 144A, FRN 0,1 % 07.06.2027  | CYM                     | USD                         | 5.334             | 0,01                                  |
|  |  |                         |                             | <b>48.247.263</b> | <b>44,95</b>                          |
|  | <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>  |                         |                             | <b>48.247.263</b> | <b>44,95</b>                          |
|  | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br/>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                         |                             | <b>48.247.263</b> | <b>44,95</b>                          |
|  | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>   |                         |                             | <b>86.883.245</b> | <b>80,94</b>                          |

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|-----------|------------------------------|
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER<br>OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND |                 |                     |           |                              |
|                                    | <b>AKTIEN</b>  |                 |                     |           |                              |
|                                    | <b>Getränke</b>  |                 |                     |           |                              |
| 82.231                             | Davide Campari-Milano NV   | ITA             | EUR                 | 953.803   | 3,41                         |
|                                    |  |                 |                     | 953.803   | 3,41                         |
|                                    | <b>Kapitalmärkte</b>   |                 |                     |           |                              |
| 2.581                              | Moody's Corp.  | USA             | USD                 | 870.855   | 3,11                         |
| 6.016                              | Blackstone, Inc.   | USA             | USD                 | 763.671   | 2,73                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.634.526 | 5,84                         |
|                                    | <b>Chemikalien</b>   |                 |                     |           |                              |
| 9.433                              | Sherwin-Williams Co. (The)   | USA             | USD                 | 2.354.665 | 8,41                         |
|                                    |  |                 |                     | 2.354.665 | 8,41                         |
|                                    | <b>Vertriebsgesellschaften</b>   |                 |                     |           |                              |
| 2.326                              | Pool Corp.   | USA             | USD                 | 983.549   | 3,52                         |
|                                    |  |                 |                     | 983.549   | 3,52                         |
|                                    | <b>Diversifizierte Verbraucherdienste</b>                                |                 |                     |           |                              |
| 16.349                             | Mister Car Wash, Inc.  | USA             | USD                 | 241.802   | 0,86                         |
|                                    |  |                 |                     | 241.802   | 0,86                         |
|                                    | <b>Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen</b>                     |                 |                     |           |                              |
| 3.877                              | CVS Health Corp.   | USA             | USD                 | 392.391   | 1,40                         |
|                                    |  |                 |                     | 392.391   | 1,40                         |
|                                    | <b>Langlebige Haushaltsgüter</b>   |                 |                     |           |                              |
| 9.807                              | Skyline Champion Corp.   | USA             | USD                 | 538.208   | 1,92                         |
|                                    |  |                 |                     | 538.208   | 1,92                         |
|                                    | <b>Interaktive Medien u. Dienstleistungen</b>                            |                 |                     |           |                              |
| 386                                | Alphabet, Inc. 'A'   | USA             | USD                 | 1.073.601 | 3,84                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.073.601 | 3,84                         |
|                                    | <b>IT-Dienste</b>  |                 |                     |           |                              |
| 2.570                              | Mastercard, Inc. 'A'   | USA             | USD                 | 918.467   | 3,28                         |
|                                    |  |                 |                     | 918.467   | 3,28                         |
|                                    | <b>Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen</b>               |                 |                     |           |                              |
| 4.529                              | Danaher Corp.  | USA             | USD                 | 1.328.492 | 4,75                         |
| 959                                | Mettler-Toledo International, Inc.                                       | USA             | USD                 | 1.316.889 | 4,71                         |
| 1.141                              | Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USA             | USD                 | 673.932   | 2,41                         |
|                                    |  |                 |                     | 3.319.313 | 11,87                        |
|                                    | <b>Maschinen</b>   |                 |                     |           |                              |
| 1.675                              | Deere & Co.  | USA             | USD                 | 695.896   | 2,49                         |
|                                    |  |                 |                     | 695.896   | 2,49                         |
|                                    | <b>Körperpflegeprodukte</b>  |                 |                     |           |                              |
| 1.424                              | L'Oreal SA   | FRA             | EUR                 | 568.810   | 2,03                         |
|                                    |  |                 |                     | 568.810   | 2,03                         |
|                                    | <b>Straßen- u. Schienenverkehr</b>                                       |                 |                     |           |                              |
| 32.989                             | Canadian Pacific Railway Ltd.  | CAN             | USD                 | 2.722.912 | 9,73                         |
| 4.912                              | Union Pacific Corp.  | USA             | USD                 | 1.342.008 | 4,80                         |
| 15.850                             | CSX Corp.  | USA             | USD                 | 593.582   | 2,12                         |
|                                    |  |                 |                     | 4.658.502 | 16,65                        |
|                                    | <b>Software</b>  |                 |                     |           |                              |
| 4.310                              | Microsoft Corp.  | USA             | USD                 | 1.328.816 | 4,75                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.328.816 | 4,75                         |
|                                    | <b>Facheinzelhandel</b>  |                 |                     |           |                              |
| 3.693                              | Tractor Supply Co.   | USA             | USD                 | 861.835   | 3,08                         |
| 7.881                              | Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'   | USA             | USD                 | 638.361   | 2,28                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.500.196 | 5,36                         |

**Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund** (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| <b>Anzahl der Aktien<br/>oder Nennwert</b> | <b>Beschreibung</b>   | <b>Länder-<br/>code</b> | <b>Handels-<br/>währung</b> | <b>Marktwert</b>         | <b>% des<br/>Nettover-<br/>mögens</b> |
|--|---|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
|  | <b>Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter</b>  |                         |                             |                          |                                       |
| 219  | Hermes International  | FRA                     | EUR                         | 309.961                  | 1,11                                  |
| 112  | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE   | FRA                     | EUR                         | 79.946                   | 0,28                                  |
|  |   |                         |                             | <u>389.907</u>           | <u>1,39</u>                           |
|  | <b>AKTIEN INSGESAMT</b>   |                         |                             | <u>21.552.452</u>        | <u>77,02</u>                          |
|  | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN<br/>BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                         |                             | 21.552.452               | 77,02                                 |
|  | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>  |                         |                             | <u><b>21.552.452</b></u> | <u><b>77,02</b></u>                   |

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert  | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|------------|------------------------------|
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER<br>OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>AKTIEN</b>  |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>Luffracht u. Logistik</b>   |                 |                     |            |                              |
| 17.978                             | GXO Logistics, Inc.  | USA             | USD                 | 1.282.551  | 0,57                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.282.551  | 0,57                         |
|                                    | <b>Baumaterialien</b>  |                 |                     |            |                              |
| 139.209                            | Carrier Global Corp.   | USA             | USD                 | 6.385.517  | 2,86                         |
|                                    |  |                 |                     | 6.385.517  | 2,86                         |
|                                    | <b>Chemikalien</b>   |                 |                     |            |                              |
| 49.271                             | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR Vorzugspapier                 | CHL             | USD                 | 4.217.598  | 1,89                         |
|                                    |  |                 |                     | 4.217.598  | 1,89                         |
|                                    | <b>Bau- u. Ingenieurwesen</b>  |                 |                     |            |                              |
| 78.440                             | Quanta Services, Inc.  | USA             | USD                 | 10.323.488 | 4,62                         |
| 78.571                             | MasTec, Inc.   | USA             | USD                 | 6.843.534  | 3,06                         |
| 53.437                             | AECOM  | USA             | USD                 | 4.104.496  | 1,84                         |
|                                    |  |                 |                     | 21.271.518 | 9,52                         |
|                                    | <b>Stromversorger</b>  |                 |                     |            |                              |
| 418.657                            | Exelon Corp.   | USA             | USD                 | 19.940.633 | 8,92                         |
| 279.955                            | Constellation Energy Corp.   | USA             | USD                 | 15.747.469 | 7,04                         |
| 1.206.982                          | PG&E Corp.   | USA             | USD                 | 14.411.365 | 6,45                         |
| 105.697                            | NextEra Energy, Inc.   | USA             | USD                 | 8.953.593  | 4,01                         |
|                                    |  |                 |                     | 59.053.060 | 26,42                        |
|                                    | <b>Elektronikgeräte</b>  |                 |                     |            |                              |
| 303.577                            | Plug Power, Inc.   | USA             | USD                 | 8.685.338  | 3,89                         |
| 621.558                            | Array Technologies, Inc.   | USA             | USD                 | 7.004.959  | 3,13                         |
| 53.128                             | Emerson Electric Co.   | USA             | USD                 | 5.209.200  | 2,33                         |
| 298.929                            | Enovix Corp.   | USA             | USD                 | 4.265.717  | 1,91                         |
| 171.423                            | Fluence Energy, Inc.   | USA             | USD                 | 2.247.356  | 1,01                         |
| 70.937                             | Vestas Wind Systems A/S  | DNK             | DKK                 | 2.080.924  | 0,93                         |
| 102.194                            | Stem, Inc.   | USA             | USD                 | 1.125.156  | 0,50                         |
|                                    |  |                 |                     | 30.618.650 | 13,70                        |
|                                    | <b>Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten</b>     |                 |                     |            |                              |
| 850.976                            | AES Corp. (The)  | USA             | USD                 | 21.895.613 | 9,79                         |
| 101.823                            | NextEra Energy Partners LP   | USA             | USD                 | 8.487.965  | 3,80                         |
| 212.252                            | Vistra Corp.   | USA             | USD                 | 4.934.859  | 2,21                         |
| 88.481                             | Clearway Energy, Inc.  | USA             | USD                 | 3.230.441  | 1,44                         |
| 82.951                             | Sunnova Energy International, Inc.                                       | USA             | USD                 | 1.912.850  | 0,86                         |
|                                    |  |                 |                     | 40.461.728 | 18,10                        |
|                                    | <b>Maschinen</b>   |                 |                     |            |                              |
| 5.576                              | Deere & Co.  | USA             | USD                 | 2.316.605  | 1,04                         |
|                                    |  |                 |                     | 2.316.605  | 1,04                         |
|                                    | <b>Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe</b>                          |                 |                     |            |                              |
| 37.125                             | Denbury, Inc.  | USA             | USD                 | 2.916.911  | 1,30                         |
| 2.236.331                          | China Petroleum & Chemical Corp. 'H'                                     | CHN             | HKD                 | 1.111.284  | 0,50                         |
| 47.826                             | Archaea Energy, Inc.   | USA             | USD                 | 1.048.824  | 0,47                         |
|                                    |  |                 |                     | 5.077.019  | 2,27                         |
|                                    | <b>Straßen- u. Schienenverkehr</b>                                       |                 |                     |            |                              |
| 67.083                             | XPO Logistics, Inc.  | USA             | USD                 | 4.883.642  | 2,18                         |
|                                    |  |                 |                     | 4.883.642  | 2,18                         |
|                                    | <b>Halbleiter u. Halbleiterausüstung</b>                                 |                 |                     |            |                              |
| 6.143                              | SolarEdge Technologies, Inc.   | USA             | USD                 | 1.980.319  | 0,89                         |
| 7.523                              | Enphase Energy, Inc.   | USA             | USD                 | 1.517.991  | 0,68                         |
|                                    |  |                 |                     | 3.498.310  | 1,57                         |
|                                    | <b>Software</b>  |                 |                     |            |                              |
| 45.162                             | Marathon Digital Holdings, Inc.  | USA             | USD                 | 1.262.278  | 0,56                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.262.278  | 0,56                         |
|                                    | <b>Handels- u. Vertriebsgesellschaften</b>                               |                 |                     |            |                              |
| 48.493                             | Herc Holdings, Inc.  | USA             | USD                 | 8.102.695  | 3,62                         |
|                                    |  |                 |                     | 8.102.695  | 3,62                         |

**Franklin K2 Electron Global UCITS Fund** (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| <b>Anzahl der Aktien<br/>oder Nennwert</b> | <b>Beschreibung</b>   | <b>Länder-<br/>code</b> | <b>Handels-<br/>währung</b> | <b>Marktwert</b>          | <b>% des<br/>Nettover-<br/>mögens</b> |
|--|---|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
|  | <b>Wasserversorger</b>  |                         |                             |                           |                                       |
| 103.767                                    | Essential Utilities, Inc.   | USA                     | USD                         | 5.305.607                 | 2,37                                  |
| 870.581                                    | Guangdong Investment Ltd.   | CHN                     | HKD                         | 1.186.115                 | 0,53                                  |
|  |   |                         |                             | <u>6.491.722</u>          | <u>2,90</u>                           |
|  | <b>AKTIEN INSGESAMT</b>   |                         |                             | <u>194.922.893</u>        | <u>87,20</u>                          |
|  | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN<br/>BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                         |                             | 194.922.893               | 87,20                                 |
|  | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>  |                         |                             | <u><b>194.922.893</b></u> | <u><b>87,20</b></u>                   |

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert | % des<br>Nettöver-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|-----------|------------------------------|
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN              |                 |                     |           |                              |
|                                    | <b>ANLEIHEN</b>  |                 |                     |           |                              |
|                                    | <b>ABS-Anleihen</b>  |                 |                     |           |                              |
| 3.260.000                          | Jubilee CLO BV, Series 2015-15X, Reg. S, FRN 4,38 % 07.12.2028                                   | IRL             | EUR                 | 3.563.050 | 8,73                         |
| 2.800.000                          | JFIN CLO 2012 Ltd., Series 2012-1A, 144A, FRN<br>6,704 % 20.07.2028                              | CYM             | USD                 | 2.742.405 | 6,72                         |
| 2.000.000                          | NLY Commercial Mortgage Trust, Series 2019-FL2, 144A, FRN<br>2,747 % 15.02.2036                  | USA             | USD                 | 1.995.956 | 4,89                         |
| 2.120.153                          | Bayview Financial Acquisition Trust, Series 2006-D, FRN<br>0,809 % 28.12.2036                    | USA             | USD                 | 1.766.626 | 4,33                         |
| 1.705.346                          | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR3, FRN<br>3,074 % 25.04.2036                     | USA             | USD                 | 1.693.244 | 4,15                         |
| 1.550.000                          | LoanCore Issuer Ltd., Series 2018-CRE1, 144A, FRN 3,347<br>% 15.05.2028                          | CYM             | USD                 | 1.548.845 | 3,79                         |
| 1.418.691                          | Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A, FRN<br>4,25 % 25.01.2053                   | USA             | USD                 | 1.328.218 | 3,25                         |
| 1.240.000                          | GPMT Ltd., Series 2018-FL1, 144A, FRN 3,399 % 21.11.2035   | USA             | USD                 | 1.240.592 | 3,04                         |
| 1.236.796                          | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR25, FRN<br>2,912 % 25.09.2036                    | USA             | USD                 | 1.228.636 | 3,01                         |
| 953.680                            | RALI Trust, Series 2007-QO3, FRN 0,308 % 25.03.2047  | USA             | USD                 | 1.179.067 | 2,89                         |
| 1.264.593                          | Bear Stearns Mortgage Funding Trust, Series 2006-AR2, FRN<br>0,338 % 25.09.2046                  | USA             | USD                 | 1.175.025 | 2,88                         |
| 1.200.000                          | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2019-FL2,<br>144A, FRN 2,566 % 15.09.2034 | USA             | USD                 | 1.174.644 | 2,88                         |
| 1.140.000                          | TRTX Issuer Ltd., Series 2019-FL3, 144A, FRN 2,635 % 15.10.2034                                  | CYM             | USD                 | 1.128.844 | 2,77                         |
| 810.000                            | Polo Funding plc, Series 2021-1, Reg. S, FRN 3,344 % 26.09.2046                                  | GBR             | GBP                 | 1.057.437 | 2,59                         |
| 969.949                            | Preferred Residential Securities 06-1 plc, Series 2006-1X, Reg. S,<br>FRN 0,347 % 15.12.2043     | GBR             | EUR                 | 1.042.790 | 2,56                         |
| 1.000.000                          | KREF Ltd., Series 2022-FL3, 144A, FRN 1 % 17.02.2039   | USA             | USD                 | 994.849   | 2,44                         |
| 1.000.000                          | ACREC Ltd., Series 2021-FL1, 144A, FRN 3,118 % 16.10.2036  | CYM             | USD                 | 992.394   | 2,43                         |
| 1.000.000                          | Elevation CLO Ltd., Series 2014-2A, 144A, FRN 3,441 % 15.10.2029                                 | CYM             | USD                 | 988.022   | 2,42                         |
| 628.946                            | First Franklin Mortgage Loan Trust, Series 2003-FF1, FRN<br>1,858 % 25.03.2033                   | USA             | USD                 | 954.435   | 2,34                         |
| 993.835                            | IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR4, FRN<br>3,109 % 25.08.2037                     | USA             | USD                 | 923.733   | 2,26                         |
| 1.009.760                          | HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2007-6, FRN<br>0,333 % 19.08.2037                         | USA             | USD                 | 859.308   | 2,11                         |
| 531.394                            | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3,<br>FRN 0,328 % 25.04.2037         | USA             | USD                 | 773.816   | 1,90                         |
| 741.913                            | CitiMortgage Alternative Loan Trust, Series 2007-A6 6 % 25.06.2037                               | USA             | USD                 | 726.038   | 1,78                         |
| 660.026                            | CWABS Trust, Series 2004-10, FRN 4,415 % 25.08.2034  | USA             | USD                 | 610.062   | 1,49                         |
| 576.739                            | Air Canada Pass-Through Trust, 144A 3,6 % 15.09.2028   | CAN             | USD                 | 554.971   | 1,36                         |
| 624.004                            | Security National Mortgage Loan Trust, Series 2004-1A, 144A,<br>FRN 6,42 % 25.06.2032            | USA             | USD                 | 515.888   | 1,26                         |
| 553.149                            | J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-A6, FRN<br>2,175 % 25.12.2034                            | USA             | USD                 | 416.137   | 1,02                         |
| 427.519                            | J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2006-A5, FRN<br>2,866 % 25.08.2036                            | USA             | USD                 | 387.554   | 0,95                         |
| 482.317                            | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2003-53,<br>FRN 2,47 % 19.02.2034                        | USA             | USD                 | 384.981   | 0,94                         |
| 356.849                            | Bayview Financial Revolving Asset Trust, Series 2005-A, 144A,<br>FRN 3,009 % 28.02.2040          | USA             | USD                 | 330.327   | 0,81                         |
| 312.470                            | Staniford Street CLO Ltd., Series 2014-1A, 144A, FRN<br>3,703 % 15.06.2025                       | CYM             | USD                 | 313.013   | 0,77                         |
| 317.028                            | Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2004-1<br>5,233 % 25.03.2034                        | USA             | USD                 | 309.630   | 0,76                         |
| 226.549                            | Banc of America Funding Trust, Series 2004-A, FRN<br>2,386 % 20.09.2034                          | USA             | USD                 | 219.076   | 0,54                         |
| 238.526                            | Alternative Loan Trust Resecuritization, Series 2006-22R<br>6,25 % 25.05.2036                    | USA             | USD                 | 175.221   | 0,43                         |
| 178.949                            | Impac CMB Trust, Series 2005-2, FRN 0,908 % 25.04.2035   | USA             | USD                 | 170.307   | 0,42                         |
| 578.681                            | CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 6,5 % 25.03.2036                                       | USA             | USD                 | 151.522   | 0,37                         |
| 236.701                            | Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., Series 1998-<br>AQ1 7 % 25.06.2028       | USA             | USD                 | 150.288   | 0,37                         |
| 164.093                            | Bear Stearns ALT-A Trust, Series 2006-8, FRN 2,871 % 25.08.2046                                  | USA             | USD                 | 127.387   | 0,31                         |
| 174.909                            | Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2,<br>144A 0 % 25.01.2053                           | USA             | USD                 | 120.696   | 0,30                         |

**Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund** (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert                | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|--------------------------|------------------------------|
| 86.522                             | Countrywide, Series 2002-3, FRN 0,842 % 25.05.2032   | USA             | USD                 | 85.731                   | 0,21                         |
| 65.517                             | RALI Trust, Series 2005-QA7, FRN 3,353 % 25.07.2035  | USA             | USD                 | 57.158                   | 0,14                         |
| 83.031                             | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-6AR, FRN<br>2,747 % 25.11.2035                         | USA             | USD                 | 53.262                   | 0,13                         |
| 55.305                             | WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series<br>2006-AR6, FRN 2,813 % 25.08.2036       | USA             | USD                 | 52.262                   | 0,13                         |
| 55.551                             | Alternative Loan Trust, Series 2004-J8 0 % 25.09.2034  | USA             | USD                 | 43.060                   | 0,10                         |
| 40.615                             | Merrill Lynch Bank Mortgage Loan Trust, Series 2002-3, 144A,<br>FRN 1,303 % 15.04.2026                 | USA             | USD                 | 40.007                   | 0,10                         |
| 43.125                             | BCAP LLC Trust, Series 2008-RR2, 144A 5,5 % 25.11.2034   | USA             | USD                 | 39.882                   | 0,10                         |
| 3.189.621                          | Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2015-RP2, 144A, FRN<br>0,404 % 25.01.2053                        | USA             | USD                 | 24.183                   | 0,06                         |
| 22.430                             | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series<br>2003-AR30, FRN 2,572 % 25.01.2034      | USA             | USD                 | 23.346                   | 0,06                         |
| 13.232                             | Impac CMB Trust, Series 2005-6, FRN 1,233 % 25.10.2035   | USA             | USD                 | 14.004                   | 0,03                         |
|                                    |  |                 |                     | <u>36.447.929</u>        | <u>89,32</u>                 |
|                                    | <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>  |                 |                     | <u>36.447.929</u>        | <u>89,32</u>                 |
|                                    | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br/>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                 |                     | <u>36.447.929</u>        | <u>89,32</u>                 |
|                                    | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>   |                 |                     | <u><b>36.447.929</b></u> | <u><b>89,32</b></u>          |

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung   | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------------------|--|-----------------|---------------------|------------|------------------------------|
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER<br>OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND   |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>ANLEIHEN</b>  |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>Unternehmensanleihen</b>  |                 |                     |            |                              |
| 504.000                            | Oryx Funding Ltd., Reg. S 5,8 % 03.02.2031   | OMN             | USD                 | 505.790    | 0,39                         |
|                                    |  |                 |                     | 505.790    | 0,39                         |
|                                    | <b>Staats- und Kommunalanleihen</b>  |                 |                     |            |                              |
| 132.528.886                        | Südafrikanische Staatsanleihe 10,5 % 21.12.2026  | ZAF             | ZAR                 | 9.893.072  | 7,62                         |
| 4.742.000                          | Staatsanleihe von Angola, Reg. S 8 % 26.11.2029<br>CBB International Sukuk Programme Co. WLL, 144A<br>3,875 % 18.05.2029 | AGO             | USD                 | 4.778.148  | 3,68                         |
| 4.416.000                          | 3,875 % 18.05.2029   | BHR             | USD                 | 4.298.808  | 3,31                         |
| 13.718.060                         | Argentinische Staatsanleihe 1,125 % 09.07.2035   | ARG             | USD                 | 4.199.921  | 3,23                         |
| 6.270.494                          | Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 1 % 31.07.2035   | ECU             | USD                 | 4.116.642  | 3,17                         |
| 3.767.000                          | Omanische Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 17.01.2048  | OMN             | USD                 | 3.773.912  | 2,90                         |
| 4.293.000                          | Petroleos Mexicanos 6,95 % 28.01.2060  | MEX             | USD                 | 3.490.703  | 2,69                         |
| 3.277.000                          | Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 7,625 % 21.11.2025   | NGA             | USD                 | 3.420.369  | 2,63                         |
| 3.378.750                          | Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028   | IRQ             | USD                 | 3.306.360  | 2,55                         |
| 2.648.000                          | Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45 % 10.08.2028  | ZAF             | USD                 | 2.589.442  | 1,99                         |
| 2.980.000                          | Petroleos Mexicanos 6,75 % 21.09.2047  | MEX             | USD                 | 2.427.866  | 1,87                         |
| 1.950.000                          | Staatsanleihe von Angola, Reg. S 9,375 % 08.05.2048  | AGO             | USD                 | 1.922.895  | 1,48                         |
| 1.847.000                          | Saudische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 03.02.2032  | SAU             | USD                 | 1.798.885  | 1,38                         |
| 2.106.000                          | Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 5,875 % 16.02.2031  | EGY             | USD                 | 1.773.098  | 1,37                         |
| 1.531.000                          | Omanische Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 25.01.2031  | OMN             | USD                 | 1.625.019  | 1,25                         |
| 1.701.000                          | Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061  | EGY             | USD                 | 1.356.071  | 1,04                         |
| 1.368.000                          | Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 28.09.2033   | NGA             | USD                 | 1.246.932  | 0,96                         |
| 1.538.000                          | Ghanaische Staatsanleihe, Reg. S 7,75 % 07.04.2029   | GHA             | USD                 | 1.132.814  | 0,87                         |
| 1.101.000                          | Türkische Staatsanleihe 6,375 % 14.10.2025   | TUR             | USD                 | 1.080.411  | 0,83                         |
| 1.076.000                          | Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,6 % 01.03.2029  | EGY             | USD                 | 1.025.170  | 0,79                         |
| 942.000                            | Staatsanleihe von Katar, Reg. S 7 % 26.01.2026   | BHR             | USD                 | 1.019.597  | 0,78                         |
| 2.356.000                          | Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 25.09.2032   | UKR             | USD                 | 1.000.110  | 0,77                         |
| 1.311.000                          | Türkische Staatsanleihe 5,75 % 11.05.2047  | TUR             | USD                 | 983.127    | 0,76                         |
| 952.000                            | Nigerianische Staatsanleihe, 144A 8,375 % 24.03.2029   | NGA             | USD                 | 963.310    | 0,74                         |
| 937.000                            | Jordanische Staatsanleihe, Reg. S 4,95 % 07.07.2025  | JOR             | USD                 | 935.998    | 0,72                         |
| 956.000                            | Türkische Staatsanleihe 4,25 % 14.04.2026  | TUR             | USD                 | 863.282    | 0,66                         |
| 831.000                            | Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 31.01.2027  | EGY             | USD                 | 821.056    | 0,63                         |
| 1.639.000                          | Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S 6,876 % 21.05.2029   | UKR             | USD                 | 693.530    | 0,54                         |
| 10.526.024                         | Südafrikanische Staatsanleihe 8 % 31.01.2030   | ZAF             | ZAR                 | 658.178    | 0,51                         |
| 614.000                            | Saudische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 21.01.2055  | SAU             | USD                 | 592.210    | 0,46                         |
| 1.728.000                          | Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S, FRN 0 % 31.05.2040  | UKR             | USD                 | 572.521    | 0,44                         |
| 589.000                            | Jordanische Staatsanleihe, Reg. S 5,85 % 07.07.2030  | JOR             | USD                 | 550.752    | 0,42                         |
| 477.000                            | Omanische Staatsanleihe, Reg. S 7 % 25.01.2051   | OMN             | USD                 | 489.819    | 0,38                         |
| 484.000                            | Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, 144A 6 % 22.02.2033  | DOM             | USD                 | 474.204    | 0,36                         |
| 477.000                            | Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 6,125 % 28.09.2028   | NGA             | USD                 | 439.555    | 0,34                         |
| 478.000                            | Tunesische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 30.01.2025   | TUN             | USD                 | 323.128    | 0,25                         |
| 284.000                            | Oman Sovereign Sukuk Co., 144A 4,875 % 15.06.2030  | OMN             | USD                 | 296.829    | 0,23                         |
| 285.000                            | Staatsanleihe der Dominikanischen Republik,<br>144A 5,5 % 22.02.2029   | DOM             | USD                 | 282.150    | 0,22                         |
| 252.000                            | Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875 % 16.10.2025   | MEX             | USD                 | 264.499    | 0,20                         |
| 363.000                            | Ghanaische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 07.04.2025  | GHA             | USD                 | 238.197    | 0,19                         |
|                                    |  |                 |                     | 71.718.590 | 55,21                        |
|                                    |  |                 |                     | 72.224.380 | 55,60                        |
|                                    | <b>ANLEIHEN INSGESAM</b>   |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN<br/>BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM</b>                               |                 |                     | 72.224.380 | 55,60                        |
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN                                      |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>ANLEIHEN</b>  |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>Unternehmensanleihen</b>  |                 |                     |            |                              |
| 1.386.000                          | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30.06.2031  | BRL             | USD                 | 1.277.067  | 0,98                         |
|                                    |  |                 |                     | 1.277.067  | 0,98                         |
|                                    | <b>Staats- und Kommunalanleihen</b>  |                 |                     |            |                              |
| 1.690.502                          | Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0 % 01.11.2043  | PRI             | USD                 | 910.758    | 0,70                         |
| 304.613                            | Commonwealth of Puerto Rico 4 % 01.07.2035   | PRI             | USD                 | 294.845    | 0,23                         |
| 302.000                            | Petroleos Mexicanos 6,7 % 16.02.2032   | MEX             | USD                 | 287.214    | 0,22                         |
| 436.114                            | Commonwealth of Puerto Rico 0 % 01.07.2033   | PRI             | USD                 | 252.539    | 0,20                         |
| 228.179                            | Commonwealth of Puerto Rico 5,25 % 01.07.2023  | PRI             | USD                 | 233.800    | 0,18                         |

**Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund (Fortsetzung)**

(Währung – USD)

| <b>Anzahl der Aktien<br/>oder Nennwert</b> | <b>Beschreibung</b>  | <b>Länder-<br/>code</b> | <b>Handels-<br/>währung</b> | <b>Marktwert</b>  | <b>% des<br/>Nettover-<br/>mögens</b> |
|--|--|-------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| 241.271                                    | Commonwealth of Puerto Rico 4 % 01.07.2046   | PRI                     | USD                         | 227.993           | 0,18                                  |
| 197.811                                    | Commonwealth of Puerto Rico 5,75 % 01.07.2031  | PRI                     | USD                         | 225.801           | 0,17                                  |
| 204.943                                    | Commonwealth of Puerto Rico 4 % 01.07.2041   | PRI                     | USD                         | 195.390           | 0,15                                  |
| 174.323                                    | Commonwealth of Puerto Rico 0 % 01.07.2024   | PRI                     | USD                         | 159.174           | 0,12                                  |
| 154.014                                    | Commonwealth of Puerto Rico 4 % 01.07.2037   | PRI                     | USD                         | 148.378           | 0,11                                  |
| 133.312                                    | Commonwealth of Puerto Rico 5,625 % 01.07.2027   | PRI                     | USD                         | 145.762           | 0,11                                  |
| 107.724                                    | Commonwealth of Puerto Rico 5,625 % 01.07.2029   | PRI                     | USD                         | 120.350           | 0,09                                  |
| 100.370                                    | Commonwealth of Puerto Rico 4 % 01.07.2033   | PRI                     | USD                         | 98.246            | 0,08                                  |
| 92.339                                     | Commonwealth of Puerto Rico 5,375 % 01.07.2025   | PRI                     | USD                         | 97.509            | 0,08                                  |
|  |  |                         |                             | <b>3.397.759</b>  | <b>2,62</b>                           |
|  | <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>  |                         |                             | <b>4.674.826</b>  | <b>3,60</b>                           |
|  | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br/>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT</b> |                         |                             | <b>4.674.826</b>  | <b>3,60</b>                           |
|  | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>   |                         |                             | <b>76.899.206</b> | <b>59,20</b>                          |

## Wertpapieraufstellung zum 31. März 2022

## Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

(Währung – USD)

| Anzahl der Aktien<br>oder Nennwert | Beschreibung  | Länder-<br>code | Handels-<br>währung | Marktwert  | % des<br>Nettover-<br>mögens |
|------------------------------------|---|-----------------|---------------------|------------|------------------------------|
|                                    | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN<br>BÖRSE NOTIERT SIND                    |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>AKTIEN</b>   |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>Kommunikationsausrüstung</b>   |                 |                     |            |                              |
| 11.923                             | Arista Networks, Inc.   | USA             | USD                 | 1.657.058  | 1,98                         |
|                                    |   |                 |                     | 1.657.058  | 1,98                         |
|                                    | <b>Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren</b>   |                 |                     |            |                              |
| 7.806                              | Airbnb, Inc. 'A'  | USA             | USD                 | 1.340.759  | 1,60                         |
|                                    |   |                 |                     | 1.340.759  | 1,60                         |
|                                    | <b>Versicherungen</b>   |                 |                     |            |                              |
| 15.405                             | Trupanion, Inc.   | USA             | USD                 | 1.372.894  | 1,64                         |
|                                    |   |                 |                     | 1.372.894  | 1,64                         |
|                                    | <b>Interaktive Medien u. Dienstleistungen</b>   |                 |                     |            |                              |
| 11.315                             | Meta Platforms, Inc. 'A'  | USA             | USD                 | 2.516.003  | 3,01                         |
|                                    |   |                 |                     | 2.516.003  | 3,01                         |
|                                    | <b>Internet- u. Direktmarketing-Einzelhandel</b>  |                 |                     |            |                              |
| 10.177                             | Etsy, Inc.  | USA             | USD                 | 1.264.798  | 1,51                         |
| 228                                | Amazon.com, Inc.  | USA             | USD                 | 743.269    | 0,89                         |
|                                    |   |                 |                     | 2.008.067  | 2,40                         |
|                                    | <b>IT-Dienste</b>   |                 |                     |            |                              |
| 5.558                              | Mastercard, Inc. 'A'  | USA             | USD                 | 1.986.318  | 2,37                         |
| 2.258                              | Shopify, Inc. 'A'   | CAN             | USD                 | 1.526.318  | 1,82                         |
| 8.943                              | Twilio, Inc. 'A'  | USA             | USD                 | 1.473.896  | 1,76                         |
| 16.965                             | Nuvei Corp., 144A   | CAN             | USD                 | 1.278.991  | 1,53                         |
| 3.580                              | Snowflake, Inc. 'A'   | USA             | USD                 | 820.285    | 0,98                         |
| 1.813                              | FleetCor Technologies, Inc.   | USA             | USD                 | 451.546    | 0,54                         |
| 910                                | MongoDB, Inc.   | USA             | USD                 | 403.667    | 0,48                         |
|                                    |   |                 |                     | 7.941.021  | 9,48                         |
|                                    | <b>Medien</b>   |                 |                     |            |                              |
| 13.968                             | Cardlytics, Inc.  | USA             | USD                 | 767.961    | 0,92                         |
|                                    |   |                 |                     | 767.961    | 0,92                         |
|                                    | <b>Straßen- u. Schienenverkehr</b>  |                 |                     |            |                              |
| 66.410                             | Uber Technologies, Inc.   | USA             | USD                 | 2.369.509  | 2,83                         |
|                                    |   |                 |                     | 2.369.509  | 2,83                         |
|                                    | <b>Halbleiter u. Halbleitersausrüstung</b>  |                 |                     |            |                              |
| 22.778                             | Advanced Micro Devices, Inc.  | USA             | USD                 | 2.490.546  | 2,98                         |
| 27.162                             | Micron Technology, Inc.   | USA             | USD                 | 2.115.648  | 2,53                         |
| 13.379                             | Marvell Technology, Inc.  | USA             | USD                 | 959.408    | 1,15                         |
| 1.644                              | KLA Corp.   | USA             | USD                 | 601.803    | 0,72                         |
| 1.069                              | NVIDIA Corp.  | USA             | USD                 | 291.687    | 0,35                         |
|                                    |   |                 |                     | 6.459.092  | 7,73                         |
|                                    | <b>Software</b>   |                 |                     |            |                              |
| 62.528                             | Dynatrace, Inc.   | USA             | USD                 | 2.945.069  | 3,52                         |
| 4.393                              | HubSpot, Inc.   | USA             | USD                 | 2.086.411  | 2,49                         |
| 19.356                             | Ceridian HCM Holding, Inc.  | USA             | USD                 | 1.323.176  | 1,58                         |
| 3.503                              | Atlassian Corp. plc 'A'   | USA             | USD                 | 1.029.286  | 1,23                         |
| 24.132                             | Lightspeed Commerce, Inc.   | CAN             | USD                 | 735.302    | 0,88                         |
| 1.264                              | Adobe, Inc.   | USA             | USD                 | 575.904    | 0,69                         |
| 1.101                              | Intuit, Inc.  | USA             | USD                 | 529.405    | 0,63                         |
| 16.548                             | Olo, Inc. 'A'   | USA             | USD                 | 219.261    | 0,26                         |
| 79                                 | Palo Alto Networks, Inc.  | USA             | USD                 | 49.178     | 0,06                         |
| 66                                 | Five9, Inc.   | USA             | USD                 | 7.286      | 0,01                         |
|                                    |   |                 |                     | 9.500.278  | 11,35                        |
|                                    | <b>AKTIEN INSGESAMT</b>   |                 |                     |            |                              |
|                                    | <b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER<br/>OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT</b> |                 |                     | 35.932.642 | 42,94                        |
|                                    |   |                 |                     | 35.932.642 | 42,94                        |

**Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund** (Fortsetzung)

(Währung – USD)

| <b>Anzahl der Aktien<br/>oder Nennwert</b> | <b>Beschreibung</b>  | <b>Länder-<br/>code</b> | <b>Handels-<br/>währung</b> | <b>Marktwert</b>         | <b>% des<br/>Nettover-<br/>mögens</b> |
|--|--|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
|  | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN            |                         |                             |                          |                                       |
|  | <b>ANLEIHEN</b>  |                         |                             |                          |                                       |
|  | <b>Staats- und Kommunalanleihen</b>  |                         |                             |                          |                                       |
| 4.100.000                                  | US Treasury Bill 0 % 07.06.2022  | USA                     | USD                         | 4.097.280                | 4,90                                  |
|  |  |                         |                             | <u>4.097.280</u>         | <u>4,90</u>                           |
|  | <b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>  |                         |                             | <u>4.097.280</u>         | <u>4,90</u>                           |
|  | ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN<br>GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT |                         |                             | 4.097.280                | 4,90                                  |
|  | <b>ANLAGEN INSGESAMT</b>   |                         |                             | <u><b>40.029.922</b></u> | <u><b>47,84</b></u>                   |

## Zusätzliche Informationen – ungeprüft

### **Anlageverwaltungsgesellschaft**

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

### **Unter-Anlageverwalter**

CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC  
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 31. März 2022**

#### **Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund**

Anlageverwaltungsgesellschaft  
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

#### **Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund**

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

#### **Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund**

Anlageverwaltungsgesellschaft  
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

#### **Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund**

Anlageverwaltungsgesellschaft  
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC  
Unter-Anlageverwalter  
CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC

#### **Franklin K2 Electron Global UCITS Fund**

Anlageverwaltungsgesellschaft  
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC  
Unter-Anlageverwalter  
ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

#### **Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund**

Anlageverwaltungsgesellschaft  
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC  
Unter-Anlageverwalter  
ELLINGTON GLOBAL ASSET MANAGEMENT, LLC

#### **Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund**

Anlageverwaltungsgesellschaft  
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC  
Unter-Anlageverwalter  
EMSO ASSET MANAGEMENT LIMITED

#### **Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund**

Anlageverwaltungsgesellschaft  
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC  
Unter-Anlageverwalter  
WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY, LLP

## Methode zur Berechnung des Risikos

### Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes

| Fonds   | Marktrisiko   | Grenze          | Regulatorische<br>VaR-Limitauslastung |            |                   | Referenz-<br>Portfolio | Modelltyp                          | Konfidenz-<br>intervall | Besitz-<br>dauer | Beob-<br>achtungs-<br>zeitraum  | Hebelung* |
|---|---------------|-----------------|---------------------------------------|------------|-------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|-----------|
|   |               |                 | Tiefst-<br>wert                       | Höchstwert | Durch-<br>schnitt |                        |                                    |                         |                  |                                 |           |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2) | 7,56 %                                | 32,40 %    | 15,30 %           | /                      | Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil           | 20 Tage          | 22. Juni 2021 bis 31. März 2022 | 294,86 %  |
| Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund            | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2) | 22,31 %                               | 50,85 %    | 33,19 %           | /                      | Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil           | 20 Tage          | 1. April 2021 bis 31. März 2022 | 75,84 %   |
| Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund        | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2) | 20,17 %                               | 69,45 %    | 37,04 %           | /                      | Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil           | 20 Tage          | 1. April 2021 bis 31. März 2022 | 105,27 %  |
| Franklin K2 Electron Global UCITS Fund                  | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2) | 14,79 %                               | 46,84 %    | 29,13 %           | /                      | Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil           | 20 Tage          | 1. April 2021 bis 31. März 2022 | 75,84 %   |
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund      | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2) | 5,55 %                                | 61,73 %    | 13,16 %           | /                      | Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil           | 20 Tage          | 1. April 2021 bis 31. März 2022 | 44,67 %   |
| Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund            | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2) | 4,82 %                                | 17,26 %    | 9,96 %            | /                      | Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil           | 20 Tage          | 1. April 2021 bis 31. März 2022 | 44,11 %   |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | Absoluter VaR | 20 % (bzw. 0,2) | 23,33 %                               | 95,72 %    | 45,23 %           | /                      | Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark) | 99. Perzentil           | 20 Tage          | 1. April 2021 bis 31. März 2022 | 121,14 %  |

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

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

Die Gesellschaft geht über ihr während des 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 <sup>1</sup> | TRS insgesamt in %<br>des Nettovermögens |
|---|--------------|--------------------------------|--|
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD          | 918.380                        | 3,92                                     |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD          | 9.649.256                      | 11,53                                    |

<sup>(1)</sup> Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

### Total-Return-Swaps, die zehn größten Kontrahenten

| Fonds   | Fondswährung | Kontrahenten   | Bruttovolumen TRS <sup>1</sup><br>in Fondswährung |
|---|--------------|----------------|---|
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD          | Citigroup      | 271.350   |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD          | Credit Suisse  | 21.122  |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD          | Deutsche Bank  | 399.971   |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD          | J.P. Morgan    | 202.681   |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD          | Morgan Stanley | 23.256  |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD          | J.P. Morgan    | 2.999.566   |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD          | Morgan Stanley | 6.649.690   |

<sup>(1)</sup> Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

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

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Total-Return-Swaps, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

| Fonds   | Fonds   |                 | Gründungsland des<br>Kontrahenten | Bruttovolumen<br>TRS <sup>1</sup> in<br>Fondswährung |
|---|---------|-----------------|-----------------------------------|--|
|   | Währung | Fälligkeit      |                                   |  |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD     | 3 bis 12 Monate | Deutschland                       | 399.971  |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD     | 3 bis 12 Monate | Schweiz                           | 21.122   |
| Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund               | USD     | 3 bis 12 Monate | Vereinigte Staaten von<br>Amerika | 497.287  |
| Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund | USD     | Über 1 Jahr     | Vereinigte Staaten von<br>Amerika | 9.649.256  |

<sup>(1)</sup> Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

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

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

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

### Aufbewahrung von Sicherheiten

Alle in Verbindung mit 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 31. März 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 Athena Risk Premia UCITS Fund | Deutsche Bank | USD                      | 430.000                            | –                                       |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund           | J.P. Morgan   | USD                      | 840.000                            | –                                       |

## Ausfallgefährdete Wertpapiere

Gemäß der Definition im Prospekt gelten unter anderem solche Wertpapiere als notleidend, die ausfallgefährdet sind, sowie solche Wertpapiere, die von mindestens zwei Ratingagenturen mit CCC oder niedriger bewertet oder, falls sie kein Rating besitzen, als diesen Ratings gleichwertig eingestuft sind und einen Credit-Spread über 1.000 Basispunkten aufweisen. Bei Wertpapieren mit einem Spread von mehr als 1.000 Basispunkten jedoch (unabhängig von ihrer Bonität) nimmt der Anlageverwalter zusätzliche Analysen und Überprüfungen vor, insbesondere basierend auf der Entwicklung des Spreads des Wertpapiers und des Ratings anderer Ratingagenturen, um einschätzen zu können, ob das betreffende Wertpapiere als ausfallgefährdet umqualifiziert werden soll. Dieses Verfahren ist im Risikomanagementprozess der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben.

Das Engagement in ausfallgefährdeten Wertpapieren zum 31. März 2022 beträgt:

| Fonds  | Engagement in % des Nettovermögens |
|--|------------------------------------|
| Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund | 1,82 %                             |
| Franklin K2 EMSO Emerging Markets UCITS Fund       | 8,54 %                             |

Nicht vorstehend genannte Fonds haben mit Stand vom 31. März 2022 kein Engagement in notleidenden Wertpapieren.

## Vergütung

Als eine für OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft hat Franklin Templeton International Services S.à r.l. eine Vergütungsrichtlinie („die Richtlinie“) eingeführt, die für alle von ihr verwalteten OGAW-Fonds gilt. Die Richtlinie soll verhindern, dass übermäßige Risiken eingegangen werden. Die entsprechenden Performance- Managementsysteme umfassen Risikokriterien, die für die hiervon abgedeckten Geschäftsbereiche spezifisch sind. Die Governance-Struktur der Richtlinie zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte zu verhindern.

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

Die feste Vergütung ist definiert als Grundgehalt zuzüglich sonstiger Leistungen, zu denen Pensionsbeiträge, Lebensversicherungsprämien oder Beiträge zur privaten Krankenversicherung zählen können. Die Höhe der festen Vergütung richtet sich nach der Komplexität der Tätigkeit, dem Verantwortungsniveau, der jeweiligen Leistung und der am Markt ermittelten Vergleichsdaten. Sie wird regelmäßig überprüft.

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

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

|   |           |
|---|-----------|
| Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 von FTIS und Beauftragten gezahlten festen Vergütung*, **, ***  | € 226.633 |
| Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 von FTIS und Beauftragten gezahlten variablen Vergütung*, **, ***   | € 114.860 |
| Anzahl der Mitarbeiter von FTIS und Beauftragten zum 30. September 2021   | 480       |
| Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 von FTIS und Beauftragten an Führungskräfte gezahlten Vergütung*, **, ***   | € 150.387 |
| Von FTIS und Beauftragten an andere Mitarbeiter, die während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 erhebliche Auswirkungen auf das Profil des AIF hatten, gezahlter Gesamtbetrag*, **, *** | € 63.519  |

\* Der von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTAF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettvermögen der von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

\*\* Der von den Beauftragten von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTAF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettvermögen der von den Beauftragten von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

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

## **Regelmäßige Berichterstattung für Franklin Templeton Alternative Funds für den FTAF**

### **Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen in regelmäßigen Berichten**

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (Verordnung (EU) 2019/2088) (die „**SFDR**“) schreibt vor, dass das Unternehmen in seine regelmäßigen Berichte eine Beschreibung aufnehmen muss, inwieweit jeder nach Artikel 8 SFDR klassifizierte Fonds (ein „**Artikel 8-Fonds**“) seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen gerecht wird.

Gemäß SFDR sind zudem die Europäische Bankenaufsicht, die Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung und die Europäische Wertpapieraufsichtsbehörde (zusammen die „**europäischen Aufsichtsbehörden**“) befugt, Entwürfe für technische Regulierungsstandards („**RTS**“) auszuarbeiten, die Inhalt und Format der Informationen für die regelmäßigen Berichte vorgeben. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts wurde der endgültige RTS-Entwurf von der EU-Kommission gebilligt. Er soll am 1. Januar 2023 in Kraft treten.

Da die RTS noch nicht in Kraft sind, werden die folgenden Angaben für die Teilfonds ohne Anwendung einheitlicher Vorgaben für Nachhaltigkeitsangaben oder die diesbezügliche Berichterstattung gemacht. Diese Vorgaben treten erst mit Inkrafttreten der RTS in Kraft.

Zum Datum dieses Berichts ist der Franklin K2 Electron Global UCITS Fund der einzige Artikel-8-Fonds von FTAF.

#### **Franklin K2 Electron Global UCITS Fund (der „Fonds“)**

Neben traditionellen Finanzanalysen bezieht der Fonds Faktoren der Bereiche Umwelt, soziale Verantwortung, Unternehmensführung („ESG“) in den Investmentprozess ein, mit Fokus auf Umweltfaktoren. Der Anlageverwalter wendet auf das gesamte Portfolio eine Ratingmethodik an, die für die Portfoliozusammenstellung verbindlich ist. Auf diese Weise wird sichergestellt, dass das ESG-Rating des Portfolios höher ist als dasjenige des Anlageuniversums des Fonds.

Der Anlageverwalter berücksichtigt die folgenden ESG-Faktoren:

- Umwelt: Richtlinien/Überwachung, Ressourcen und Verschmutzung/Abfall
- Soziale Verantwortung: Humankapital, unternehmerische Verantwortung, Datenschutz und -sicherheit, Kunden- und Produktsicherheit
- Unternehmensführung: Vorstand, Eigentumsverhältnisse, Vergütungsstruktur, unternehmerisches Verhalten.

Der Fonds weist jedem Wertpapier einen E-, S- und G-Wert zu, die in der Summe entsprechend der Gewichtung (50 % für die Säule E, 10 % für S und 40 % für G) einen ESG-Gesamtwert ergeben. Der Bewertungsprozess ist eine Kombination aus verschiedenen Quellen, die entweder extern oder intern sein können, (i) wenn die Wertpapiere kein Rating nach externen Datenquellen aufweisen, oder (ii) ergänzend, wenn der Anlageverwalter nicht mit der Methodik einverstanden ist, die von einem externen Datenanbieter für die Bestimmung des ESG-Werts angewendet wird. Die Bewertungen reichen von 0 bis 10, wobei 10 die höchste Bewertung darstellt. Zwei Drittel der Wertpapiere des Fonds müssen eine Bewertung von über 6 aufweisen (auf gewichteter Long-Engagement-Basis).

Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus traditionellen Öl- und Gassegmenten erwirtschaften, und in Unternehmen, deren Strom zu mehr als 50 % aus Kraftwerkskohle erzeugt wird. Ausgeschlossen werden Wertpapiere mit einem MSCI ESG-Rating von CCC oder niedriger. Wertpapiere mit einem MSCI ESG-Rating von B werden vom Fonds berücksichtigt, sofern der Anlageverwalter von einer Verbesserung der Nachhaltigkeit in den 12 Monaten nach Erwerb ausgeht.

Die ESG-Bewertungen der Wertpapiere werden überwacht und mindestens vierteljährlich aktualisiert. Wird die ESG-Bewertung eines Wertpapiers auf ein MSCI ESG-Rating von CCC herabgestuft, wird das Wertpapier verkauft. Bei Wertpapieren mit einem MSCI-Rating von B überwacht der Anlageverwalter kontinuierlich den ESG-Fortschritt des Wertpapiers.

**Der Fonds hat die von ihm beworbenen ESG-Merkmale durch die Einrichtung der oben beschriebenen Prozesse erfüllt.**

### **Taxonomie**

Im Rahmen seiner ESG-Methodik fördert der Fonds ökologische Merkmale, verpflichtet sich aber nicht zu ökologisch nachhaltigen Anlagen im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 in der jeweils aktuellen Fassung (die „**Taxonomie-Verordnung**“).

### **Sonstige Teilfonds von FTAF:**

In den Anlagen, die den übrigen Teilfonds von FTAF zugrunde liegen, sind nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, einschließlich ermöglichender Tätigkeiten oder Übergangstätigkeiten, im Sinne der Taxonomie-Verordnung berücksichtigt.

### **Geprüfte Jahresberichte und ungeprüfte Halbjahresberichte**

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte sind auf der Website von Franklin Templeton unter [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu) abrufbar oder können kostenlos bei der Gesellschaft an deren eingetragenem Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilshabern in den Ländern zugesandt, wo die örtlichen Bestimmungen dies vorschreiben.

## 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](http://www.franklintempleton.be)

#### Finnland

**Ihr Team von Franklin Templeton**

##### Nybrokajen 5

SE-111 48 Stockholm

Schweden

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

[www.franklintempletonnordic.com](http://www.franklintempletonnordic.com)

#### Frankreich

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

##### Niederlassung Frankreich

55, avenue Hoche

75008 Paris, Frankreich

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

[www.franklintempleton.fr](http://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](http://www.franklintempleton.de)

[www.franklintempleton.at](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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 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