

# Franklin Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund

I (acc) EUR-H1: LU3047206209

Risikoaufschläge | Factsheet, Stand: 30. September 2025

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (BiB).

## Zusammenfassung der Anlageziele

Angestrebgt wird ein langfristiges Anlagewachstum, vor allem durch Kapitalzuwachs. Gleichzeitig soll die Volatilität niedriger als an den Aktienmärkten und die Korrelation mit traditionellen Anlageklassen gering sein. Der Fonds engagiert sich in verschiedenen unkorrelierten Strategien (systematische Handelsstrategien auf der Grundlage einer quantitativen Analyse von Kursen und Fundamentaldaten mittels intern oder extern entwickelter Algorithmen), indem er direkt oder indirekt über Derivate, strukturierte Produkte und andere Fonds in unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien, Staatsanleihen beliebiger Qualität, Rohstoffe und Währungen investiert. Diese Anlagen können aus der ganzen Welt stammen.

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.**

## Wertentwicklung seit Auflegung (MiFID) in Währung der Anteilsklasse (%)

■ Franklin Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund - I (acc) ■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)  
EUR-H1



## Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert						Jährliche Wertentwicklung				Date	
	1 Monat		3 Monate		Lfd. Jahr		Seit Aufl.		3 Jahre			
	Monat	Monate	Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Aufl.		
I (acc) EUR-H1	-0,61	0,53	1,96	0,79	11,80	—	14,70	3,79	—	3,25	18.6.2021	
Vgl. Index (USD)	0,33	1,08	3,17	4,38	15,00	—	15,73	4,77	—	3,47	—	
Peer-Group-Durchschnitt	1,01	1,96	3,36	3,85	12,74	—	7,20	4,08	—	1,64	—	
Quartil-Ranking	4	4	3	4	3	—	—	3	—	—	—	

## Jährliche Erträge

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
I (acc) EUR-H1	6,84	0,10	8,34	—	—	—	—	—	—	—
Vgl. Index (USD)	5,25	5,01	1,46	—	—	—	—	—	—	—
Peer-Group-Durchschnitt	5,14	3,15	-3,39	—	—	—	—	—	—	—

**Der Wert der Anteile am Fonds und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück.**

Die Anteilsklasse I (acc) EUR-H1 wurde am 08.08.2025 aufgelegt. Die Angaben zur Wertentwicklung, die sich auf einen früheren Zeitraum beziehen, betreffen die Anteilsklasse I (acc) EUR-H1, die am 18.06.2021 aufgelegt wurde und deren Gebühren gleich hoch oder höher waren. Die Wertentwicklung der Klasse I (acc) EUR-H1 ergibt sich aus dem Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund I (acc) EUR-H1 vom 18.06.2021 bis zum 08.08.2025.

Wertentwicklung nach BVI-Methode in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Depot- oder Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. Ausschüttungen wieder angelegt. Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle. Angaben zum Index ("Benchmark") wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt.

## Fondsübersicht

Umbrella des Teifonds	Franklin Templeton Opportunities Funds
Basiswährung des Fonds	USD
Auflegungsdatum des Fonds	08.08.2025
Auflegungsdatum d.	
Anteilsklasse	08.08.2025
ISIN	LU3047206209
WKN	A41C6P
Bloomberg-Ticker	FRSUIAH LX
Morningstar Kategorie	Multistrategy EUR
Kategorie gemäß der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR)	Artikel 6
Mindestanlagebetrag (EUR/USD)	5.000.000

## Benchmark(s) und Typ

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	Vergleichsindex
---	-----------------

## Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00%
Austrittsgebühr	—
Laufende Kosten	0,90%
Erfolgsabhängige Vergütung	—

Die Gebühren stellt der Fonds den Anlegern in Rechnung, um die Kosten für den Betrieb des Fonds abzudecken. Zusätzliche Kosten, einschließlich Transaktionsgebühren, fallen ebenfalls an. Diese Kosten werden vom Fonds abgezogen und beeinflussen die Gesamtrendite des Fonds. Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkursschwankungen unterschiedlich hoch sein können.

## Fondsmerkmale

Fonds	
Rücknahmepreis-I (acc) EUR-H1	€11,47
Fondsvolumen (USD)	\$145,66 Millionen
Anzahl der Emittenten - Short (ohne liquide Mittel)	384
Anzahl der Emittenten - Long (ohne liquide Mittel)	426
Standardabweichung (3 Jahre)	4,39%

## Strategieallokation (in % des investierten Kapitals)

	Contribution
Equity Momentum	0,39
Cross Asset Trend	0,24
Rates Flows	0,05
FX Carry	0,04
Equity Flows	-0,03
Equity Low Beta	-0,04
Rates Multi-Style	-0,12
FX Value	-0,34
Equity Value	-0,79
Liquide Mittel	0,36

## Fondsmanagement

	Unternehmenszugehörigkeit (in Jahren)	Branchenerfahrung (in Jahren)
Robert Christian	15	35
Vaneet Chadha, CFA	13	19

## Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Der Fonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch einen Kapitalschutz; Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Der Fonds unterliegt den folgenden Risiken, die von wesentlicher Relevanz sind:

- Kontrahentenrisiko:** Das Risiko, dass Finanzinstitute oder andere Akteure (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen.
- Kreditrisiko:** Das Risiko eines Verlusts, der entsteht, wenn ein Emittent fällige Kapital- oder Zinszahlungen nicht leistet. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds niedrig eingestufte Sub-Investment-Grade-Wertpapiere hält.
- Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit beeinträchtigen, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig ist. Dieses Risiko kann unter anderem durch unerwartete Ereignisse wie Naturkatastrophen oder Pandemien ausgelöst werden. Eine geringere Liquidität kann den Kurswert der Vermögenswerte beeinträchtigen.
- Mit Derivaten verbundenes Risiko:** Das Risiko des Verlusts in Bezug auf ein Finanzinstrument, wenn eine geringfügige Veränderung des Werts einer Basisanlage einen größeren Einfluss auf den Wert des betreffenden Finanzinstruments haben kann. Derivate können zusätzlichen Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken unterliegen.
- Modellrisiko:** Möglicher Verlust als Folge von Entscheidungen, die hauptsächlich auf den Ergebnissen interner Modelle beruhen, und zwar aufgrund von Fehlern bei der Entwicklung, Umsetzung oder Verwendung solcher Modelle. Wenn sich das Modellrisiko bewähren sollte, kann sich dies nachteilig auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken. Vollständige Informationen über die Risiken einer Anlage in dem Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

## Engagement nach Anlageklasse (%)

	Long Exposition (% Exposition des NAV)	Short Exposition (% Risikoallokati on des NAV)	% der Exposition (% Risikoallokati on des NAV)
Aktien	69,44	-42,72	84,76
Währung	51,58	-37,17	21,13
Staatsanleihen	22,90	-26,38	4,22
Liquide Mittel			-10,11

## Glossar

**Ausgabeaufschlag:** Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage. **Laufende Kosten:** Die Zahl zu den laufenden Gebühren (Ongoing Charges Figure, OCF) umfasst die an die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle gezahlten Gebühren und gewisse sonstige Aufwendungen. Die OCF wird wie folgt berechnet: Die wichtigsten relevanten Fondskosten, die im angegebenen Zwölfmonatszeitraum gezahlt wurden, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen im selben Zeitraum. Die OCF enthält nicht alle vom Fonds gezahlten Aufwendungen (so sind zum Beispiel die Aufwendungen des Fonds für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren nicht enthalten). Eine umfassende Liste der Kosten, die vom Fondsvermögen abgezogen werden, ist im Prospekt enthalten. Die aktuellen jährlichen Gesamtkosten sowie hypothetische Performance-Szenarien mit den Auswirkungen, die unterschiedliche Renditen auf eine Anlage in den Fonds haben könnten, sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen. Bei Fonds, die noch keine Daten über zwölf Monate aufweisen oder für die die OCF wahrscheinlich kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild künftiger Kosten liefert, ist die angegebene Zahl eine Schätzung. **Vergleichsindex:** Die Benchmark wird zum Vergleich der Wertentwicklung des Fonds herangezogen, stellt aber keine Beschränkung der Anlagen des Fonds dar. **Standardabweichung:** Kennzahl über das Ausmaß, in dem die Rendite eines Fonds von dem Durchschnitt früherer Renditen abweicht. Je höher die Standardabweichung ist, umso größer ist die Wahrscheinlichkeit (und das Risiko), dass die Wertentwicklung eines Fonds von der durchschnittlichen Rendite abweicht.

## Informationen zu Portfoliodaten

**Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente:** Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente: 86,53 des Gesamtwerts per 30.09.2025. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente können zur gesamten Risikoallokation des Fonds beitragen, werden aber nicht als Vermögenswerte mit Risikoexposition bewertet.

## Wichtige Fondsinformationen

Der Fonds erfüllt die Anforderungen gemäß Artikel 6 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Der Fonds bewirbt keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale und verfolgt kein nachhaltiges Anlageziel gemäß den EU-Vorschriften.

Diese Unterlagen enthalten ausschließlich allgemeine Informationen und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Sie stellen keine Rechts- oder Steuerberatung und auch kein Angebot von Anteilen oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der in Luxemburg ansässigen SICAV Franklin Templeton Opportunities Funds (der „Fonds“ oder „FTOF“) dar. Um Zweifel auszuschließen: Wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden, kaufen Sie Anteile des Fonds und investieren nicht direkt in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds.

Franklin Templeton („FT“) gibt keine Garantie oder Zusicherung ab, dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird. Der Wert der Anteile am Fonds und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und die Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.** Wechselkurschwankungen können dazu führen, dass der Wert der Anlagen eines Fonds steigt oder fällt.

Franklin Templeton („FT“) haftet weder gegenüber dem Nutzer dieses Dokuments noch gegenüber einer anderen natürlichen oder juristischen Person für die Ungenauigkeit von Informationen oder für Fehler oder Auslassungen in seinem Inhalt, unabhängig von der Ursache einer solchen Ungenauigkeit, eines solchen Fehlers oder einer solchen Auslassung. Die hier genannten Ansichten geben die Meinung des Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Alle in diesen Unterlagen enthaltenen Recherchen und Analysen wurden von FT für seine eigenen Zwecke beschafft und werden Ihnen nur als Nebenleistung bereitgestellt. Bei der Erstellung dieses Dokuments wurden eventuell Daten von Drittanbietern verwendet und FT hat diese Daten nicht unabhängig geprüft oder bestätigt.

Anteile des Fonds dürfen Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Anteile an FTOF (dem Fonds) sind nicht in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und interessierte Anleger, die keine Finanzfachleute sind, sollten vor einer Anlageentscheidung ihren Finanzberater konsultieren. Der Fonds kann in Finanzderivate oder andere Instrumente investieren, die mit spezifischen Risiken verbunden sind. Diese werden in den Fondsdocumenten genauer beschrieben.

Zeichnungen von Fondsanteilen können nur auf der Grundlage des aktuellen Fondsprospekts und, sofern verfügbar, des jeweiligen Basisinformationsblatts (BiB) sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und des letzten Halbjahresberichts, sofern dieser danach veröffentlicht wurde, vorgenommen werden. Diese Dokumente können Sie auf unseren Websites franklintonpleton.de bzw. franklintonpleton.at herunterladen oder kostenlos bei Ihrem lokalen FT-Vertreter erhalten. Alternativ können Sie über den European Facilities Service von FT unter [www.eifs.lu/franklintonpleton.com](http://www.eifs.lu/franklintonpleton.com) angefordert werden. Die Fondsdocumente sind in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Polnisch und Spanisch erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf [www.franklintonpleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintonpleton.lu/summary-of-investor-rights) zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar.

Der bzw. die Teilfonds von FTOF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTOF kann diese Registrierung für jede Anteilkategorie und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden.

Herausgegeben von Franklin Templeton International Services Sà r.l. – unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier – 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg – Tel: +352 46 66 67-1 – Fax: +352 342080 9861.

**Benchmark(s)** ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Nur zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und kann erheblich von der/den Benchmark(s) abweichen.

**Kleinanleger-Zielgruppe** Anleger, die sich der Risiken des Fonds bewusst sind und eine Anlagedauer von mindestens 5 Jahren planen. Der Fonds ist gegebenenfalls für Anleger attraktiv, die ein Anlagewachstum mit geringer Korrelation zu den Aktienmärkten anstreben, an einem Engagement in unkorrelierten Strategien als Teil eines diversifizierten Portfolios interessiert sind, ein hohes Risikoprofil aufweisen und erhebliche kurzfristige Veränderungen des Anteilspreises hinnehmen können.

**Produktverfügbarkeit** Der Fonds ist allen AnlegerInnen mit zumindest grundlegenden Anlagekenntnissen, mit oder ohne Beratungsbedarf, über zahlreiche Vertriebskanäle zugänglich.

**Wertentwicklung:** Die gezeigte Anteilkategorie nutzt eine Absicherungsstrategie, die die Auswirkungen von Kursschwankungen zwischen der Währung der Fondsanlagestrategie und der Währung der Anteilkategorie verringern soll. Die angegebenen Renditen des Referenzindex sind in der Referenzwährung der Fondsanlagestrategie USD angezeigt und die Renditen der Anteilkategorie sind in der Referenzwährung der Anteilkategorie EUR angezeigt. Infolgedessen spiegeln die oben angezeigten Renditen die Auswirkungen der Absicherungsstrategie wider und ermöglichen einen Vergleich der Fondsrenditen (ohne Gebühren) im Vergleich zu seinem Referenzindex ohne die Auswirkungen der Kursschwankungen auf Indexrenditen.

**CFA®** und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

© Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder die Inhaltsanbieter von Morningstar urheberrechtlich geschützt, (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) werden ohne Gewährleistung ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität zur Verfügung gestellt. Weder Morningstar noch deren Inhaltsanbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Indizes werden nicht aktiv gemanagt. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Gebühren, Kosten oder Ausgabeaufschläge sind in den Indizes nicht berücksichtigt. Wichtige Mitteilungen und Nutzungsbedingungen der Datenanbieter sind verfügbar unter [www.franklintonpletondatasources.com](http://www.franklintonpletondatasources.com). Quelle: Die Indexdaten, auf die hier Bezug genommen wird, sind Eigentum von Intercontinental Exchange („ICE“) und/oder ihrer Lizenzgeber und wurden zur Verwendung durch Franklin Templeton zugelassen. ICE und ihre Lizenzgeber übernehmen keine Haftung in Verbindung mit ihrer Verwendung. Herausgegeben in Deutschland und Österreich von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Frankfurt, Mainzer Landstr. 16, 60325 Frankfurt/Main, Tel.: 08 00/0 73 80 01 (Deutschland), 08 00/29 59 11 (Österreich), Fax: +49(0)69/50603 703, [info.germany.franklintonpleton@figlobal.com](mailto:info.germany.franklintonpleton@figlobal.com).

© 2025 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten.