

Franklin Cat Bond UCITS Fund

P2 (acc) USD: LU3047209484

Versicherungsverbriefung | Factsheet. Stand: 30. September 2025

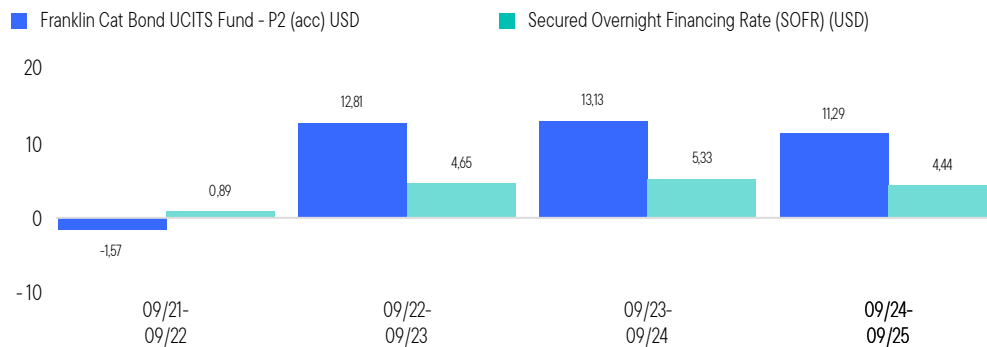
Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (BiB).

Zusammenfassung der Anlageziele

Angestrebt wird eine Maximierung von Erträgen und Kapitalzuwachs (Gesamtertrag), mit begrenzter Korrelation zu den traditionellen Anleihe- und Aktienmärkten durch Anlage in ein Portfolio von Naturkatastrophenanleihen. Der Fonds investiert vorwiegend in Naturkatastrophenanleihen, unter anderem Anleihen beliebiger Qualität, die von Versicherungsgesellschaften oder Regierungen begeben werden, und von Unternehmen ausgegebene versicherungsgebundene Wertpapiere. Diese Anlagen stammen hauptsächlich aus den USA und einige von ihnen können unterhalb von Investment Grade liegen.

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

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



Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert			Jährliche Wertentwicklung					Date
	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl. 3 Jahre	Seit Aufl. 5 Jahre	
P2 (acc) USD	1,87	4,42	7,91	11,29	42,04	—	41,91	12,41	18.6.2021
Vgl. Index (USD)	0,34	1,07	3,25	4,44	15,12	—	16,16	4,80	—

Jährliche Erträge

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
P2 (acc) USD	14,55	13,89	-1,56	—	—	—	—	—	—	—
Vgl. Index (USD)	5,15	5,06	1,81	—	—	—	—	—	—	—

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 P2 (acc) USD wurde am 01.08.2025 aufgelegt. Die Angaben zur Wertentwicklung, die sich auf einen früheren Zeitraum beziehen, betreffen die Anteilsklasse EB (acc) USD, die am 18.06.2021 aufgelegt wurde und deren Gebühren gleich hoch oder höher waren. Die Wertentwicklung der Klasse EB (acc) USD ergibt sich aus dem Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund EB (acc) USD vom 18.06.2021 bis zum 01.08.2025.

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 Teilfonds	Franklin Templeton Opportunities Funds
Basiswährung des Fonds	USD
Auflegungsdatum des Fonds	01.08.2025
Auflegungsdatum d.	
Anteilsklasse	01.08.2025
ISIN	LU3047209484
WKN	A41BU4
Bloomberg-Ticker	FTFFCP2 LX
Kategorie gemäß der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR)	Artikel 8
Mindestanlagebetrag (EUR/USD)	5.000.000

Benchmark(s) und Typ

Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Vergleichsindex
---	-----------------

Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00%
Austrittsgebühr	—
Laufende Kosten	0,85%
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 Gesamterträge des Fonds. Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkursschwankungen unterschiedlich hoch sein können.

Fondsmerkmale

Fondsmerkmale	Fonds
Rücknahmepreis-P2 (acc) USD	\$14,19
Fondsvolumen (USD)	\$217,79 Millionen
Wert-at-Risk (99% Konfidenz)	-18,20%
Wert-at-Risk (96% Konfidenz)	-8,15%
Portfolio-Spread	4,42%
Erwarteter Verlust	1,28%
Gewichtung i.D.	0,65%
Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit	1,44 Jahre
Effektive Duration	0,05 Jahre
Rückzahlungsrendite	8,24%
Standardabweichung (3 Jahre)	2,29%

Erwarteter Verlustbeitrag je Gefahr (%)

	Fonds
Stürme in Florida	32,84
Erdbeben in Kalifornien	13,13
Stürme im Südosten der USA	12,12
Stürme in Texas	9,31
Europe Windstorm	5,57
Stürme in Mexiko	5,30
Stürme im Golf von Mexiko	4,67
Stürme im Nordosten der USA	3,65
North America Earthquake	3,08
Erdbeben in Mexiko	2,48
Stürme auf dem mittleren Atlantik	1,46
North America Earthquake	1,30
Erdbeben im Nordwestpazifik	0,96
North America Fire	0,79
Sonstige	3,41

Analyse historischer Ereignisse (in % des NIW)

	Fonds
Erdbeben in New Madrid 1812 (USA)	-0,21
Hurrikan Irma 2017 (USA)	-0,85
Hurrikan Katrina 2005 (USA)	-1,29
Hurrikan in Neuengland 1938 (USA)	-4,61
Hurrikan Andrew 1992 (USA)	-6,52
Hurrikan in Galveston 1900 (USA)	-11,03
Erdbeben in San Francisco 1906 (USA)	-13,37
Hurrikan GroBraum Miami 1926 (USA)	-19,52

Fälligkeitsstruktur(%)

	Fonds
<6 Months	29,06
6 to 12 Months	11,89
1 bis 2 Jahre	23,17
2 bis 3 Jahre	30,48
3 to 4 Years	4,92
>4 Years	0,48

Fondsmanagement

	Unternehmens- zugehörigkeit (in Jahren)	Branchenerfahrung (in Jahren)
Robert Christian	15	35
Lillian Knight, CFA	20	34
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: **Katastrophenrisiko:** Eine Katastrophenanleihe (Cat Bond) kann ihren gesamten Wert oder einen großen Teil davon verlieren, wenn eine von der Anleihe abgedeckte Katastrophe eintritt. Dies kann zu Verlusten für den Fonds führen. **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. Vollständige Informationen über die Risiken einer Anlage in dem Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Glossar

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. **Erwarteter Verlust:** In Prozent angegeben – die Berechnung erfolgt als Durchschnitt der kumulierten Verluste in allen simulierten Zeiträumen geteilt durch die Summe der absoluten Werte der investierten Beträge. **Portfolio-Spread:** Der Portfolio-Spread misst den durchschnittlichen Kupon-Spread der Katastrophenanleihen im Fonds im Vergleich zum Referenzindex des Fonds (der für hochwertig besicherte Geldmarktfonds steht). Der Index (oder die Sicherheitenrendite) soll Anleger dafür entschädigen, dass sie ihr Geld halten, und wird durch das Risiko der Anleihe (d. h. enthaltene Versicherungsrisiken) nicht beeinträchtigt. Er wird regelmäßig auf der Grundlage der jeweils geltenden kurzfristigen Zinsen zurückgesetzt. Der Spread einer Katastrophenanleihe soll Anleger für das Versicherungsrisiko entschädigen. **Ausgabeaufschlag:** Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage. **Durchschnittliche Gewichtung:** Die durchschnittliche Positionsgewichtung im Fonds. Die **Rückzahlungsrendite (YTM)** ist die Ertragsrate, die für eine Anleihe erwartet wird, wenn sie bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird. Sie gilt als langfristige Anleiherendite, ausgedrückt als jährlicher Ertrag. Die Berechnung der Rückzahlungsrendite berücksichtigt den aktuellen Marktpreis, den Nennwert, die Kuponverzinsung und die Restlaufzeit. Außerdem wird angenommen, dass alle Kupons zum selben Zinssatz wieder angelegt werden. Angaben zur Rendite sind nicht als Hinweis auf den erzielten oder zu erzielenden Ertrag zu verstehen. Die Angaben zur Rendite basieren auf den zugrundeliegenden Positionen im Portfolio und stellen keine Auszahlungen aus dem Portfolio dar. 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. **Vergleichsindex:** Die Benchmark wird zum Vergleich der Wertentwicklung des Fonds herangezogen, stellt aber keine Beschränkung der Anlagen des Fonds dar. **Jährlicher VaR 99 % (1 von 100 Jahren):** Der VaR von 99 % ist definiert als aggregierte Schadensüberschreitungswahrscheinlichkeit (Aggregate Exceedance Probability, AEP) für 1 von 100 Jahren. Die Kennzahl steht für die Wahrscheinlichkeit, dass aggregierte Verluste in einem Simulationszeitraum eine Verlustschwelle übersteigen. Die AEP-Kurve ist eine Sammlung von Verlustschwellenwerten mit ihren jeweiligen aggregierten Schadensüberschreitungswahrscheinlichkeiten. **Jährlicher VaR 96 % (1 von 25 Jahren):** Der VaR von 96 % ist definiert als aggregierte Schadensüberschreitungswahrscheinlichkeit (Aggregate Exceedance Probability, AEP) für 1 von 25 Jahren. Die Kennzahl steht für die Wahrscheinlichkeit, dass aggregierte Verluste in einem Simulationszeitraum eine Verlustschwelle übersteigen. Die AEP-Kurve ist eine Sammlung von Verlustschwellenwerten mit ihren jeweiligen aggregierten Schadensüberschreitungswahrscheinlichkeiten. **Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit:** Eine Schätzung der Anzahl der Jahre bis zur Fälligkeit für die zugrunde liegenden Positionen. Die **effektive Duration** ist eine Durationsberechnung für Anleihen mit eingebetteten Optionen. Die effektive Duration berücksichtigt, dass die erwarteten Cashflows bei Zinsänderungen schwanken. Die Duration misst die Kurssensibilität (Wert des Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Je höher die Durationszahl, desto anfälliger ist eine festverzinsliche Anlage für Änderungen der Zinssätze. **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

Erwarteter Verlustbeitrag je Gefahr: Der erwartete Verlust ist das Summenprodukt der Portfoliogewichtungen und der individuellen erwarteten Verluste. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Anlageziele mit der jeweiligen Strategie erreicht werden. **Analyse historischer Ereignisse:** Die Informationen im vorliegenden Dokument sollen die möglichen Auswirkungen bestimmter wesentlicher historischer Markt Ereignisse auf die Wertentwicklung des derzeitigen Portfolios (ohne Portfolioertrag) darstellen. Die tatsächlichen Folgen solcher Ereignisse für das derzeitige Portfolio können wir nicht verifizieren und die Auswirkungen waren eventuell andere als die hier als möglich dargestellten. Bei den historischen Stresstests im Risikosystem werden Szenario-Risikoprofile erstellt, welche die charakteristischen Merkmale des Stressereignisses anhand von Ereignissen aus den stochastischen Ereignisgruppen der Risk Management Solutions Inc. (RMS) am besten darstellen. Diese Analyse dient lediglich Informationszwecken. Sie sollte nicht als Entscheidungsgrundlage für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Die hypothetische Wertentwicklung ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Wichtige Fondsinformationen

Der Fonds erfüllt die Anforderungen gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR); der Fonds hat sich in seiner Anlagepolitik fest verpflichtet, ökologische und/oder soziale Merkmale zu fördern, und alle Unternehmen, in die er investiert, sind angehalten, eine gute Unternehmensführung zu praktizieren.

Weitere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds sind unter www.franklintempleton.lu/SFDR zu finden. Bitte machen Sie sich vor einer Anlage mit allen Zielen und Merkmalen des Fonds vertraut.

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.**

Wechselkursschwankungen 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 Gebietsansässiger 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 Fondsdokumenten 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 franklintempleton.de bzw.

franklintempleton.at herunterladen oder kostenlos bei Ihrem lokalen FT-Vertreter erhalten. Alternativ können Sie über den European Facilities Service von FT unter www.eifs.lu/franklintempleton.com angefordert werden. Die Fondsdokumente sind in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Polnisch und Spanisch erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf www.franklintempleton.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 Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden.

Herausgegeben von Franklin Templeton International Services S.à 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) Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Nur zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet.

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

Anleger, die sich der Risiken des Fonds bewusst sind und eine Anlagedauer von mindestens 3 Jahren planen. Der Fonds ist gegebenenfalls für Anleger attraktiv, die Erträge aus einer Anlage anstreben, die weniger stark mit den Finanzmärkten und wirtschaftlichen Bedingungen korreliert, an einem Engagement am Markt für Katastrophenanleihen als Teil eines diversifizierten Portfolios interessiert sind, ein mittleres bis hohes Risikoprofil aufweisen und erhebliche kurzfristige Veränderungen des Anteilspreises hinnehmen können.

Produktverfügbarkeit Der Fonds ist professionellen Anlegern und KleinanlegerInnen, die sich gut mit den Finanzmärkten auskennen oder professionell beraten werden, über zahlreiche Vertriebskanäle zugänglich. Es wird vorausgesetzt, dass sie die Risiken hinreichend verstehen und Erfahrung mit solchen Anlagen haben.

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.franklintempletondatasources.com.

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.franklintempleton@fisglobal.com.

© 2025 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten.