

Franklin Cat Bond UCITS Fund

I (acc) EUR-H1: LU3047209211 Valores vinculados a seguros | Reporte Mensual 31 Agosto, 2026

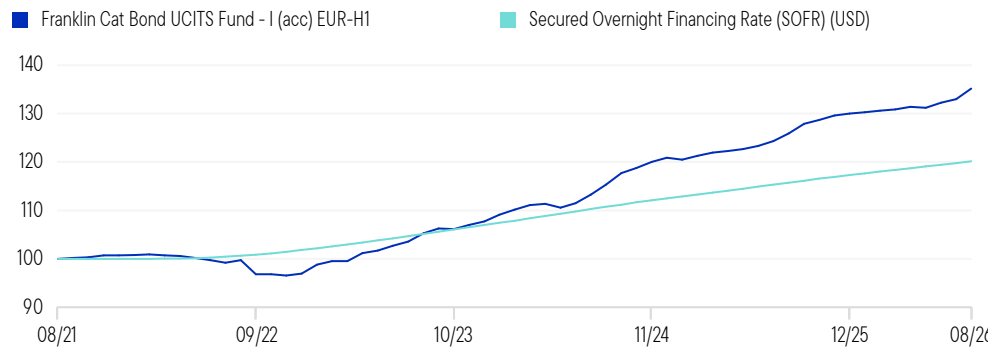
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

Tratar de maximizar los ingresos y el crecimiento del capital (rentabilidad total), con una correlación limitada con los mercados tradicionales de renta fija y renta variable, mediante la inversión en una cartera de bonos de catástrofes naturales. El fondo invierte principalmente en bonos de catástrofes naturales, incluidos, entre otros, bonos de cualquier calidad emitidos por aseguradoras o gobiernos, así como en valores vinculados a seguros corporativos. Estas inversiones son principalmente de EE. UU. y algunas de ellas podrán tener una calificación inferior a investment grade.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Rentabilidad a 5 Años en divisa de la clase de acción (%)



Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

	08/25	08/24	08/23	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16
	08/26	08/25	08/24	08/23	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17
I (acc) EUR-H1	7,31	9,19	9,60	5,56	-0,30	—	—	—	—	—
Índice (USD)	3,82	4,50	5,36	4,46	0,65	—	—	—	—	—

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada						Anualizada				Fecha de Lanzamiento
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	
I (acc) EUR-H1	1,64	3,02	3,96	7,31	28,41	35,15	36,50	8,69	6,21	6,16	18.06.2021
Índice (USD)	0,31	0,91	2,43	3,82	14,30	20,17	20,18	4,56	3,74	3,60	—

El valor de las acciones del fondo y los ingresos que se obtengan de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

Los datos facilitados sobre la rentabilidad se encuentran en la moneda de la clase de acciones e incluyen los dividendos reinvertidos antes de aplicar los impuestos y una vez descontadas las comisiones de gestión. No se han deducido los gastos de venta, impuestos y otros costes aplicados localmente. La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas. Las cifras de rentabilidad hasta la fecha pueden obtenerse en nuestro sitio web. Una vez se ha convertido la rentabilidad para la cartera o su índice de referencia, se pueden usar tipos de cambio de cierre de divisas entre la cartera y su índice de referencia.

La clase de acciones I (acc) EUR-H1 se lanzó el 01/08/2025. Los datos de rentabilidad anteriores a esa fecha corresponden a la clase de acciones I (acc) EUR-H1 lanzada el 18/06/2021, que tenía iguales o mayores gastos. La rentabilidad de la clase I (acc) EUR-H1 corresponde a la clase I (acc) EUR-H1 de Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund desde el 18/06/2021 hasta el 01/08/2025.

Datos del Fondo

Paraguas	Franklin Templeton Opportunities Funds
Divisa base	USD
Fecha de Lanzamiento del Fondo	01.08.2025
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	01.08.2025
Inversión mínima	EUR 5000000
ISIN	LU3047209211
Bloomberg	FTFFCIH LX
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

Índice de Referencia y Tipo

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

Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	1,05%
Comisión de rentabilidad	—

Los gastos son las comisiones que el Fondo cobra a los inversores para cubrir los costes de funcionamiento del Fondo. También se incurrirá en costes adicionales, incluidas las comisiones de las transacciones. Estos costes son pagados por el Fondo, lo que repercutirá en la rentabilidad global del mismo. Los gastos del Fondo se efectuarán en varias divisas, lo que significa que los pagos podrían aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Características del Fondo

	Fondo
Valor liquidativo-I (acc) EUR-H1	€13,65
Patrimonio (USD)	\$268,49 Millón
Valor en riesgo (99% de confianza)	-20,38%
Valor en riesgo (96% de confianza)	-9,04%
Diferencial de la cartera	4,22%
Pérdida prevista	1,39%
Peso Medio	0,58%
Vencimiento medio	1,67 años
Duración efectiva	0,02 años
Cupón a Vencimiento	8,07%
Desviación estándar (5 años)	2,69%

Contribución prevista a las pérdidas por riesgo (%)

	Fondo
Huracán de Florida	32,60
Terremoto de California	16,34
Huracán del sudeste de EE. UU.	9,14
Huracán de Texas	6,38
Huracán del Golfo de México	6,07
Huracán del noreste de EE. UU.	5,13
Huracán de México	3,58
Europe Windstorm	3,55
North America Fire	3,40
Huracán del Atlántico Central	2,47
North America Earthquake	2,15
North America Windstorm	1,64
Hawaii Windstorm	1,44
Terremoto de México	1,30
Otros	3,31

Análisis histórico de eventos (% del Valor Liquidativo)

	Fondo
Terremoto de Nueva Madrid 1812 (EE. UU.)	-0,01
Huracán Irma 2017 (EE. UU.)	-0,18
Huracán Katrina 2005 (EE. UU.)	-0,85
Huracán de Nueva Inglaterra 1938 (EE. UU.)	-3,37
Huracán Galveston 1900 (EE. UU.)	-4,05
Huracán Andrew 1992 (EE. UU.)	-8,15
Terremoto de San Francisco 1906 (EE. UU.)	-10,38
Huracán de Gran Miami 1926 (EE. UU.)	-20,66

Asignación de Vencimientos (%)

	Fondo
<6 Months	18,88
6 to 12 Months	9,19
1 a 2 años	33,10
2 a 3 años	32,30
3 to 4 Years	6,53

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia		Años en la Empresa	Años de Experiencia
Robert Christian	16	36	Lillian Knight, CFA	21	35
Vaneet Chadha, CFA	14	20	Brian Powers	<1	

¿Cuáles son los Principales Riesgos?

El Fondo no ofrece ninguna garantía o protección de capital y existe la posibilidad de que el inversor no recupere la cantidad invertida. El fondo está sujeto a los siguientes riesgos de importancia significativa: **Riesgo de catástrofe:** un bono catástrofe puede perder la totalidad o gran parte de su valor si se produce la catástrofe que cubre, lo que puede ocasionar pérdidas para el fondo. **Riesgo de contraparte:** riesgo de incumplimiento de las obligaciones por parte de entidades o agentes financieros (cuando presten servicio como contraparte de los contratos financieros) por causa de insolvencia, quiebra u otros motivos. **Riesgo de crédito:** riesgo de pérdida derivado del impago que puede producirse si un emisor no efectúa pagos del principal o de intereses en su debido momento. El riesgo es mayor si el Fondo posee títulos de calificación baja, de grado especulativo. **Riesgo de liquidez:** el riesgo que surge cuando las condiciones adversas del mercado afectan a la capacidad de vender activos cuando sea necesario. Este riesgo puede ser provocado (entre otros) por sucesos imprevistos, como catástrofes medioambientales o pandemias. La falta de liquidez puede tener un efecto negativo en el precio de los activos. La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

Glosario

Comisión de gestión anual: La cifra de gastos corrientes (OCF) incluye las comisiones abonadas a la sociedad gestora, al gestor de inversiones y al depositario, así como algunos otros gastos. El OCF se calcula tomando los principales costes materiales pagados durante el periodo de 12 meses indicado y dividiéndolos por el activo neto medio durante el mismo periodo. El OCF no incluye todos los gastos pagados por el fondo (por ejemplo, no incluye lo que el fondo abona por la compra y venta de valores). Para obtener una lista completa de los tipos de costes deducidos de los activos del fondo, consulte el folleto. **El vencimiento al rendimiento** es la tasa de rentabilidad anticipada de un bono si se mantiene hasta la fecha de vencimiento. El vencimiento al rendimiento se considera el rendimiento de un bono a largo plazo expresado en forma de tasa anual. El cálculo de este valor tiene en cuenta el precio actual del mercado, el valor a la par, el tipo de interés del cupón y el plazo de vencimiento. Además, se supone que todos los cupones se reinvierten al mismo ritmo. Las cifras de rentabilidad indicadas no deben emplearse como una indicación de los ingresos percibidos o que se percibirán. Las cifras de rentabilidad están basadas en las posiciones subyacentes y no constituyen el desembolso de la cartera. Para conocer los costes anuales totales recientes, así como los escenarios hipotéticos de rentabilidad que muestran los efectos que distintos niveles de rendimiento podrían tener sobre una inversión en el fondo, consulte el KID. **Comparador:** El índice de referencia se utiliza para comparar la rentabilidad del Fondo, pero no limita la gestión de éste. **VaR anual del 99 % (1 en 100 años):** Un VaR del 99 % se define como la probabilidad de exceso total (AEP) de 1 en 100 años. Representa la probabilidad de que se produzcan pérdidas totales en un periodo de simulación que superen el umbral de pérdidas. La curva de AEP es un conjunto de umbrales de pérdidas, cada uno de ellos con la probabilidad de exceso total correspondiente. **VaR anual del 96 % (1 en 25 años):** Un VaR del 96 % se define como la probabilidad de exceso total (AEP) de 1 en 25 años. Representa la probabilidad de que se produzcan pérdidas totales en un periodo de simulación que superen el umbral de pérdidas. La curva de AEP es un conjunto de umbrales de pérdidas, cada uno de ellos con la probabilidad de exceso total correspondiente. **Media ponderada del vencimiento:** Una estimación del número de años para el vencimiento de las posiciones subyacentes. La **duración efectiva** es un cálculo de duración para bonos con opciones integradas. La duración efectiva tiene en cuenta que los flujos de efectivo esperados fluctuarán a medida que cambien los tipos de interés. La duración mide la sensibilidad del precio (el valor del principal) de una inversión de renta fija a una variación de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la cifra de duración, más sensible será la inversión de renta fija a los cambios en los tipos de interés. La **desviación estándar** mide el grado en el que la rentabilidad de un fondo varía con respecto al promedio de sus rentabilidades anteriores. Cuanto mayor es la desviación estándar, mayor es la probabilidad (y el riesgo) de que el rendimiento de un fondo fluctúe con respecto a la rentabilidad media.

Información sobre los Datos de la Cartera

Contribución esperada a las pérdidas por peligro: La pérdida esperada es una suma-producto de ponderaciones de la cartera y pérdidas previstas individuales. No existe garantía alguna de que una estrategia de inversión determinada vaya a lograr sus objetivos. **Análisis histórico de acontecimientos:** La información que se presenta a continuación pretende mostrar la posible repercusión de ciertos eventos históricos importantes del mercado sobre el rendimiento de la cartera actual, sin tener en cuenta los ingresos de la cartera. No hay ninguna forma de comprobar cuál sería el efecto real de dicho evento en la cartera actual y la repercusión podría ser diferente de la que se presente aquí. Las pruebas de estrés histórico se realizan en el sistema de riesgos mediante la creación de perfiles de riesgo de las situaciones que mejor representan las características del acontecimiento que produce estrés utilizando ejemplos del conjunto de eventos fortuitos del RMS. Este análisis se realiza solo con fines informativos y no debe utilizarse para tomar una decisión de inversión. La rentabilidad hipotética no es un indicador ni una garantía de la rentabilidad futura.

Información importante

Este fondo cumple los requisitos con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible (el «SFDR», por sus siglas en inglés); la política de inversión del fondo presenta compromisos vinculantes para promover características ambientales o sociales y cualquier empresa en la que invierta debería aplicar prácticas de buena gobernanza.

Puede encontrar más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo en www.franklintempleton.lu/SFDR. Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

Este material pretende servir únicamente el interés general del público y no deberá interpretarse como asesoramiento de inversión. No deberá interpretarse como un asesoramiento jurídico o fiscal y no constituye una oferta de acciones ni una invitación para solicitar acciones de la SICAV con domicilio en Luxemburgo Franklin Templeton Opportunities Funds (el «Fondo» o «FTOF»). Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Franklin Templeton («FT») no ofrece ninguna garantía de que vaya a lograrse el objetivo de inversión del Fondo. El valor de las acciones del Fondo y los ingresos que se reciban de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. **La rentabilidad histórica no permite predecir rentabilidades futuras.** El valor de las inversiones de un Fondo puede aumentar o reducir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.

Franklin Templeton («FT») no responderá ante ningún usuario de este documento ni ante ninguna otra persona física o jurídica por datos incorrectos o por errores u omisiones que pudiera haber en su contenido, con independencia de cómo se hayan causado. Las opiniones recogidas aquí pertenecen al autor que las expresó en la fecha de publicación y pueden cambiar sin previo aviso. Los estudios y análisis recogidos en este material han sido adquiridos por FT para sus propios fines y se lo proporcionamos solo de forma casual. Es posible que, en la preparación de este material, se haya utilizado información de fuentes de terceros y que FT no haya verificado, validado o auditado dicha información de forma independiente.

Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa ni indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo FTOF no se ofrecen para su distribución al público en todas las jurisdicciones y los potenciales inversores, que no sean inversores profesionales, deben consultar a su asesor financiero antes de tomar una decisión de inversión. El Fondo podría usar derivados financieros u otros instrumentos que pueden entrañar riesgos específicos, los cuales se describen más detalladamente en los documentos del Fondo.

Las suscripciones de acciones del Fondo solo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales, acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestra página web en www.franklintempleton.com/corporate/all-sites, así como también los puede obtener, de manera gratuita, solicitándolos a su representante de FT local o por medio del Servicio de Funciones para Inversores Europeos de FT, disponible en www.eifs.lu/franklintempleton.com. Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, francés, alemán, italiano, polaco y español.

Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. El resumen está disponible en inglés.

Se notifica la comercialización de los subfondos de FTOF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. FTOF puede poner fin a dichas notificaciones con respecto a cualquier clase de acciones o subfondo en cualquier momento mediante el proceso contemplado en el artículo 93a de la Directiva sobre OICVM.

Emitido por Franklin Templeton International Services S.à r.l. Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo. Tel.: +352 46 66 67-1. Fax: +352 342080 9861.

Índice(s) de referencia Tipo de financiación garantizado a un día (SOFR). Se emplea únicamente para comparar la rentabilidad.

El Fondo se gestiona de manera activa y puede desviarse considerablemente del índice o los índices de referencia.

Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir durante al menos 3 años. El Fondo puede atraer a los inversores que busquen ingresos a partir de una inversión que esté menos correlacionada con los mercados financieros y las condiciones económicas, estén interesados en obtener exposición a los mercados de bonos de catástrofes, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo medio alto y puedan tolerar variaciones significativas a corto plazo del precio de la acción.

Disponibilidad del producto El Fondo está disponible para inversores profesionales e inversores minoristas que tengan buenos conocimientos de los mercados financieros u obtengan asesoramiento profesional, a través de una amplia variedad de canales de distribución, y que entiendan adecuadamente los riesgos y/o tengan experiencia en dichas inversiones.

Rentabilidad: La clase de acción mostrada anteriormente ha adoptado una estrategia de cobertura con la que se pretende reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa de referencia de la estrategia de inversión adoptada por el Fondo y la divisa de la clase de acción. Las rentabilidades del índice de referencia indicado se muestran en la divisa de referencia de la estrategia de inversión del Fondo USD, mientras que las rentabilidades de la clase de acción se muestran en la divisa de referencia de la clase de acción EUR. Por tanto, los datos de rentabilidad mostrados anteriormente reflejan el efecto de la estrategia de cobertura y permiten comparar las rentabilidades del Fondo (libres de comisiones) con el índice de referencia sin el efecto de las fluctuaciones de tipo de cambio en la rentabilidad del índice.

CFA® y **Chartered Financial Analyst®** son marcas comerciales propiedad de CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento 1) es propiedad de Morningstar, así como de sus proveedores de contenidos; 2) no puede copiarse ni distribuirse; y 3) no se garantiza que sea correcta, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o las pérdidas que se deriven de cualquier uso de esta información.

Fuente: Banco de la Reserva Federal de Nueva York Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. No reflejan las comisiones, costes o gastos de ventas. Avisos y condiciones importantes para proveedores de datos disponibles en www.franklintempletondatasources.com.

Emitido en España por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Sucursal española, profesional del sector financiero bajo la supervisión de la CNMV, José Ortega y Gasset 29, Madrid (España). Tel +34 91 426 3600.

© 2026 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.