Franklin Templeton Investment Funds

Franklin K2 Alternative Strategies Fund A (acc) EUR-H1

Estrategia múltiple LU1093756242 Reporte Mensual 29 Febrero, 2024

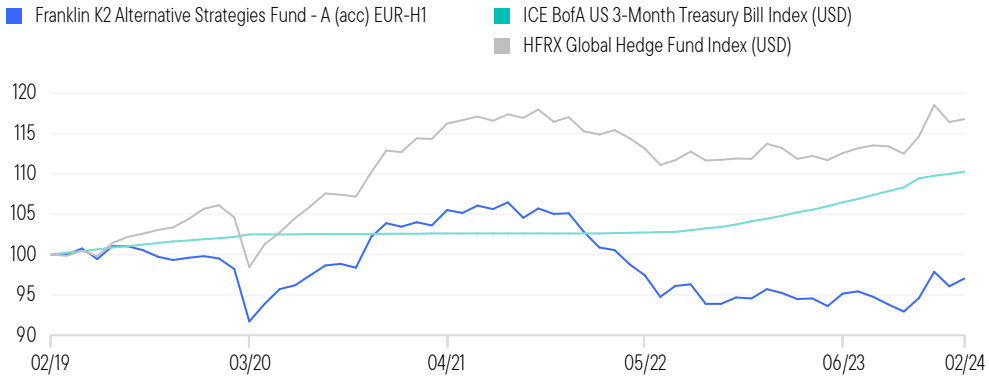
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

El Fondo está clasificado como incluido en el artículo 8 del Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros y pretende aumentar el valor de sus inversiones de medio a largo plazo y mantener la volatilidad de sus acciones, por lo general, por debajo de la media de los mercados de valores. El Fondo puede invertir en cualquier activo y usar cualquier técnica de inversión permitida a un fondo OICVM, incluidas las que en general se consideran de alto riesgo.

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 (%)

	02/23 02/24	02/22 02/23	02/21 02/22	02/20 02/21	02/19 02/20	02/18 02/19	02/17 02/18	02/16 02/17	02/15 02/16	02/14 02/15
A (acc) EUR-H1	1,90	-5,57	-3,02	5,92	-1,81	-2,69	1,51	6,09	-5,56	—
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	5,22	2,10	0,04	0,40	2,18	2,04	0,99	0,39	0,08	—
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	3,15	-1,46	0,41	9,38	4,60	-4,10	4,26	7,48	-8,19	—

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada							Anualizada			
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	Fecha de Lanz.
A (acc) EUR-H1	2,21	3,45	2,51	1,90	-6,69	-2,95	1,90	-2,28	-0,60	0,20	15.09.2014
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	0,41	1,31	0,84	5,22	7,47	10,26	14,15	2,43	1,97	1,41	—
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	0,92	2,64	1,24	3,15	2,05	16,76	14,46	0,68	3,15	1,44	—

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 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.

Información General

Divisa base	USD
fecha de Lanzamiento	15.09.2014
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	15.09.2014
Inversión mínima	USD 1000
ISIN	LU1093756242
Bloomberg	FKAAAEH LX
Categoría Morningstar	Multistrategy EUR
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

Índice de Referencia y Tipo

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	Comparador
HFRX Global Hedge Fund Index	Comparador

Comisiones

Comisión inicial máxima	5,75%
Comisión de salida	-
Comisión de gestión anual	2,79%
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-A (acc) EUR-H1	€10,19
Patrimonio	$648,62 millones
Desviación estándar (5 años)	5,26%

Exposición por tipo de cartera (% del Total)

	Fondo
Exposición bruta	231,56
Exposición larga	147,18
Exposición neta	63,86
Exposición corta	-83,96

Asignación de la estrategia (% del capital invertido)

	Índice	Real
Event Driven	10% - 30%	6,88
Global Macro	0 - 30%	27,81
RV largo/corto	25% - 40%	28,48
Valor relativo	30% - 45%	36,82

Asignación del gestor (% de capital invertido)

	Fondo
Valor relativo	**36,82**
Apollo SA Management, LLC	15,44
Lazard Asset Management, LLC	10,97
K2/D&S Management Co., LLC	10,41
RV largo/corto	**28,48**
Electron Capital Partners, LLC	14,27
Jennison Associates, LLC	7,29
ActusRayPartners Limited	6,92
Global Macro	**27,81**
Graham Capital Management, L.P.	10,74
Capital Fund Management SA	10,50
BlueBay Asset Management, LLP	6,58
Event Driven	**6,88**
Bardin Hill Investment Partners L.P.	6,88

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Brooks Ritchey	18	40
Robert Christian	13	34
Anthony M Zanolla, CFA	9	30

¿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 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 instrumentos derivados:** el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un cambio pequeño en el valor de la inversión subyacente puede repercutir en gran medida en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte. **Riesgo de divisa extranjera:** el riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a la normativa de control cambiario. **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. **Riesgo de múltiples gestores:** el riesgo de que las decisiones independientes de los Cogestores de inversión puedan entrar en conflicto entre ellas y se produzca así una pérdida de eficiencia.
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. 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. 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

Asignación de la estrategia: la asignación real es un porcentaje de capital invertido en gestores de fondos (subasesores o cogestores) al final del periodo. Las asignaciones objetivo son como final del periodo. El fondo puede modificar las asignaciones entre estrategias en cualquier momento. Además, K2 podrá decidir, según lo estime oportuno, no realizar asignaciones a una o varias estrategias o añadir estrategias nuevas. Según lo anterior, se presentan las asignaciones objetivo solo con motivos ilustrativos y no se deberían ver como una predicción de la composición actual de la cartera del fondo (y sus gestores), ya que puede cambiar en cualquier momento. Las ponderaciones son un porcentaje de capital invertido en gestores de fondos (subasesores o cogestores).

Asignación de gestores: La asignación de gestores incluye gestores que se han señalado como subconsejeros o gestores de fondos de ingresos. K2 puede determinar bajo su única discreción no asignar uno o más gestores y/o añadir nuevos gestores. Según lo anterior, se presenta la asignación de gestores solo con motivos ilustrativos y no se deberían considerar una predicción de la composición actual de la cartera del fondo, ya que esta puede cambiar en cualquier momento. Los pesos son un porcentaje de capital invertido en gestores de fondos (subasesores o cogestores).

Información importante

Este fondo se ha clasificado conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Este tipo de fondos cuentan con un enfoque de integración ESG y, además, tienen características ambientales y sociales obligatorias en su proceso de inversión.

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 es un subfondo («Fondo») de Franklin Templeton Investment Funds («FTIF»), una SICAV registrada en Luxemburgo. 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 («KID»), 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.ftidocuments.com, 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 https://www.eifs.lu/franklintempleton. Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, árabe, francés, alemán, italiano, polaco y español. Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Dicho resumen está disponible en inglés. Se notifica la comercialización de los subfondos de FTIF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre UCITS. FTIF 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 UCITS. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones/participaciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Dada la variedad de opciones de inversión que existen hoy en día, recomendamos a los inversores que busquen la ayuda de un asesor financiero.

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: Hedge Fund Research, Inc. Los índices HFR se utilizan con el permiso de Hedge Fund Research, Inc., la cual no avala ni aprueba ninguno de los contenidos del presente informe. A diferencia de la mayoría de los índices de clases de activos, los rendimientos del índice HFRI reflejan las comisiones y gastos.

En Europa (salvo Polonia y Suiza) este informe financiero lo publica 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: +352-46 66 76.

En España publicado por Franklin Templeton International Services S.à r.l., sucursal en España - Profesional del Sector Financiero bajo la supervisión de la CNMV - José Ortega y Gasset 29, Madrid. Tel: +34 91 4263600 - Fax: +34 915771857

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.