



Franklin Templeton Alternatives Funds Franklin K2 Electron Global UCITS Fund

Alternativo
LU2039785709
30 junio 2022

Fund Fact Sheet

Datos del Fondo

Divisa Base del Fondo	USD
Patrimonio (USD)	173 millones
Fecha de Lanzamiento	30.09.2019
Número de posiciones largas de emisores (efectivo excluido)	40
Número de posiciones cortas de emisores (efectivo excluido)	47
Índice	MSCI World Utilities Sector Index, HFRX Equity Hedge Index
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
Suscripción	Diaria
Reembolso	Diaria
Categoría Morningstar™	Long/Short Equity - Other
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

Resumen de los Objetivos de Inversión

El Fondo trata de obtener una rentabilidad absoluta invirtiendo principalmente en valores de renta variable y relacionados con la renta variable de empresas activas en el sector de las infraestructuras y los servicios públicos mundiales situadas en América del Norte, Europa, Asia-Pacífico y en menor medida en América Latina, incluidos los mercados emergentes.

Gestión del Fondo

Jos Shaver: Estados Unidos

Exposición de la cartera (% del Total)

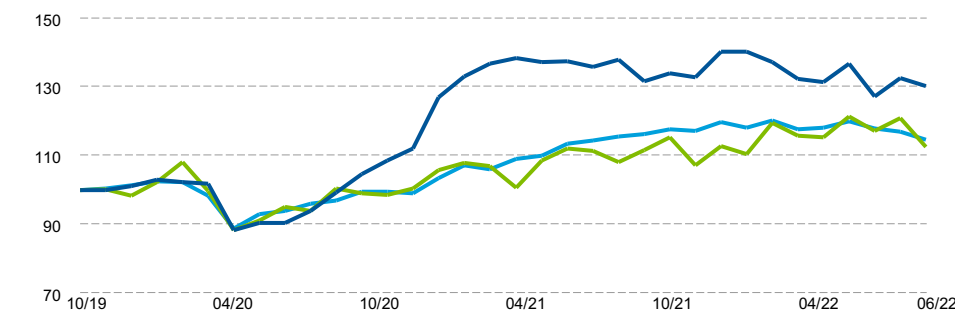
Exposición bruta	165,82
Exposición neta	39,42
Exposición larga	102,62
Exposición corta	-63,20

Rentabilidad

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Desde lanzamiento en Divisa de la Clase de Acción (%)

■ Franklin K2 Electron Global UCITS Fund EO PF (acc) ■ MSCI World Utilities Sector Index en USD
■ HFRX Equity Hedge Index en USD



Rentabilidad Discreta Anual en Divisa de la Clase de Acción (%)

	06/21	06/20	06/19	06/18	06/17	06/16	06/15	06/14	06/13	06/12
	06/22	06/21	06/20	06/19	06/18	06/17	06/16	06/15	06/14	06/13
EO PF (acc) EUR-H1	-5,44	46,70	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND
MSCI World Utilities Sector Index en USD	4,06	15,14	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND
HFRX Equity Hedge Index en USD	-0,93	20,40	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND

Rentabilidad en Divisa de la Clase de Acción (%)

	Acumulada	1 Año	Desde Lanz.	Anualizada	Desde Lanz.
EO PF (acc) EUR-H1	-5,44	30,40	10,14		
MSCI World Utilities Sector Index en USD	4,06	12,62	4,42		
HFRX Equity Hedge Index en USD	-0,93	14,71	5,12		

La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas.

El valor de las acciones del Fondo y de los ingresos que se reciben de él pueden tanto subir como bajar, y los inversores podrían no recuperar todo el capital invertido. Todos los datos de rentabilidad mostrados se expresan en la divisa indicada e incluyen los dividendos reinvertidos, una vez descontadas las comisiones de gestión. Los gastos de suscripción, así como otras comisiones, impuestos y costes relevantes pagados por el inversor no están incluidos en los cálculos. El fondo ofrece otras clases de acciones que están sujetas a comisiones y gastos distintos, lo cual afectará a su rentabilidad.

Las referencias a índices se incluyen sólo con fines comparativos y se facilitan para representar el entorno de inversión que prevaleció durante los períodos de tiempo indicados. 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 impacto 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. Los rendimientos del índice de referencia se muestran en la divisa de referencia asociada a la estrategia de inversión del Fondo (USD), mientras que el rendimiento de las clases de acciones se indica en la divisa de referencia de esa clase (EUR). Por tanto, los datos de rentabilidad mostrados anteriormente reflejan el efecto de la estrategia de cobertura y permiten comparar los rendimientos del Fondo (libres de comisiones) con el índice de referencia sin el impacto de las fluctuaciones de tipo de cambio en el rendimiento del índice.

Principales exposiciones (% del Total)

Exposición larga (solo renta variable)

Nombre del emisor	
NEXTERA ENERGY INC	13,25
S&P 500 INDEX	11,58
CONSTELLATION ENERGY CORP	7,63
AES CORP/THE	6,83
EXELON CORP	5,86

Exposición corta (solo renta variable)

Nombre del emisor	
MULTI-UTILITIES	-10,27
ELECTRIC UTILITIES	-4,16
AUTOMOBILES	-3,79
GAS UTILITIES	-3,14
MARINE	-2,91

Medidas del Fondo

Desviación Estándar (1 Año)	12,60%
-----------------------------	--------

Información sobre Clases de Acciones

Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Valor Liquidativo	TER (%) 31.05.2022	Dividendos		Códigos del Fondo	
				Frec.	Fecha ult. pago	Último pago	Bloomberg ID
EO PF (acc) EUR-H1	30.09.2019	13,04 EUR	0,90	ND	ND	ND	FREGEOE LX
							ISIN
							LU2039785709

La comisión de rentabilidad es el 20% anual del rendimiento que obtenga el Fondo por encima del valor aplicable de la marca de agua. Consulte el apartado sobre comisiones de rentabilidad en la sección de información importante.

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.

Composición del Fondo

Exposición a sectores	Exposición larga (% del Total)	Exposición corta (% del Total)	Exposición neta (% del Total)	Exposición bruta (% del Total)
- Total	91,87	-46,99	44,88	138,87
Norteamérica	28,25	-5,27	22,99	33,52
Compañías eléctricas	14,73	-1,18	13,56	15,91
Independent Power & Renewable Electricity Producers				
Índice Renta Variable	11,58	-0,13	11,44	11,71
Construcción e Ingeniería	10,82	ND	10,82	10,82
Electrical Equipment	10,57	-2,43	8,15	13,00
Semiconductores y Equipos Semiconductores	5,71	-3,00	2,71	8,71
Road & Rail	3,55	-2,98	0,57	6,53
Comercio y Distribución	2,24	-0,94	1,30	3,18
Abastecimiento de agua	2,21	-1,13	1,08	3,34
Oil, Gas & Consumable Fuels	2,02	-1,61	0,42	3,63
Software	0,14	-0,33	-0,19	0,47
Automobiles	0,05	-4,26	-4,21	4,31
Capital Markets	ND	-0,09	-0,09	0,09
Otros	ND	-0,17	-0,17	0,17
Ocio y entretenimiento	ND	-0,24	-0,24	0,24
Auto Components	ND	-0,24	-0,24	0,24
Electronic Equipment, Instruments & Components	ND	-0,84	-0,84	0,84
Machinery	ND	-1,00	-1,00	1,00
Professional Services	ND	-1,02	-1,02	1,02
Servicios Logísticos y de Transporte Aéreo de Mercancías	ND	-1,20	-1,20	1,20
Industriales	ND	-2,41	-2,41	2,41
Suministro de Gas	ND	-3,14	-3,14	3,14
Productos químicos	ND	-3,14	-3,14	3,14
Multisuministros	ND	-10,27	-10,27	10,27

Exposición a sectores	Exposición larga (% del Total)	Exposición corta (% del Total)	Exposición neta (% del Total)	Exposición bruta (% del Total)
- Total	5,58	-3,18	2,40	8,76
Global and Emerging Markets				
Compañías eléctricas	4,29	ND	4,29	4,29
Derivados sobre divisas	0,76	-1,62	-0,86	2,38
Road & Rail	0,53	ND	0,53	0,53
Productos químicos	ND	-0,60	-0,60	0,60
Índice Renta Variable	ND	-0,96	-0,96	0,96
Europa	2,99	-9,83	-6,84	12,82
Compañías eléctricas	1,03	ND	1,03	1,03
Defensa y aeronáutica	0,94	ND	0,94	0,94
Electrical Equipment	0,75	ND	0,75	0,75
Derivados sobre divisas	0,28	-1,86	-1,59	2,14
Multisuministros	ND	-2,71	-2,71	2,71
Transporte Marítimo	ND	-5,26	-5,26	5,26
Asia Pacifico	2,18	-3,19	-1,02	5,37
Índice Renta Variable	1,20	ND	1,20	1,20
Derivados sobre divisas	0,98	-0,75	0,23	1,73
Compañías eléctricas	ND	-0,53	-0,53	0,53
Transporte Marítimo	ND	-1,92	-1,92	1,92

Información de los derivados de los datos de la cartera

Las cifras relativas a la exposición de la cartera, las principales exposiciones y las exposiciones por sector reflejan ciertos derivados incluidos en la cartera (o sus activos de referencia subyacentes) y puede que no sumen el 100 % o pueden ser negativas debido al redondeo, el uso de derivados, las operaciones pendientes de liquidación u otros factores.

¿Cuáles son los principales riesgos?

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 también puede verse afectada por las fluctuaciones de divisas. Las fluctuaciones de divisas pueden afectar al valor de las inversiones internacionales. El objetivo del Fondo consiste en lograr su objetivo de inversión al invertir principalmente en valores de renta variable y relacionados con la renta variable de empresas que presentan actividad en el sector de los servicios públicos a nivel mundial, así como en derivados. Dichos valores e instrumentos de inversión han estado históricamente sujetos a variaciones de los precios que pueden tener lugar repentinamente debido a factores inherentes al mercado o a las empresas, o a fluctuaciones de los mercados de divisas. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar de forma considerable con el tiempo. Entre otros riesgos importantes se incluyen los siguientes: riesgo de contraparte, riesgo de cambio, riesgo de derivados, riesgo de renta variable y riesgo de mercados emergentes. Si desea obtener más información sobre los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Consideraciones sobre riesgos» del Fondo en el folleto actual de Franklin Templeton Alternative Funds.

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.franklinresources.com/countries. Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

Información importante (continuación)

Publicado por Franklin Templeton International Services, S.à r.l. Franklin Templeton Alternative Funds (en adelante, el «Fondo») es una SICAV registrada en Luxemburgo. La fuente de los datos e información facilitados por Franklin Templeton corresponde a la que está vigente en la fecha de este documento, a menos que se indique lo contrario. El presente documento no constituye un asesoramiento jurídico ni tributario, ni una recomendación de inversión u oferta para adquirir acciones del Fondo. Las suscripciones de acciones del Fondo solo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto vigente y, si está disponible, en el correspondiente KIID, acompañados del último informe anual y semestral auditados disponibles, a los que puede acceder desde nuestro sitio web en www.franklintempleton.lu o que pueden obtenerse, de forma gratuita, de Franklin Templeton International Services S.à r.l. – Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo. 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. Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa ni indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen para su distribución en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que consulten la disponibilidad a su representante local de Franklin Templeton antes de elaborar un plan de inversión. La inversión en el Fondo conlleva riesgos, los cuales se describen en el folleto y, si está disponible, en el KIID correspondiente. Puede que ciertas inversiones del Fondo conlleven riesgos especiales, por ejemplo, inversiones en ciertos tipos de valores, clases de activos, sectores, mercados, divisas o países, así como en el posible uso de derivados por parte del Fondo. Estos riesgos se describen con más detalle en el folleto del Fondo y, si está disponible, en el KIID correspondiente, el cual debe leerse con atención antes de invertir. La información es histórica y puede que no refleje las características actuales o futuras de la cartera. Todas las posiciones de la cartera están sujetas a cambios. Las referencias a determinados sectores, industrias o empresas se incluyen a efectos de información general y no son necesariamente indicativas de la posición de un fondo en un momento concreto. Los documentos del Fondo están disponibles en www.ftdocuments.com en inglés y alemán. Además, en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights, encontrará un resumen sobre los derechos de los inversores. Dicho resumen está disponible en inglés. Se notifica la comercialización de los subfondos de FTAF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. FTAF 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.

Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones/acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Los datos relativos a índices de referencia facilitados por FactSet están actualizados hasta la fecha de este documento, a menos que se señale lo contrario.

Todos los datos MSCI se muestran sin ninguna alteración. El fondo descrito no está patrocinado o promocionado por MSCI. En ningún caso MSCI, sus filiales o las empresas que les proveen los datos tendrán ningún tipo de conexión con los datos de MSCI o el fondo aquí descrito.

Fuente: Hedge Fund Research, Inc. (www.hedgefundresearch.com). 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.

Fuente: HedgeMark.

La página www.franklintempletondatasources.com contiene avisos y condiciones importantes de los proveedores de datos.

© Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y / o sus proveedores de contenido, (2) no puede ser copiada o distribuida y (3) no se garantiza que sea correcta, completa y oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos responden de los daños o pérdidas derivados de cualquier uso de esta información.

Exposición de la cartera: Las figuras reflejan que ciertos derivados incluidos en la cartera (o sus activos de referencia subyacentes) y puede que no sume el 100 % o puede ser negativa debido al redondeo, uso de derivados, a mercados desestabilizados u otros factores.

Exposición bruta: La exposición bruta es la suma del valor absoluto de todas las exposiciones, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales. La suma del porcentaje de las posiciones largas y cortas (en términos absolutos).

Exposición neta: La exposición neta es la suma del valor total de todas las exposiciones, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales. El valor porcentual de las posiciones largas menos el valor porcentual de las cortas.

Exposición larga: Es la suma de las exposiciones largas, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales.

Exposición corta: Es la suma de las exposiciones cortas, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales.

Comisión de rentabilidad: el 20% anual del rendimiento que obtenga el Fondo por encima del valor aplicable de la marca de agua. La comisión de rentabilidad deberá abonarse en caso de una mayor rentabilidad, es decir, si el aumento del NAV durante el período de rendimiento correspondiente (tras deducir las comisiones de reembolso o suscripción aplicables) es superior al valor aplicable de la marca de agua. Si desea obtener más información, consulte el folleto del Fondo.

Índices de referencia de rentabilidad: Los índices de referencia que se facilitan para realizar comparaciones adicionales de rentabilidad solo tienen carácter informativo; el gestor del Fondo no pretende que la cartera los replique. El MSCI World Utilities Sector Index incluye valores que se clasifican en el sector de los servicios públicos según la Clasificación Industrial Global Estándar. El HFRX Equity Hedge Index representa una medida de un amplio universo de estrategias hedge de posiciones largas y cortas en renta variable.

Principales exposiciones: Las principales exposiciones largas y cortas representan las mayores exposiciones de emisores de las posiciones largas y cortas en renta variable de Franklin K2 Electron Global UCITS Fund en la fecha indicada. Las exposiciones de emisores incluyen las posiciones efectivas de valores y las exposiciones a valores individuales a través del uso de derivados. Las posiciones directas de valores y las exposiciones de derivados se combinan a efectos de cálculo. Estas posiciones directas y estos derivados no representan todos los valores adquiridos, vendidos o recomendados para los clientes aconsejados, y el lector no debería presuponer que las inversiones en valores de los emisores enumerados fueron o serán rentables. El gestor de cartera para el Fondo se reserva el derecho a no publicar la información referente a las posiciones que, de otro modo, se incluirían en la lista de posiciones principales.

Distribución de los dividendos: el Consejo de Administración pretende distribuir todos los ingresos atribuibles a las acciones de distribución. No habrá distribución de dividendos de las acciones de acumulación (**acc**), si bien los ingresos atribuibles a las mismas se reflejarán en un incremento de su valor. Los dividendos se abonarán con carácter mensual (**Mdis**), trimestral (**Tdis**), semestral o anual (**Ydis**).