FRANKLIN TEMPLETON

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Clase I PF (acc) EUR-H1 • ISIN LU2090055737 • Un subfondo de Franklin Templeton Alternative Funds

La sociedad gestora es Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (el «Fondo») pretende aumentar al máximo la rentabilidad total de las inversiones a largo plazo con correcciones inferiores y una correlación más baja con respecto a los mercados de renta variable.

El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en valores de empresas afectadas por operaciones de fusión, adquisición, reestructuración, cesión de activos y liquidación, y estará facultado para participar en dichas operaciones. El Fondo trata de obtener una exposición directa o indirecta (principalmente mediante el uso de derivados) en una amplia gama de valores, como renta variable y valores relacionados con la renta variable (también convertibles), así como títulos de deuda de cualquier vencimiento o calidad (incluidos valores con grado de inversión, sin grado de inversión, con baja calificación y/o sin calificación) emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno y organismos situados principalmente en Norteamérica y Europa. El Fondo podrá obtener exposición a bonos de alto rendimiento («basura»), títulos de deuda en dificultades (valores de empresas que están, o pronto estarán, involucradas en reorganizaciones, reestructuraciones financieras o quiebra) y hasta un 5 % en títulos de deuda en mora.

El Fondo utiliza derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera e inversión. El Fondo puede participar en negociaciones activas y frecuentes como parte de sus estrategias de inversión.

El equipo de inversión utiliza estrategias de arbitraje por fusiones con el fin de obtener beneficios de acontecimientos como fusiones, adquisiciones, reestructuraciones y cesión de activos.

Índices de Referencia: HFRX Event Driven: Merger Arbitrage Index y HFRX Event Driven Index. Los índices se utilizan únicamente como referencia para los inversores con fines de comparación del rendimiento del Fondo. El Fondo no tiene la obligación de poseer ninguno de los componentes de dichos índices y, de hecho, puede invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto fuera de ellos.

Puede solicitar la venta de sus acciones cualquier día hábil de Luxemburgo.

Los ingresos recibidos de las inversiones del Fondo se acumulan con el resultado de incrementar el valor de las acciones.

Para obtener más información acerca de los objetivos y la política de inversión del Fondo, consulte el apartado «Información del Fondo: objetivos y políticas de inversión» del folleto actual de Franklin Templeton Alternative Funds.

Términos para la comprensión

Títulos de deuda: Valores que representan la obligación del emisor de reembolsar un préstamo en una fecha específica y de pagar interés.

Derivados: Instrumentos financieros cuyas características y cuyos valores dependen de la rentabilidad de uno o más activos subyacentes, generalmente valores, índices, divisas o tipos de interés.

Valores de renta variable: Valores que representan una participación en la propiedad de una sociedad.

Cobertura: Una estrategia para compensar total o parcialmente riesgos particulares, tales como los que surgen de las fluctuaciones en los precios de acciones, divisas o tipos de interés.

Posición larga, posición corta: Una posición larga se beneficia cuando sube el precio de una inversión; una posición corta se beneficia cuando el precio baja.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

¿Qué significa este indicador y cuáles son sus límites?

Este indicador está diseñado para ofrecerle una medición de las variaciones de los precios de esta clase de acciones según su comportamiento histórico.

Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa libre de riesgo.

Debido a que los datos históricos disponibles de la clase de acciones son insuficientes, en su lugar se han utilizado datos simulados en función de un índice de referencia o modelo de cartera representativa.

¿Por qué el Fondo se encuentra en esta categoría específica?

El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo en estrategias de arbitraje de fusiones y otras estrategias conexas, principalmente en transacciones de divulgación pública y en un intento de lograr un «diferencial» entre el valor de un título tras el anuncio de una transacción y su consumación. Este tipo de inversiones pueden incluir asignaciones a una amplia variedad de valores, por ejemplo, posiciones cortas sintéticas logradas por medio de instrumentos financieros derivados. Dichos valores e instrumentos de inversión han estado sujetos a fluctuaciones de precios en el pasado debido a factores inherentes a los valores o los emisores, o a la percepción respecto a la solvencia crediticia de los emisores. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar de forma moderada con el tiempo.

Riesgos de importancia significativa que no están reflejados adecuadamente en el indicador:

Riesgo de contraparte: el 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 o de otro tipo.

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 las empresas en reestructuración: las empresas inmersas en operaciones de reorganización o de reestructuración financiera tienden a tener una posición financiera relativamente débil y, por otro lado, pueden verse afectadas por el riesgo de que la reestructuración resulte perjudicial a la estructura empresarial y de gestión de las empresas implicadas, lo que podría exponer a los Fondos a mayores riesgos de inversión.

Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Consideraciones sobre riesgos» del folleto actual de Franklin Templeton Alternative Funds.

Gastos

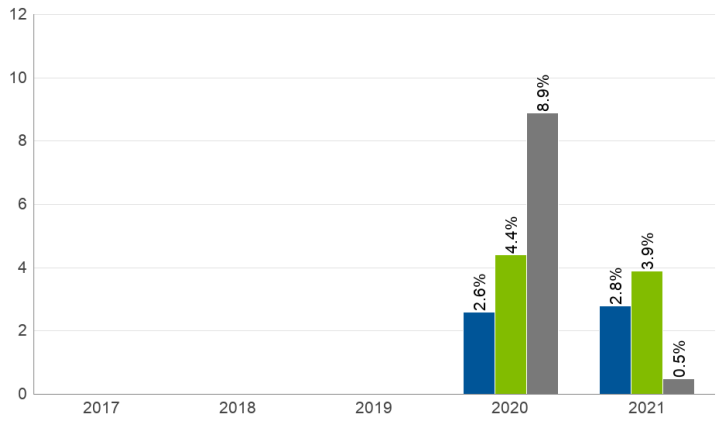
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de suscripción	No corresponde
Gastos de salida	No corresponde
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.55%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Un 12.50 % anual del rendimiento que obtenga el Fondo, según el principio de la marca de agua. Un 0.50 % para el último ejercicio fiscal del Fondo.

Los gastos corrientes se basan en los costes correspondientes al año que finaliza el 31 de julio de 2022. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Para obtener información más detallada acerca de los gastos, consulte los apartados «Clases de Acciones» y/o «Comisiones de rentabilidad» (según corresponda), así como el Anexo E del folleto actual de Franklin Templeton Alternative Funds.

Rentabilidad histórica



(El desempeño del índice de referencia se ofrece únicamente con carácter informativo e indicativo).

- La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica indicada incluye todos los gastos corrientes.
- La rentabilidad histórica se calcula en la divisa de la presente clase de acciones.
- El fondo se lanzó en 2019.
- El desempeño del producto no realiza un seguimiento del índice.

Información práctica

- El Depositario de Franklin Templeton Alternative Funds es J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.
- Se pueden obtener copias de los folletos e informes semestrales y anuales más recientes de Franklin Templeton Alternative Funds en el idioma de este documento en el sitio web www.ftidocuments.com, de forma gratuita en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo o bien a través de su asesor financiero.
- Los precios más recientes y otra información sobre el Fondo (incluyendo otras clases de acciones del Fondo) se encuentran disponibles en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo o en www.franklintempleton.lu.
- Tenga en cuenta que el régimen fiscal aplicable en el Gran Ducado de Luxemburgo puede influir en su situación tributaria. Antes de decidir invertir, consulte a su asesor fiscal o financiero.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- El presente Fondo es un compartimento de Franklin Templeton Alternative Funds. El folleto informativo y los informes financieros se refieren a todos los compartimentos de Franklin Templeton Alternative Funds. Todos los compartimentos de Franklin Templeton Alternative Funds tienen activos y pasivos por separado. En consecuencia, cada compartimento se opera independientemente del resto.
- Podrá canjear acciones de otro compartimento de Franklin Templeton Alternative Funds tal y como se describe en el folleto informativo.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de adjudicarlos, incluida la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.franklintempleton.lu y se puede obtener una copia impresa de forma gratuita.

Este Fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. está autorizada en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13/09/2022.