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

FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Alternatives Funds

Franklin K2 Chilton Equity Long Short UCITS Fund

Fund Fact Sheet

Alternativo
LU2090056032
28 febrero 2023

Datos del Fondo

Divisa Base del Fondo	USD
Patrimonio (USD)	9 millones
Fecha de Lanzamiento	30.09.2019
Número de posiciones largas de emisores (efectivo excluido)	35
Número de posiciones cortas de emisores (efectivo excluido)	22
Índice	HFRX Equity Hedge Index, S&P 500 Index
Domicilio del fondo	Luxembourgo
Tipo de fondo	UCITS
Suscripción	Diaria
Reembolso	Diaria
Categoría Morningstar™	Alt - Long/Short Equity - EE. UU.

Resumen de los Objetivos de Inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital. El Fondo trata de generar rentabilidades de inversión superiores con una volatilidad controlada a lo largo de diferentes ciclos de mercado.

Gestión del Fondo

Richard Chilton: Estados Unidos
Jennifer Foster: Estados Unidos

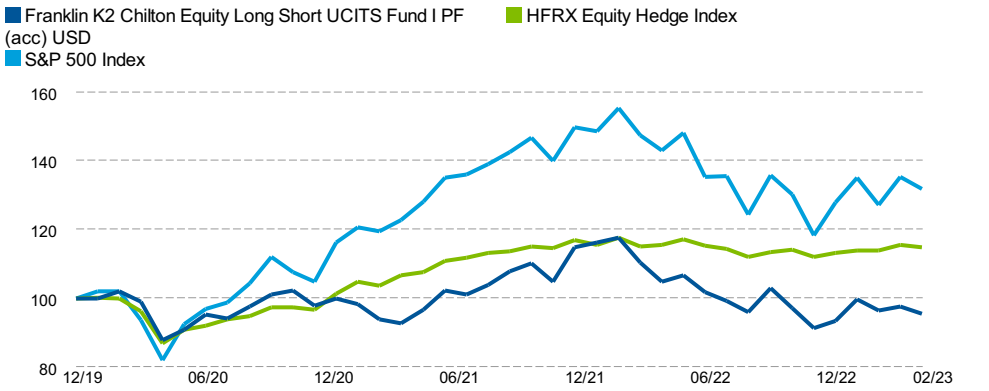
Exposición de la cartera (% del Total)

Exposición bruta	177,75
Exposición neta	33,10
Exposición larga	105,43
Exposición corta	-72,33

Rentabilidad

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

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



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

	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	02/13 02/14
I PF (acc) USD	-8,97	13,05	-6,46	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND
HFRX Equity Hedge Index en USD	-0,50	8,23	11,05	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND
S&P 500 Index en USD	-7,69	16,39	31,29	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND

Rentabilidad en Divisa de la Clase de Acción (%)

	Acumulada			Anualizada	
	1 Año	3 Años	Desde Lanz.	3 Años	Desde Lanz.
I PF (acc) USD	-8,97	-3,73	-4,60	-1,26	-1,46
HFRX Equity Hedge Index en USD	-0,50	19,58	14,94	6,15	4,43
S&P 500 Index en USD	-7,69	41,05	32,00	12,16	9,03

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 reciban 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 prevalecía durante los periodos 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.

Principales exposiciones (% del Total)

Exposición larga (solo renta variable)

Nombre del emisor	
COSTCO WHOLESALE CORP	8,15
HOME DEPOT INC/THE	7,50
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,62
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,83
REPUBLIC SERVICES INC	4,73
BALL CORP	4,73
L'OREAL SA	4,70
MICROSOFT CORP	4,69
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	4,68
CSX CORP	4,12

Medidas del Fondo

Desviación Estándar (3 Años)	15,63%

Información sobre Clases de Acciones

				Dividendos			Códigos del Fondo	
Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Valor Liquidativo	TER (%) 31.01.2023	Frec.	Fecha ult. pago	Último pago	Bloomberg ID	ISIN
I PF (acc) USD	13.12.2019	9,54 USD	1,50	ND	ND	ND	FRLSUIP LX	LU2090056032

La comisión de rentabilidad es el 15% 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.

Teléfono (+34) 91 426 36 00
Fax (+34) 91 577 18 57
Web www.franklintempleton.com.es

Composición del Fondo

Exposición a sectores - Total	Exposición larga (% del Total)	Exposición corta (% del Total)	Exposición neta (% del Total)	Exposición bruta (% del Total)
Norteamérica	**93,99**	**-62,56**	**31,43**	**156,55**
Industriales	22,05	-0,77	21,28	22,83
Consumo Discrecional	15,84	-5,00	10,84	20,84
Bienes de Primera Necesidad	14,55	-1,74	12,81	16,29
Materiales	11,35	ND	11,35	11,35
Tecnologías de la Información	9,61	-0,34	9,27	9,94
Financiero	9,26	ND	9,26	9,26
Sanitario	7,84	-0,63	7,21	8,47
Energía	2,73	ND	2,73	2,73
Servicios de comunicación	0,76	ND	0,76	0,76
Índice Renta Variable	ND	-54,08	-54,08	54,08

Exposición a sectores - Total	Exposición larga (% del Total)	Exposición corta (% del Total)	Exposición neta (% del Total)	Exposición bruta (% del Total)
Europa	**11,44**	**-9,77**	**1,67**	**21,20**
Bienes de Primera Necesidad	6,83	ND	6,83	6,83
Consumo Discrecional	4,60	ND	4,60	4,60
Derivados sobre divisas	ND	-9,77	-9,77	9,77

¿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 Fondo trata de lograr su objetivo de inversión al invertir principalmente en una cartera diversificada de valores de renta variable y relacionados con la renta variable centrados en empresas de media y alta capitalización de distintos sectores y de todo el mundo a través de estrategias clásicas de posiciones largas y cortas en renta variable. El Fondo utiliza instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, de gestión eficaz de la cartera o de inversión. 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. Otros riesgos significativos incluyen: el riesgo de contraparte, el riesgo de divisa extranjera, el riesgo de renta variable y el riesgo de derivados. 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 Alternatives Funds.

Información importante

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 KID, 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 KID 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 KID 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.ftidocuments.com en inglés y alemán o pueden solicitarse a través de los Servicios de Funciones para Inversores europeos del FT disponible en https://www.eifs.lu/franklintempleton. 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.

STANDARD & POOR'S®, S&P® y S&P 500® son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's no patrocina, avala, vende o promociona ningún producto basado en índices S&P.

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.

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 HFRX Equity Hedge Index representa una medida de un amplio universo de estrategias hedge de posiciones largas y cortas en renta variable. El S&P 500 Index representa un amplio universo compuesto solo de posiciones largas en acciones estadounidenses.

Comisión de rentabilidad: el 15% 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.

Principales exposiciones: Las principales exposiciones largas representan las mayores exposiciones de emisores de las posiciones largas en renta variable de Franklin K2 Chilton Equity Long Short 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.

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 **(Mdis)**, semestral o anual **(Ydis)**.