Franklin Templeton Alternative Funds

Franklin K2 Electron Global UCITS Fund I PF (acc) USD

Renta variable hedge LU2090056388 Reporte Mensual 29 Febrero, 2024

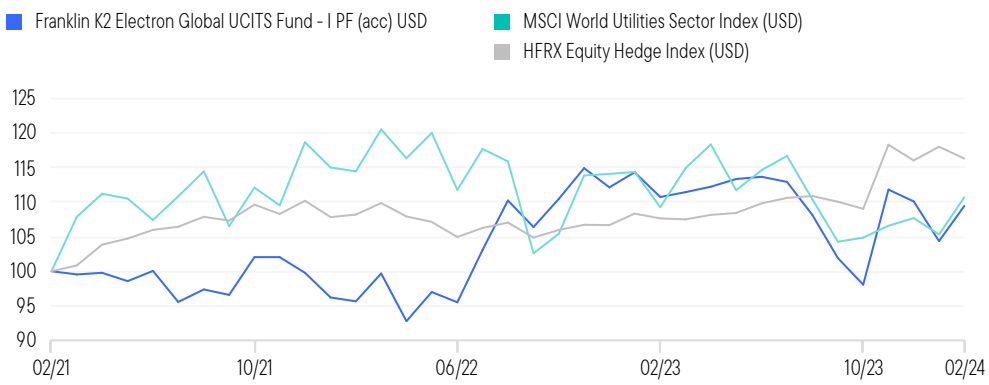
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

El Fondo pretende ofrecer una rentabilidad positiva en cualquier circunstancia del mercado (rentabilidad absoluta) a medio y largo plazo. El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en valores de renta variable y relacionados con la renta variable emitidos por sociedades de cualquier tamaño de los sectores de infraestructuras o servicios públicos mundiales ubicadas en Norteamérica, Europa y Asia-Pacífico y, en menor medida, en América Latina, incluidos los mercados emergentes, y instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, gestión eficaz de la cartera e inversión.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Rentabilidad a 3 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
I PF (acc) USD	-1,15	15,79	-4,35	40,68	—	—	—	—	—	—
MSCI World Utilities Sector Index (USD)	1,32	-4,54	14,47	0,94	—	—	—	—	—	—
HFRX Equity Hedge Index (USD)	8,05	-0,50	8,23	11,05	—	—	—	—	—	—

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.
I PF (acc) USD	6,07	6,96	3,64	-1,15	9,48	—	53,71	3,06	—	10,74	13.12.2019
MSCI World Utilities Sector Index (USD)	-0,96	-1,24	-4,13	1,32	10,71	—	11,84	3,45	—	2,69	—
HFRX Equity Hedge Index (USD)	1,36	3,65	2,02	8,05	16,35	—	24,19	5,18	—	5,28	—

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.

Información General

Divisa base	USD
fecha de Lanzamiento	30.09.2019
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	13.12.2019
Inversión mínima	USD 5000000
ISIN	LU2090056388
Bloomberg	FREGUPA LX

Índice de Referencia y Tipo

HFRX Equity Hedge Index	Comparador
MSCI World Utilities Sector Index	Comparador

Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	1,55%
Comisión de rentabilidad	15%

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.

Una comisión de rentabilidad del 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.

Características del Fondo

	Fondo
Valor liquidativo-I PF (acc) USD	$15,37
Patrimonio	$80,24 millones
Número de posiciones cortas de emisores (efectivo excluido)	41
Número de posiciones largas de emisores (efectivo excluido)	39
Desviación estándar (3 años)	12,61%

Exposición por tipo de cartera (% del Total)

	Fondo
Exposición bruta	138,90
Exposición larga	92,49
Exposición neta	46,08
Exposición corta	-46,41

Principales Posiciones de Acciones Largas (% del total)

	Fondo
CONSTELLATION ENERGY CORP	6,76
VERTIV HOLDINGS CO	5,86
CRH PLC	5,52
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	5,34
MASTEC INC	5,20

Principales Posiciones de Acciones en Corto (% del total)

	Fondo
S&P 500 INDEX	-3,83
INDUSTRIAL	-3,42
EURO STOXX 50 PR	-3,37
UTILITIES	-2,28
UTILITIES	-2,14

Exposición por sector (%)

	Exposición larga	Exposición corta	Exposición neta	Exposición bruta
Norteamérica	**75,77**	**-33,80**	**41,97**	**109,58**
Construcción e Ingeniería	29,67	-3,88	25,79	33,56
Suministro Eléctrico	25,24	-5,98	19,27	31,22
Metals & Mining	5,52	-6,56	-1,03	12,08
Automóviles	4,05	-2,02	2,03	6,07
Oil, Gas & Consumable Fuels	1,77	-3,14	-1,37	4,91
Semiconductores y Equipos Semiconductores	0,45	-1,91	-1,46	2,37
Derivados sobre divisas	0,05	—	0,05	0,05
Equity Index	—	-3,83	-3,83	3,83
Otros	9,01	-6,48	2,53	15,49
Europa	**14,85**	**-11,10**	**3,75**	**25,95**
Multiservicios	8,96	-5,16	3,80	14,11
Equipos Eléctricos	3,56	—	3,56	3,56
Oil, Gas & Consumable Fuels	1,88	—	1,88	1,88
Derivados sobre divisas	0,46	—	0,46	0,46
Automóviles	—	-1,07	-1,07	1,07
Industriales	—	-1,49	-1,49	1,49
Equity Index	—	-3,37	-3,37	3,37
Asia Pacifico	**4,43**	**-4,81**	**-0,38**	**9,23**
Equipos Eléctricos	2,09	-3,23	-1,14	5,32
Derivados sobre divisas	1,38	-1,58	-0,20	2,95
Automóviles	0,96	—	0,96	0,96

Equipo Gestor del Fondo

Ran Zhou

¿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 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 mercados emergentes:** riesgo relacionado con la inversión en países que tienen sistemas reglamentarios, jurídicos, económicos y políticos menos desarrollados y que pueden verse afectados por problemas de custodia, de falta de liquidez o de transparencia o de inestabilidad económica/política. **Riesgo de renta variable:** los precios de los valores de renta variable pueden verse afectados por factores como cambios económicos, políticos y de mercado, así como por factores inherentes a los emisores. Dichos cambios podrían afectar negativamente al valor de la renta variable con independencia de los resultados concretos de la empresa. **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.
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 importante

Este es un subfondo («Fondo») de Franklin Templeton Alternative Funds («FTAF»), una SICAV registrada en Luxemburgo. Las suscripciones de acciones de los fondos FTAF 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 auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestro sitio web en www.franklinresources.com/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 https://www.eifs.lu/franklintempleton. Los documentos del Fondo están disponibles en inglés y alemán. Además, un resumen de los derechos de los inversores está disponible aquí: www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. 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 UCITS. 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 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.
© 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. Fuente: © 2024 S&P Dow Jones Indices LLC. Todos los derechos reservados.
En Europa (salvo 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.