

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund

Clase I PF (acc) USD-H4 (BRL) • ISIN LU2176220262 • Un compartimento de Franklin Templeton Alternative Funds.
La sociedad gestora es Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund (el «Fondo») pretende aumentar al máximo la rentabilidad de las inversiones a largo plazo mediante el crecimiento.

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 pero, generalmente, con al menos 500 millones de dólares estadounidenses en los sectores de capitalización bursátil, tecnología de la información, servicios de comunicación y consumo discrecional (bienes y servicios no esenciales, como vestimenta, automóviles y ocio), ubicadas en cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes
- derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera o inversión

El Fondo puede invertir en menor medida en:

- participaciones de otros fondos de inversión y fondos cotizados en bolsa (limitado al 10 % de los activos)
- efectivo o valores del mercado monetario, valores convertibles, valores de deuda y valores relacionados con bienes inmuebles

El equipo de inversión utiliza una investigación fundamental, así como análisis del sector, a fin de seleccionar valores individuales que considera que ofrecerán un rendimiento atípicamente positivo o negativo, y adopta posiciones largas en el primer caso y cortas en el segundo. Las posiciones largas se benefician de un incremento del precio del instrumento o la clase de activos subyacentes, mientras que las posiciones cortas se benefician de un descenso de dicho precio.

El Fondo podría tener concentración en un sector determinado y su rentabilidad podría ser volátil.

Índices de referencia: HFRX Equity Hedge Fund Index y MSCI World Information Technology Index. Los índices se utilizan únicamente como referencia para que los inversores puedan comparar con el 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

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

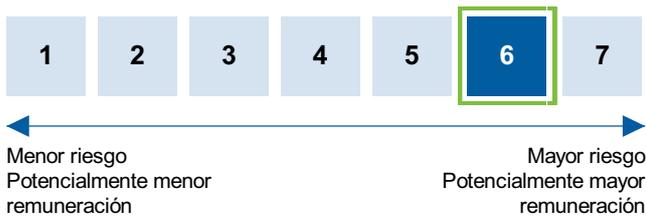
Mercados emergentes: Países cuya economía, cuyo mercado de valores, cuya situación política y cuyo marco regulatorio no están totalmente desarrollados.

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.

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



¿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 acción 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 acción 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 de inversión invirtiendo principalmente en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable de empresas que obtengan la mayor parte de sus ingresos o ingresos anticipados de los sectores de la tecnología de la información, servicios de comunicación y del consumo discrecional a nivel mundial. El Fondo utiliza instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, de gestión eficaz de la cartera y/o de inversión. Estos valores de renta variable 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 la empresa. En consecuencia, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar con el tiempo.

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

Riesgo de contraparte: el riesgo de que instituciones financieras o agentes (cuando actúen como una contraparte de contratos financieros) no cumplan con sus obligaciones, ya sea debido a insolvencia, quiebra u otros motivos.

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 los instrumentos derivados: el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un pequeño cambio en el valor de la inversión subyacente puede tener un impacto mayor en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte.

Riesgo de concentración: el riesgo que se origina cuando un fondo invierte en relativamente pocas tenencias, pocos sectores o una zona geográfica limitada. El rendimiento podría ser más volátil que el de un fondo con un número mayor de títulos.

Riesgo de clase de acciones con cobertura H4: el riesgo de que no se alcance el objetivo de cobertura y el riesgo relacionado con el uso de derivados.

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 abona sirven para pagar los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

| | |
|---|----------------|
| Gastos de entrada | No corresponde |
| Gastos de salida | No corresponde |
| <i>Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.</i> | |

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

| | |
|--------------------------|-------|
| Gastos corrientes | 1,40% |
|--------------------------|-------|

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|---------------------------------|---|
| Comisión de rentabilidad | Un 15 % anual del rendimiento que obtenga el Fondo, según el principio de la marca de agua. |
|---------------------------------|---|

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Hemos utilizado cifras estimadas debido a que, en virtud de las normas actuales aplicables, no tenemos permitido calcular gastos corrientes para clases de acciones con datos que correspondan a periodos inferiores a 12 meses. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

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

Con arreglo a la legislación actual, no tenemos permitido mostrar datos sobre la rentabilidad para fondos que no hayan existido durante al menos un año civil completo.

- El Fondo se lanzó en 2019 y la actual clase de acciones el 06.07.2020.



Información práctica

- El Depositario de Franklin Templeton Alternative Funds es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Se pueden obtener copias de los folletos y los informes semestrales y anuales más recientes de Franklin Templeton Alternative Funds en el idioma de este documento, en el sitio web www.ftdocuments.com, de forma gratuita en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, 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 Luxembourg 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 05/02/2021.