

Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund I (acc) USD

Primas de riesgo LU2303826031 Reporte Mensual 31 Marzo, 2024

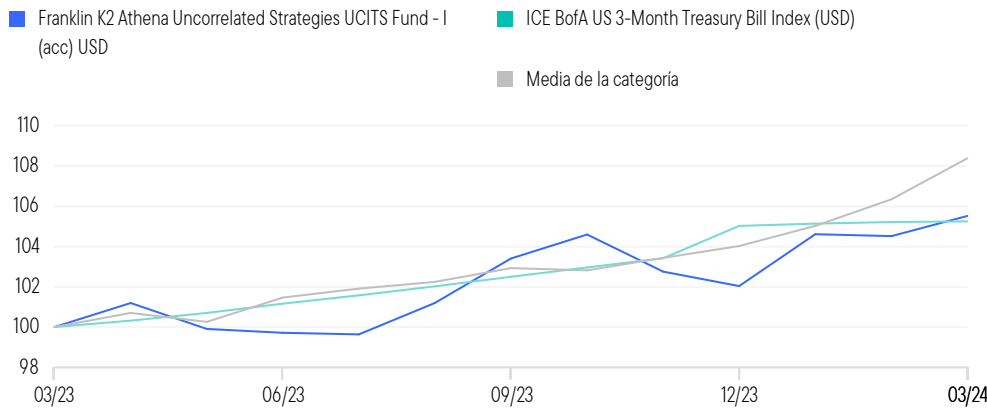
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

El Fondo pretende aumentar el valor de sus inversiones con menos volatilidad que los mercados de renta variable en general y una correlación inferior con las clases de activos tradicionales en el medio y largo plazo. El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en estrategias de primas de riesgo, que son estrategias de negociación sistemáticas basadas en el análisis cuantitativo del precio y los datos fundamentales, mediante el uso de algoritmos internos o externos.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Rentabilidad a 1 Año en divisa de la clase de acción (%)



Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

	03/23 03/24	03/22 03/23	03/21 03/22	03/20 03/21	03/19 03/20	03/18 03/19	03/17 03/18	03/16 03/17	03/15 03/16	03/14 03/15
I (acc) USD	5,51	9,45	—	—	—	—	—	—	—	—
Índice (USD)	5,24	2,50	—	—	—	—	—	—	—	—
Media de la categoría	8,45	0,32	—	—	—	—	—	—	—	—

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada					Anualizada					Fecha de Lanz.
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	
I (acc) USD	1,23	4,36	4,36	5,51	—	—	14,90	—	—	5,12	18.06.2021
Índice (USD)	0,45	1,29	1,29	5,24	—	—	7,95	—	—	2,78	—
Media de la categoría	1,91	4,18	4,18	8,38	—	—	8,80	—	—	3,07	—
Ranking de cuartiles	3	2	2	3	—	—	—	—	—	—	—

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	18.06.2021
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	18.06.2021
Inversión mínima	USD 5000000
ISIN	LU2303826031
Bloomberg	FK2ARPI LX
Categoría Morningstar	Multistrategy USD

Índice de Referencia y Tipo

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	Comparador
---	------------

Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	0,90%
Comisión de rentabilidad	—

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.

Características del Fondo

	Fondo
Valor liquidativo-I (acc) USD	\$11,49
Patrimonio	\$76,84 millones
Número de posiciones cortas de emisores (efectivo excluido)	429
Número de posiciones largas de emisores (efectivo excluido)	481
Desviación estándar (1 años)	4,98%

Exposición por Clase de Activo (% del NAV)

	Exposición larga (% del NAV)	Exposición corta (% del NAV)	% de asignación de riesgo
Renta variable	78,99	-50,33	70,68
Divisas	56,57	-50,08	18,49
Rates	31,91	-11,26	24,85
Liquidez			-14,02

Información sobre los Datos de la Cartera

Efectivo y equivalentes de efectivo: Efectivo y equivalentes de efectivo: 31.03.2024 del total a 84,01 . El efectivo y los equivalentes de efectivo pueden contribuir a la asignación de riesgo general, pero no se consideran activos de exposición de riesgo.

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Paul Fraynt	7	26

¿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 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 apalancamiento significativo:** el riesgo de que el uso permitido de un grado significativo de apalancamiento haga que un Fondo liquide posiciones de cartera para satisfacer sus obligaciones cuando no sea ventajoso hacerlo. Como resultado, un movimiento de precios relativamente pequeño en un contrato de derivados podría dar lugar a pérdidas sustanciales para un Fondo. **Riesgo operativo:** el riesgo de pérdidas ocasionadas por errores o fallos debidos a personas, sistemas, proveedores de servicios o procesos de los que depende el fondo. 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.

Antes del 1 de abril de 2024, el nombre del fondo era Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund.
A partir del 1 de septiembre de 2023, el índice de referencia del fondo pasará a ser el ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index.
© 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.
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.