



Franklin Templeton Investment Funds Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Alternatív
LU1093756168
2023. augusztus 31.

Alapok ténydokumentációja

Az alap adatai

Alap devizaneme	USD
Portfólió mérete (USD)	842 millió
Az alap indulási dátuma	2014. szeptember 15.
Benchmark	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index, HFRX Global Hedge Fund Index
Befektetési stílus	Alternatív
Morningstar kategória™	Multistratégia (USD)
EU SFDR kategória	8. cikk

Befektetési célok összefoglalása

Az alap a széles részvénypiacokénál kisebb volatilitással kívánt tőkenövekményt elérni. Az alap befektetési céljának eléréséhez több nem hagyományos, illetve „alternatív” stratégia követésével fekteti be eszközeit.

Alapkezelés

Brooks Ritchey: Egyesült Államok
Robert Christian: Egyesült Államok
Anthony M Zanolla, CFA: Egyesült Államok

Stratégiai alokkáció (A befektetett tőke %-a)

	Cél	Aktuális
Vételi és nyitott eladási pozíciók felvétele (Long Short Equity)	25-40	26,18
Eseményvezérelt (Event driven)	10-30	10,24
Relatív érték	30-45	39,12
Globális makró	0-30	24,46

Portfólió kitétsége (Teljes (%))

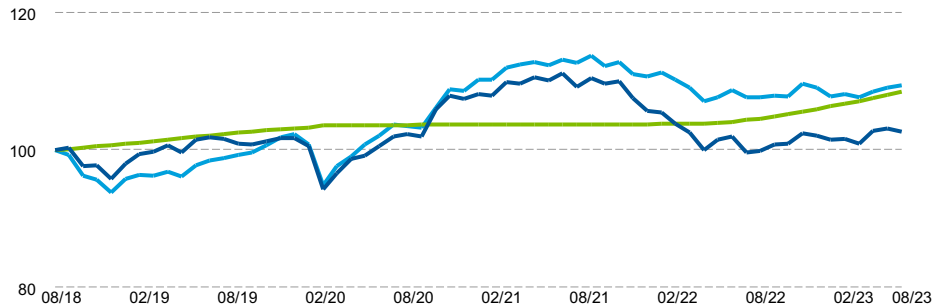
Bruttó kitétség	228,47
Nettó kitétség	75,60
Hosszú távú kitétség	151,27
Rövid távú kitétség	-76,67

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni hozamokat.

Több mint 5 éves teljesítmény (százalékban) a részjegyzet devizájában (%)

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund A (acc) USD ■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
■ HFRX Global Hedge Fund Index



Egyéves teljesítmény a részjegyzet devizájában (%)

	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16	08/15	08/14	08/13
A (acc) USD	0,69	-8,27	8,93	0,44	1,59	2,82	5,06	0,29	N/A	N/A
A (acc) EUR-H1	-1,58	-9,57	7,91	-1,89	-1,49	0,28	2,89	-0,95	N/A	N/A
N (acc) EUR-H1	-2,42	-10,28	6,96	-2,56	-2,40	-0,48	2,15	-1,44	N/A	N/A
N (acc) HUF-H1	10,09	-6,23	8,19	-1,79	-1,61	-2,35	3,68	1,17	N/A	N/A
N (acc) USD	-0,09	-8,88	8,06	-0,36	0,91	2,04	4,27	-0,48	N/A	N/A
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index USD	4,25	0,37	0,08	1,26	2,36	1,52	0,62	0,23	N/A	N/A
HFRX Global Hedge Fund Index USD	0,67	-3,93	9,10	4,88	-1,12	1,54	5,59	-1,91	N/A	N/A

Teljesítmény a részjegyzet devizájában (%)

	Kumulatív				Évesített
	1 év	3 év	5 év	Kibocs. óta	
A (acc) USD	0,69	0,61	2,66	16,11	1,68
A (acc) EUR-H1	-1,58	-3,96	-7,18	-0,49	-0,06
N (acc) EUR-H1	-2,42	-6,36	-10,94	-7,20	-0,83
N (acc) HUF-H1	10,09	11,69	7,93	8,77	1,01
N (acc) USD	-0,09	-1,63	-1,09	8,61	0,93
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index USD	4,25	4,72	8,55	11,16	1,19
HFRX Global Hedge Fund Index USD	0,67	5,51	9,42	11,28	1,20

Az alap hozama a devizaárfolyamok változása következtében növekedhet vagy csökkenhet.

Az Alap jegyeinek értéke és az abból származó eredmény csökkenhet és emelkedhet is, így előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza a befektetett teljes összeget. Minden feltüntetett teljesítményadat a megadott pénznemben értendő, tartalmazza az újrabefektetett osztalékokat, és a kezelési díjakat nem tartalmazza. A számításokban az értékesítési költségek és egyéb jutalékok, adók vagy más kapcsolódó, a befektetőt terhelő költségek nincsenek benne. Az alap más befektetési jegy-osztályokat is kínál, melyekre eltérő díjak és költségek vonatkoznak, és ez befolyásolja azok teljesítményét. Az indexekre történő utalások csak összehasonlítási célokat szolgálnak, és arra való, hogy az adott időszak befektetési környezetét bemutassák. Ha a portfólió vagy benchmarkja teljesítményét átalakítják, különböző deviza záróárfolyamokat használhatnak a portfólió és benchmarkja között.

A bemutatott benchmarkokról fontos tájékoztatást kaphat, ha tanulmányozza a hátoldalon található benchmark teljesítményeket.

Legnagyobb kitétségek (Teljes (%))

Long kitétségek (csak részvény)

Kibocsátó neve (Részvény)

HORIZON THERAPEUTICS PLC	0,99
COSTCO WHOLESALE CORP	0,86
ACTIVISION BLIZZARD INC	0,85
HOME DEPOT INC/THE	0,77
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0,75

Short kitétségek (csak részvény)

Kibocsátó neve (Részvény)

STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES	-0,49
INDUSTRIALSELECTSECTORTR	-0,33
MERCADOLIBRE INC	-0,30
BLOOMIN' BRANDS INC	-0,29
LIVENT CORP	-0,29

Alapjellemzők

Standard eltérés (5 év) 5,39%

Részjegyző tájékoztató információ (Az elérhető részvényosztályok teljes felsorolását megtalálja a www.franklintempleton.hu honlapon.)

Részjegyző osztály	Kibocsátás dátuma	NAV	Összegtő arány (%)	Díjak			Osztalékok			Alapazonosítók	
				Max. értékesítési díj (%)	Maximális éves díj (%)	Kifizetett osztalék	Utolsó kifizetés dátuma	Utolsó kifizetett összeg	Bloomberg ID	ISIN	
A (acc) USD	2014. szept. 15.	11,61 USD	2,75	5,75	2,55	N/A	N/A	N/A	FKASAAU LX	LU1093756168	
A (acc) EUR-H1	2014. szept. 15.	9,95 EUR	2,75	5,75	2,55	N/A	N/A	N/A	FKAAAEH LX	LU1093756242	
N (acc) EUR-H1	2014. szept. 15.	9,28 EUR	3,50	3,00	3,30	N/A	N/A	N/A	FKANAEEH LX	LU1093757489	
N (acc) HUF-H1	2015. ápr. 24.	108,75 HUF	3,50	3,00	3,30	N/A	N/A	N/A	FTFASNH LX	LU1212701962	
N (acc) USD	2014. szept. 15.	10,86 USD	3,50	3,00	3,30	N/A	N/A	N/A	FKASNAU LX	LU1093757307	

A díjak olyan díjak, amelyeket az alap a befektetőktől számít fel az alap működésével kapcsolatos költségek fedezésére. További költségek is felmerülnek, beleértve a tranzakciós díjakat is. Ezeket a költségeket az Alap fizeti ki, ami hatással van az Alap teljes hozamára.

Az alap díjai több pénzben fizetendők, ami azt jelenti, hogy a kifizetések a devizaárfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek.

Portfóió összeállítás

Menedzser kiválasztás	A befektetett tőke %-a	Relatív érték (folytatás)	A befektetett tőke %-a
Vételi és nyitott eladási pozíciók felvétele (Long Short Equity)	26,18	Relatív érték (folytatás)	
Electron Capital Partners, LLC	11,73	DLD Asset Management, L.P.	4,05
Chilton Investment Company, LLC	9,63	One River Asset Management	3,34
ActusRayPartners Limited	4,82	Loomis Sayles & Company, L.P.	1,08
Eseményvezérelt (Event driven)	10,24	Globális makró	24,46
Bardin Hill Investment Partners L.P.	6,11	Graham Capital Management, L.P.	9,05
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	4,13	BlueBay Asset Management, LLP	8,00
Relatív érték	39,12	Capital Fund Management SA	5,66
Apollo SA Management, LLC	13,01	RV Capital Management Private, Ltd.	1,75
Lazard Asset Management, LLC	8,96		
K2/D&S Management Co., LLC	8,69		

Melyek a legfontosabb kockázatok?

Az Alap jegyeinek értéke és az abból származó eredmény csökkenhet és emelkedhet is, így előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza a befektetett teljes összeget. A teljesítményt a devizaárfolyam ingadozása is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-ingadozások befolyásolhatják a külföldi befektetések értékét. Az Alap a befektetési célját oly módon igyekszik elérni, hogy eszközök széles körébe fektet be, azokat több „alternatív” befektetési stratégiával fektetve be. Ezek a befektetési eszközök a részvénypiac árfolyam-ingadozása, a kamatlábak vagy az áruk hirtelen változásai miatt ármozgásoknak voltak és vannak jelenleg is kitéve. Az Alap fedezeti stratégiákkal igyekszik az árfolyam-ingadozást korlátozni. Ennek következtében az Alap teljesítménye mérsékelten ingadozhat. Az egyéb fontos kockázatok közé tartozik a hitelkockázat, a származtatott ügyletek kockázata, a likviditási kockázat, a működési kockázat és a célhozamkockázat. Az alapra vonatkozó valamennyi kockázatot teljes körűen a Franklin Templeton Investment Funds aktuális Tájékoztatójának „Kockázati szempontok” részében ismertetjük.

Jogi nyilatkozat

Ez az alap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikke szerinti besorolású. Ezek olyan Alapok, amelyek ESG-integrációs megközelítéssel rendelkeznek, és ezen túlmenően befektetési folyamatukban kötelező környezetvédelmi és/vagy társadalmi jellemzőket alkalmaznak. Az Alap fenntarthatósággal kapcsolatos szempontjaival kapcsolatos további információk a www.franklinresources.com/countries honlapon található. Kérjük, a befektetés előtt tekintse át az alap összes célkitűzését és jellemzőjét.

Ez a dokumentum/marketing anyag szakmai ügyfelek számára készült. A Franklin Templeton Investment Funds (az 'Alap') egy luxemburgi bejegyzésű SICAV. Amennyiben másképp nem jelezzük, az adatok és az információ forrása a Franklin Templeton. Ez a dokumentum nem tartalmaz jogi tanácsot, adótanácsot vagy befektetési tanácsot, vagy az alap részvényeire vonatkozó ajánlatot. Az Alap részvényeinek megvásárlása csak a jelenlegi tájékoztató alapján, és ahol lehetséges, a releváns Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID), valamint a legfrissebb auditált éves jelentés, és féléves jelentés alapján történhet. Ez utóbbiak díjmentesen elérhetők honlapunkon, a www.franklintempleton.hu, vagy megrendelhetők a Franklin Templeton-tól (1051 Budapest, Sas utca 10-12., Magyarország, Tel: 06-1-354-3703; Fax: 06-1-354-3710). Az Alap részvényei közvetlenül vagy közvetve nem ajánlhatók fel, és nem adhatók el az Amerikai Egyesült Államok lakosainak. Az Alap részvényei nem minden joghatóság felügyeleti területén vásárolhatók meg, és a jövőbeni befektetőknek érdemes megaduk elérhetőségüket a Franklin Templeton helyi képviselőjének, mielőtt befektetési terveket szőnek. Az Alapba való befektetés kockázattal jár, melyről többet olvashat az Alap tájékoztatójában, és ahol van ilyen, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban (KID). Különleges kockázatok jelenhetnek meg az Alap befektetéseinek bizonyos értékpapírokkal, vagyoni osztályokkal, szektorokkal, piacokkal, valutákkal, vagy országokkal kapcsolatban, és az Alap esetleges derivátumhasználatában. Ezeket a kockázatokat részletesebben tárgyalja az Alap tájékoztatója, és ahol van ilyen, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban (KID), és ezek befektetés előtti alapos tanulmányozása ajánlott. Az információ a múltat írja le, és lehet, hogy a jelenlegi vagy jövőbeni portfóliójellemzőket nem tükrözi. Bármely portfólióholding változhat. Kiadta a Franklin Templeton International Services, S.à.r.l. – A Commission de Surveillance du Secteur Financier által felügyelve – Luxembourg felügyelete alá tartozik. Az Alap dokumentumai a www.ftdocuments.com honlapról angol, arab, francia, német, lengyel, spanyol és olasz nyelven állnak rendelkezésre el, vagy az FT European Facilities Service-en keresztül kérhetőek a <https://www.eifs.lu/franklintempleton> honlapcímen. Ezenkívül a www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights oldalon elérhető a Befektetői Jogok Összefoglalója. The összefoglaló angolul olvasható. Az FTIF részalapjait az ÁÉKBV-irányelv alapján több uniós tagállamban is bejelentették forgalomba hozatalra. Az ÁÉKBV-irányelv 93a. cikkében foglalt eljárás alkalmazásával az FTIF bármikor megszüntetheti az ilyen értesítéseket bármely részvényosztály és/vagy részalap esetében.

A félreértések elkerülése végett, ha Ön befektetési döntést hoz, akkor [befektetési jegyeket/részvényeket] vásárol az Alapban, és nem fektet közvetlenül az Alap mögöttes eszközeibe.

Amennyiben másképp nem jelezzük, a benchmarkkal kapcsolatos adatokat a FactSet-től kaptuk.

Az itt referenciaként közölt indexadatok tulajdonosa az Intercontinental Exchange ("ICE"), és/vagy annak liszenszpartnerre, és a Franklin Templeton azt engedéllyel használja. A ICE és liszenszpartneri semmilyen felelősséget sem vállalnak a felhasználással kapcsolatban. Az elhatárolás teljes szövegét a www.franklintempletondatasources.com honlapon találja meg.

Forrás: Hedge Fund Research, Inc. - www.hedgefundresearch.com. A HFR indexeit a Hedge Fund Research, Inc. engedélyével használjuk, mely e jelentés tartalmát sem nem támogatja, sem el nem fogadta.

A legtöbb eszközosztály indexétől eltérően a HFR Index hozamok a díjakat és költségeket is tartalmazzák.

Forrás: HedgeMark.

A fontos adatszolgáltatási tájékoztatók és értesítések megtalálhatók a www.franklintempletondatasources.com honlapon.

Alapkezelés: A CFA® és a Chartered Financial Analyst® a CFA Institute védjegyei.

Stratégiai allokáció: Az aktuális allokáció az egyes alapkezelőkbe (segédtanácsadóba, illetve társ-alapkezelőkbe) fektetett tőke %-os aránya az időszak végén. A célallokációk az időszak végére vonatkoznak.

Az Alap bármikor módosíthatja az egyes stratégiák közti allokációt. Továbbá a K2 saját mérlegelése alapján bármikor dönthet úgy, hogy nem fektet be egy vagy több stratégiába, illetve hogy új stratégiákat kezd el alkalmazni. Ennek megfelelően a fenti célallokációk csak illusztrációs célokat szolgálnak, és nem tekintendők annak előrejelzésének, hogy milyen lesz az alap portfóliójának az összetétele (és kik lesznek annak kezelői), mert ezek bármikor változás tárgyát képezhetik.

A befektetett tőke százalékának súlyozásai az alapkezelőknek (segéd-tanácsadók vagy társmenedzserek). A holdingok változás tárgyát képezhetik. A stratégiai osztás kerekítési okokból alkalmanként nem adja ki a 100%-ot.

Jogi nyilatkozat (folytatás)

A portfólió kitettsége: Az alábbi számok mutatják a portfólióban tartott származtatott eszközök egy részét (vagy azok mögöttes referenciaeszközeit), és lehet, hogy nem teszik ki a portfólió 100%-át, illetve negatív értékűek is lehetnek a kerekítés, a származtatott ügyletek használata, a nem lezárt ügyletek és más tényezők miatt.

Bruttó kitettség: A bruttó kitettség az összes kitettség teljes értékének összege közvetlenül, vagy a derivátumokkal együtt, mint a teljes eszközök százaléka. A long pozíciók és short (teljes értékben) pozíciók százaléka összege.

Nettó kitettség: A nettó kitettség az összes kitettség teljes értékének összege közvetlenül, vagy a derivátumokkal együtt, mint a teljes eszközök százaléka. A long pozíciók százalékos értéke, mínusz a short pozíciók százalékos értéke.

Hosszú távú kitettség: A hosszú kitettség összege közvetlenül, vagy a derivátumokkal együtt, mint a teljes eszközök százaléka.

Rövid távú kitettség: A rövid kitettség összege közvetlenül, vagy a derivátumokkal együtt, mint a teljes eszközök százaléka.

Benchmark teljesítmények: 2021. november 1-jei hatállyal az alap benchmarkja az Euro Short-Term Rate (ESTR). A feltüntetett Linked Euro Short-Term (ESTR) teljesítmény az alap indulásától 2021. október 31-ig az ICE LIBOR 3 hónapos (EUR) index, majd ezt követően az Euro Short-Term Rate (ESTR) kombinációjából származik. A további teljesítményösszehasonlításra szolgáló benchmark-ok csak tájékoztatói céllal készültek, és az alapkezelőnek nem állt szándékában, hogy a portfólió azokat kövesse. Abszolút Hozam benchmark-ként a ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index kell figyelembe venni. A HFRX Global Hedge Fund Index a hedge fund stratégiák egészének fokmérője.

Legnagyobb kitettségek: Az 5 legnagyobb long és short kitettség a Franklin K2 Alternative Strategies Fund alap 5 legnagyobb long és short részvénykibocsátói kitettségét mutatja a jelzett időpontban. A kibocsátói kitettség az aktuálisan birtokolt értékpapírokat és a származtatott ügyletek révén felvállalt egyes értékpapír-kitettségeket is magában foglalja. A közvetlenül birtokolt értékpapírokat és a származtatott ügyletek révén felvállalt kitettségeket számítási célokból egyesítették. Ezek a közvetlenül birtokolt értékpapírok és származtatott eszközök nem az összes, ügyfelek számára vásárolt, eladott vagy ajánlott értékpapírt jelentik, és kérjük, hogy az olvasó ne tételezze fel, hogy a felsorolt kibocsátók értékpapírjaiba való befektetések nyereségesek voltak vagy lesznek.

Alap összetétele:

Alapkezelők közti allokáció: Az alapkezelők listája azokat az alapkezelőket tartalmazza, akik a befektetési alapok segédtanácsadóinak vagy kezelőinek lettek kinevezve. A K2 saját mérlegelése alapján bármikor dönthet úgy, hogy nem fektet be egy vagy több alapkezelőbe, illetve hogy új alapkezelőket kezd el alkalmazni. Ennek megfelelően az alapkezelők fenti listája csak illusztrációs célokat szolgál, és nem tekintendő annak előrejelzésének, hogy milyen lesz az alap portfóliójának az összetétele, mert ez bármikor változás tárgyát képezheti.

Súlytényezők az egyes alapkezelőkbe fektetett tőke %-os arányában (segéd-tanácsadók vagy társ-alapkezelők). A kerekítés miatt előfordulhat, hogy az egyes százaléktételek összege nem 100%-ot ad ki. A tájékoztatás a múltbéli adatokon alapul, és előfordulhat, hogy nem tükrözi a portfólió jelenlegi vagy jövőbeli teljesítményét. A portfólió bármely eleme megváltozhat.