



Franklin Templeton Investment Funds Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Alternative
31 agosto 2023

Fund Fact Sheet

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Dati Relativi al Fondo

Valuta base del fondo	USD
Patrimonio in gestione (USD)	842 Milioni
Data di lancio	15.09.2014
Benchmark	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index, HFRX Global Hedge Fund Index
Stile d'investimento	Alternative
Categoria Morningstar™	Multistrategy EUR
Categoria Assogestioni	Alternative
Categoria EU SFDR	Articolo 8

Obiettivo d'Investimento

L'obiettivo di investimento del fondo è di cercare la rivalutazione del capitale con minore volatilità relativa agli ampi mercati azionari. Il fondo cerca di raggiungere i suoi obiettivi di investimento allocando i suoi asset attraverso molteplici strategie non tradizionali o "alternative".

Gestori

Brooks Ritchey: Stati Uniti
Robert Christian: Stati Uniti
Anthony M Zanolla, CFA: Stati Uniti

Allocazione Strategica (% del capitale investito)

	Target	Effettivo
Long Short Equity	25-40	26,18
Event Driven	10-30	10,24
Relative Value	30-45	39,12
Global Macro	0-30	24,46

Esposizione del Portafoglio (% del Totale)

Esposizione Lorda	228,47
Esposizione Netta	75,60
Esposizione Lunga	151,27
Esposizione Corta	-76,67

Rendimento

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund I (acc) EUR-H1 ■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD
■ HFRX Global Hedge Fund Index in USD



Performance di periodo in valuta della classe (%)

	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16	08/15	08/14	08/13
I (acc) EUR-H1	-1,01	-8,85	8,71	-1,00	-0,72	1,19	3,88	-0,09	N/A	N/A
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in 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 in USD	0,67	-3,93	9,10	4,88	-1,12	1,54	5,59	-1,91	N/A	N/A

Rendimento in valuta della classe (%)

	Cumulativo						Annualizzato			
	1 mese	6 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
I (acc) EUR-H1	-0,65	-0,19	0,76	-1,01	-1,92	-3,60	7,01	-0,64	-0,73	0,76
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD	0,45	2,47	3,13	4,25	4,72	8,55	11,16	1,55	1,66	1,19
HFRX Global Hedge Fund Index in USD	0,33	0,29	1,49	0,67	5,51	9,42	11,28	1,81	1,82	1,20

Rendimento Annuale in valuta della classe (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
I (acc) EUR-H1	-9,54	2,00	4,92	4,08	-4,70	3,75	2,50	0,39
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD	1,46	0,05	0,67	2,28	1,87	0,86	0,33	0,05
HFRX Global Hedge Fund Index in USD	-4,41	3,65	6,81	8,62	-6,72	5,99	2,50	-3,64

I rendimenti del Fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio.

Il valore delle azioni del fondo e il reddito da esso derivante potrebbero aumentare o diminuire, pertanto gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Tutti i dati sulla performance mostrati sono nella valuta indicata, includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle commissioni di gestione. Oneri e altre commissioni di vendita, imposte e altri costi pertinenti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli. Il fondo offre altre classi di azioni soggette a commissioni e spese diverse che ne influenzeranno la performance.

Per informazioni importanti sui benchmark mostrati, si rimanda alle informazioni sui "Benchmark di performance" sul retro della pagina.

Esposizioni principali (% del Totale)

Esposizioni lunghe (solo componente azionaria)

Nome dell'emittente (Componente Azionaria)	
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

Esposizioni corte (solo componente azionaria)

Nome dell'emittente (Componente Azionaria)	
STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES	-0,49
INDUSTRIALSELECTSECTORTR	-0,33
MERCADOLIBRE INC	-0,30
BLOOMIN' BRANDS INC	-0,29
LIVENT CORP	-0,29

Indicatori

Valore a rischio (VaR)	-2,69%
Deviazione Standard (5 anni)	5,50%
Indice di Sharpe (5 anni)	-0,13
Alpha (5 anni)	N/A
Beta (5 anni)	N/A
R-Quadro (5 anni)	N/A
Correlazione (5 anni)	N/A
% drawdown massimo (5 anni)	-11,13%
Periodo di drawdown:	N/A

Dati relativi alla classe

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Freq	Ultima data stacco dividendo	Ultimo stacco dividendo	Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)				Bloomberg ID	ISIN
I (acc) EUR-H1	15.09.2014	10,70 EUR	1,90	N/A	1,75	N/A	N/A	N/A	FKIAIEH LX	LU1093756911

Le spese sono le commissioni addebitate dal fondo agli investitori a copertura dei costi della sua gestione. Si sosterranno anche altri costi, comprese le commissioni di negoziazione. Questi costi sono pagati dal Fondo e incideranno pertanto sul suo rendimento complessivo.

Le spese del Fondo saranno sostenute in varie valute, pertanto le somme da pagare possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni valutarie.

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Composizione del Fondo

Allocazione dei manager	% del capitale investito	Relative Value (Continua)	% del capitale investito
Long Short Equity	26,18		
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
Event Driven	10,24	Global Macro	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
Relative Value	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		

Quali sono i rischi principali?

Il valore delle azioni del Fondo e il reddito da esso derivante sono soggetti a rialzi e ribassi e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il rendimento può risentire anche delle fluttuazioni valutarie. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti esteri. Il Fondo mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento allocando le attività a molteplici strategie "alternative" e investendo in un'ampia gamma di attività. Tali attività e strumenti d'investimento sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo dovute a fattori quali la volatilità del mercato azionario generale, variazioni improvvise dei tassi d'interesse o fluttuazioni dei prezzi delle materie prime. Il Fondo cercherà di limitare la volatilità facendo ricorso a strategie di copertura. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare moderate fluttuazioni nel tempo. Altri rischi significativi comprendono: rischio di credito, rischio dei derivati, rischio di liquidità, rischio operativo, rischio dell'obiettivo di rendimento. Per una descrizione completa di tutti i rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" del Fondo dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Informazioni Legali

Questo fondo è stato classificato come articolo 8 ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (UE) 2019/2088. Si tratta di Fondi con un approccio all'integrazione di fattori EST e, in aggiunta, con caratteristiche ambientali e/o sociali vincolanti nel loro processo di investimento.

Altre informazioni relative agli aspetti legati alla sostenibilità del Fondo sono disponibili sul sito www.franklinresources.com/countries. Prima di investire, si invita a esaminare attentamente gli obiettivi e le caratteristiche del fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto informativo e il Documento Informativo Chiave per gli Investitori.

Questo documento è da intendersi unicamente di interesse generale e non costituisce alcun consiglio di tipo legale o fiscale, e nemmeno un'offerta di azioni o un invito a richiedere azioni di alcuna delle SICAV di diritto lussemburghese Franklin Templeton Investment Funds ("la Sicav"). Nessuna parte di questo documento deve essere interpretata come consiglio all'investimento. Le sottoscrizioni alle azioni di un Fondo possono essere effettuate solo sulla base del prospetto del Fondo, del relativo Documento contenente le informazioni chiave, accompagnato dall'ultima relazione annuale rivista disponibile e dall'ultima relazione semi-annuale se pubblicata successivamente. Il valore delle azioni in un Fondo ed i rendimenti che ne derivano possono scendere come salire, e gli investitori possono non riottenere l'intero importo investito. Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti effettuati in valuta straniera. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, anche la vostra performance può subire variazioni dovute alle oscillazioni valutarie. Un investimento in un Fondo comporta rischi che sono descritti nel prospetto completo e nel Documento contenente le informazioni chiave. Nei mercati emergenti i rischi possono essere maggiori rispetto a quelli nei paesi sviluppati. Gli investimenti in strumenti derivati comportano rischi specifici più ampiamente descritti nel prospetto del Fondo e nel Documento contenente le informazioni chiave. Nessuna Azione dei Comparti della Sicav potrà in ogni caso essere offerta o venduta a residenti degli Stati Uniti d'America e ai residenti del Canada. Le azioni di un Fondo non sono disponibili per la distribuzione in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori sono tenuti a confermare la disponibilità con il loro rappresentante locale Franklin Templeton prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Qualsiasi ricerca ed analisi contenuta in questo documento è stata fornita da Franklin Templeton per le sue finalità ed è a voi fornita solo per inciso. Riferimenti a particolari settori o aziende sono a scopo informativo generale e non sono necessariamente indicativi della posizione di un fondo in alcun momento. Siete pregati di consultarvi con il vostro consulente finanziario prima di decidere di investire. Una copia dell'ultimo prospetto, del relativo Documento contenente le informazioni chiave e della relazione semi-annuale, se pubblicata successivamente, possono essere reperiti sul nostro sito web www.franklintempleton.it o reperiti senza alcun onere presso Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana. Pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana - Corso Italia, 1 - 20122 Milano - Tel: +39 0285459 1- Fax: +39 0285459 222. I documenti del Fondo sono disponibili su www.ftdocuments.com in inglese, arabo, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo oppure possono essere richiesti tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Inoltre, su www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights è disponibile una Sintesi dei diritti degli investitori. La sintesi è disponibile in inglese. I comparti di FTIF hanno espletato le notifiche per la commercializzazione in diversi Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva OICVM. FTIF può revocare tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o comparto in qualsiasi momento, utilizzando la procedura prevista dall'articolo 93a della Direttiva OICVM. A scanso di equivoci, se si decide di investire si acquisteranno quote/azioni del Fondo, e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.

I dati relativi a indici qui citati sono di proprietà di Intercontinental Exchange ("ICE") e/o relativi licenziati e sono stati concessi in licenza d'uso a Franklin Templeton. ICE e i suoi licenziati non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Per una copia integrale delle Informazioni legali, consultare il sito web www.franklintempletondatasources.com.

Fonte: Hedge Fund Research, Inc. - www.hedgefundresearch.com. Gli indici HFR vengono utilizzati su licenza di Hedge Fund Research, Inc., che non promuove o avalla alcuno dei contenuti di questa relazione.

A differenza della maggior parte degli indici della asset class, i rendimenti dell'Indice HFRI riflettono commissioni e spese.

Fonte: HedgeMark.

Tutti i dati MSCI sono Espresi senza modifiche. Il fondo qui descritto non è sponsorizzato da MSCI. In nessun caso MSCI, i suoi associati o qualsiasi fornitore di dati MSCI è promosso in qualsiasi modo dei dati MSCI o del Fondo qui descritto. E' severamente proibita la copia e la distribuzione di dati MSCI.

Importanti comunicazioni del fornitore dei dati e i termini sono disponibili alla pagina www.franklintempletondatasources.com.

Dati relativi alla classe: La commissione annua delle classi G comprende una Servicing Fee pari all'1,00%. È prevista inoltre una Eventuale Commissione di Vendita Differita (ECVD) pari a max 3,00% qualora un Investitore venda le Azioni entro tre (3) anni dall'acquisto.

Gestori: CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati di proprietà del CFA Institute.

Allocazione strategica: l'allocazione effettiva indica la percentuale di capitale investito in gestori di fondi (sub-consulenti o co-gestori) al termine del periodo. Le allocazioni target si riferiscono al termine del periodo.

Il Comparto può spostare le allocazioni tra le strategie in qualsiasi momento. Inoltre, K2 può decidere ad unica e propria discrezione di non allocare parte del portafoglio a una o più delle strategie indicate e/o di aggiungere nuove strategie. Di conseguenza le allocazioni target di cui sopra sono presentate unicamente per finalità illustrative, e non devono essere considerate come predittive della continua composizione del portafoglio del fondo (e i suoi gestori), che può variare in qualsiasi momento.

i pesi come percentuale del capitale investito. Le posizioni sono soggette a variazione. A causa degli arrotondamenti la ripartizione strategica potrebbe non essere pari al 100% del portafoglio.

Esposizione del Portafoglio: I dati mostrati riflettono determinati strumenti derivati compresi nel portafoglio (o i rispettivi attivi di riferimento sottostanti) e potrebbero non essere pari al 100% del portafoglio oppure essere negativi a causa di arrotondamenti, dell'uso di strumenti derivati, di operazioni non liquidate o di altri fattori.

Esposizione lorda: L'esposizione lorda è la somma del valore assoluto di tutte le esposizioni, direttamente o mediante l'uso di derivati, in percentuale del totale degli asset. La somma della percentuale delle posizioni lunghe e corte (in termini assoluti).

Esposizione netta: L'esposizione netta è la somma del valore totale di tutte le esposizioni, direttamente o mediante l'uso di derivati, in percentuale del totale degli asset. Il valore percentuale delle posizioni lunghe meno il valore percentuale delle posizioni corte.

Esposizione lunga: Somma delle esposizioni lunghe, direttamente o mediante l'uso di derivati, in percentuale del totale degli asset.

Esposizione corta: Somma delle esposizioni corte, direttamente o mediante l'uso di derivati, in percentuale del totale degli asset.

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Informazioni Legali (Continua)

Benchmark di performance: Dal 1° novembre 2021, il parametro di riferimento del Fondo è il tasso a breve termine in euro (ESTR). La performance indicata del tasso a breve termine in euro (ESTR) deriva dalla combinazione tra l'indice ICE LIBOR 3-Month (EUR) dal lancio del Fondo al 31 ottobre 2021 e il tasso a breve termine in euro (ESTR) successivamente. I benchmark forniti per ulteriore confronto di performance hanno unicamente finalità informative; il gestore del fondo non intende seguirli per la gestione del portafoglio. Il ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index è fornito come benchmark absolute return. L' HFRX Global Hedge Fund Index rappresenta un indice di un ampio universo di strategie hedge fund.

Principali esposizioni: le cinque principali esposizioni corte e lunghe rappresentano le cinque maggiori esposizioni a emittenti long e short equity del Franklin K2 Alternative Strategies Fund alla data indicata. Le esposizioni agli emittenti comprendono investimenti in titoli effettivi ed esposizioni a singoli titoli conseguiti mediante l'uso di derivati. Gli investimenti diretti in titoli e le esposizioni ai derivati vengono combinati a fini di calcolo. Questi investimenti diretti e i derivati non rappresentano tutti i titoli acquistati, venduti o consigliati ai clienti che si avvalgono dei servizi di consulenza e non si deve supporre che l'investimento nei titoli degli emittenti elencati sia stato o sarà redditizio.

Indicatori:

Benchmark di riferimento: Indice MSCI World. L'indice MSCI World è utilizzato esclusivamente come benchmark di riferimento per illustrare la differenza di comportamento tra i mercati azionari globali ed il fondo. Tuttavia, l'indice MSCI World non riflette completamente il profilo di rischio del fondo, che non si limita a investire esclusivamente per acquisire esposizioni globali lunghe nel mercato azionario.

Valore a rischio (VAR): misura della massima perdita potenziale ipotizzabile nell'arco di un mese con un livello di confidenza pari al 95%, calcolata in base ai titoli del Fondo alla data del rapporto secondo un metodo di simulazione storica.

Dati relativi alle classi: la commissione annuale è data dalla somma della commissione di distribuzione e quella di gestione.

Composizione del Fondo:

Allocazione dei gestori: L'allocazione dei gestori include gestori designati come sub-consulenti o gestori di fondi di investimento. K2 può decidere ad unica e propria discrezione di non allocare parte del portafoglio a uno o più dei gestori indicati e/o di aggiungere nuovi gestori. Di conseguenza l'allocazione dei gestori di cui sopra è presentata unicamente per finalità illustrative, e non deve essere considerata come predittiva della continua composizione del portafoglio del fondo, che può variare in qualsiasi momento.

I pesi come percentuale del capitale investito in gestori di fondi (sub-consulenti o co-gestori). A causa degli arrotondamenti le percentuali potrebbero non essere pari al 100% del portafoglio. Le informazioni sono storiche e potrebbero non riflettere le caratteristiche attuali o future del portafoglio. Tutte le posizioni di portafoglio sono soggette a variazione.