FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Franklin K2 Global Macro Opportunities Fund

Reporting du fonds

Alternative/alternatif
LU1446802941
31 août 2019

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Caractéristiques du compartiment

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	26 millions
Date de création	04.11.2016
Domicile du fonds	Luxembourg
Type de fonds	UCITS
Souscription	Quotidiennement
Rachat	Quotidiennement
Investissement minimum	5 000 USD ou l'équivalent dans la devise de la part concernée
Catégorie Morningstar™	Fonds alternatifs - Global Macro
Date d'agrément AMF	16.11.2016

Résumé des objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est d'obtenir un rendement total sur un cycle complet de marché grâce à des gains en capital en répartissant son actif net sur des stratégies "alternatives" mondiales orientées macro.

Équipe de gestion

Brooks Ritchey: USA
Robert Christian: USA
Anthony M Zanolla, CFA: USA

Allocation par stratégie (% du capital investi)

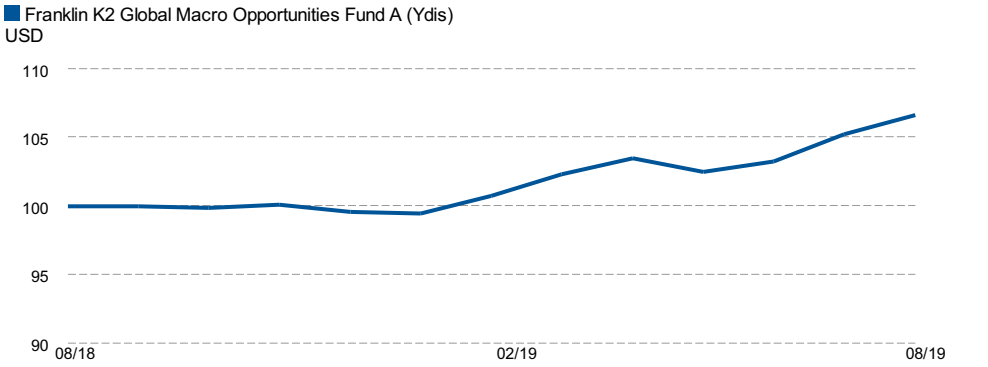
	Objectif	Réel
Discrétionnaire	0-80	44,64
Systématique	0-80	55,36

Allocation du portefeuille—Total

	% de l'allocation au risque	Exposition nette (% du total)
Devise	54,37	-45,94
Obligations	24,13	47,04
Action	21,70	14,84
Matières Premières	-0,20	1,76

Performance

Performance sur 1 an en devise de la part (%)



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	08/18 08/19	08/17 08/18	08/16 08/17	08/15 08/16	08/14 08/15
A (Ydis) USD	6,64	-2,47	N/A	N/A	N/A

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée				
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	Depuis création
A (Ydis) USD	1,30	4,01	7,10	6,64	1,09

Performance par année civile en devise de la part (%)

	2018	2017
A (Ydis) USD	-3,28	-2,40

Les performances passées ne constituent pas un indicateur ou une garantie des performances futures. Le cours des actions de la SICAV, ainsi que les revenus afférents, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer l'intégralité des montants investis. Les performances affichées dans ce document sont calculées dans la devise du Compartiment, elles incluent les dividendes réinvestis et sont nettes de frais de gestion. Les droits d'entrée et autres commissions, taxes et coûts payables par un investisseur ne sont pas pris en compte dans le calcul de ces performances. En cas d'investissement dans un compartiment libellé en devise étrangère, la performance peut être affectée par des fluctuations de change. Les derniers chiffres de performances disponibles peuvent être obtenus sur notre site internet www.franklintempleton.fr.
Les références faites aux indices sont exclusivement à titre de comparaison et représentent le contexte d'investissement existant pendant les périodes de temps indiquées. En cas de conversion de la performance du portefeuille ou de son indice de référence, des taux de change de clôture différents peuvent être utilisés entre le portefeuille et son indice de référence.

Statistiques sur le Compartiment

Valeur à risque (VAR)	-1.76%
Ecart type (1 an)	3,00%
Ratio de Sharpe (1 an)	1,45
Alpha (1 an)	4,33%
Beta (1 an)	0,08
R^2 (1 an)	18,46%
Corrélation (1 an)	0,43
Ratio de participation aux mouvements haussiers (%) (1 an)	27,39
Ratio de participation aux mouvements baissiers (%) (1 an)	1,15

Informations sur la part

				Frais		Dividendes			Identifiants du compartiment	
Part	Date de création	VL	TER (%)	Droits d'entrée (max) (%)	Frais de gestion max (annuels) (%)	Fréquence	Date du dernier versement	Dernier dividende versé	Bloomberg ID	ISIN
A (Ydis) USD	04.11.2016	10,11 USD	2,75	5,75	2,55	annuelle	N/A	N/A	FGMAYDU LX	LU1446802941

Adresse
20, Rue de la Paix 75002 Paris

Téléphone
01 40 73 86 00

Site Internet
www.franklintempleton.fr

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Composition du Compartiment

Allocation des gestionnaires	% du capital investi
Discrétionnaire	**44,64**
Emso Asset Management Limited	24,30
RV Capital Management Private, Ltd.	20,34
Systématique	**55,36**
Graham Capital Management, L.P.	20,63
Aspect Capital Limited	18,66
P/E Investments, LLC	16,08

Informations sur les produits dérivés détenus dans le portefeuille

Les chiffres d'allocation du portefeuille présentés reflètent certains dérivés détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents) et peuvent ne pas atteindre 100 % au total ou être négatifs en raison des arrondis, de l'utilisation de dérivés, de transactions non réglées ou d'autres facteurs.

Quels sont les risques principaux?

Le cours des actions du Fonds, ainsi que les revenus générés, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer l'intégralité des montants investis.
La performance peut aussi être affectée par les fluctuations de change. Les fluctuations de change peuvent influencer la valeur des investissements à l'étranger.
Le Fonds vise à générer un rendement total sur un cycle de marché complet en allouant ses actifs dans différentes stratégies macro « alternatives » et en investissant dans une large gamme d'actifs, avec la capacité d'utiliser activement des instruments financiers dérivés. Ces actifs et instruments d'investissement ont subi par le passé des fluctuations de cours dues à des facteurs comme la volatilité générale des marchés actions, les fluctuations soudaines des taux d'intérêt ou les variations des prix des matières premières. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer modérément dans le temps.
D'autres risques significatifs comprennent : le risque de crédit, le risque de change, le risque de produits dérivés, le risque opérationnel, le risque de rendement cible et le risque de liquidité.
Pour des informations complètes sur tous les risques applicables à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section « Prise en compte des risques » du prospectus actuel de Franklin Templeton Investment Funds.

Informations Importantes

Informations Importantes: © 2019 Franklin Templeton Investments. Tous droits réservés.
Toute souscription aux actions de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds (la « SICAV ») ne peut être effectuée que sur la base du prospectus et des documents d'information clé pour l'investisseur (le « DICI »), et des derniers rapports périodiques de la SICAV. Le cours des actions de la SICAV, ainsi que les revenus afférents, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas recouvrir l'intégralité des sommes investis. Les performances passées ne constituent pas un indicateur ou une garantie des performances futures. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements à l'étranger. En cas d'investissement dans un compartiment libellé en devise étrangère, la performance peut être affectée par les fluctuations de change. Investir dans les compartiments de la SICAV comporte des risques, lesquels sont décrits dans le prospectus et le DICI. Les marchés émergents peuvent être plus risqués que les marchés développés. Les investissements en instruments financiers dérivés entraînent des risques spécifiques plus amplement décrits dans le prospectus de la SICAV et le DICI. Aucune action de la SICAV ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à des résidents des Etats Unis d'Amérique. Les éléments de recherche et d'analyse présentés dans ce document ont été fournie par Franklin Templeton Investments pour ses besoins propres et doit être considérée comme telle.
Veuillez-vous adresser à votre conseiller financier avant de prendre une décision d'investissement. Le dernier prospectus et le DICI, les derniers rapports périodiques sont disponibles sur notre site internet www.franklintempleton.fr ou peuvent être obtenus sans frais auprès de Franklin Templeton France SA
Publié par Franklin Templeton France SA, 20 rue de la Paix 75002 Paris France. Le correspondent centralisateur de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds en France est CACEIS Bank 1-3 Place Valhubert-75013 Paris
Les données des indices mentionnées ici sont la propriété de Intercontinental Exchange (« ICE ») et/ou de ses concédants et elles ont été cédées sous licence pour être utilisées par Franklin Templeton. Par conséquent, ICE et ses concédants ne peuvent pas être tenus responsables de leur utilisation. Consulter www.franklintempletondatasources.com pour obtenir une copie complète de la clause de non-responsabilité.
Source: HedgeMark.
Mentions et conditions importantes du fournisseur de données disponibles sur www.franklintempletondatasources.com.
Équipe de gestion: CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.
Allocation par stratégie : L'allocation réelle est un pourcentage du capital investi dans les gérants de fonds (sous-conseillers ou co-gestionnaires) à compter de la fin de la période. Les allocations cibles sont datées à la fin de la période.
Le compartiment peut modifier les allocations parmi les stratégies à tout moment. En outre, K2 peut déterminer, à sa seule discrétion, de ne pas allouer de ressources à une ou plusieurs des stratégies et/ou d'ajouter de nouvelles stratégies. En conséquence, les allocations cibles ci-dessus sont présentées à titre indicatif uniquement et ne doivent pas être considérées comme prévision de la composition en cours du portefeuille du compartiment (et de ses gestionnaires), qui peut changer à tout moment.
Pondérations en pourcentage du capital investi dans les gestionnaires de fonds (sous-conseillers ou co-gestionnaires). Les positions sont susceptibles de changer. En raison des arrondis, la répartition de la stratégie peut ne pas être égale à 100 %.
Allocation du portefeuille : % de l'allocation au risque : Les données ci-dessus relatives à l'allocation au risque indiquent la distribution du risque anticipé au sein du compartiment parmi les différentes catégories ou les différents titres indiqués, selon les positions actuelles du compartiment. Le risque est défini comme la valeur à risque (VaR), qui mesure la perte potentielle en valeur d'un portefeuille sur une période définie pour un degré de fiabilité donné. Ces données statistiques reflètent une estimation de l'exposition de la VaR sur un mois calculée à un niveau de fiabilité de 95 %, ce qui signifie qu'il existe un risque de 5 % que le portefeuille perde le montant de la VaR ou plus sur cette même période en supposant que les positions du portefeuille restent les mêmes. **Il est important de noter que le risque réel d'un investissement peut être supérieur ou inférieur à l'estimation projetée de la VaR étant donné que les positions du portefeuille et les niveaux de volatilité du marché sont tous deux susceptibles de changer**. Le compartiment peut détenir des instruments de liquidités et équivalents non représentés, car ils ne contribuent pas à l'exposition au risque du compartiment. Si une position en liquidités contribuait au risque (par exemple devises étrangères au comptant), elle serait indiquée dans l'illustration. Exposition nette : L'exposition nette est la somme de la valeur totale de toutes les expositions, directement ou par le biais des dérivés, en pourcentage du total des actifs. La valeur en pourcentage des positions longues, moins la valeur en pourcentage des positions courtes.
Statistiques sur le compartiment :
Indice de référence : Indice MSCI World. L'indice MSCI World est utilisé comme indice de référence aux seules fins d'illustrer les différences entre le comportement des marchés actions internationaux et celui du compartiment. Toutefois, l'indice MSCI World ne reflète pas totalement le profil de risque du compartiment, qui ne se limite pas à investir via des positions acheteuses sur les marchés actions internationaux.
Value-at-Risk (VAR): Montant de pertes prévu maximal sur un mois à un niveau de confiance de 95 %, calculé d'après les positions du compartiment à compter de la date du rapport au moyen d'une méthodologie de simulation historique.
Composition du Fonds:
Allocation des gestionnaires: La liste des gestionnaires inclut les gérants qui ont été nommés conseillers ou gérants. K2 peut décider à sa seule discrétion de ne pas effectuer d'allocation d'un ou plusieurs des gérants et/ou d'ajouter un nouveau gérant. Par conséquent, la liste des gestionnaires est présentée à titre indiquatif seulement et ne peut être considérée comme une prédiction de la composition du portefeuille, qui peut changer à tout moment.
Pondérations en pourcentage du capital investi. Le total des pourcentages peut ne pas atteindre 100 % en raison des arrondis. L'information est historique et peut ne pas représenter les caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. Toutes les positions du portefeuille sont susceptibles de changer.