



Franklin Templeton Investment Funds

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Alternative/alternatif
LU1093757992
28 février 2022

Reporting du fonds

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Caractéristiques du compartiment

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	1,98 milliards
Date de création	15.09.2014
Indice de référence	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index, HFRX Global Hedge Fund Index
Catégorie Morningstar™	Multistrategy GBP
Date d'agrément AMF	10.10.2014

Résumé des objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement du fonds est d'assurer la valorisation du capital et d'enregistrer une volatilité relative moins importante que celles des grands marchés actions. Le fonds cherche à atteindre son objectif d'investissement en allouant ses actifs dans de très nombreuses stratégies de gestion non traditionnelles ou « alternatives ».

Équipe de gestion

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

Notations - Z (acc) GBP-H1

Notation Morningstar: ★★ ★

Allocation par stratégie (% du capital investi)

	Objectif	Réel
Long Short Equity	25-40	27,48
Event Driven	10-30	14,97
Valeur Relative	30-45	42,58
Global Macro	0-30	14,97

Exposition du portefeuille (% du total)

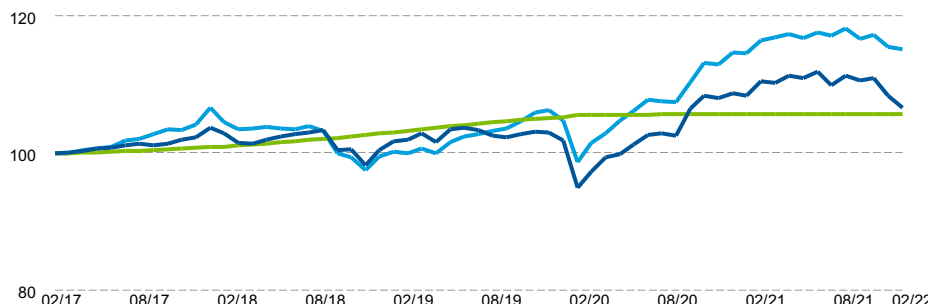
Exposition Brute	268,24
Exposition Nette	181,54
Position acheteuse	224,89
Position vendeuse	-43,35

Performance

La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.

Performance sur 5 ans en devise de la part (%)

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund Z (acc) GBP-H1 ■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index en USD
■ HFRX Global Hedge Fund Index en USD



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	02/21	02/20	02/19	02/18	02/17	02/16	02/15	02/14	02/13	02/12
Z (acc) GBP-H1	-1,92	6,79	0,09	-1,15	2,91	8,27	-4,15	N/A	N/A	N/A
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index en USD	0,04	0,40	2,18	2,04	0,99	0,39	0,08	N/A	N/A	N/A
HFRX Global Hedge Fund Index en USD	0,41	9,38	4,60	-4,10	4,26	7,48	-8,19	N/A	N/A	N/A

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée						Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
Z (acc) GBP-H1	-1,68	-3,62	-3,85	-1,92	4,83	6,63	17,30
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index en USD	0,01	0,02	0,01	0,04	2,64	5,76	6,26
HFRX Global Hedge Fund Index en USD	-0,36	-1,36	-1,82	0,41	14,88	14,86	12,62

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

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Z (acc) GBP-H1	2,26	5,11	5,00	-4,00	4,45	3,75	0,39
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index en USD	0,05	0,67	2,28	1,87	0,86	0,33	0,05
HFRX Global Hedge Fund Index en USD	3,65	6,81	8,62	-6,72	5,99	2,50	-3,64

Le rendement du fonds peut augmenter ou baisser sous l'effet des fluctuations de taux de change.

Le cours des actions du compartiment, 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. Toutes les performances sont exprimées dans la devise du compartiment, incluent les dividendes réinvestis et sont nettes de frais de gestion. Les frais d'acquisition et autres commissions, taxes et divers frais à la charge de l'investisseur ne sont pas inclus. Le compartiment offre d'autres catégories d'actions sujettes à d'autres frais et dépenses, qui auront un impact sur leur performance.

Consultez « Indices de performance » au recto de cette page pour prendre connaissance d'informations importantes sur les indices présentés.

Principales expositions (% du total)

Expositions à long terme (capitaux propres uniquement)

Nom de l'émetteur (Actions)

ALPHABET INC	0,72
CYRUSONE INC	0,69
BALL CORP	0,68
NUANCE COMMUNICATIONS INC	0,62
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	0,59

Expositions à court terme (capitaux propres uniquement)

Nom de l'émetteur (Actions)

UNITED STATES STEEL CORP	-0,28
INDUSTRIALSELECTSECTOR TR	-0,26
VICI PROPERTIES INC	-0,24
ATMOS ENERGY CORP	-0,21
SOUTHERN CO/TH	-0,18

Statistiques sur le compartiment

Valeur à risque (VAR)	-2,65%
Ecart type (5 ans)	5,10%
Ratio de Sharpe (5 ans)	0,19
Alpha (5 ans)	N/A
Beta (5 ans)	N/A
R² (5 ans)	N/A
Corrélation (5 ans)	N/A
% de recul maximal (5 ans)	-8,41%
Période de recul: N/A	

Informations sur la part

Part	Date de création	VL	TER (%)	Frais		Dividendes		Identifiants du compartiment	
				Droits d'entrée (max) (%)	Frais de gestion max (annuels) (%)	Fréquence	Date du dernier versement	Dernier dividende versé	Bloomberg ID
Z (acc) GBP-H1	15.09.2014	11,73 GBP	2,25	N/A	2,05	N/A	N/A	N/A	FKAZAGH LX

Les frais désignent les frais facturés aux investisseurs par le fonds pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds. Des frais supplémentaires, notamment des frais de transaction, seront également supportés. Ces frais seront acquittés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur le rendement global du Fonds.

Les frais du Fonds seront supportés dans différentes devises, ce qui signifie que les montants acquittés peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change.

Adresse

55 avenue Hoche - 75008 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	Valeur Relative (suite)	% du capital investi
Long Short Equity	27,48		
Chilton Investment Company, LLC	7,26	Ellington Global Asset Management, LLC	6,69
Portland Hill Asset Management Limited	6,21	One River Asset Management	6,41
Electron Capital Partners, LLC	6,20	Apollo SA Management, LLC	5,95
Wellington Management Company, LLP	4,12	Benefit Street Partners, LLC	4,06
Jennison Associates, LLC	3,68	Global Macro	14,97
Event Driven	14,97	Emso Asset Management Limited	5,75
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	8,15	BlueBay Asset Management, LLP	3,49
Bardin Hill Investment Partners L.P.	6,83	RV Capital Management Private, Ltd.	2,93
Valeur Relative	42,58	Graham Capital Management, L.P.	2,81
Lazard Asset Management, LLC	12,55		
Loomis Sayles & Company, L.P.	6,93		

Informations sur les produits dérivés détenus dans le portefeuille

Les chiffres d'Exposition 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 cherche à réaliser son objectif d'investissement en allouant ses actifs dans différentes stratégies « alternatives » et en investissant dans une large gamme d'actifs. 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. Le Fonds cherchera à limiter la volatilité à l'aide de stratégies de couverture. 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 produits dérivés, le risque de liquidité, le risque opérationnel et le risque de rendement cible. 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 du fonds Franklin Templeton Investment Funds.

Informations Importantes

Informations Importantes: © 2022 Franklin Templeton. 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 recouvrer l'intégralité des sommes investies. 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 fournis par Franklin Templeton 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 International Services S.à r.l., French branch.

Publié par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch. 55 avenue Hoche - 75008 Paris, France. Le correspondant centralisateur de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds en France est CACEIS Bank 1-3 Place Valhubert-75013 Paris.

Les documents du fonds sont disponibles sur www.ftdocuments.com en allemand, en anglais, en arabe, en danois, en espagnol, en estonien, en finlandais, en français, en grec, en hongrois, en islandais, en italien, en letton, en lituanien, en néerlandais, en norvégien, en polonais, en portugais, en roumain, en slovaque, en slovène, en suédois et en tchèque. Une synthèse des droits des investisseurs est également disponible sur le site www.franklintempleton.fr/Droits-des-investisseurs. Cette synthèse est disponible en anglais. Les compartiments de FTIF sont notifiés en vue de leur commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. FTIF peut mettre fin à cette notification pour n'importe quelle catégorie d'actions et/ou n'importe quel compartiment à tout moment selon la procédure visée à l'article 93 bis de la Directive relative aux OPCVM.

Pour éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts/actions du Fonds et vous n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

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: Hedge Fund Research, Inc. - www.hedgefundresearch.com. Les indices HFR sont utilisés sous licence de Hedge Fund Research, Inc., qui ne cautionne et n'approuve aucun des contenus de ce rapport.

Contrairement à la majorité des indices des classes d'actifs, les performances de l'indice HFR tiennent compte des commissions et des frais.

Source: HedgeMark.

Les statistiques MSCI sont indiquées « en l'état ». Le compartiment décrit ci-dessous n'a été ni commercialisé ni agréé par MSCI. La responsabilité de MSCI et des filiales ou prestataires de celle-ci ne saurait être engagée par les statistiques MSCI ou le compartiment présentés ci-dessous. La reproduction et la redistribution des statistiques MSCI sont strictement interdites.

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.

Notations: © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : (1) appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées ; (3) ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations.

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 %.

Exposition du portefeuille : Les chiffres 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.

Exposition brute : L'exposition brute est la somme de la valeur absolue de toutes les expositions, directement ou par le biais des dérivés, en pourcentage du total des actifs. La somme du pourcentage de positions longues et courtes (en termes absolus) positions.

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.

Position acheteuse : Somme des positions longues, directement ou par le biais des dérivés, en pourcentage du total des actifs.

Position vendeuse : Somme des positions courtes, directement ou par le biais des dérivés, en pourcentage du total des actifs.

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.

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.**Informations Importantes (suite)**

Indices de performance: À compter du 1er novembre 2021, l'indice de référence du fonds est l'Euro Short-Term Rate (ESTR). La performance de l'indice lié Euro Short-Term (ESTR) est issue de la combinaison de l'indice ICE Libor 3 mois (EUR) depuis la création du fonds jusqu'au 31 octobre 2021, et de l'Euro Short-Term Rate (ESTR) par la suite. Les indices de référence fournis en vue d'une comparaison supplémentaire des performances le sont à titre d'information seulement ; le gestionnaire du fonds n'a pas l'intention que le portefeuille cherche à les suivre. L'indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index est fourni en rendement absolu. L'indice HFRX Global Hedge Fund Index mesure un vaste univers de stratégies de hedge funds.

La part indiquée dans le présent document utilise une stratégie de couverture dans le but de réduire les effets des mouvements de taux de change entre la devise de référence du fonds et la devise de la part. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués dans la devise de référence du fonds (USD), alors que les rendements de la part sont indiqués dans la devise de celle-ci (GBP). En conséquence, les rendements indiqués ci-dessus reflètent l'effet de la stratégie de couverture et on ne peut comparer les rendements du fonds (nets de frais) par rapport à son indice de référence sans considérer l'impact des taux de change sur les rendements de l'indice.

Principales expositions : Les 5 principales expositions à long et à court terme représentent les cinq expositions de l'émetteur à long et court terme les plus importantes de Franklin K2 Alternative Strategies Fund à compter de la date indiquée. Les expositions de l'émetteur comprennent les positions sur titres réelles et expositions sur titre unique obtenues par le biais d'instruments dérivés. Les positions sur titres directes et les expositions d'instrument dérivés sont combinées à des fins de calcul. Ces positions directes et ces instruments dérivés ne représentent pas l'ensemble des titres achetés, vendus ou recommandés pour les clients consultatifs. Un investissement dans les titres des émetteurs listés ne suppose pas qu'un tel investissement a été ou sera rentable.

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 indicatif 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.