

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)	49 millions
Date de création	02.12.2016
Domicile du fonds	Luxembourg
Type de fonds	UCITS
Souscription	Quotidiennement
Rachat	Quotidiennement
Catégorie Morningstar™	Fonds alternatifs - Dette à long/court terme
Date d'agrément AMF	13.12.2016

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 une combinaison de revenus courants, de protection du capital et de gains en capital, en répartissant son actif net entre plusieurs stratégies non traditionnelles ou « alternatives », y compris, mais sans s'y limiter, tout ou partie des stratégies de revenu fixe et de crédit suivantes : crédit long-court, crédit structuré et stratégie diversifiée de revenu fixe des marchés émergents.

Équipe de gestion

Robert Christian: USA
Brooks Ritchey: USA
Art Vinokur: USA

Allocation par stratégie (% du capital investi)

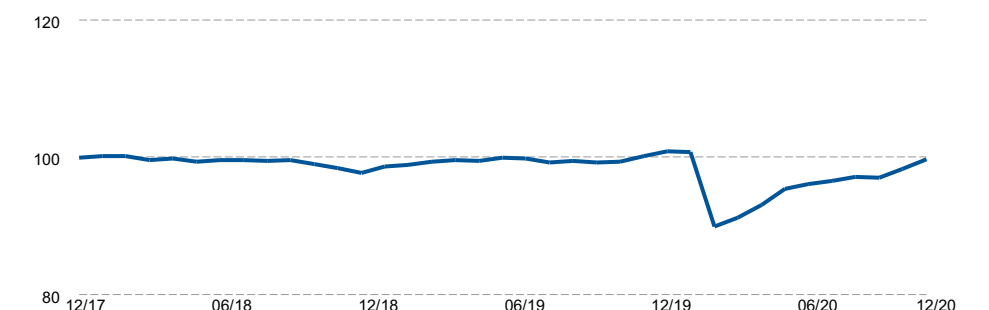
	Objectif	Réel
Crédit long/ short	30-70	29,60
Obligations des marchés émergents	0-30	19,58
Crédit structuré	20-60	50,82

Exposition du portefeuille (% du total)

Exposition Brute	98,36
Exposition Nette	72,20
Position acheteuse	85,28
Position vendeuse	-13,08

Performance
Performance sur 3 ans en devise de la part (%)

■ Franklin K2 Long Short Credit Fund I (acc) EUR-H1


Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	12/19	12/18	12/17	12/16	12/15
	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16
I (acc) EUR-H1	-0,39	2,50	-2,25	1,09	N/A

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée					Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	
I (acc) EUR-H1	1,49	2,72	-0,39	-0,39	-0,20	2,09

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

	2020	2019	2018	2017
I (acc) EUR-H1	-0,39	2,50	-2,25	1,09

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.

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 (EUR). 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.

Statistiques sur le Compartiment

Duration moyenne	3,19 ans
Valeur à risque (VAR)	-1,30%
Ecart type (3 ans)	6,80%
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,08
Alpha (3 ans)	N/A
Beta (3 ans)	N/A
R² (3 ans)	N/A
Corrélation (3 ans)	N/A
% de recul maximal (3 ans)	-10,84%
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	Bloomberg ID	ISIN
I (acc) EUR-H1	02.12.2016	10,21 EUR	1,60	N/A	1,45	N/A	N/A	FTLSIAE LX	LU1446805373

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Composition du Compartiment

Allocation des gestionnaires	% du capital investi
Crédit long/ short	29,60
Apollo SA Management, LLC	28,38
Chatham Asset Management, LLC	1,22
Obligations des marchés émergents	19,58
Emso Asset Management Limited	19,58
Crédit structuré	50,82
Ellington Global Asset Management, LLC	25,95
Medalist Partners, L.P.	24,87

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. Les statistiques sur le compartiment présentées pour la durée moyenne reflètent certains dérivés détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents).

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 selon différentes stratégies Long/Short « alternatives » et en investissant dans une large gamme d'actifs, avec la capacité d'utiliser activement des instruments financiers dérivés. Ces titres et instruments d'investissement ont subi par le passé des fluctuations de cours dues à des facteurs comme les fluctuations soudaines des taux d'intérêt, les modifications des perspectives financières ou de la solvabilité estimée des émetteurs, ou les fluctuations sur les marchés des changes. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer modérément dans le temps. D'autres risques significatifs comprennent : le risque de contrepartie, le risque de crédit, le risque de change, le risque de produits dérivés, les risques liés aux marchés émergents, le risque de liquidité et le risque opérationnel. 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: © 2021 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 France SA.

Publié par Franklin Templeton France SA, 20 rue de la Paix 75002 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 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.

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.

Statistiques du Compartiment :

Indice de référence : Bloomberg Barclays Global Aggregate. L'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate est utilisé comme indice de référence aux seules fins d'illustrer les différences entre le comportement des marchés obligataires internationaux et celui du compartiment. Toutefois, l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate ne reflète pas totalement le profil de risque du compartiment, qui ne se limite pas à investir via des positions acheteuses sur les marchés obligataires 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.