Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DICI avant toute décision d'investissement définitive.

FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Alternatives Funds

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund

Alternative/alternatif
LU2039786186
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)	44 millions
Date de création	30.09.2019
Nombre d'émetteurs, positions longues (hors liquidités)	54
Nombre d'émetteurs, positions courtes (hors liquidités)	4
Indice de référence	HFRX RV: Fixed Income Asset Backed Index, Bloomberg U.S. Aggregate Index
Domicile du fonds	Luxembourg
Type de fonds	UCITS
Souscription	Quotidiennement
Rachat	Quotidienne sur préavis de 5 jours
Catégorie Morningstar™	Autre obligation

Résumé des objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de générer 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.

Équipe de gestion

Robert Kinderman: USA
Mark Tecotzky: USA
Gregory Valli: USA

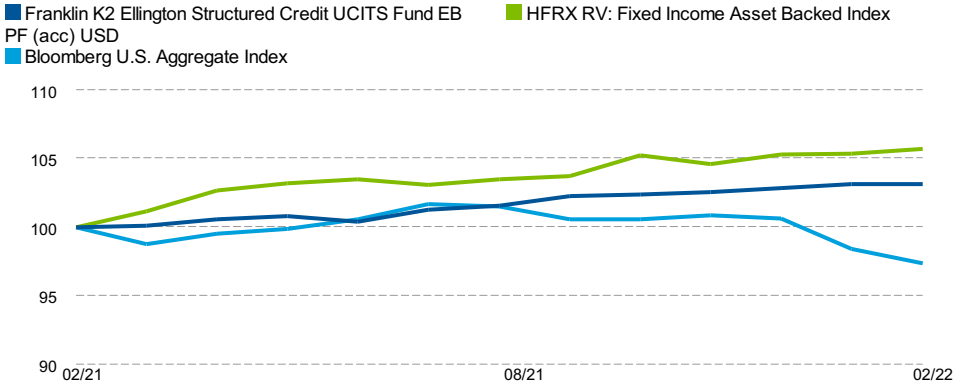
Exposition du portefeuille (% du total)

Exposition Brute	111,90
Exposition Nette	68,12
Position acheteuse	90,01
Position vendeuse	-21,89

Performance

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

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



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	02/21 02/22	02/20 02/21	02/19 02/20	02/18 02/19	02/17 02/18	02/16 02/17	02/15 02/16	02/14 02/15	02/13 02/14	02/12 02/13
EB PF (acc) USD	3,17	-0,88	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HFRX RV: Fixed Income Asset Backed Index en USD	5,08	-14,04	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Bloomberg U.S. Aggregate Index en USD	-2,64	1,38	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée				
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	Depuis création
EB PF (acc) USD	0,00	0,58	0,29	3,17	4,20
HFRX RV: Fixed Income Asset Backed Index en USD	0,32	0,99	0,06	5,08	-6,90
Bloomberg U.S. Aggregate Index en USD	-1,12	-3,49	-3,25	-2,64	2,60

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

	2021	2020
EB PF (acc) USD	4,74	-2,17
HFRX RV: Fixed Income Asset Backed Index en USD	8,41	-15,75
Bloomberg U.S. Aggregate Index en USD	-1,54	7,51

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.

Statistiques sur le compartiment

Valeur à risque (VAR)	-3.40%
Ecart type (1 an)	1,09%
Ratio de Sharpe (1 an)	2,87
Alpha (1 an)	3,25%
Beta (1 an)	0,04
R^2 (1 an)	1,60%
Corrélation (1 an)	0,13
% de recul maximal (1 an)	-0,39%
Période de recul: 04/21-05/21	

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
EB PF (acc) USD	30.09.2019	10,42 USD	1,00	N/A	0,50	N/A	N/A	N/A	FRESEBU LX	LU2039786186

La Commission de performance s'établit à 10% par an de tout rendement que le Fonds réalise, soumis au principe du High Water Mark. Veuillez consulter les informations relatives aux « Commissions de performance » dans la section Informations importantes du prospectus.
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

Exposition aux secteurs—Total	Position acheteuse (% du total)	Position vendeuse (% du total)	Exposition brute (% du total)	Exposition nette (% du total)
Collateralized Mortgage Obligation	29,88	N/A	29,88	29,88
Titre adossé à des prêts aux entreprises (CLO)	20,81	N/A	20,81	20,81
Collateralized Debt Obligation	17,89	N/A	17,89	17,89
Titres adossés à des créances hypothécaires	13,52	N/A	13,52	13,52
Autres	2,67	N/A	2,67	2,67
Titres adossés à des actifs	2,46	N/A	2,46	2,46
Principal Only Securities	0,11	N/A	0,11	0,11
Interest Rate Swap	2,66	-7,65	10,31	-4,99
Dérivés de change	N/A	-14,24	14,24	-14,24

Informations sur les produits dérivés détenus dans le portefeuille

Les chiffres présentés pour le Portefeuille et l'Exposition aux secteurs reflètent certains instruments 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 d'instruments dérivés, de transactions non réglées ou d'autres facteurs.

Quels sont les risques principaux?

Le cours des actions du Fonds, ainsi que les revenus qu'il génère, 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 affecter la valeur des investissements à l'étranger. Le Fonds cherche à atteindre son objectif en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières liées au crédit et d'instruments financiers dérivés en allouant ses actifs nets par le biais de stratégies de crédit structuré. Le Compartiment a recours à des instruments financiers dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace de portefeuille et/ou d'investissement. Le Fonds peut prendre des positions longues et/ou synthétiques courtes sur un large éventail de classes d'actifs, y compris des titres de capital, obligataires ou des devises. Ces titres et véhicules d'investissement ont par le passé subi des fluctuations de leurs cours qui peuvent survenir en raison de facteurs liés au marché ou à des questions spécifiques. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer dans le temps. D'autres risques significatifs comprennent : le risque de contrepartie, le risque de crédit, le risque de produits dérivés, le risque de liquidité et le risque de titrisation. Pour de plus amples détails sur tous les risques applicables à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section « Prise en compte des risques » du fonds dans le prospectus en vigueur de Franklin Templeton Alternative Funds.

Informations Importantes

Le Fonds s'adresse uniquement aux investisseurs institutionnels, aux investisseurs professionnels et aux investisseurs avertis.

Publié par Franklin Templeton International Services, S.à r.l. Franklin Templeton Alternative Funds (le « Fonds ») est une SICAV de droit luxembourgeois. Sauf indication contraire, les données et informations fournies par Franklin Templeton sont valables à la date du présent document. Le présent document ne constitue pas un conseil juridique, fiscal ou en matière de placement, ni une offre pour l'acquisition d'actions du Fonds. Toute souscription d'actions du Fonds ne peut être effectuée que sur la base du prospectus et, quand ils sont disponibles, des documents d'information clé pour l'investisseur en vigueur, accompagnés du dernier rapport annuel audité disponible et du rapport semestriel accessibles sur notre site Internet www.franklintempleton.lu ou disponibles sans frais auprès de Franklin Templeton International Services S.à r.l. - Supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg. La valeur des actions du Fonds et les revenus qu'il génère 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. Aucune action du Fonds ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à des résidents des États-Unis d'Amérique. Les actions du Fonds ne sont pas disponibles dans toutes les juridictions et les investisseurs potentiels doivent se faire confirmer leur disponibilité auprès de leur représentant local de Franklin Templeton avant tout projet de placement. Tout investissement dans le Fonds comporte des risques qui sont décrits dans le prospectus du Fonds et, s'il est disponible, dans le document des informations clés pour l'investisseur correspondant. L'investissement par un Fonds dans certains types de titres, de classes d'actifs, de secteurs, de marchés, de devises ou de pays ainsi que son utilisation de produits dérivés peuvent comporter des risques spécifiques. Ces risques sont décrits plus en détail dans le prospectus du Fonds et, le cas échéant, dans les documents d'information clé pour l'investisseur correspondants ; assurez-vous de les parcourir attentivement avant d'investir. Les informations sont historiques et peuvent ne pas refléter les caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. L'ensemble des positions du portefeuille est susceptible de varier. Les références à des industries, secteurs d'activité ou entreprises spécifiques sont fournies à titre d'information générale et ne sont pas nécessairement représentatives des positions d'un Fonds à tout moment. Les documents du fonds sont disponibles sur le site www.ftidocuments.com, en anglais et en allemand. Une synthèse des droits des investisseurs est également disponible sur le site www.franklintempleton.fr/Droits-des-investisseurs. Cette synthèse est disponible en anglais. Le(s) compartiment(s) de FTAF est/sont notifié(s) en vue de sa/leur commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. FTAF 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 relatives à l'indice de référence sont fournies par Factset, à la date du présent document, sauf indication contraire.
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.
Mentions et conditions importantes du fournisseur de données disponibles sur www.franklintempletondatasources.com.
© 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.
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.
Seuils de performance : Les indices de référence pour comparer la performance supplémentaire sont fournis à titre informatif uniquement ; le gérant du fonds n'entend pas chercher à reproduire leur performance. Le HFRX RV : L'indice Fixed Income Asset Backed représente une mesure d'un vaste univers de stratégies de fonds alternatifs axées sur l'investissement pour réaliser un écart entre des instruments apparentés dont au moins une composante est garantie par une garantie matérielle ou une obligation financière autre que celles d'une société donnée. L'indice Bloomberg US Aggregate Index est un indice de référence phare à large assise qui mesure le marché des obligations imposables à taux fixe libellées en dollars américains et de qualité investment grade.
Commission de performance : 10% par an de tout rendement que le Fonds réalise, soumis au principe du High Water Mark. La Commission de performance est due en cas de surperformance, à savoir, si l'augmentation de la VL durant la Période de performance considérée (après déduction des commissions de souscription et/ou de rachat prélevées) est supérieure au High Water Mark applicable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus du Fonds.

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Informations Importantes (suite)

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.

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.

© 2022 Franklin Templeton. Tous droits réservés.