

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund EO PF (acc) USD

Crédit couvert LU2039786343 Reporting du Fonds au 29 février 2024

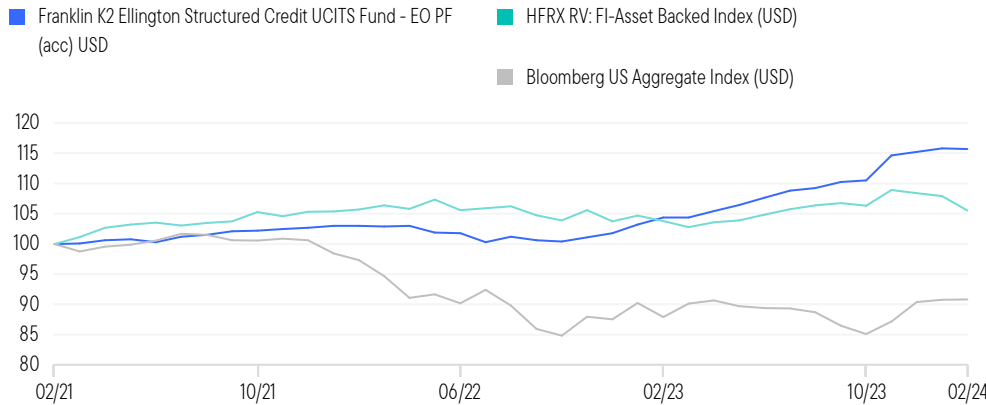
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer un rendement total sur un cycle de marché complet en combinant la croissance des placements, le revenu et la préservation du capital à moyen ou long terme.

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

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



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	02/23 02/24	02/22 02/23	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
EO PF (acc) USD	10,85	1,35	2,98	-0,98	—	—	—	—	—	—
HFRX RV: FI-Asset Backed Index (USD)	6,11	-4,05	5,08	-14,04	—	—	—	—	—	—
Bloomberg US Aggregate Index (USD)	3,33	-9,72	-2,64	1,38	—	—	—	—	—	—

Rendements totaux (%)

	Performance cumulée					Performance annualisée					Date de création
	Année					Depuis la création					
	1 mois	3 mois en cours	1 an	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création			
EO PF (acc) USD	0,60	3,46	2,10	10,85	15,69	—	16,50	4,98	—	3,52	30.09.2019
HFRX RV: FI-Asset Backed Index (USD)	0,29	2,19	1,00	6,11	5,56	—	-6,47	1,82	—	-1,50	—
Bloomberg US Aggregate Index (USD)	-1,41	2,08	-1,68	3,33	-9,18	—	-4,30	-3,16	—	-0,99	—

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.

Les données sur la performance sont indiquées dans la devise de la part, incluent les dividendes réinvestis avant impôts et sont nettes des commissions de gestion. Les frais d'acquisition, les taxes et autres coûts appliqués localement ne sont pas déduits. Le rendement du Fonds peut augmenter ou baisser sous l'effet des fluctuations de taux de change. Les performances actualisées peuvent être consultées sur notre site Internet. 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.

Aperçu du Fonds

Devise de référence du Fonds	USD
Date de création du Fonds	30.09.2019
Date de création de la part	30.09.2019
ISIN	LU2039786343
Bloomberg	FREEOPF LX
Investissement initial minimum	USD 5000000

Indice de référence

Bloomberg US Aggregate Index	Comparateur
HFRX RV: FI-Asset Backed Index	Comparateur

Frais

Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	0,95%
Commission de performance	15%

Les frais désignent les frais facturés aux investisseurs par le Fonds pour couvrir ses coûts d'exploitation. Des frais supplémentaires, notamment des frais de transaction, seront également supportés. Ces frais seront acquittés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur son rendement global. 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. Une Commission de performance de 15% 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.

Caractéristiques du Fonds

	Fonds
VL-EO PF (acc) USD	\$11,65
Actif net total	\$77,66 Millions
Nombre d'émetteurs, positions courtes (hors liquidités)	3
Nombre d'émetteurs, positions longues (hors liquidités)	39
Écart-type (3 ans)	2,30%

Exposition du Portefeuille (% du total)

	Fonds
Exposition Brute	115,43
Position Longue	88,51
Exposition Nette	61,60
Position Courte	-26,91

Principaux émetteurs à long terme (% du total)

	Fonds
FREDDIE MAC - STACR	25,73
FANNIE MAE - CAS	11,07
PROGRESS RESIDENTIAL TRUST	5,43
ACCUNIA EUROPEAN CLO	4,04
TRICON RESIDENTIAL	2,93
JUPITER MORTGAGES NO.1	2,69
AMERICAN MONEY MANAGEMENT CORP	2,60
BLACKROCK MT. HOOD CLO X LLC.	2,59
BAYVIEW FINANCIAL ACQUISITION	2,53
OAT HILL NO.1	2,13

Exposition sectorielle (%)

	Exposition longue	Exposition courte	Exposition brute	Exposition nette
CLO	24,52	—	24,52	24,52
CMO	10,90	—	10,90	10,90
ABS	9,98	—	9,98	9,98
MBS	4,21	—	4,21	4,21
PO	0,04	—	0,04	0,04
Currency Forwards	—	-22,36	22,36	-22,36
Autres	38,86	-4,56	43,42	34,31

Equipe de gestion

Mark Tecotzky
Gregory Valli

Quels sont les risques ?

Le Fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital et il est possible que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi initialement. Le Fonds est exposé aux risques suivants, qui sont importants : **Risque de contrepartie** : risque de défaut d'institutions financières ou de mandataires (lorsqu'ils jouent le rôle de contrepartie à des contrats financiers) dans l'exécution de leurs obligations, que ce soit en raison de leur insolvabilité, d'une faillite ou d'autres causes. **Risque de crédit** : risque de perte résultant d'un défaut susceptible d'intervenir si un émetteur n'effectue pas des paiements de principal ou d'intérêts à leur date d'exigibilité. Ce risque est plus élevé si le Fonds détient des titres de créance spéculatifs à notation faible, de qualité inférieure à « investment grade ». **Risque des instruments financiers dérivés** : risque de perte sur un instrument lorsqu'une faible variation de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact plus marqué sur la valeur de cet instrument. Les produits dérivés peuvent s'accompagner de risques supplémentaires de liquidité, de crédit et de contrepartie. **Risque de liquidité** : risque qui survient lorsque des conditions de marché défavorables affectent la capacité à vendre des actifs quand cela est nécessaire. Ce risque peut être déclenché par (mais pas seulement) des événements inattendus, tels que des catastrophes environnementales ou des pandémies. Une liquidité réduite peut avoir un impact négatif sur le cours des actifs. **Risque des opérations de titrisation** : l'investissement dans des titres générant un rendement provenant de différents groupes d'actifs sous-jacents tels que des créances hypothécaires, des prêts ou d'autres actifs peut comporter un plus fort risque de perte découlant du défaut éventuel de certains actifs sous-jacents.

Le prospectus du Fonds fournit des informations complètes concernant les risques liés à un investissement dans le Fonds.

Glossaire

Frais courants: Les Frais courants comprennent les commissions versées à la société de gestion, au gestionnaire d'investissement et au dépositaire, ainsi que certaines autres dépenses. Les Frais courants sont calculés en divisant les principaux coûts payés au cours de la période de 12 mois indiquée par l'actif net moyen au cours de la même période. Les Frais courants n'incluent pas toutes les dépenses acquittées par le fonds (par exemple, il n'inclut pas ce que le fonds paie pour l'achat et la vente de titres). Pour obtenir la liste complète des différents types de coûts déduits de l'actif du fonds, veuillez consulter le prospectus. Pour connaître le dernier montant total des coûts annuels, ainsi que des scénarios de performance hypothétiques montrant les effets que différents niveaux de rendement pourraient avoir sur un investissement dans le fonds, veuillez consulter le DIC. **Comparateur:** L'indice de référence est utilisé pour comparer les performances du Fonds, sans toutefois constituer une obligation d'investissement pour le Fonds. **Écart-type** : Mesure de la variation de la performance d'un Fonds par rapport à la moyenne de ses performances précédentes. Plus l'écart-type est important, plus la probabilité (et le risque) que la performance d'un Fonds s'écarte du rendement moyen est grande.

Informations importantes

Ce produit est un compartiment (« Fonds ») de Franklin Templeton Alternative Funds (« FTAF »), une SICAV de droit luxembourgeois. La souscription d'actions de FTAF ne peut être effectuée que sur la base du prospectus en vigueur et du DIC disponible, accompagnés du dernier rapport annuel vérifié disponible et du dernier rapport semestriel si sa publication est postérieure. Ces documents peuvent être consultés sur notre site Internet www.franklinresources.com/all-sites, ou être obtenus gratuitement auprès de votre représentant local de FT. Ils peuvent également être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT, via le lien www.eifs.lu/franklintempleton. Les documents du Fonds sont disponibles en anglais et en allemand. De plus, une synthèse des droits des investisseurs est disponible sur notre site www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. 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.

Compte tenu de la diversité des options d'investissement disponibles aujourd'hui, nous invitons les investisseurs à demander l'avis d'un conseiller financier.

© **Morningstar, Inc.** Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées et (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 de ces informations.

Source: Hedge Fund Research, Inc. Les indices HFR sont utilisés sous licence de Hedge Fund Research, Inc., qui ne cautionne pas, ni 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: Bloomberg Indices.

En Europe (hors Suisse), cette promotion financière est publiée par Franklin Templeton International Services S.à r.l., supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg Tél. : +352-46 66 67-1 Fax : +352-46 66 76. **En Suisse**, cette promotion financière est publiée par Franklin Templeton Switzerland Ltd, Stockerstrasse 38, CH-8002 Zurich. L'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

En France - Publié par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch, 14 boulevard de la Madeleine - 75008 Paris, France. Tél.: +33 1 40 73 86 00 | www.franklintempleton.fr

© 2024 Franklin Templeton. Tous droits réservés.