

# Franklin K2 Wellington Technology Long Short UCITS Fund EO PF (acc) USD

Couverture en actions LU2039786855 Reporting du Fonds au 31 mars 2024

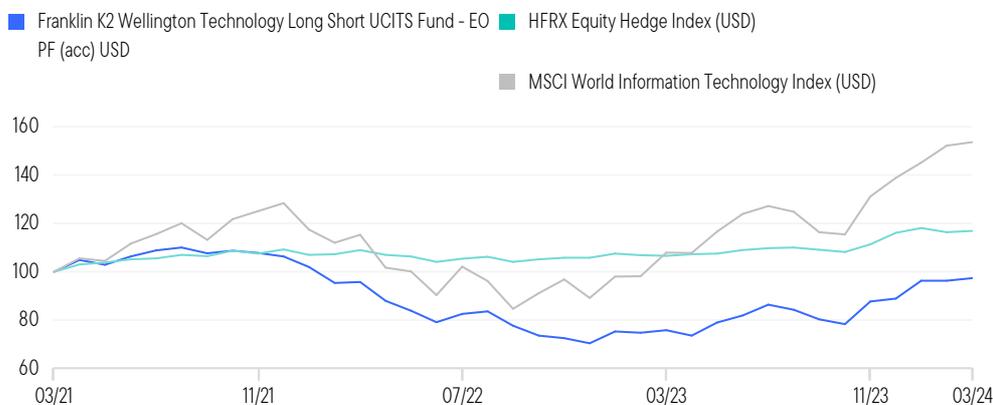
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

## Objectif d'investissement

Le Fonds vise à maximiser le rendement de ses investissements sur le long terme par la croissance des placements. Le Fonds met en œuvre une stratégie d'investissement active et investit principalement dans des actions et des titres de participation émis par des sociétés de toute taille, mais ayant généralement une capitalisation boursière d'au moins 500 millions de dollars, dans les secteurs des technologies de l'information, des services de communication et de la consommation discrétionnaire (biens et services non essentiels comme les vêtements, automobiles, divertissement et loisirs) situés partout dans le monde, y compris dans les marchés émergents, et des produits dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

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 (%)

	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15	03/14
	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
EO PF (acc) USD	28,52	-20,88	-4,30	18,60	—	—	—	—	—	—
HFRX Equity Hedge Index (USD)	9,66	-2,12	8,92	23,88	—	—	—	—	—	—
MSCI World Information Technology Index (USD)	42,46	-6,44	15,34	68,32	—	—	—	—	—	—

## Rendements totaux (%)

	Performance cumulée					Performance annualisée					Date de création
	Année					Depuis la création		Depuis la création		Date de création	
	1 mois	3 mois en cours	1 an	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans		
EO PF (acc) USD	-0,82	6,05	6,05	28,52	-2,69	—	8,60	-0,90	—	1,85	30.09.2019
HFRX Equity Hedge Index (USD)	1,35	3,40	3,40	9,66	16,90	—	28,83	5,34	—	5,79	—
MSCI World Information Technology Index (USD)	1,71	12,35	12,35	42,46	53,73	—	156,62	15,41	—	23,29	—

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	LU2039786855
Bloomberg	FRWTEOU LX
Investissement initial minimum	USD 5000000

## Indice de référence

MSCI World Information Technology Index	Comparateur
HFRX Equity Hedge Index	Comparateur

## Frais

Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	1,05%
Commission de performance	20%

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 20% 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	\$10,86
Actif net total	\$19,87 Millions
Nombre d'émetteurs, positions courtes (hors liquidités)	17
Nombre d'émetteurs, positions longues (hors liquidités)	70
Écart-type (3 ans)	15,56%

## Exposition du Portefeuille (% du total)

	Fonds
Exposition Brute	223,36
Position Longue	145,35
Exposition Nette	67,35
Position Courte	-78,00

## Principaux émetteurs d'actions à long terme (% du total)

	Fonds
NVIDIA CORP	8,28
AMAZON.COM INC	6,96
MICROSOFT CORP	5,68
ALPHABET INC	5,35
TSMC	4,25
RENESAS ELECTRONICS CORP	3,43
META PLATFORMS INC	3,35
HUBSPOT INC	3,34
DATADOG INC	3,33
WEX INC	3,28

## Exposition sectorielle (%)

	Exposition longue	Exposition courte	Exposition brute	Exposition nette
<b>Amérique du Nord</b>	<b>102,42</b>	<b>-78,00</b>	<b>180,42</b>	<b>24,41</b>
Logiciels	40,17	-0,08	40,25	40,09
Semi-conducteurs et équipement pour leur fabrication	28,08	-0,41	28,49	27,67
Divertissement	11,38	-1,23	12,60	10,15
Services professionnels	1,20	—	1,20	1,20
Assurance	1,09	—	1,09	1,09
Equity Index	—	-76,29	76,29	-76,29
Autres	20,50	—	20,50	20,50
<b>Europe</b>	<b>5,47</b>	<b>—</b>	<b>5,47</b>	<b>5,47</b>
Semi-conducteurs et équipement pour leur fabrication	3,11	—	3,11	3,11
Divertissement	0,98	—	0,98	0,98
Autres	1,38	—	1,38	1,38
<b>Asie Pacifique</b>	<b>38,85</b>	<b>—</b>	<b>38,85</b>	<b>38,85</b>
Semi-conducteurs et équipement pour leur fabrication	17,69	—	17,69	17,69
Dérivés de change	11,49	—	11,49	11,49
Equipements, Instruments et Composants				
Electroniques	5,49	—	5,49	5,49
Biens de consommation durables	2,33	—	2,33	2,33
Santé	0,90	—	0,90	0,90
Auto Components	0,49	—	0,49	0,49
Produits chimiques	0,46	—	0,46	0,46
<b>South America</b>	<b>0,93</b>	<b>—</b>	<b>0,93</b>	<b>0,93</b>
Broadline Retail	0,93	—	0,93	0,93

## Equipe de gestion

Bruce Glazer

## 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 concentration** : risque qui survient lorsqu'un fonds investit dans un nombre relativement faible de titres, de secteurs ou dans une zone géographique restreinte. Sa performance peut être plus volatile que celle d'un fonds détenant un plus grand nombre de titres. **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 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 change** : le risque de perte résultant de fluctuations des taux de change ou de la réglementation de contrôle des changes.

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](http://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.efis.lu/franklintempleton](http://www.efis.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](http://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: MSCI n'offre aucune garantie et décline toute responsabilité quant aux données MSCI reproduites dans le présent document. Aucune redistribution ou utilisation n'est autorisée. Ce rapport n'est pas établi ou approuvé par MSCI.

**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](http://www.franklintempleton.fr)

© 2024 Franklin Templeton. Tous droits réservés.