Franklin Templeton Alternative Funds

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund I (acc) EUR-H1

Stratégie multiple LU2303827195 Reporting du Fonds au 31 mars 2024

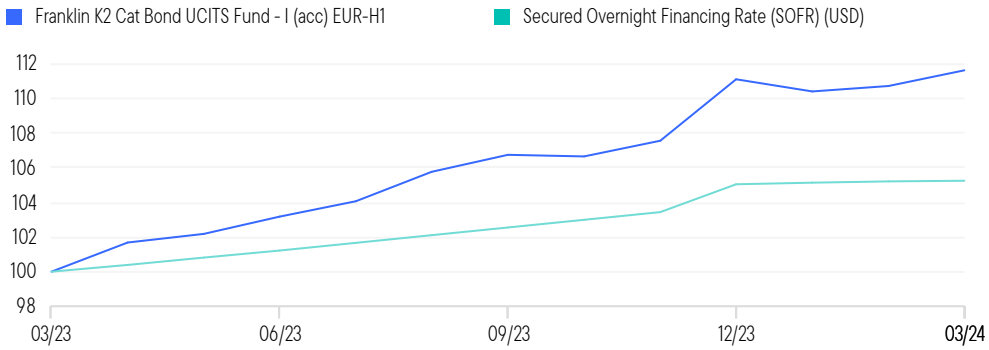
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

Objectif d'investissement

Le Fonds relève de l'article 8 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Il a pour objectif de générer des rendements ajustés du risque attractifs en investissant dans un portefeuille d'obligations catastrophes à moyen et long terme. Les obligations catastrophes sont un exemple de titrisation d'assurance dans lesquels les titres adossés à des risques transfèrent aux investisseurs un ensemble spécifique de risques (en général des risques liés aux catastrophes et aux catastrophes naturelles) d'un émetteur ou d'un sponsor.

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 (%)

	03/23 03/24	03/22 03/23	03/21 03/22	03/20 03/21	03/19 03/20	03/18 03/19	03/17 03/18	03/16 03/17	03/15 03/16	03/14 03/15
I (acc) EUR-H1	11,64	-1,18	–	–	–	–	–	–	–	–
Indice (USD)	5,26	2,90	–	–	–	–	–	–	–	–

Rendements totaux (%)

	Performance cumulée						Perfomance annualisée			
	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création	3 ans	5 ans	Depuis la création	Date de création
I (acc) EUR-H1	0,81	3,12	3,12	11,64	–	–	12,19	–	–	4,22	18.06.2021
Indice (USD)	0,44	1,30	1,30	5,26	–	–	8,38	–	–	2,93	–

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	18.06.2021
Date de création de la part	18.06.2021
ISIN	LU2303827195
Bloomberg	FRCBUIA LX
Catégorie SFDR	Article 8
Investissement initial minimum	USD 5000000

Indice de référence

Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Comparateur

Frais

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

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.

Caractéristiques du Fonds

	Fonds
VL-I (acc) EUR-H1	€11,22
Actif net total	$132,87 Millions
Valeur en risque (99% de confiance)	-22,95%
Valeur en risque (96% de confiance)	-9,19%
Ecart du portefeuille	4,76x
Perte attendue	1,48x
Pondération Moyenne	1,19x
Échéance moyenne pondérée	1,30 ans
Rendement à l'échéance	10,26%
Écart-type (1 an)	1,60%

Contribution des pertes attendues par sinistre (%)

	Fonds
Séisme en Californie	20,29
Tempête de vent en Floride	13,86
Tempête de vent au Texas	13,34
Tempête de vent dans le golfe du Mexique	11,90
Tempête de vent dans le sud-est des États-Unis	11,11
Tempête de vent dans le nord-est des États-Unis	8,40
Tempête de vent dans le Mid-Atlantique	3,71
Japan Windstorm	3,00
Séisme dans le nord-ouest du Pacifique	2,50
Europe Windstorm	2,23
Feu de forêt en Californie	1,99
Orage aux États-Unis	1,61
Japan Earthquake	1,27
Hawaii Windstorm	1,09
Autres	3,69

Analyse des événements passés (% du VL)

	Fonds
Ouragan Irma 2017 (États-Unis)	-0,04
Cyclone Lothar 1999 (Europe)	-0,10
Séisme de New Madrid 1812 (États-Unis)	-0,41
Daria, 25 January 1990	-0,46
Séisme de Kanto 1923 (Japon)	-1,32
Vera, 20 September 1959	-1,34
Nancy, 10 September 1961	-1,34
Ouragan Andrew 1992 (États-Unis)	-4,16
Ouragan Katrina 2005 (États-Unis)	-4,70
Ouragan de Nouvelle Angleterre 1938 (États-Unis)	-5,81
Ouragan de Galveston 1900 (États-Unis)	-11,05
Ouragan de la région de Miami 1926 (États-Unis)	-12,72
Séisme de San Francisco 1906 (États-Unis)	-22,20

Maturity Exposure (%)

	Fonds
<6 Months	27,63
6 to 12 Months	8,02
1 à 2 ans	28,09
2 à 3 ans	31,71
3 to 4 Years	4,55

Equipe de gestion

	Années d'ancienneté	Années d'expérience
Michael Rich, CFA	12	12

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 catastrophe :** une obligation catastrophe peut perdre tout ou partie de sa valeur en cas de survenance d'une catastrophe qu'elle couvre, ce qui peut entraîner des pertes pour le fonds. **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 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.
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. **Spread du portefeuille**: le spread du portefeuille mesure l'écart moyen pondéré des coupons des obligations catastrophes du fonds par rapport à l'indice du fonds (qui représente les fonds du marché monétaire de haute qualité utilisés comme garanties). L'indice (ou le rendement de la garantie) est destiné à compenser les investisseurs pour la détention de leur argent et n'est pas affecté par le risque de l'obligation (c'est-à-dire le risque d'assurance intrinsèque). Il est réinitialisé périodiquement en fonction des taux d'intérêt à court terme en vigueur. Le spread d'une obligation catastrophe vise à compenser les investisseurs pour le risque d'assurance. **Pondération moyenne:** la pondération moyenne des positions dans le fonds. **Perte attendue:** exprimée en pourcentage, elle est calculée comme la moyenne des pertes globales sur toutes les périodes simulées, divisée par la somme des valeurs absolues du montant des investissements. 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. **VaR annuelle 99 % (1 fois sur 100 ans):** La VaR de 99 % est définie comme la probabilité de dépassement globale (AEP) de 1 fois sur 100 ans. Elle représente la probabilité que les pertes globales au cours d'une période de simulation dépassent un seuil de pertes. La courbe AEP est une série de seuils de perte, chacun d'entre eux étant associé à une probabilité globale de dépassement. **VaR annuelle 96 % (1 fois sur 25 ans):** La VaR de 96 % est définie comme la probabilité de dépassement globale (AEP) de 1 fois sur 25 ans. Elle représente la probabilité que les pertes globales au cours d'une période de simulation dépassent un seuil de pertes. La courbe AEP est une série de seuils de perte, chacun d'entre eux étant associé à une probabilité globale de dépassement. **Échéance moyenne pondérée :** Estimation du nombre d'années jusqu'à l'échéance pour les placements sous-jacents. **Rendement actuariel ('YTM'):** Il s'agit du taux de rémunération anticipé dans l'hypothèse où le titre est détenu jusqu'à la date d'échéance. Le rendement actuariel est considéré comme le rendement obligataire à long terme exprimé sous forme d'un taux annuel. Le calcul du rendement actuariel prend en compte la valeur actuelle de marché, la valeur au pair, le taux du coupon et la durée restante jusqu'à l'échéance. Ces calculs reposent également sur l'hypothèse que tous les coupons seront réinvestis au même taux. **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.

Information sur les données du portefeuille

Contribution attendue aux pertes par péril : La perte attendue est le produit de la somme des pondérations du portefeuille et des pertes individuelles attendues. Rien ne permet de garantir qu'une stratégie d'investissement atteindra ses objectifs. Analyse des événements passés : Les informations présentées ici visent à montrer l'impact possible de certains événements historiques importants du marché sur la performance du portefeuille actuel, à l'exclusion des revenus du portefeuille. Il n'existe aucun moyen de vérifier quel serait l'effet réel d'un tel événement sur le portefeuille actuel, et l'impact pourrait être différent de l'impact éventuel présenté ici. Les tests de résistance historiques sont effectués dans le système de gestion des risques en créant des profils de risque de scénario qui représentent au mieux les caractéristiques de l'événement déclencheur en utilisant des évènements tirés de la palette d'événements stochastiques du système de gestion des risques. Cette analyse est fournie à titre d'information uniquement et ne doit pas être utilisée pour prendre une décision d'investissement. Les performances hypothétiques ne constituent pas un indicateur ni une garantie des performances futures.

Informations importantes

À compter du 1er mai 2023, le fonds a changé d'indice de référence pour adopter le Secured Overnight Financing Rate (SOFR).

Ce Fonds a été qualifié Article 8 dans le cadre du règlement sur les informations relatives à la durabilité dans le secteur des services financiers (UE) 2019/2108. Il s'agit de Fonds qui ont une approche d'intégration ESG et qui, en outre, ont des caractéristiques environnementales et/ou sociales contraignantes dans leur processus d'investissement.

Des informations supplémentaires concernant les aspects liés à la durabilité des Fonds sont disponibles sur le site www.franklintempleton.lu/SFDR. Veuillez examiner tous les objectifs et caractéristiques du Fonds avant d'investir.

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.

La catégorie d'actions indiquée a adopté une stratégie de couverture dans le but de réduire les effets des fluctuations de taux de change entre la devise de la stratégie d'investissement du Fonds et la devise de la catégorie d'actions. Les rendements d'indice de référence indiqués sont présentés dans la devise de référence de la stratégie d'investissement du Fonds USD, tandis que les rendements des catégories d'actions sont présentés dans la devise de référence de la catégorie d'actions 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.

CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.

© 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.

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.