



**Fund Fact Sheet**

**Datos del Fondo**

Divisa Base del Fondo	USD
Patrimonio (USD)	1,91 Billones
Fecha de Lanzamiento	15.09.2014
Índice	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index, HFRX Global Hedge Fund Index
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
Suscripción	Diaria
Reembolso	Diaria
Inversión mínima*	5000 USD o el equivalente en la divisa de la clase de acciones correspondiente
Categoría Morningstar™	Multistrategy USD

**Resumen de los Objetivos de Inversión**

El objetivo de inversión del fondo es valorar la apreciación del capital con volatilidad más baja relativa a los principales mercados de acciones. El fondo pretende lograr su objetivo de inversión mediante una asignación de conjuntos a través de varias estrategias que no son tradicionales o «alternativas».

**Gestión del Fondo**

Brooks Ritchey: Estados Unidos  
Robert Christian: Estados Unidos  
Anthony M Zanolla, CFA: Estados Unidos

**Ratings - A (acc) USD**

Rating Morningstar™: ★★ ★

**Asignación de la estrategia (% del capital invertido)**

	Objetivo	Actual
RV largo/corto	25-40	34,89
Event Driven	10-30	13,28
Valor relativo	30-45	34,53
Global Macro	0-30	17,30

**Exposición de la cartera (% del Total)**

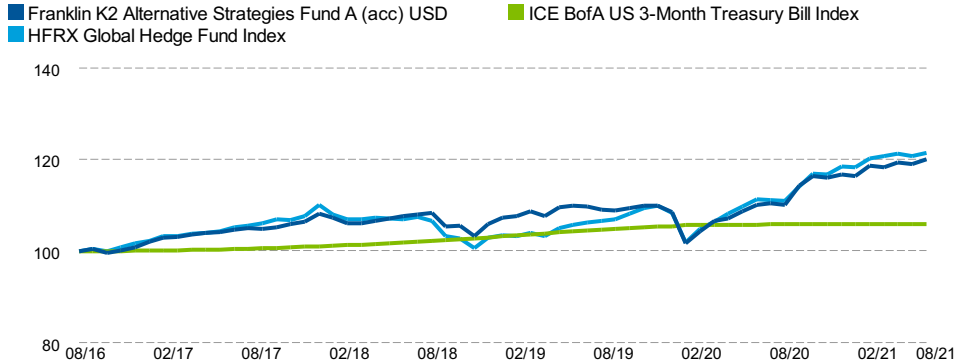
Exposición bruta	147,36
Exposición neta	64,26
Exposición larga	105,81
Exposición corta	-41,55

**Información sobre Clases de Acciones**

Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Valor Liquidativo	TER (%)	Dividendos			Códigos del Fondo	
				Frec.	Fecha ult. pago	Último pago	Bloomberg ID	ISIN
A (acc) USD	15.09.2014	12,57 USD	31.07.2021 2,75	ND	ND	ND	FKASAAU LX	LU1093756168

**Rentabilidad**

**Rentabilidad a 5 años en Divisa de la Clase de Acción (%)**



**Rentabilidad Discreta Anual en Divisa de la Clase de Acción (%)**

	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16
A (acc) USD	8,93	0,44	1,59	2,82	5,06
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index en USD	0,08	1,26	2,36	1,52	0,62
HFRX Global Hedge Fund Index en USD	9,10	4,88	-1,12	1,54	5,59

**Rentabilidad en Divisa de la Clase de Acción (%)**

	Acumulada				Anualizada		
	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Lanz.	3 Años	5 Años	Desde Lanz.
A (acc) USD	8,93	11,15	20,06	25,71	3,58	3,73	3,34
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index en USD	0,08	3,74	5,97	6,23	1,23	1,17	0,87
HFRX Global Hedge Fund Index en USD	9,10	13,14	21,31	15,06	4,20	3,94	2,04

**Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor liquidativo del fondo y la rentabilidad obtenida pueden sufrir oscilaciones al alza o a la baja, y los inversores puede que no recuperen todo el capital invertido.** Todos los datos de rentabilidad mostrados se expresan en la divisa indicada e incluyen los dividendos reinvertidos, una vez descontadas las comisiones de gestión. En los cálculos no se incluyen los gastos de venta u otras comisiones, impuestos o costes pertinentes pagados por el inversor. La rentabilidad también puede verse afectada por fluctuaciones de las divisas. Las cifras de rentabilidad hasta la fecha pueden obtenerse en nuestro sitio web local.

Las referencias a índices se incluyen sólo con fines comparativos y se facilitan para representar el entorno de inversión que prevalecía durante los periodos de tiempo indicados. Una vez se ha convertido la rentabilidad para la cartera o su índice de referencia, se pueden usar tipos de cambio de cierre de divisas entre la cartera y su índice de referencia. Consulte los índices de rendimiento en el reverso de esta página para obtener información importante acerca de los índices mostrados.

**Principales exposiciones (% del Total)**

**Exposición larga (solo renta variable)**

Nombre del emisor (Renta Variable)	
BALL CORP	0,75
PAYPAL HOLDINGS INC	0,70
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0,68
ALPHABET INC	0,65
KANSAS CITY SOUTHERN	0,61

**Exposición corta (solo renta variable)**

Nombre del emisor (Renta Variable)	
PHILA UTILITY INDEX	-0,83
S&P GLOBAL INC	-0,48
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	-0,31
INDUSTRIALSELECTSECTORTR	-0,30
LIBERTY MEDIA CORP	-0,23

**Medidas del Fondo**

Desviación Estándar (5 Años) 4,73%

## Composición del Fondo

Asignación del gestor	% del capital invertido	Valor relativo (continuación)	% del capital invertido
<b>RV largo/corto</b>	<b>34,89</b>		
Portland Hill Asset Management Limited	7,96	One River Asset Management	6,72
Chilton Investment Company, LLC	7,95	Loomis Sayles & Company, L.P.	6,36
Jennison Associates, LLC	6,69	Apollo SA Management, LLC	6,15
Electron Capital Partners, LLC	6,27	Ellington Global Asset Management, LLC	5,69
Wellington Management Company, LLP	6,03	<b>Global Macro</b>	<b>17,30</b>
Impala Asset Management, LLC	0,00	BlueBay Asset Management, LLP	5,06
<b>Event Driven</b>	<b>13,28</b>	Emso Asset Management Limited	5,05
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	6,69	Graham Capital Management, L.P.	4,02
Bardin Hill Investment Partners L.P.	6,60	RV Capital Management Private, Ltd.	3,16
<b>Valor relativo</b>	<b>34,53</b>		
Lazard Asset Management, LLC	9,61		

## Información de los derivados de los datos de la cartera

Exposición de la cartera reflejan ciertos derivados incluidos en la cartera (o sus activos de referencia subyacentes) y puede que no sumen el 100 % o pueden ser negativas debido al redondeo, el uso de derivados, a los mercados desestabilizados u otros factores.

## ¿Cuáles son los principales riesgos?

El valor de las acciones del Fondo y de los ingresos que se reciban de él pueden tanto subir como bajar, y los inversores podrían no recuperar todo el capital invertido. La rentabilidad también puede verse afectada por las fluctuaciones de la divisa. Las fluctuaciones de divisas pueden afectar al valor de las inversiones internacionales. Entre otros riesgos importantes se incluyen los siguientes: riesgo de crédito, riesgo de derivados, riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo de rentabilidad objetivo. Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Consideraciones sobre riesgos» del Fondo en el folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds. El Fondo pretende lograr su objetivo de inversión fijado mediante la asignación de sus activos a múltiples estrategias «alternativas» y la inversión en una amplia gama de activos. Dichos activos e instrumentos de inversión han estado sujetos históricamente a variaciones de los precios a causa de factores como la volatilidad general del mercado de valores, los cambios repentinos en los tipos de interés o las fluctuaciones de precios de las materias primas. El Fondo tratará de limitar la volatilidad mediante estrategias de cobertura. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar de forma moderada con el tiempo.

## Información importante

© 2021 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados. Emitido por Franklin Templeton International Services, S.à r.l. Franklin Templeton Investment Funds (el "Fondo") es una SICAV registrada en Luxemburgo. La fuente de los datos e información facilitados por Franklin Templeton corresponde a la que está vigente en la fecha de este documento, a menos que se indique lo contrario. El presente documento no constituye un asesoramiento jurídico o fiscal ni una recomendación de inversión u oferta para adquirir acciones del Fondo. Las suscripciones de acciones del Fondo sólo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto completo o KIID vigente, acompañados del último informe anual y semestral auditados disponibles, a los que se puede acceder desde nuestro sitio web en [www.franklintempleton.com.es](http://www.franklintempleton.com.es); también pueden obtenerse, de forma gratuita, dirigiéndose a Franklin Templeton Investment Management Limited, Sucursal en España. Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen ni distribuyen en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que consulten la disponibilidad de las mismas al representante local de Franklin Templeton antes de elaborar un plan de inversión. La inversión en el Fondo entraña riesgos, los cuales se describen en el Folleto del mismo. Algunas inversiones del Fondo puede que lleven aparejados riesgos especiales, por ejemplo, posiciones en ciertos tipos de valores, clases de activos, sectores, mercados, divisas o países, así como en el posible uso de derivados. Estos riesgos se describen con más detalle en el folleto del Fondo, el cual debe leerse con atención antes de invertir. Dentro de los requisitos normativos exigidos, el gestor del Fondo se reserva el derecho a no publicar información referente a las principales posiciones del fondo. La información es histórica y puede que no refleje las características actuales o futuras de la cartera. Todas las posiciones de las carteras son susceptibles de sufrir cambios. Publicado por Franklin Templeton Investment Management Limited, Sucursal en España - Profesional del Sector Financiero bajo la supervisión de la CNMV - José Ortega y Gasset 29, Madrid. Tel: +34 91 4263600 - Fax: +34 915771857.

Los datos relativos a índices de referencia facilitados por FactSet están actualizados hasta la fecha de este documento, a menos que se señale lo contrario.

Los datos sobre índices que se recogen aquí pertenecen a Intercontinental Exchange ("ICE") o a sus otorgantes de licencias, y Franklin Templeton ha obtenido la licencia correspondiente para utilizarlos. ICE y sus otorgantes de licencias no asumirán ningún tipo de responsabilidad en relación con dicha utilización. Para consultar el aviso legal íntegro, visite la página [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

Fuente: Hedge Fund Research, Inc. ([www.hedgefundresearch.com](http://www.hedgefundresearch.com)). Los índices HFR se utilizan con el permiso de Hedge Fund Research, Inc., la cual no avala ni aprueba ninguno de los contenidos del presente informe.

A diferencia de la mayoría de los índices de clases de activos, los rendimientos del índice HFRI reflejan las comisiones y gastos.

Fuente: HedgeMark.

La página [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com) contiene avisos y condiciones importantes de los proveedores de datos.

**Gestión del Fondo:** CFA® y Chartered Financial Analyst® son marcas comerciales propiedad de CFA Institute.

**Ratings:** © Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y / o sus proveedores de contenido, (2) no puede ser copiada o distribuida y (3) no se garantiza que sea correcta, completa y oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos responden de los daños o pérdidas derivados de cualquier uso de esta información.

**Asignación de la estrategia:** La asignación actual es un porcentaje de capital invertido en gestores de fondos (subasesores o cogestores) como final del periodo. Las asignaciones objetivo son como final del periodo.

El Fondo podrá variar sus asignaciones entre distintas estrategias en cualquier momento. Además, K2 podrá decidir, en su sola potestad, no realizar asignaciones a una o varias estrategias o añadir estrategias nuevas. Por consiguiente, las asignaciones objetivo anteriormente señaladas se presentan únicamente a efectos ilustrativos y no deben considerarse como una predicción de la composición abierta de la cartera del fondo (y sus gestores), la cual puede cambiar en cualquier momento.

Ponderaciones expresadas como porcentaje del capital invertido en gestoras de fondos (subasesores o cogestoras). Las participaciones pueden sufrir cambios. El desglose de estrategias puede no ser igual al 100% debido al redondeo.

**Exposición de la cartera:** Las figuras reflejan que ciertos derivados incluidos en la cartera (o sus activos de referencia subyacentes) y puede que no sume el 100 % o puede ser negativa debido al redondeo, uso de derivados, a mercados desestabilizados u otros factores.

**Exposición bruta:** La exposición bruta es la suma del valor absoluto de todas las exposiciones, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales. La suma del porcentaje de las posiciones largas y cortas (en términos absolutos).

**Exposición neta:** La exposición neta es la suma del valor total de todas las exposiciones, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales. El valor porcentual de las posiciones largas menos el valor porcentual de las cortas.

**Exposición larga:** Es la suma de las exposiciones largas, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales.

**Exposición corta:** Es la suma de las exposiciones cortas, directamente o mediante derivados, como porcentaje de los activos totales.

**Rentabilidad:** Los índices de referencia que se facilitan para realizar comparaciones adicionales de rentabilidad sólo tienen carácter informativo; el gestor del fondo no pretende que la cartera los replique. El ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index se facilita como índice de referencia de rentabilidad absoluta. El HFRX Global Hedge Fund Index representa una medida de un conjunto amplio de estrategias de hedge funds.

**Principales exposiciones:** Las cinco primeras exposiciones largas y cortas representan a los cinco primeros emisores de renta variable larga y corta del fondo Franklin K2 Alternative Strategies de la fecha indicada. Las exposiciones de emisores incluyen posiciones de seguridad real y exposiciones de seguridad única a través del uso de derivados. Las posiciones de seguridad directa y exposiciones derivadas se combinan con una finalidad de cálculo. Estas posiciones directas y derivados no representan para nada todas las seguridades adquiridas, vendidas o recomendadas para los clientes aconsejados y el lector no debía asumir que las inversiones en seguridades de los emisores enumerados fueron o serán rentables.

**Información importante (continuación)****Composición del Fondo:**

**Asignación del gestor:** La asignación de gestores incluye gestores que se han señalado como subconsejeros o gestores de fondos de ingresos. K2 puede determinar bajo su única discreción no asignar uno o más gestores y/o añadir nuevos gestores. Según lo anterior, se presenta la asignación de gestores solo con motivos ilustrativos y no se deberían ver como una predicción de la composición actual de la cartera del fondo, ya que puede cambiar en cualquier momento.

Ponderaciones expresadas como porcentaje del capital invertido. Puede que el porcentaje no sea igual a 100% debido al redondeo. La información se basa en datos históricos y podría no reflejar las características actuales o futuras de la cartera. Todas las posiciones de la cartera están sujetas a cambios.