

# Franklin Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund

A (acc) USD: LU3047208320

Primas de riesgo | Reporte Mensual Abril 30, 2026

Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

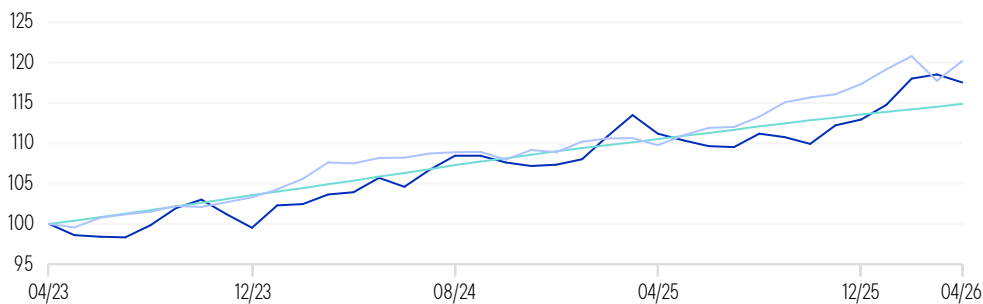
## Objetivo de Inversión

Tratar de lograr el crecimiento de la inversión a largo plazo, principalmente mediante el crecimiento del capital, manteniendo a la vez una volatilidad inferior a la de los mercados de renta variable y una menor correlación con las clases de activos tradicionales. El Fondo obtiene exposición a diversas estrategias no correlacionadas (es decir, estrategias de negociación sistemáticas basadas en el análisis cuantitativo del precio y los datos fundamentales, mediante el uso de algoritmos internos o externos), directa o indirectamente a través de derivados, productos estructurados y otros Fondos, en una amplia variedad de valores de renta variable, bonos soberanos de cualquier calidad, materias primas y divisas. Estas inversiones podrán ser de cualquier lugar del mundo.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

## Rentabilidad a 3 Años en divisa de la clase de acción (%)

■ Franklin Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund - A (acc) USD  
■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)  
■ Media del Sector



## Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

	04/25	04/24	04/23	04/22	04/21	04/20	04/19	04/18	04/17	04/16
	04/26	04/25	04/24	04/23	04/22	04/21	04/20	04/19	04/18	04/17
A (acc) USD	5,70	6,98	3,95	6,14	—	—	—	—	—	—
Índice (USD)	3,95	4,88	5,36	2,81	—	—	—	—	—	—
Media de la categoría	9,58	2,11	7,59	0,58	—	—	—	—	—	—

## Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada					Anualizada					Fecha de Lanzamiento
	En el					Desde					
	1 Mes	3 Mes	año	1 Año	3 Años	5 Años	Inicio	3 Años	5 Años	Inicio	
A (acc) USD	-0,85	2,40	4,07	5,70	17,54	—	28,00	5,53	—	5,21	18.06.2021
Índice (USD)	0,29	0,86	1,14	3,95	14,87	—	18,19	4,73	—	3,50	—
Media de la categoría	2,09	0,87	2,44	9,58	20,38	—	22,45	6,38	—	4,25	—
Ranking de cuartiles	4	1	2	4	3	—	—	3	—	—	—

El valor de las acciones del fondo y los ingresos que se obtengan de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

Los datos facilitados sobre la rentabilidad se encuentran en la moneda de la clase de acciones e incluyen los dividendos reinvertidos antes de aplicar los impuestos y una vez descontadas las comisiones de gestión. No se han deducido los gastos de venta, impuestos y otros costes aplicados localmente. La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas. Las cifras de rentabilidad hasta la fecha pueden obtenerse en nuestro sitio web.

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.

La clase de acciones A (acc) USD se lanzó el 08/08/2025. Los datos de rentabilidad anteriores a esa fecha corresponden a la clase de acciones A (acc) USD lanzada el 18/06/2021, que tenía iguales o mayores gastos. La rentabilidad de la clase A (acc) USD corresponde a la clase A (acc) USD de Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund desde el 18/06/2021 hasta el 08/08/2025.

## Datos del Fondo

Paraguas	Franklin Templeton Opportunities Funds
Divisa base	USD
Fecha de Lanzamiento del Fondo	08.08.2025
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	08.08.2025
Inversión mínima	EUR 1000
ISIN	LU3047208320
Bloomberg	FRAUSAA LX
Categoría Morningstar	Multistrategy USD
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 6

## Índice de Referencia y Tipo

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	Comparador
---	------------

## Comisiones

Comisión inicial máxima	5,75%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	1,54%
Comisión de rentabilidad	—

Los gastos son las comisiones que el Fondo cobra a los inversores para cubrir los costes de funcionamiento del Fondo. También se incurrirá en costes adicionales, incluidas las comisiones de las transacciones. Estos costes son pagados por el Fondo, lo que repercutirá en la rentabilidad global del mismo. Los gastos del Fondo se efectuarán en varias divisas, lo que significa que los pagos podrían aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

## Características del Fondo

	Fondo
Valor liquidativo-A (acc) USD	\$12,80
Patrimonio (USD)	\$195,46 Millón
Número de posiciones cortas de emisores (efectivo excluido)	400
Número de posiciones largas de emisores (efectivo excluido)	438
Desviación estándar (3 años)	4,69%

**Asignación de Estrategia (% del NAV)**

	Contribution
Cross Asset Trend	0,45
Equity Momentum	0,17
FX Carry	0,14
Equity Flows	0,14
Rates Multi-Style	0,05
FX Value	-0,13
Rates Flows	-0,15
Equity Low Beta	-0,37
Equity Value	-1,32
Liquidez	0,31

**Exposición por Clase de Activo (% del NAV)**

	Exposición larga (% del NAV)	Exposición corta (% del NAV)	% de asignación de riesgos
de la Renta Variable	67,27	-44,28	90,62
Divisas	36,77	-33,78	4,45
Tasas	18,94	-31,47	2,57
Liquidez			-1,45

**Equipo Gestor del Fondo**

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Robert Christian	15	36
Vaneet Chadha, CFA	13	19

**¿Cuáles son los Principales Riesgos?**

El Fondo no ofrece ninguna garantía o protección de capital y existe la posibilidad de que el inversor no recupere la cantidad invertida. El fondo está sujeto a los siguientes riesgos de importancia significativa: **Riesgo de contraparte:** riesgo de incumplimiento de las obligaciones por parte de entidades o agentes financieros (cuando presten servicio como contraparte de los contratos financieros) por causa de insolvencia, quiebra u otros motivos. **Riesgo de crédito:** riesgo de pérdida derivado del impago que puede producirse si un emisor no efectúa pagos del principal o de intereses en su debido momento. El riesgo es mayor si el Fondo posee títulos de calificación baja, de grado especulativo. **Riesgo de liquidez:** el riesgo que surge cuando las condiciones adversas del mercado afectan a la capacidad de vender activos cuando sea necesario. Este riesgo puede ser provocado (entre otros) por sucesos imprevistos, como catástrofes medioambientales o pandemias. La falta de liquidez puede tener un efecto negativo en el precio de los activos. **Riesgo de instrumentos derivados:** el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un cambio pequeño en el valor de la inversión subyacente puede repercutir en gran medida en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte. **Riesgo de modelos:** pérdida potencial como consecuencia de decisiones que podrían basarse principalmente en el resultado de modelos internos, como resultado de errores en el desarrollo, la aplicación o el uso de dichos modelos. Si el riesgo de modelos se materializa, la rentabilidad del fondo podría verse perjudicada.

La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

**Glosario**

**Comisión de gestión anual:** La cifra de gastos corrientes (OCF) incluye las comisiones abonadas a la sociedad gestora, al gestor de inversiones y al depositario, así como algunos otros gastos. El OCF se calcula tomando los principales costes materiales pagados durante el periodo de 12 meses indicado y dividiéndolos por el activo neto medio durante el mismo periodo. El OCF no incluye todos los gastos pagados por el fondo (por ejemplo, no incluye lo que el fondo abona por la compra y venta de valores). Para obtener una lista completa de los tipos de costes deducidos de los activos del fondo, consulte el folleto. Para conocer los costes anuales totales recientes, así como los escenarios hipotéticos de rentabilidad que muestran los efectos que distintos niveles de rendimiento podrían tener sobre una inversión en el fondo, consulte el KID. En el caso de los fondos que carecen de 12 meses de datos, o para los que no es probable que el OCF ofrezca una idea justa de los costes futuros probables, la cifra indicada es una estimación. **Comparador:** El índice de referencia se utiliza para comparar la rentabilidad del Fondo, pero no limita la gestión de éste. La **desviación estándar** mide el grado en el que la rentabilidad de un fondo varía con respecto al promedio de sus rentabilidades anteriores. Cuanto mayor es la desviación estándar, mayor es la probabilidad (y el riesgo) de que el rendimiento de un fondo fluctúe con respecto a la rentabilidad media.

**Información sobre los Datos de la Cartera**

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Efectivo y equivalentes de efectivo: 30.04.2026 del total a 87,35. El efectivo y los equivalentes de efectivo pueden contribuir a la asignación de riesgo general, pero no se consideran activos de exposición de riesgo.

**Información importante**

**Este fondo cumple los requisitos del artículo 6 del Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible (SFDR); no promueve características medioambientales o sociales ni tiene un objetivo de inversión sostenible con arreglo a la normativa de la UE.**

Este material pretende servir únicamente el interés general del público y no deberá interpretarse como asesoramiento de inversión. No deberá interpretarse como un asesoramiento jurídico o fiscal y no constituye una oferta de acciones ni una invitación para solicitar acciones de la SICAV con domicilio en Luxemburgo Franklin Templeton Opportunities Funds (el «Fondo» o «FTOF»). Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Franklin Templeton («FT») no ofrece ninguna garantía de que vaya a lograrse el objetivo de inversión del Fondo. El valor de las acciones del Fondo y los ingresos que se reciban de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. **La rentabilidad histórica no permite predecir rentabilidades futuras.** El valor de las inversiones de un Fondo puede aumentar o reducir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.

Franklin Templeton («FT») no responderá ante ningún usuario de este documento ni ante ninguna otra persona física o jurídica por datos incorrectos o por errores u omisiones que pudiera haber en su contenido, con independencia de cómo se hayan causado. Las opiniones recogidas aquí pertenecen al autor que las expresó en la fecha de publicación y pueden cambiar sin previo aviso. Los estudios y análisis recogidos en este material han sido adquiridos por FT para sus propios fines y se lo proporcionamos solo de forma casual. Es posible que, en la preparación de este material, se haya utilizado información de fuentes de terceros y que FT no haya verificado, validado o auditado dicha información de forma independiente.

Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa ni indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo FTOF no se ofrecen para su distribución al público en todas las jurisdicciones y los potenciales inversores, que no sean inversores profesionales, deben consultar a su asesor financiero antes de tomar una decisión de inversión. El Fondo podría usar derivados financieros u otros instrumentos que pueden entrañar riesgos específicos, los cuales se describen más detalladamente en los documentos del Fondo.

Las suscripciones de acciones del Fondo solo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales, acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestra página web en [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), así como también los puede obtener, de manera gratuita, solicitándolos a su representante de FT local o por medio del Servicio de Funciones para Inversores Europeos de FT, disponible en [www.eifs.lu/franklintempleton.com](http://www.eifs.lu/franklintempleton.com). Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, francés, alemán, italiano, polaco y español.

Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). El resumen está disponible en inglés.

Se notifica la comercialización de los subfondos de FTOF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. FTOF puede poner fin a dichas notificaciones con respecto a cualquier clase de acciones o subfondo en cualquier momento mediante el proceso contemplado en el artículo 93a de la Directiva sobre OICVM.

Emitido por Franklin Templeton International Services S.à r.l. Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo. Tel.: +352 46 66 67-1. Fax: +352 342080 9861.

**Índice(s) de referencia** ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Se emplea únicamente para comparar la rentabilidad.

El Fondo se gestiona de manera activa y puede desviarse considerablemente del índice o los índices de referencia.

**Destinado a inversores minoristas** Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir durante al menos 5 años. El Fondo puede atraer a los inversores que busquen el crecimiento de la inversión con una menor correlación con los mercados de renta variable, estén interesados en obtener exposición a estrategias no correlacionadas, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo alto y puedan tolerar variaciones significativas a corto plazo del precio de la acción.

**Disponibilidad del producto** El Fondo está disponible para todos los inversores que tengan al menos conocimientos de inversión básicos, a través de una amplia variedad de canales de distribución, tanto si necesitan asesoramiento como si no.

**CFA®** y **Chartered Financial Analyst®** son marcas comerciales propiedad de CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento 1) es propiedad de Morningstar, así como de sus proveedores de contenidos; 2) no puede copiarse ni distribuirse; y 3) no se garantiza que sea correcta, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o las pérdidas que se deriven de cualquier uso de esta información.

Fuente: 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. Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. No reflejan las comisiones, costes o gastos de ventas. Avisos y condiciones importantes para proveedores de datos disponibles en [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

Emitido en España por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Sucursal española, profesional del sector financiero bajo la supervisión de la CNMV, José Ortega y Gasset 29, Madrid (España). Tel +34 91 426 3600.

© 2026 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.