



Franklin Templeton Investment Funds Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Alternativo
LU1093756168
Febrero 29, 2024

Factsheets - Reportes Mensuales

Información del Fondo (a 1/31/2024)

Divisa Base del Fondo	USD
Tamaño del Fondo (USD)	654 millones
Fecha de Inicio	9/15/2014
Estilo de Inversión	Alternativo
Liquidez	Diaria
Categoría Morningstar™	Multiestrategia (USD)

Inversión Mínima

Clase de Acción	Inicial
A (acc) USD	USD 1,000

Resumen de los Objetivos de Inversión

La meta de inversión del fondo es buscar la apreciación del capital con menor volatilidad relativa a los mercados amplios de renta. El fondo busca alcanzar la meta de inversión al asignarlos conjuntamente a través de varias estrategias no tradicionales o «alternas».

Administración del Fondo

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

Asignación por Estrategia (% de capital invertido)

	Objetivo	Real
Posiciones largas y cortas en acciones	25-40	26.97
Determinado por eventos	10-30	6.81
Valor relativo	30-45	39.86
Macro mundial	0-30	26.36

Exposición de la Cartera (% del Total)

Exposición bruta	233.98
Exposición neta	65.86
Exposición larga	149.29
Exposición corta	-84.25

Rendimiento (a 2/29/2024)

El desempeño pasado no predice resultados futuros.

Desde el inicio de rendimiento en Divisa de la Clase de Acción (%)

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund A (acc) USD



Rendimiento en Divisa de la Clase de Acción (%)

	Acumulado					Anualizado		
	1 Mes	3 Meses	En el Año	1 Año	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio
A (acc) USD	2.39	3.90	2.74	3.90	20.01	-0.63	1.30	1.95
A (acc) EUR-H1	2.21	3.45	2.52	1.90	1.90	-2.28	-0.60	0.20
A (Ydis) USD	2.39	3.99	2.83	3.90	20.02	-0.63	1.32	1.95
C (acc) USD	2.30	3.79	2.69	3.39	6.80	-1.19	0.73	0.96
N (acc) EUR-H1	2.16	3.38	2.49	1.18	-5.20	-3.04	-1.37	-0.56
N (acc) USD	2.29	3.71	2.66	3.14	11.81	-1.36	0.55	1.19

Rendimiento Año Calendario en Divisa de la Clase de Acción (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A (acc) USD	2.28	-8.20	1.97	6.00	6.28	-2.87	5.49	3.02	-0.48

La rentabilidad del fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las variaciones de las tasas de cambio.

El valor de las acciones en el Fondo y el ingreso recibido por ellas pueden bajar o subir, y los inversionistas podrían no recuperar el importe invertido. Todos los datos de rendimiento que se muestran son en la moneda establecida del Fondo, incluyendo re-inversión de dividendos, y netos de los gastos administrativos. Los cargos por ventas y otras comisiones, impuestos y otros costos relevantes abonados por el inversionista no están incluidos en los cálculos. El fondo ofrece otras clases de acciones sujetas a diferentes honorarios y gastos, lo que afectará su desempeño.

Principales exposiciones (% del Total) (a 1/31/2024)

Exposiciones largas (renta variable únicamente)

Nombre del emisor (Renta Variable)	
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0.72
ENERGY HARBOR CORP	0.72
VERTIV HOLDINGS CO	0.61
CONSTELLATION ENERGY CORP	0.59
CRH PLC	0.59

Exposiciones cortas (renta variable únicamente)

Nombre del emisor (Renta Variable)	
EAGLE BULK SHIPPING INC	-0.45
STXE 600 UTILITIES EUR	-0.41
PHILA UTILITY INDEX	-0.36
EXXON MOBIL CORP	-0.33
CHEVRON CORP	-0.30

Características Del Fondo (a 1/31/2024)

Desviación estándar (5 Años) 5.12%

Información Sobre Clases de Acciones (a 1/31/2024) (Para una lista completa de clases de acciones, por favor visite su sitio web local)

Clase de Acción	Fecha de Inicio	NAV	Cargos Corrientes (%)	Gastos		Dividendos		Códigos del Fondo		
				Máx. Cargo Anual (%)	Freq	Fecha ult. pago	Último pago	Bloomberg ID	CUSIP	ISIN
A (acc) USD	9/15/2014	11.72 USD	2.79	2.55	N/A	N/A	N/A	FKASAAU LX	L4061E104	LU1093756168
A (acc) EUR-H1	9/15/2014	9.97 EUR	2.79	2.55	N/A	N/A	N/A	FKAAAEH LX	L4061E112	LU1093756242
A (Ydis) USD	9/15/2014	11.72 USD	2.79	2.55	A	N/A	N/A	FKAAAYDU LX	L4061E138	LU1093756598
C (acc) USD	4/7/2017	10.44 USD	3.37	3.13	N/A	N/A	N/A	FTKACAU LX	L4060F151	LU1586272566
N (acc) EUR-H1	9/15/2014	9.28 EUR	3.54	3.30	N/A	N/A	N/A	FKANAEH LX	L4061E211	LU1093757489
N (acc) USD	9/15/2014	10.93 USD	3.54	3.30	N/A	N/A	N/A	FKASNAU LX	L4061E203	LU1093757307

Los gastos son las comisiones que el fondo cobra a los inversores para cubrir los costos de funcionamiento del fondo. También se incurrirá en costos adicionales, incluidos los gastos de transacción. Estos costos son pagados por el Fondo, lo que repercutirá en la rentabilidad general del mismo.

Los gastos de los fondos se efectuarán en diversas monedas, lo que significa que los pagos pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de las tasas de cambio.

Composición del Fondo (a 1/31/2024)

Asignación de administradores	% de capital invertido	Valor relativo (continuación)	% de capital invertido
Posiciones largas y cortas en acciones	26.97		
Electron Capital Partners, LLC	13.30	K2/D&S Management Co., LLC	10.23
Jennison Associates, LLC	7.02	DLD Asset Management, L.P.	2.00
ActusRayPartners Limited	6.65	Macro mundial	26.36
Determinado por eventos	6.81	Capital Fund Management SA	10.04
Bardin Hill Investment Partners L.P.	6.81	Graham Capital Management, L.P.	9.97
Valor relativo	39.86	BlueBay Asset Management, LLP	6.36
Apollo SA Management, LLC	16.12		
Lazard Asset Management, LLC	11.50		

¿Cuáles son los 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

Este fondo ha sido clasificado como artículo 8 en virtud del Reglamento sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (UE) 2019/2088. Estos son fondos que tienen un enfoque de integración ASG y, además, tienen características medioambientales y/o sociales vinculantes en su proceso de inversión.

Puede encontrar más información sobre los aspectos del Fondo relacionados con la sostenibilidad en www.franklinresources.com/countries. Por favor, revise todos los objetivos y características del fondo antes de invertir.

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados. Este documento ha sido preparado con la intención de ser de interés general y no constituye asesoramiento legal o impositivo alguno, ni es una oferta de acciones ni una invitación a solicitar acciones de la SICAV domiciliada en Luxemburgo, Franklin Templeton Investment Funds (FTIF). Nada en este documento será considerado como asesoramiento de inversión. Las suscripciones de acciones FTIF solo pueden realizarse sobre la base del prospecto más reciente y si estuviera disponible, del Documento de Datos Fundamentales (KID), acompañado por el último informe anual auditado disponible, y si fuera publicado con posterioridad, el último informe semi-anual no auditado. El valor de las acciones FTIF y la renta recibida de las mismas puede bajar así como subir, y los inversionistas pueden no recuperar el monto total invertido. El rendimiento pasado no es un indicador o una garantía de rendimiento futuro. Las fluctuaciones de la tasa de cambio pueden afectar el valor de las inversiones en el extranjero. Cuando se invierte en un fondo denominado en una divisa extranjera, su rendimiento también se verá afectado por las fluctuaciones de las divisas. Las acciones de FTIF no pueden ser directa o indirectamente ofrecidas o vendidas a residentes de los Estados Unidos de Norteamérica. Las acciones de FTIF no están disponibles para distribución en todas las jurisdicciones y los inversionistas potenciales deberían confirmar la disponibilidad con su representante local de Franklin Templeton antes de hacer planes para invertir. Una inversión en los fondos FTIF implica riesgos que se encuentran descritos en el prospecto FTIF y si estuviera disponible, en el Documento de Datos Fundamentales (KID). Por favor consulte a su asesor financiero antes de decidir invertir. Una copia del Prospecto más reciente y si estuvieran disponibles, del Documento de Datos Fundamentales (KID), el informe anual y el informe semi-anual, si fuera publicado con posterioridad, pueden ser encontrados en nuestro sitio www.ftifdocuments.com, o pueden ser obtenidos sin cargo, a través de Franklin Templeton International Services, S.à r.l. – Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. En los EE.UU., esta publicación ha sido provista únicamente con fines informativos por Franklin Distributors, LLC, miembro FINRA/SIPC, 100 Fountain Parkway, St. Petersburg, Florida 33716. Tel: (800) 239-3894 (EE.UU. sin costo), (877) 389-0076 (Canadá sin costo), y fax: (727) 299-8736. **Las inversiones no están aseguradas por la FDIC;** pueden perder valor y no tienen garantía bancaria. La distribución fuera de los EE.UU. puede ser realizada por Franklin Templeton International Services, S.a.R.L. (FTIS) y otros sub-distribuidores, intermediarios, corredores e inversionistas profesionales que tienen un contrato de distribución con FTIS para distribuir las acciones de FTIF en ciertas jurisdicciones. Esto no constituye una oferta de venta ni una solicitud de oferta para comprar títulos en ninguna jurisdicción donde sería ilegal hacerlo. Sujeto a las disposiciones normativas aplicables, el administrador de cartera del Fondo se reserva el derecho de retener la divulgación de información con respecto a los valores que podrían ser incluidos en la lista de los 10 valores más importantes. La información es histórica y posiblemente no refleje las características de la cartera actual o futura. Todos los valores de la cartera están sujetos a cambios. Los documentos del Fondo están disponibles en www.ftifdocuments.com en inglés, árabe, francés, alemán, italiano, polaco y español o se pueden solicitar a través del European Facilities Service de FTIF disponible en <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Además, está disponible una Síntesis de Derechos del Inversionista en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. La síntesis está disponible en inglés. Los sub-fondos de FTIF están autorizados para su comercialización en múltiples estados miembro de la Unión Europea bajo la directiva UCITS. FTIF puede poner fin a dichas autorizaciones para cualquier clase de acciones y/o sub-fondos en cualquier momento utilizando el proceso contenido en el artículo 93a de la Directiva sobre UCITS.

Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones/acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Fuente: HedgeMark.

Información adicional sobre proveedores de información y términos disponibles en www.franklintempletondatasources.com.

Administración del Fondo: CFA® y Chartered Financial Analyst® son marcas registradas del CFA Institute.

Asignación por estrategia: La asignación real es un porcentaje del capital invertido en administradores de fondos (sub-asesores o co-administradores) al cierre del período. Las asignaciones objetivo son al cierre del período.

Información importante (continuación)

Es posible que el Fondo alterne las asignaciones entre las diferentes estrategias en cualquier momento. Además, K2 puede determinar, a su exclusivo criterio, no realizar asignaciones en una o más estrategias, o bien agregar nuevas estrategias. En consecuencia, los objetivos de asignación mencionados anteriormente solo se presentan a título ilustrativo y no deben interpretarse como predicciones de la composición invariable de la cartera (y los respectivos gestores) del fondo, que pueden cambiar en cualquier momento.

Ponderaciones como porcentajes del capital invertido en administradores (subasesores o cogestores) de fondos. Las posiciones pueden sufrir cambios. Debido al redondeo, la distribución de la estrategia puede no llegar al 100 %.

Exposición de la cartera: Las cifras indicadas reflejan ciertos derivados incluidos en la cartera (o sus activos de referencia subyacentes) y pueden no llegar al 100%, o bien pueden ser negativas debido al redondeo, el uso de derivados, operaciones pendientes de liquidación u otros factores.

Exposición bruta: La exposición bruta es la suma del valor absoluto de todas las exposiciones, directamente o a través de derivados, como un porcentaje del total de activos. La suma del porcentajes de posiciones largas y cortas (en términos absolutos).

Exposición neta: La exposición neta es la suma del valor total de todas las exposiciones, directamente o a través de derivados, como un porcentaje del total de activos. Es el valor del porcentaje de las posiciones largas menos el valor del porcentaje de las posiciones cortas.

Exposición larga: Suma de las exposiciones largas, directamente o a través de derivados, como un porcentaje de los activos totales.

Exposición corta: Suma de las exposiciones cortas, directamente o a través de derivados, como un porcentaje de los activos totales.

Rendimiento: A partir del 1 de noviembre de 2021, el índice de referencia del Fondo es el Euro Short-Term Rate (ESTR). El desempeño del Euro Short-Term (ESTR) que se muestra se deriva de una combinación del ICE LIBOR 3-Month (EUR) Index desde el lanzamiento del Fondo hasta el 31 de octubre de 2021 y el Euro Short-Term Rate (ESTR) desde allí en adelante. Los índices de referencia son proporcionados para una mayor comparación de rentabilidad y solo a fines informativos; el administrador del fondo no pretende que la cartera los replique. El ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index es proporcionado como índice de referencia de rentabilidad absoluta. El HFRX Global Hedge Fund Index representa una medida de un universo amplio de estrategias de fondos de cobertura.

Exposiciones principales: Las cinco principales exposiciones largas y cortas representan las cinco exposiciones largas y cortas más importantes de emisores de renta variable del fondo Franklin K2 Alternative Strategies Fund a la fecha indicada. Las exposiciones de emisores incluyen las posiciones en instrumentos reales y las exposiciones en instrumentos únicos obtenidas mediante el uso de derivados. Las posiciones en instrumentos directos y las exposiciones en derivados se combinan para fines de cálculo. Estas posiciones en instrumentos directos y derivados no representan la totalidad de los instrumentos comprados, vendidos o recomendados para clientes de asesoría, y el lector no debe asumir que la inversión en instrumentos de los emisores mencionados fue o será rentable.

Gastos de Administración: La tasa de gestión de inversiones es una tasa mensual equivalente a un porcentaje ajustado de los activos netos del Fondo recibidos por el administrador de inversiones para cada Clase de Acción, excepto para las acciones clase I. Para obtener una descripción completa de todos los gastos y cargos en los que puede incurrir un inversionista, incluyendo los cargos de venta inicial y gastos de mantenimiento y corporativos atribuibles a una clase de acciones del Fondo, por favor consulte el actual Prospecto.

Cargos Corrientes: La Cifra de Gastos Permanentes (Ongoing Charges Figure o OCF en inglés) es una cantidad que representa todos los cargos y gastos operativos del Fondo en los 12 meses anteriores como porcentaje del promedio de los activos netos del Fondo para el período. Cuando esa cifra no sea una representación adecuada de los costos futuros o si no se dispone de datos de 12 meses, se presentará una cifra estimada.

Composición del Fondo:

Asignación del gestor: La asignación de gestores incluye los gestores que se designan como subasesores o gestores de fondos de inversión. K2 puede determinar en su única discreción no asignar uno o más gestores para añadir nuevos gestores. En consecuencia, la asignación de gestores se presenta a modo ilustrativo y no deben interpretarse como predicciones de la composición invariable de la cartera del fondo, que pueden cambiar en cualquier momento.

Ponderación como porcentaje del capital invertido. Es posible que el porcentaje no sea equivalente al 100% a causa del redondeo. La información es histórica y puede no reflejar características actuales o futuras de la cartera. Las tenencias de la cartera están sujetas a cambios.