

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	2,18 mld
Data uruchomienia	15.09.2014
Styl inwestycyjny	Subfundusze alternatywne
Kategoria Morningstar™	Alternative - Multistrategy

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest uzyskanie wzrostu wartości kapitału przy zmienności niższej niż ogólna zmienność rynków akcji. Fundusz stara się zrealizować swój cel inwestycyjny poprzez alokowanie aktywów w ramach wielu strategii niekonwencjonalnych („alternatywnych”).

Zarządzający portfelem

Brooks Ritchey: Stany Zjednoczone
Robert Christian: Stany Zjednoczone
Anthony M Zanolli, CFA: Stany Zjednoczone

Alokacja wg strategii (Część procentowa zainwestowanego kapitału)

	Wartość docelowa	Wartość rzeczywista
Portfele akcji - "long/short"	25-40	28,30
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	10-30	18,18
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	30-45	27,17
Strategie skoncentrowane na globalnej sytuacji makroekonomicznej	0-30	26,35

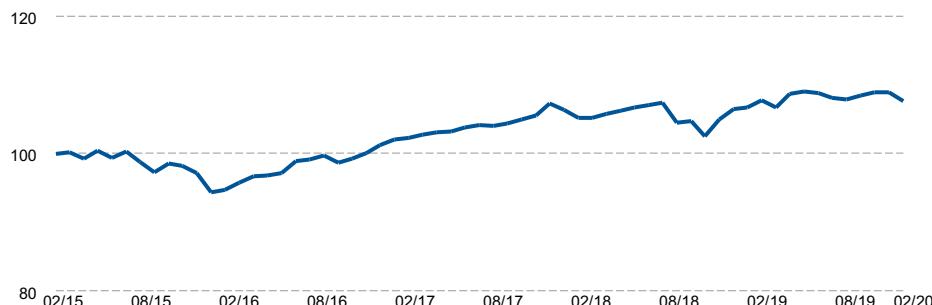
Ekspozycja portfela (% całości)

Ekspozycja brutto	162,42
Ekspozycja netto	55,94
Długa ekspozycja	109,18
Krótką ekspozycja	-53,24

Wyniki

Stopa zwrotu za okres ostatnich 5 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund A (acc) USD



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	02/19 02/20	02/18 02/19	02/17 02/18	02/16 02/17	02/15 02/16
A (acc) USD	1,07	0,09	4,26	7,80	-5,30
A (acc) EUR	4,23	N/A	N/A	N/A	N/A
A (acc) EUR-H1	-1,81	-2,69	1,51	6,09	-5,56
N (acc) EUR-H1	-2,56	-3,51	0,86	5,46	-6,34
N (acc) PLN-H1	-0,48	-1,42	2,73	7,78	N/A
N (acc) USD	0,37	-0,73	3,50	7,08	-5,99

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane				Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	1,07	5,47	7,68	13,71	2,38
A (acc) EUR	4,23	N/A	N/A	6,00	5,37
A (acc) EUR-H1	-1,81	-3,00	-2,82	3,11	0,56
N (acc) EUR-H1	-2,56	-5,17	-6,34	-1,00	-0,18
N (acc) PLN-H1	-0,48	0,78	N/A	3,30	0,67
N (acc) USD	0,37	3,12	3,81	9,20	1,63

Wyniki historyczne nie wskazują ani gwarantują wyników przyszłych. Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. Wszystkie dane o wynikach przedstawione są we wskazanej walucie, zakładają reinwestycję dywidend i zostały pomniejszone o należne opłaty za zarządzanie. Opłaty, prowizje, podatki i inne koszty poniesione przez inwestora nie są uwzględnione w obliczeniach. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Aktualne dane o wynikach można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.pl.
Odniesienia do indeksów służą wyłącznie analizie porównawczej i odzwierciedleniu środowiska inwestycyjnego w danym okresie. W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

Największe ekspozycje (% całości)

Ekspozycje długie (tylko akcje)

Nazwa emitenta (Akcje)	
ALLERGAN PLC	1,14
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	0,98
EL PASO ELECTRIC CO	0,97
MASTERCARD INC	0,89
CAESARS ENTERTAINMENT CORP	0,84

Ekspozycje krótkie (tylko akcje)

Nazwa emitenta (Akcje)	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	-0,49
RAYTHEON CO	-0,46
ABBVIE INC	-0,44
ELDORADO RESORTS INC	-0,30
DEUTSCHE TELEKOM AG	-0,28

Wskaźniki

Odchylenie standardowe (5 l.)	3,56%
-------------------------------	-------

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej www.franklintempleton.pl).

Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Dywidendy			Identyfikatory		
				Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	15.09.2014	11,37 USD	2,75	N/A	N/A	N/A	LU1093756168	FKASAAU LX	1641
A (acc) EUR-H1	15.09.2014	10,31 EUR	2,75	N/A	N/A	N/A	LU1093756242	FKAAAEH LX	1642
N (acc) EUR-H1	15.09.2014	9,90 EUR	3,50	N/A	N/A	N/A	LU1093757489	FKANAEE LX	1653
N (acc) PLN-H1	24.04.2015	10,33 PLN	3,50	N/A	N/A	N/A	LU1212702002	FTFASNP LX	1740
N (acc) USD	15.09.2014	10,92 USD	3,50	N/A	N/A	N/A	LU1093757307	FKASNAU LX	1652

Skład portfela

Alokacja zarządzających	Część procentowa zainwestowanego kapitału
Portfele akcji - "long/short"	28,30
Chilton Investment Company, LLC	6,89
Portland Hill Asset Management Limited	6,49
Jennison Associates, LLC	6,27
Wellington Management Company, LLP	4,42
Impala Asset Management, LLC	4,23
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	18,18
Bardin Hill Investment Partners L.P.	9,87
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	8,31
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	27,17
Lazard Asset Management, LLC	11,06

Strategie skoncentrowane na wartości względnej (ciąg dalszy)	Część procentowa zainwestowanego kapitału
Loomis Sayles & Company, L.P.	6,53
Ellington Global Asset Management, LLC	4,34
Apollo SA Management, LLC	2,76
Chatham Asset Management, LLC	2,49
Strategie skoncentrowane na globalnej sytuacji makroekonomicznej	26,35
H2O Asset Management	8,75
Emso Asset Management Limited	7,78
Grantham, Mayo, Van Otterloo & Co. LLC	5,92
Graham Capital Management, L.P.	3,89

Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne

Ekspozycja portfela odzwierciedla ekspozycje rynkowe poszczególnych instrumentów pochodnych w portfelu (lub powiązanych z nimi aktywów bazowych) i może nie sumować się do 100% lub mieć wartość ujemną wskutek zaokrągleń, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników.

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Na inwestycje zagraniczne wpływ mogą mieć wahania kursów walut. Fundusz dąży do realizacji swojego celu inwestycyjnego poprzez alokację aktywów pomiędzy różne strategie „alternatywne” oraz inwestowanie w szeroką gamę różnych aktywów. Takie aktywa i instrumenty inwestycyjne w przeszłości podlegały dużym wahanom cen ze względu na takie czynniki, jak ogólna zmienność rynku akcji, nagle zmiany stóp procentowych czy wahania cen surowców. Fundusz stara się ograniczać zmienność poprzez stosowanie strategii hedgingowych. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać umiarkowane wahania. Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko kredytowe, ryzyko związane z instrumentami pochodnymi, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne i ryzyko związane z docelową stopą zwrotu. Szczegółowe omówienie wszelkich czynników ryzyka dotyczącego Funduszu można znaleźć w poświęconej Fundusowi części aktualnego prospektu informacyjnego Franklin Templeton Investment Funds pt. „Analiza ryzyka”.

Ważne informacje

Franklin Templeton Investment Funds ('Fundusz') to spółka SICAV z siedzibą w Luksemburgu. O ile nie zaznaczono inaczej, źródłem danych i informacji zawartych w niniejszym dokumencie jest Franklin Templeton, a dane są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu. Niniejszy dokument nie stanowi porady prawnej, podatkowej ani inwestycyjnej ani oferty tytułów uczestnictwa Funduszu. Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym prospekcie Funduszu oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów” (o ile taki dokument jest dostępny), a także w ostatnim poddanym audytowi sprawozdaniu rocznym lub półrocznym, które można znaleźć na naszej stronie internetowej www.franklintempleton.pl lub otrzymać bezpłatnie od Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., Rondo ONZ 1; 00-124 Warszawa, tel.: 48 22 337 13 50, faks: 48 22 337 13 70. Tytuły uczestnictwa Funduszu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki. Tytuły uczestnictwa Funduszu mogą nie być dopuszczone do obrotu pod niektórymi jurysdykcjami, a inwestor zainteresowany tym Funduszem powinien sprawdzić ich dostępność u lokalnego przedstawiciela Franklin Templeton przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Inwestowanie w tytuły uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem opisanym w prospekcie informacyjnym oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów” (o ile taki dokument jest dostępny), a klient powinien dokładnie zapoznać się z tymi informacjami przed podjęciem decyzji o zainwestowaniu swych środków. Przedstawione informacje są danymi historycznymi i mogą nie odzwierciedlać aktualnej lub przyszłej charakterystyki portfela. Wszystkie pozycje portfela mogą ulegać zmianom. Dokument wydany przez Franklin Templeton International Services, S.à r.l. – Pod nadzorem Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburg).

O ile nie zaznaczono inaczej, dane dotyczące indeksów porównawczych pochodzą od FactSet i są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu.

Źródło: HedgeMark.

Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie www.franklintempletondatasources.com.

Zarządzający funduszem: CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

Alokacja pomiędzy strategię: Alokacja rzeczywista to procentowa część zainwestowanego kapitału przydzielona zarządzającym funduszem (doradcom lub współzarządzającym) na koniec okresu. Alokacje docelowe podane są na koniec okresu.

Fundusz może zmieniać alokację pomiędzy poszczególne strategie inwestycyjne w dowolnym momencie. K2 może też, zgodnie z własnym uznaniem, podjąć decyzję o wyeliminowaniu ekspozycji na przynajmniej jedną strategię i (lub) dodać ekspozycję na nowe strategie. Przedstawione alokacje docelowe mają więc charakter wyłącznie poglądowy i nie gwarantują żadnej określonej budowy portfela funduszu ani określonego składu zarządzających — mogą one ulec zmianie w dowolnym momencie.

Procentowa część zainwestowanego kapitału przydzielona określonym zarządzającym (doradcom lub współzarządzającym). Wszystkie pozycje mogą ulegać zmianom. Wartości procentowe rozkładu strategii mogą nie sumować się do 100% wskutek zaokrągleń.

Ekspozycja portfela: Odzwierciedla ekspozycje rynkowe poszczególnych instrumentów pochodnych w portfelu (lub powiązanych z nimi aktywów bazowych) i może nie sumować się do 100% lub mieć wartość ujemną wskutek zaokrągleń, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników.

Ekspozycja brutto: Ekspozycja brutto to procentowy udział sumy bezwzględnej wartości wszystkich ekspozycji, w tym ekspozycji bezpośrednich oraz ekspozycji poprzez instrumenty pochodne, w całkowitej wartości aktywów. To suma wyrażonych procentowo długich pozycji i krótkich pozycji (w wartościach bezwzględnych).

Ekspozycja netto: Ekspozycja netto to procentowy udział sumy całkowitej wartości wszystkich ekspozycji, w tym ekspozycji bezpośrednich oraz ekspozycji poprzez instrumenty pochodne, w całkowitej wartości aktywów. To różnica pomiędzy procentową wartością długich pozycji a procentową wartością krótkich pozycji.

Długa ekspozycja: Procentowy udział sumy długich ekspozycji, w tym ekspozycji bezpośrednich oraz ekspozycji poprzez instrumenty pochodne, w całkowitej wartości aktywów.

Krótką ekspozycją: Procentowy udział sumy krótkich ekspozycji, w tym ekspozycji bezpośrednich oraz ekspozycji poprzez instrumenty pochodne, w całkowitej wartości aktywów.

Największe ekspozycje: Lista pięciu największych długich i krótkich pozycji zawiera pięć największych długich i krótkich pozycji na akcje określonych emitentów w portfelu funduszu Franklin K2 Alternative Strategies Fund na wskazany dzień. Ekspozycje na poszczególnych emitentów obejmują papiery tych emitentów oraz ekspozycje poprzez instrumenty pochodne. Ekspozycje bezpośrednie oraz ekspozycje poprzez instrumenty pochodne są na potrzeby obliczeń ujęte łącznie. Ekspozycje bezpośrednie oraz ekspozycje poprzez instrumenty pochodne nie reprezentują wszystkich papierów kupionych, sprzedanych ani rekomendowanych klientom korzystającym z usług doradczych. Nie należy zakładać, że inwestycje w którekolwiek z ujętych w rankingu papierów były lub będą opłacalne.

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa: *Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)

Budowa portfela Funduszu:

Alokacja zarządzających: Do zespołu zarządzających należą osoby, którym powierzono funkcję doradców lub zarządzających funduszami inwestycyjnymi. K2 może, zgodnie z własnym uznaniem, podjąć decyzję o wyeliminowaniu przynajmniej jednego zarządzającego i (lub) dodaniu nowych zarządzających. Przedstawiona alokacja zarządzających ma więc charakter wyłącznie poglądowy i nie gwarantuje żadnej określonej budowy portfela funduszu ani określonego składu zarządzających — mogą one ulec zmianie w dowolnym momencie.

Procentowa część zainwestowanego kapitału przydzielona określonym zarządzającym (doradcom lub współzarządzającym). Wszystkie pozycje mogą ulegać zmianom. Wartości procentowe rozkładu strategii mogą nie sumować się do 100% wskutek zaokrągleń.