



Franklin Templeton Investment Funds Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Alternatywne
31.12.2022

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	1,15 mld
Data uruchomienia	15.09.2014
Indeks porównawczy	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index, HFRX Global Hedge Fund Index
Styl inwestycyjny	Subfundusze alternatywne
Kategoria Morningstar™	Kombinacja różnych strategii (USD)
Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR	Artykuł 8

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	20,71
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	10-30	20,26
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	30-45	37,87
Strategie skoncentrowane na globalnej sytuacji makroekonomicznej	0-30	21,16

Ekspozycja portfela (% całości)

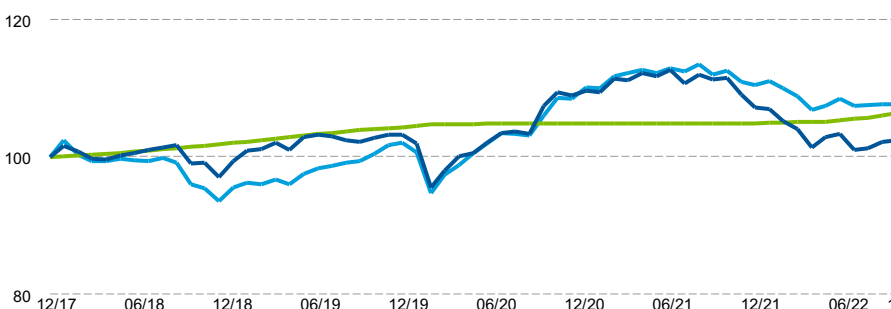
Ekspozycja brutto	167,19
Ekspozycja netto	49,87
Długa ekspozycja	108,53
Krótka ekspozycja	-58,66

Wyniki

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund A (acc) USD ■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
■ HFRX Global Hedge Fund Index



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	12/21	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16	12/15	12/14	12/13	12/12
A (acc) USD	-8,20	1,97	6,00	6,28	-2,87	5,49	3,02	-0,48	N/A	N/A
N (acc) PLN-H1	-5,89	1,19	4,01	4,59	-4,20	3,98	3,18	N/A	N/A	N/A
N (acc) USD	-8,91	1,21	5,15	5,53	-3,58	4,72	2,26	-1,26	N/A	N/A
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index w USD	1,46	0,05	0,67	2,28	1,87	0,86	0,33	0,05	N/A	N/A
HFRX Global Hedge Fund Index w USD	-4,41	3,65	6,81	8,62	-6,72	5,99	2,50	-3,64	N/A	N/A

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane				Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	-8,20	-0,78	2,43	14,21	1,62
N (acc) PLN-H1	-5,89	-0,95	-0,76	3,80	0,49
N (acc) USD	-8,91	-3,07	-1,37	7,31	0,85
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index w USD	1,46	2,18	6,47	7,79	0,91
HFRX Global Hedge Fund Index w USD	-4,41	5,83	7,23	9,65	1,12

Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.

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. Fundusz oferuje różne klasy tytułów uczestnictwa podlegające różnym kosztom i opłatom, które mogą mieć wpływ na ich wyniki.

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.

Ważne informacje dotyczące indeksów porównawczych przedstawione są na odwrocie tej strony w części pt. „Indeksy porównawcze”.

Największe ekspozycje (% całości)

Ekspozycje długie (tylko akcje)

Nazwa emitenta (Akcje)	
ENERGY HARBOR CORP	0,81
STORE CAPITAL CORP	0,78
SHAW COMMUNICATIONS INC	0,67
HORIZON THERAPEUTICS PLC	0,66
NEXTERA ENERGY INC	0,58

Ekspozycje krótkie (tylko akcje)

Nazwa emitenta (Akcje)	
INDUSTRIALSELECTSECTORTR	-0,33
COPA HOLDINGS SA	-0,23
PLUG POWER INC	-0,22
EAGLE BULK SHIPPING INC	-0,22
PUBLIC STORAGE	-0,20

Wskaźniki

Odchylenie standardowe (5 l.)	5,36%
-------------------------------	-------

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* (%)	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	Identyfikatory		
							ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	15.09.2014	11,42 USD	2,75	N/A	N/A	N/A	LU1093756168	FKASAAU LX	1641
N (acc) PLN-H1	24.04.2015	10,38 PLN	3,50	N/A	N/A	N/A	LU1212702002	FTFASNP LX	1740
N (acc) USD	15.09.2014	10,73 USD	3,50	N/A	N/A	N/A	LU1093757307	FKASNAU LX	1652

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponoszone są także koszty dodatkowe, takie jak opłaty za realizację transakcji. Koszty te obciążają Fundusz, co ma wpływ na całkowitą stopę zwrotu z Funduszu.

Koszty Funduszu ponoszone są w różnych walutach, co oznacza, że kwoty płatności mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

Telefon

+48 22 33713 50

E-mail

informacja@franklintempleton.com

Strona www

www.franklintempleton.pl

Skład portfela

Alokacja zarządzających	Część procentowa zainwestowanego kapitału
Portfele akcji - "long/short"	20,71
Electron Capital Partners, LLC	10,13
Chilton Investment Company, LLC	7,03
ActusRayPartners Limited	3,55
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	20,26
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	11,13
Bardin Hill Investment Partners L.P.	9,13
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	37,87
Apollo SA Management, LLC	10,20
Lazard Asset Management, LLC	7,87
Loomis Sayles & Company, L.P.	6,61

Strategie skoncentrowane na wartości względnej (ciąg dalszy)	Część procentowa zainwestowanego kapitału
K2/D&S Management Co., LLC	6,45
One River Asset Management	3,65
Ellington Global Asset Management, LLC	2,98
Benefit Street Partners, LLC	0,12
Strategie skoncentrowane na globalnej sytuacji makroekonomicznej	21,16
Graham Capital Management, L.P.	9,10
BlueBay Asset Management, LLP	7,82
RV Capital Management Private, Ltd.	4,24

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 Funduszowi części aktualnego prospektu informacyjnego Franklin Templeton Investment Funds pt. „Analiza ryzyka”.

Ważne informacje

Fundusz został sklasyfikowany jako fundusz podlegający art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (UE) 2019/2088. Są to Fundusze, których filozofia inwestycyjna uwzględnia czynniki ESG i których proces inwestycyjny obejmuje elementy związane z ochroną środowiska naturalnego i/ albo odpowiedzialnością społeczną.

Więcej informacji na temat aspektów Funduszu związanych ze zrównoważonym inwestowaniem można znaleźć na stronie internetowej franklinresources.com/countries. Przed dokonaniem inwestycji należy szczegółowo zapoznać się z celami i charakterystyką funduszu.

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). Szczegółne ryzyko może być związane z inwestycjami Funduszu w określone typy instrumentów, klasy aktywów, sektory, rynki, waluty czy kraje, a także z wykorzystywaniem przez Fundusz instrumentów pochodnych. Ryzyka te są szczegółowo opisane w prospekcie Funduszu 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). Dokumentacja Funduszu jest dostępna na stronie internetowej www.ftdocuments.com w wersji angielskiej, arabskiej, czeskiej, duńskiej, holenderskiej, estońskiej, fińskiej, francuskiej, niemieckiej, greckiej, węgierskiej, islandzkiej, włoskiej, litewskiej, litewskiej, norweskiej, polskiej, portugalskiej, rumuńskiej, słowackiej, słoweńskiej, hiszpańskiej i szwedzkiej; może być także udostępniona na żądanie za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT na stronie internetowej <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Ponadto „Podsumowanie praw inwestora” dostępne jest na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej. Subfundusze FTIF są zgłoszone do obrotu w różnych państwach członkowskich UE na mocy Dyrektywy UCITS. FTIF może wycofać takie zgłoszenie dla dowolnej klasy tytułów uczestnictwa i/ albo dowolnego subfunduszu w dowolnym momencie zgodnie z procedurą opisaną w art. 93a Dyrektywy UCITS.

Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa Funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu Funduszu.

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

Dane dotyczące indeksu, do których odnosi się niniejszy dokument, stanowią własność Intercontinental Exchange ("ICE") i/ albo podmiotów, które udzieliły licencję na korzystanie z tych danych, a Franklin Templeton została udzielona licencja na korzystanie z tych danych. ICE i podmioty, które udzieliły BofA licencję na korzystanie z danych nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z tytułu wykorzystania tych danych. Pełną treść informacji natury prawnej można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempletondatasources.com.

Źródło: Hedge Fund Research, Inc. - www.hedgefundresearch.com. Indeksy HFR objęte są licencją Hedge Fund Research, Inc., która nie ponosi żadnej odpowiedzialności za treść niniejszego raportu.

W odróżnieniu od wyników indeksów większości klas aktywów, stopy zwrotu z indeksu HFR Index uwzględniają opłaty i koszty.

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 nową strategię. 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.

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

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.

Ważne informacje (ciąg dalszy)

Wyniki Indeksów porównawczych: Od dnia 1 listopada 2021 r. benchmarkiem Funduszu jest krótkoterminowa stopa dla euro (ESTR). Przedstawione wyniki połączonego benchmarku opartego na krótkoterminowej stopie dla euro (ESTR) stanowią kombinację wyników indeksu ICE LIBOR 3-Month (EUR) Index za okres od utworzenia Funduszu do dnia 31 października 2021 r. oraz krótkoterminowej stopy dla euro (ESTR) za okres późniejszy. Dane dotyczące indeksów porównawczych są przedstawione w celu dodatkowego porównania wyników i mają charakter wyłącznie informacyjny; podążanie za indeksem nie jest celem zarządzającego portfelem funduszu. ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index to indeks porównawczy dla portfeli absolutnej stopy zwrotu. HFRX Global Hedge Fund Index odzwierciedla wyniki szerokiego spektrum strategii opartych na funduszach hedgingowych.

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.