

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

N (acc) PLN-H1: LU1212702002
Kombinacje różnych strategii | Karta informacyjna na dzień 31 grudnia 2024

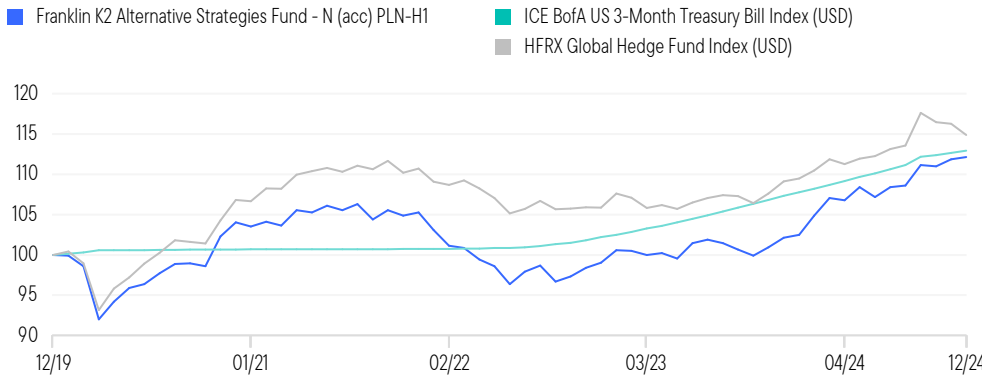
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

Cel inwestycyjny

Fundusz jest sklasyfikowany jako tzw. „fundusz art. 8” na mocy rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”) i dąży do zwiększania wartości swoich inwestycji w średnim i długim okresie oraz utrzymania zmienności ceny tytułów uczestnictwa na poziomie niższym niż zakres zmienności na globalnych rynkach akcji. Fundusz może inwestować w dowolne aktywa oraz stosować dowolne techniki inwestycyjne dozwolone dla funduszy UCITS, w tym te, które są powszechnie uważane za techniki wysokiego ryzyka.

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	12/23	12/22	12/21	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16	12/15	12/14
N (acc) PLN-H1	9,81	3,08	-5,89	1,19	4,01	4,59	-4,20	3,98	3,18	—
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	5,25	5,01	1,46	0,05	0,67	2,28	1,87	0,86	0,33	—
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	5,27	3,10	-4,41	3,65	6,81	8,62	-6,72	5,99	2,50	—

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne					
	1 miesiąc	3 miesiące	Od pocz. roku	1 rok	3 lat	5 lat	Data utworzenia	3 lat	5 lat	Data utworzenia	
N (acc) PLN-H1	0,60	1,47	9,81	9,81	6,53	12,12	17,50	2,13	2,31	1,68	24.04.2015
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	0,40	1,17	5,25	5,25	12,14	12,94	19,14	3,89	2,46	1,82	—
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	0,01	0,18	5,27	5,27	3,75	14,86	18,36	1,23	2,81	1,75	—

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.

Dane o wynikach wyrażone są w walucie klasy tytułów uczestnictwa, przy założeniu reinwestycji dywidend, przed odliczeniem podatku i po odliczeniu opłat za zarządzanie. Opłaty z tytułu sprzedaży, kwoty należnych podatków i inne lokalne koszty nie zostały odliczone. Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.

Aktualne dane o wynikach można znaleźć na naszej stronie internetowej.

W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

Podstawowe informacje

Parasol	Franklin Templeton Investment Funds
Waluta bazowa funduszu	USD
Data utworzenia	15.09.2014
Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa	24.04.2015
Minimalna kwota inwestycji	USD 1000
ISIN	LU1212702002
Bloomberg	FTFASNP LX
Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR	Artykuł 8

Indeks porównawczy

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	Comparator
HFRX Global Hedge Fund Index	Comparator

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	3,00%
Opłata wyjściowa	—
Opłata bieżąca	3,30%
Opłata za wyniki	—

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.

Cechy funduszu

	Fundusz
Wartość aktywów netto (NAV)-N (acc) PLN-H1	11,75
Łączna wartość aktywów netto	642,25 Miliony
Odchylenie Standardowe (5 lat)	5,29%

Portfolio Exposure (% of Total)

	Fundusz
Ekspozycja brutto	234,25
Długa ekspozycja	142,51
Ekspozycja netto	51,25
Krótką ekspozycja	-91,36

Alokacja strategii

	Wartość docelowa	Wartość rzeczywista
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	10% - 30%	2,78
Globalna analiza makroekonomiczna	0 - 30%	28,83
Portfele akcji - "long/short"	25% - 40%	31,26
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	30% - 45%	37,13

Alokacja menedżera (% Zainwestowanego kapitału)

	Fundusz
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	37,13
K2/D&S Management Co., LLC	14,27
Apollo SA Management, LLC	13,55
Lazard Asset Management, LLC	9,31
Portfele akcji - "long/short"	31,26
Electron Capital Partners, LLC	13,47
ActusRayPartners Limited	9,87
Jennison Associates, LLC	7,92
Globalna analiza makroekonomiczna	28,83
Capital Fund Management SA	12,55
Graham Capital Management, L.P.	9,76
BlueBay Asset Management, LLP	6,52
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	2,78
Bardin Hill Investment Partners L.P.	2,78

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia
Lillian Knight, CFA	20	34
Art Vinokur	20	20
Robert Christian	14	35

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Fundusz nie oferuje gwarancji ani ochrony wartości kapitału i istnieje ryzyko, że odzyskanie pełnej zainwestowanej kwoty okaże się niemożliwe. Fundusz podlega następującym istotnym rodzajom ryzyka: **Ryzyko kredytowe:** ryzyko strat wynikających z niewypłacalności emitenta i jego niezdolności do wypłaty kapitału podstawowego lub odsetek w wymaganym terminie. Ryzyko to jest wyższe, gdy Fundusz inwestuje w instrumenty o ratingu niższym niż inwestycyjny. **Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi:** ryzyko strat związane z tym, że niewielka zmiana wartości instrumentu bazowego wywołuje znaczącą zmianę wartości instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne mogą oznaczać podwyższone ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahentów. **Ryzyko walutowe:** ryzyko strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego. **Ryzyko płynności:** ryzyko występujące, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na zdolność do sprzedaży aktywów, gdy to konieczne. Źródłem takiego ryzyka mogą być (między innymi) nieoczekiwane zdarzenia, takie jak katastrofy naturalne lub pandemii. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów. **Ryzyko inwestycji multi-manager:** ryzyko sprzeczności pomiędzy niezależnymi decyzjami podejmowanymi przez zarządzających inwestycjami, która mogłaby niekorzystnie wpływać na efektywność inwestycji.

Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Słowniczek

Oplata bieżąca: Wskaźnik kosztów bieżących (OCF) obejmuje opłaty płatne na rzecz spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami oraz depozytariusza, jak również niektóre inne wydatki. Wskaźnik kosztów bieżących obliczany jest jako iloraz głównych istotnych kosztów poniesionych we wskazanym okresie 12 miesięcy i średniej wartości aktywów netto w tym samym okresie. Wskaźnik kosztów bieżących nie obejmuje wszystkich wydatków ponoszonych przez fundusz (w tym, przykładowo, opłat związanych z kupowaniem i sprzedawaniem papierów wartościowych). Szczegółowy wykaz rodzajów kosztów potrącanych z aktywów funduszu można znaleźć w prospekcie. Informacje o ostatnich całkowitych kosztach rocznych, jak również hipotetyczne scenariusze wyników ilustrujące wpływ różnych poziomów zwrotu na inwestycję w fundusz można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID”). **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Odchylenie standardowe** to wskaźnik mierzący stopień, w jakim stopy zwrotu funduszu różnią się od jego średnich stóp zwrotu notowanych w przeszłości. Im większe odchylenie standardowe, tym większe prawdopodobieństwo (i ryzyko) rozbieżności stopy zwrotu ze średnią stopą zwrotu.

Informacje o danych Portfela

Alokacja pomiędzy strategiami: Alokacja rzeczywista to procentowa część zainwestowanego kapitału przypisana zarządzającym (doradcom lub współzarządzającym) na koniec okresu. Alokacje docelowe podane są na koniec okresu. Fundusz może zmieniać alokacje pomiędzy poszczególne strategie inwestycyjne w dowolnym momencie. Ponadto K2 może, zgodnie z własnym uznaniem, podjąć decyzję o wyeliminowaniu ekspozycji na jedną lub kilka strategii i/lub dodać ekspozycję na nowe strategii. 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).

Alokacja zarządzających: Alokacja zarządzających obejmuje zarządzających, którym powierzono funkcję doradców lub zarządzających funduszami inwestycyjnymi. K2 może, zgodnie z własnym uznaniem, zrezygnować z dowolnego lub dowolnych zarządzających i/lub wybrać nowych zarządzających. Przedstawiona alokacja zarządzających ma więc charakter wyłącznie poglądowy i nie gwarantuje żadnej określonej budowy portfela funduszu ani określonego składu zarządzających, które mogą ulec zmianie w dowolnym momencie. Procentowa część zainwestowanego kapitału przydzielona określonym zarządzającym (doradcom lub współzarządzającym).

Ważne informacje

Fundusz spełnia wymagania art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR); w polityce inwestycyjnej funduszu zawarte są wiążące zobowiązania do promowania aspektów środowiskowych i/albo społecznych, a wszystkie spółki, w które fundusz inwestuje powinny przestrzegać dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego.

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

Jest to subfundusz („Fundusz”) Franklin Templeton Investment Funds („FTIF”) SICAV zarejestrowanej w Luksemburgu. Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym Prospekcie Funduszu oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID”), o ile taki dokument jest dostępny, a także w ostatnim dostępnym zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu rocznym i ostatnim sprawozdaniu półrocznym, o ile zostało opublikowane później. Dokumenty te można znaleźć na naszej stronie internetowej www.ftidocuments.com, otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT pod adresem <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Dokumentacja Funduszu jest dostępna w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej. 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/tytuły uczestnictwa Funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu Funduszu.

Z uwagi na bardzo szeroki wachlarz aktualnie dostępnych możliwości, zachęcamy inwestorów do skorzystania z usług doradcy finansowego.

Wyniki: Przedstawiona klasa tytułów uczestnictwa wykorzystuje strategię hedgingu walutowego mającą na celu ograniczenie wpływu wahań kursu wymiany pomiędzy walutą strategii inwestycyjnej Funduszu a walutą klasy tytułów uczestnictwa. Przedstawione wyniki benchmarku wyrażone są w referencyjnej walucie stosowanej przez Fundusz strategii inwestycyjnej USD, natomiast wyniki klasy tytułów uczestnictwa wyrażone są w referencyjnej walucie tej klasy tytułów PLN. W rezultacie, wyniki przedstawione powyżej odzwierciedlają skuteczność hedgingu, umożliwiając porównanie wypracowanej przez Fundusz stopy zwrotu (po odliczeniu opłat) z benchmarkiem, bez wpływu wahań kursów walut na wyniki indeksu.

CFA® i **Chartered Financial Analyst®** to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) stanowią własność Morningstar i/lub podmiotów dostarczających dane Morningstar, (2) nie mogą być powielane ani rozprowadzane, a także (3) mogą nie być precyzyjne, kompletne lub aktualne. Morningstar ani podmioty dostarczające dane Morningstar nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.

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.

Źródło: Hedge Fund Research, Inc. 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. Indeksy nie są zarządzane, a bezpośrednia inwestycja w indeks nie jest możliwa. Indeksy nie uwzględniają żadnych opłat, kosztów ani obciążeń naliczanych przy sprzedaży.

W Europie (z wyłączeniem Polski i Szwajcarii) niniejszy materiał promocyjny dotyczący produktów finansowych został wydany przez Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegającą nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg Tel.: +352-46 66 67-1 Faks: +352-46 66 76.

W Polsce 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.

© 2024 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.