

**Fonds Factsheet**
**Werbemitteilung (M)**
**Fondsinformationen**

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	1,87 Milliarden
Auflegungsdatum des Fonds	15.09.2014
Vgl. Index	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index, HFRX Global Hedge Fund Index
Morningstar Kategorie™	Multistrategy EUR

**Zusammenfassung der Anlageziele**

Anlageziel dieses Fonds ist Kapitalzuwachs mit einer niedrigeren Volatilität im Verhältnis zu den allgemeinen Aktienmärkten. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er sein Vermögen mehreren alternativen Strategien zuweist.

**Fondsmanagement**

Brooks Ritchey: Vereinigte Staaten  
 Robert Christian: Vereinigte Staaten  
 Anthony M Zanolta, CFA: Vereinigte Staaten

**Ratings - A (Ydis) EUR-H1**

Morningstar Rating™ Gesamt: ★★ ★

**Strategieallokation (In % des investierten Kapitals)**

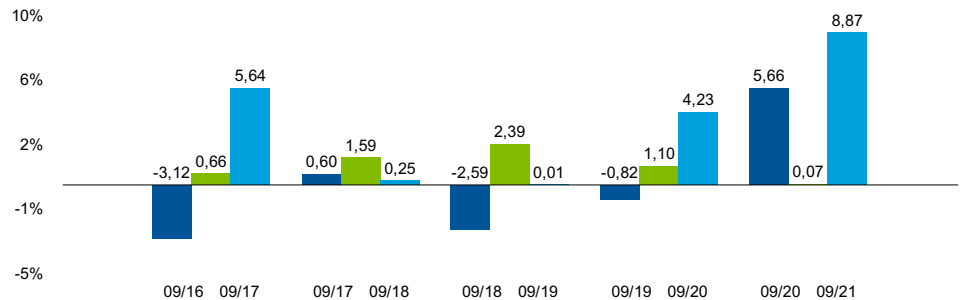
	Ziel	Istwert
Long Short Equity	25-40	33,64
Event Driven	10-30	13,89
Relative Value	30-45	35,96
Global Macro	0-30	16,52

**Portfoliorisiko (in % des Fondsvolumens)**

Bruttoengagement	136,44
Nettoengagement	58,58
Long-Engagement	97,51
Short-Engagement	-38,93

**Wertentwicklung**
**Wertentwicklung über 5 Jahre in Währung der Anteilsklasse (%)**

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund - A (Ydis) EUR-H1  
 ■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD  
 ■ HFRX Global Hedge Fund Index in USD


**Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)**

	Kumuliert				Jährlich		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
A (Ydis) EUR-H1	5,66	2,08	5,01	2,69	0,69	0,98	0,41
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD	0,07	3,58	5,92	6,23	1,18	1,16	0,94
HFRX Global Hedge Fund Index in USD	8,87	13,49	20,19	14,00	4,31	3,75	2,06

**Wertentwicklung nach Kalenderjahren in Währung der Anteilsklasse (%)**

	2020	2019	2018	2017	2016
A (Ydis) EUR-H1	4,08	3,04	-5,56	2,96	1,56
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD	0,67	2,28	1,87	0,86	0,33
HFRX Global Hedge Fund Index in USD	6,81	8,62	-6,72	5,99	2,50

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.**

Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 24. April 2015. Berechnungsmethoden: Die Darstellungen basieren auf einer angenommenen Einmalanlage von 10.000 EUR, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden. Etwaige Ausschüttungen wiederangelegt; ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. **Im Balkendiagramm wurden bereits Ausgabeaufschläge von 5,25% (525,00 EUR) berücksichtigt.** Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle oder wenden sich an Ihren Berater, um personalisierte Informationen zu erhalten. Auch Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Angaben zum Index ("Benchmark") wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt.

Die angegebene Anteilsklasse hat eine Absicherungsstrategie eingeführt, die den Effekt von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anlagestrategie des Fonds und der Währung der Anteilsklasse reduzieren soll. Die Benchmark-Erträge sind in der Referenzwährung der Anlagestrategie des Fonds ausgewiesen (USD), die Erträge der Anteilsklasse in der Referenzwährung der Anteilsklasse (EUR). Infolgedessen ist der Effekt der Absicherungsstrategie in die oben angegebenen Erträge eingeflossen und die Fondserträge (nach Abzug von Gebühren) sind ohne die Auswirkung von Wechselkursveränderungen auf die Indexerträge mit dem Benchmark-Index vergleichbar.

Auf der Rückseite finden Sie wichtige Informationen zu den Benchmarks, die zur Darstellung der Performance herangezogen werden.

**Wichtigste Engagements (in % des Fondsvolumens)**
**Long-Engagements (nur Aktien)**

Emittent (Aktien)	
KANSAS CITY SOUTHERN	0,91
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0,80
BALL CORP	0,63
ALPHABET INC	0,60
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0,56

**Short-Engagements (nur Aktien)**

Emittent (Aktien)	
PHILA UTILITY INDEX	-0,80
S&P GLOBAL INC	-0,43
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	-0,36
INDUSTRIALSELECTSECTORTR	-0,28
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS INC	-0,21

**Fondsmerkmale**

Standardabweichung (5 Jahre) 4,88%

**Informationen zu den Anteilsklassen**

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%) 31.08.2021	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabeaufschl. (%)	Managementgebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
A (Ydis) EUR-H1	24.04.2015	10,27 EUR	2,75	5,54	2,55	jähr.	-	-	LU1212701707	1737

## Werbemittlung (M)

## Fondsstruktur

## Manager-Allokation

	In % des investierten Kapitals
<b>Long Short Equity</b>	<b>33,64</b>
Portland Hill Asset Management Limited	7,82
Chilton Investment Company, LLC	6,80
Jennison Associates, LLC	6,53
Electron Capital Partners, LLC	6,41
Wellington Management Company, LLP	6,08
Impala Asset Management, LLC	0,00
<b>Event Driven</b>	<b>13,89</b>
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	6,98
Bardin Hill Investment Partners L.P.	6,91
<b>Relative Value</b>	<b>35,96</b>
Lazard Asset Management, LLC	10,08

In % des investierten Kapitals

## Relative Value (Fortsetzung)

One River Asset Management	6,97
Loomis Sayles & Company, L.P.	6,57
Apollo SA Management, LLC	6,39
Ellington Global Asset Management, LLC	5,96
<b>Global Macro</b>	<b>16,52</b>
Emso Asset Management Limited	5,22
BlueBay Asset Management, LLP	5,09
RV Capital Management Private, Ltd.	3,24
Graham Capital Management, L.P.	2,96

## Angaben zu Derivaten im Portfolio

Die angeführten Zahlen zur Portfoliallokation entsprechen bestimmten im Portfolio gehaltenen Derivaten (oder ihren zugrunde liegenden Referenzwerten) und können aufgrund von Rundungen, Einsatz von Derivaten, nicht abgerechneten Transaktionen oder sonstigen Faktoren unter Umständen insgesamt nicht gleich 100% oder negativ sein.

## Wichtige Fondsinformationen

## Chancen:

- Kombiniert mehrere nicht traditionelle, 'alternative' Strategien, mit dem Ziel eine **breite Diversifikation und damit Risikostreuung** zu erzielen.
- **Erfahrenes Management in alternativen Strategien/Investments:** Seit 1994 betreut K2 Advisors alternative Produkte, auch in kritischen Marktsituationen.
- **Niedrige Korrelation** zu klassischen Anlageklassen wie Aktien und Renten wird typischerweise angestrebt.
- **Attraktives Anlagensegment** mit dem Ziel, ein verbessertes risikobereinigtes Ergebnis zu erzielen.

## Risiken:

- Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er seine Vermögenswerte mehreren 'alternativen' Strategien zuweist und in eine große Bandbreite von Vermögenswerten investiert. Solche Vermögenswerte und Anlageinstrumente sind historisch Preisschwankungen aufgrund von Faktoren wie der allgemeinen Volatilität des Aktienmarktes, plötzlichen Änderungen der Zinssätze oder Schwankungen der Rohstoffpreise ausgesetzt gewesen. Der Fonds wird eine Begrenzung der Volatilität mithilfe von abgesicherten Strategien anstreben. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit mäßig schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Kreditrisiko, Währungsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko, Betriebliches Risiko, Risiko der angestrebten Rendite.**
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den 'Wesentlichen Anlegerinformationen' (KIID) sowie im Abschnitt 'Risikoabwägungen' des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.

## Der Fonds könnte für Anleger attraktiv sein, die:

- Kapitalwertsteigerung durch Anlagen in einer breiten Palette zulässiger Wertpapiere und Finanzderivate mithilfe mehrerer 'alternativer' Strategien anstreben
- ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten

## Glossar

**Standardabweichung:** Eine Angabe über das Ausmaß, in dem die Rendite eines Fonds von seinen früheren Renditen abweicht. Je höher die Standardabweichung ist, umso größer ist die Wahrscheinlichkeit (und das Risiko), dass die Entwicklung eines Fonds von der durchschnittlichen Rendite abweicht.

## Wichtige Hinweise

**Stand: 30. September 2021.** Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen sind. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung von Franklin Templeton als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. **Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber.** Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der jeweils relevanten "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei: Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M. sowie unter [franklintempleton.de/fondsdokumente](http://franklintempleton.de/fondsdokumente). Die Fondsdokumente sind auf [www.ftidocuments.com](http://www.ftidocuments.com) in Englisch, Arabisch, Tschechisch, Dänisch, Niederländisch, Estnisch, Finnisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Ungarisch, Isländisch, Italienisch, Lettisch, Litauisch, Norwegisch, Polnisch, Portugiesisch, Rumänisch, Slowakisch, Slowenisch, Spanisch und Schwedisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf [franklintempleton.lu](http://franklintempleton.lu) zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Die Teilfonds von FTIF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTIF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden.

Die Indexdaten, auf die hier Bezug genommen wird, sind Eigentum von Intercontinental Exchange („ICE“) und/oder ihrer Lizenzgeber und wurden zur Verwendung durch Franklin Templeton zugelassen. ICE und ihre Lizenzgeber übernehmen keine Haftung in Verbindung mit ihrer Verwendung. Die vollständigen rechtlichen Hinweise sind unter [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com) zu finden.

Quelle: Hedge Fund Research, Inc. -[www.hedgefundresearch.com](http://www.hedgefundresearch.com). Die HFR-Indizes werden unter Lizenz von Hedge Fund Research, Inc. verwendet, die Inhalte dieses Berichts weder unterstützt noch genehmigt.

Anders als die meisten Anlageklassen-Indizes, enthalten die Renditen des HFR-Index Gebühren und Kosten.

Quelle: HedgeMark.

Wichtige Mitteilungen und Nutzungsbedingungen der Datenanbieter sind verfügbar unter [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

**Fonds Management:** CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

**Ratings:** © Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

**Strategie-Allokation:** Die tatsächliche Allokation ist in Prozent des in Manager (Sub-Advisor oder Co-Manager) investierten Kapitals zum Ende der Periode angegeben. Zielallokationen werden per Ende des Berichtszeitraums dargestellt.

## Werbemitteilung (M)

**Wichtige Hinweise (Fortsetzung)**

Der Fonds kann die Allokation nach Strategien jederzeit ändern. Außerdem kann K2 nach eigenem Ermessen eine oder mehrere Strategien nicht verfolgen und / oder neue Strategien hinzuzufügen. Dementsprechend dienen die obigen Zielallokationen lediglich der Veranschaulichung und können nicht als Vorhersage der laufenden Zusammensetzung des Fondsportfolios (und seiner Manager) angesehen werden, welche sich jederzeit ändern kann.

Gewichtung als Prozentsatz des investierten Kapitals in Fondsmanager (Sub-Advisors oder Co-Manager). Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen. Rundungsbedingt kann die Aufteilung nach Strategien möglicherweise nicht genau 100 % betragen.

**Portfoliorisiko:** Die angeführten Zahlen entsprechen bestimmten, im Portfolio gehaltenen Derivaten (oder den Basiswerten, auf denen sie beruhen), und können aufgrund von Rundungen, Einsatz von Derivaten, laufenden Transaktionen oder sonstigen Faktoren u. U. insgesamt nicht gleich 100% oder negativ sein.

**Bruttoengagement:** Das Bruttoengagement ist die Summe des absoluten Wertes aller Engagements, die direkt oder über Derivate eingegangen werden, als Prozentwert des Gesamtvermögens. Die Summe des Prozentwertes der Long-Positionen und der Short-Positionen (absolut ausgedrückt).

**Nettoengagement:** Das Nettoengagement ist die Summe des Gesamtwertes aller Engagements, die direkt oder über Derivate eingegangen werden, als Prozentwert des Gesamtvermögens. Der Prozentwert der Long-Positionen abzüglich des Prozentwertes der Short-Positionen.

**Long-Engagement:** Summe der Long-Engagements, die direkt oder über Derivate eingegangen werden, als Prozentwert des Gesamtvermögens.

**Short-Engagement:** Summe der Short-Engagements, die direkt oder über Derivate eingegangen werden, als Prozentwert des Gesamtvermögens.

**Wertentwicklung:** Wenn die Wertentwicklung entweder des Portfolios oder seiner Benchmark umgerechnet wurde, werden für das Portfolio und seine Benchmark gegebenenfalls unterschiedliche Devisenschlusskurse verwendet.

**Wertentwicklung-Benchmark:** Für einen zusätzlichen Vergleich der Wertentwicklung werden Benchmarks nur für informative Zwecke angegeben; der Fondsmanager beabsichtigt nicht, diese im Portfolio nachzubilden. Der ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index stellt eine absolute return-Benchmark dar. Der HFRX Global Hedge Fund Index ist ein Maßstab eines breit angelegten Universums von Hedgefondsstrategien.

**Top-Engagements:** Die Top-5-Long- und -Short-Engagements repräsentieren die fünf größten lang- und kurzfristigen Engagements bei Wertpapieremittenten des Franklin K2 Alternative Strategies Fund zum angegebenen Datum. Engagements bei Emittenten umfassen tatsächliche Wertpapierbeteiligungen und Single-Security-Engagements durch die Verwendung von Derivaten. Direkte Wertpapierbeteiligungen und Engagements in Derivaten werden zu Kalkulationszwecken kombiniert. Diese Direktbeteiligungen und Derivate repräsentieren nicht alle Wertpapiere, die für Beratungskunden erworben, verkauft oder empfohlen werden, und Leser können nicht davon ausgehen, dass Anlagen in Wertpapiere der aufgeführten Emittenten gewinnbringend waren oder sein werden.

**Fondsgebühren:**

**Ausgabeaufschlag:** Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage.

**Managementgebühren:** Verwaltungs- und Administrationsgebühren p.a., welche dem Fondsvermögen belastet werden. Ausführliche Informationen zu den Fondsgebühren entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Vom Ausgabeaufschlag kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 100% und bei N-Anteilsklassen 0% erhalten. Von der Managementgebühr kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 60% und bei N-Anteilsklassen bis zu 75% erhalten.

Für detaillierte Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

**TER:** Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus. Bezogen auf die jeweils bei der Wertentwicklung gezeigte Anteilsklasse. Stand: 30. September 2021.

**NIW:** Nettoinventarwert. Bei H1-Anteilsklassen ist der NIW gegen die Währung der Anteilsklasse abgesichert.

**Erläuterungen zu unseren Anteilsklassen:** Aufgrund der individuellen Bedürfnisse unserer Anleger wurden unsere Fonds mit Anlageklassen in unterschiedlichen Währungen aufgelegt.

Unterscheidet sich die Währung der Anteilsklasse von der Fondswährung, können Wechselkursrisiken entstehen. Die Ausgabe der **A-Anteile** erfolgt zum Anteilswert zuzüglich einer einmaligen Emissionsgebühr, die direkt von der Überweisungssumme abgezogen wird (d. h. bezogen auf die Bruttoanlage). Die Ausgabe der **N-Anteile** erfolgt zum Anteilswert ohne Emissionsgebühr, womit die gesamte Anlagesumme zur Anlage kommt. Dafür fällt eine zusätzliche jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,25 % des betreffenden Nettoinventarwertes an, die bereits im Anteilspreis enthalten ist. Anteile der **Klassen A und N** können entweder ausschüttende Anteile A(dis) bzw. N(dis) oder thesaurierende Anteile A(acc) bzw. N(acc) sein. Für (acc)-Anteile erfolgt keine Ausschüttung, sondern der zuweisbare Nettoertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. **Ausschüttende Anteile** können monatlich (Mdis), quartalsweise (Qdis) oder jährlich (Ydis) ausschütten. Die **Anteilsklasse EUR-H1** verfolgt das Ziel, die Wertentwicklung der auf US-Dollar lautenden Hauptanteilsklasse des Fonds möglichst vollständig gegenüber der Währung der H1-Anteilsklasse abzusichern.

**Zusammensetzung des Fonds:**

**Manager-Allokation:** Die Manager-Allokation umfasst Manager, die als Sub-Berater oder Manager von Investmentfonds tätig sind. K2 kann nach eigenem Ermessen einen oder mehrere Manager von ihrer Tätigkeit entbinden und/oder neue Manager hinzuzufügen. Daher dient die obige Manager-Allokation lediglich der Veranschaulichung und sollte nicht als Vorhersage des aktuellen Portfolioaufbaus angesehen werden, welcher sich jederzeit ändern kann.

Gewichtungen in Prozent des investierten Kapitals. Durch Rundungsdifferenzen können die Prozentsätze von 100 % abweichen. Die Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen eventuell nicht den derzeitigen oder zukünftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen