



FRANKLIN
TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Alternative
Investments
31. Januar 2022

Fonds Factsheet

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren.

Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	2,01 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 Other

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 Zanolla, CFA: Vereinigte Staaten

Strategieallokation (In % des investierten Kapitals)

	Ziel	Istwert
Long Short Equity	25-40	32,22
Event Driven	10-30	14,97
Relative Value	30-45	37,60
Global Macro	0-30	15,20

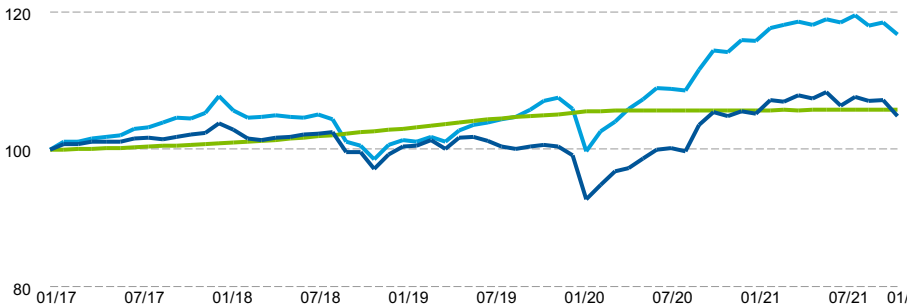
Portfoliorisiko (in % des Fondsvolumens)

Bruttoengagement	130,91
Nettoengagement	46,36
Long-Engagement	88,63
Short-Engagement	-42,27

Wertentwicklung

Wertentwicklung über 5 Jahre in Währung der Anteilsklasse (%)

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund W (acc) CHF-H1 ■ ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD
■ HFRX Global Hedge Fund Index in USD



Wertentwicklung über 5 Jahre in Währung der Anteilsklasse (%)

	01/17	01/18	01/19	01/20	01/21	01/22
W (acc) CHF-H1	3,83	-4,37	1,22	4,41	-0,09	
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD	0,93	1,95	2,22	0,54	0,04	
HFRX Global Hedge Fund Index in USD	8,04	-7,01	6,80	6,20	2,30	

Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert							Jährlich		
	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
W (acc) CHF-H1	-2,62	-2,44	-2,25	-0,09	5,58	4,84	3,06	1,83	0,95	0,45
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in USD	0,01	0,01	0,00	0,04	2,81	5,79	6,24	0,93	1,13	0,91
HFRX Global Hedge Fund Index in USD	-2,28	-1,11	-1,47	2,30	16,02	16,57	13,00	5,08	3,11	1,85
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index in EUR	2,89	5,60	1,26	8,05	4,75	1,63	5,11	1,56	0,32	0,75
HFRX Global Hedge Fund Index in EUR	0,53	4,42	-0,22	10,50	18,21	11,99	11,80	5,73	2,29	1,69

Die oben gezeigten Zahlen resultieren aus einer hybriden Wertentwicklung. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Abschnitt "Wichtige Hinweise".

Wertentwicklung nach BVI-Methode in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.**

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 (CHF). 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)

EXELON CORP	1,00
ALPHABET INC	0,80
BALL CORP	0,71
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0,67
NUANCE COMMUNICATIONS INC	0,61

Short-Engagements (nur Aktien)

Emittent (Aktien)

MSPSLU	-0,44
INDUSTRIALSELECTSECTORT	-0,26
VICI PROPERTIES INC	-0,24
ATMOS ENERGY CORP	-0,20
SOUTHERN CO/THE	-0,19

Fondsmerkmale

Value at Risk (VaR)	-2,97%
Standardabweichung (5 Jahre)	4,97%
Sharpe Ratio (5 Jahre)	0,34
Alpha (5 Jahre)	-
Beta (5 Jahre)	-
R-Squared (5 Jahre)	-
Korrelation (5 Jahre)	-
% maximaler Verlust (5 Jahre)	-10,67%
Abwärtsperiode: N/A	

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%) 31.12.2021	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung		Kennnummern		
				Ausgabe- aufschl. (%)	Management gebühr (%)	Datum	Betrag	Bloomberg ID	ISIN	Reuters
W (acc) CHF-H1	07.04.2017	10,41 CHF	1,95	-	1,75	-	-	FTKAWCH LX	LU1586273614	LU1586273614.LUF

Organisation

Wholesale Key Accounts
Institutionelle Kunden

Tel.

+49-69-272 23-156
+49-69-272 23-557

Fax

+49-69-272 23-625
+49-69-272 23-625

E-Mail

key-accounts@franklintempleton.de
institutional@franklintempleton.de

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren.**Fondsstruktur**

Manager-Allokation	In % des investierten Kapitals		In % des investierten Kapitals
Long Short Equity	32,22	Relative Value (Fortsetzung)	
Chilton Investment Company, LLC	7,70	Loomis Sayles & Company, L.P.	6,00
Portland Hill Asset Management Limited	7,20	Apollo SA Management, LLC	5,98
Electron Capital Partners, LLC	7,01	Ellington Global Asset Management, LLC	5,67
Wellington Management Company, LLP	5,61	Benefit Street Partners, LLC	3,04
Jennison Associates, LLC	4,71	Global Macro	15,20
Event Driven	14,97	Emso Asset Management Limited	5,91
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	8,16	BlueBay Asset Management, LLP	3,50
Bardin Hill Investment Partners L.P.	6,81	RV Capital Management Private, Ltd.	2,97
Relative Value	37,60	Graham Capital Management, L.P.	2,83
Lazard Asset Management, LLC	10,49		
One River Asset Management	6,42		

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.

Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Der Wert der Anteile des Fonds und der damit erzielten Erträge kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten den investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück. Die Wertentwicklung kann auch durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er seine Vermögenswerte mehreren „alternativen“ Strategien zuweist und in eine große Bandbreite von Vermögenswerten investiert. Vermögenswerte und Anlageinstrumente dieser Art waren in der Vergangenheit immer wieder von Kursbewegungen betroffen, die auf Faktoren wie die allgemeine Aktienmarktvolatilität, plötzliche Änderungen der Zinssätze oder Schwankungen von Rohstoffpreisen zurückzuführen waren. Der Fonds wird eine Begrenzung der Volatilität mithilfe von abgesicherten Strategien anstreben. Dies führt dazu, dass die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit moderat schwanken kann. Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: Kreditrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko, betriebliches Risiko, Risiko in Verbindung mit der angestrebten Rendite. Eine umfassende Erörterung aller für diesen Fonds maßgeblichen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des Fonds im aktuellen Verkaufsprospekt von Franklin Templeton Investment Funds.

Wichtige Hinweise

Stand: 31. Januar 2022. Herausgegeben von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland. 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. Die Fondsdokumente sind auf 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 www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights 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 zu finden.

Quelle: Hedge Fund Research, Inc. - 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.

Alle MSCI-Daten „wie übernommen“. Die hier beschriebenen Fonds wird nicht von MSCI unterstützt oder gefördert. Auf keinen Fall haften MSCI, ihre Tochtergesellschaften oder Datenanbieter von MSCI auf irgendeine Weise in Verbindung mit den MSCI-Daten oder den Fonds gemäß dieser Beschreibung. Kopieren oder Vertrieb der MSCI-Daten ist streng untersagt.

Wichtige Mitteilungen und Nutzungsbedingungen der Datenanbieter sind verfügbar unter www.franklintempletondatasources.com.

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

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.

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.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren.**Wichtige Hinweise (Fortsetzung)**

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

Hybride Wertentwicklung:

Die Anteilsklasse W (acc) CHF-H1 wurde am 07.04.2017 aufgelegt. Performance-Daten, die sich auf einen früheren Zeitraum beziehen, betreffen die Anteilsklasse A (acc) CHF-H1 die am 05.06.2015 aufgelegt wurde und deren jährliche Gebühren höher sind.

Wertentwicklung-Benchmark: Seit dem 1. November 2021 ist die Benchmark des Fonds die Euro Short-Term Rate (ESTR) Die angezeigte Wertentwicklung des Linked ist ab Auflegung des Fonds bis 31. Oktober 2021 vom ICE LIBOR 3-Month (EUR) Index und nach diesem Datum von der Euro Short-Term Rate (ESTR) abgeleitet. 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.

Fondsmerkmale:

Referenz-Benchmark: MSCI World Index. Der MSCI World Index wird lediglich als Referenz-Benchmark verwendet, um den Unterschied im Verhalten zwischen den globalen Aktienmärkten und dem Fonds zu verdeutlichen. Jedoch entspricht der MSCI World Index nicht vollständig dem Risikoprofil des Fonds, der nicht auf die ausschließliche Anlage in Long-Positionen in globalen Aktienmärkten beschränkt ist.

Value-at-Risk (VAR): Das höchste für einen Monat zu erwartende Verlustrisiko bei einem Konfidenzniveau von 95%. Die Berechnung beruht auf den Instrumenten, in die der Fonds investiert hat, unter Rückgriff auf historische Simulationen.

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.

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: 31. Januar 2022.

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

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