FRANKLIN TEMPLETON

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es necesaria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund

Clase A PF (acc) USD-H1 • ISIN LU2511868122 • Un subfondo de Franklin Templeton Alternative Funds (OICVM)

Sociedad gestora (y fabricante): Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS»), parte del grupo de empresas de Franklin Templeton.

Sitio web: www.franklintempleton.lu

Llame al (+352) 46 66 67-1 para obtener más información

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Franklin Templeton International Services S.à r.l. en relación con este documento de información fundamental.

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de producción del KID: 09/05/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una clase de acciones del subfondo Franklin K2 ActusRayPartners European Alpha UCITS Fund (el «Fondo»), que forma parte de Franklin Templeton Alternative Funds, una sociedad de inversión abierta y de capital variable (SICAV), que se considera un OICVM.

Término

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. El Fondo puede cerrarse si se cumple alguna de las condiciones establecidas en el folleto actual del Fondo.

Objetivos

Objetivo de inversión

El Fondo pretende aumentar el valor de sus inversiones con menos volatilidad que los mercados de renta variable europeos en el medio y largo plazo.

Política de inversión

El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en:

• valores de renta variable o relacionados con la renta variable cotizados de países europeos emitidos por empresas de cualquier tamaño o sector ubicadas en países europeos o que llevan a cabo una parte significativa de su actividad en dichos países y otros países dentro de los husos horarios paneuropeos, mediante estrategias de renta variable largo-corto

• derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera o inversión

El Fondo puede invertir en menor medida en:

• Certificados de depósito estadounidenses (American Depository Receipts) (limitado al 15 % de los activos del Fondo)

• participaciones de otros fondos de inversión y fondos cotizados en bolsa (limitado al 10 % de los activos del Fondo)

El índice de referencia del Fondo es el HFRXEH – Equity Market Neutral Index. El índice se utiliza únicamente como referencia para los inversores con fines de comparación del rendimiento del Fondo. El Fondo no está obligado a poseer ninguno de los componentes del índice de referencia y, de hecho, puede invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto fuera del índice de referencia.

Política de clase de acciones

Los ingresos recibidos de las inversiones del Fondo se acumulan con el resultado de incrementar el valor de las acciones.

Para esta clase de acciones, el gestor aplica una cobertura de cartera destinada a minimizar el riesgo de cambio entre la moneda de la clase de acciones (que está en una moneda no base) y la moneda base del Fondo.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Puede solicitar la venta de sus acciones cualquier Día de negociación (según lo definido en el folleto actual del Fondo).

Destinado a inversores minoristas

El Fondo puede atraer a inversores que busquen una revalorización del capital invirtiendo en valores de renta variable y vinculados a la renta variable cotizados, así como en instrumentos financieros derivados, y que estén dispuestos a mantener su inversión a medio y largo plazo durante un periodo mínimo de 3 a 5 años. El Fondo es apto para inversores que tengan algunos conocimientos o experiencia respecto a los mercados financieros y que sean conscientes de que puede que no recuperen el importe total invertido en el Fondo.

Depositario

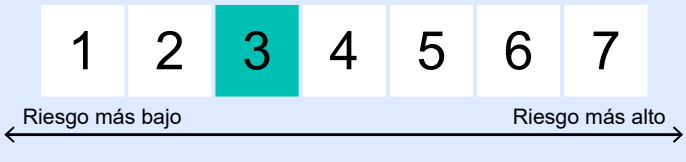
J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo

Información adicional

Consulte la sección «Otra información relevante» más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo asume que usted mantendrá el producto durante 3 año(s).

El riesgo real puede variar significativamente si cobra en una fase temprana y puede recuperar menos.

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados.

Hemos clasificado este producto como 3 de 7, es decir, un tipo de riesgo medio-bajo. Esto sitúa las posibles pérdidas de rendimiento futuro en un nivel medio-bajo, y existen pocas probabilidades de que unas malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, es posible que reciba pagos en una divisa distinta, de modo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. El indicador mostrado anteriormente no tiene en cuenta este riesgo.

Otros riesgos de importancia significativa para el producto no incluidos en el indicador de riesgo del resumen:

• Riesgo de instrumentos derivados

• Riesgo de contraparte.

Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Consideraciones sobre riesgos» en el folleto actual del Fondo.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. Lo que se obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto, así como el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:	**3 años**
Ejemplo de inversión:	**10,000 USD**

Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años**
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6,300 USD	6,310 USD
	Rendimiento medio cada año	-37.00%	-14.23%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8,040 USD	8,010 USD
	Rendimiento medio cada año	-19.60%	-7.13%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9,500 USD	8,940 USD
	Rendimiento medio cada año	-5.00%	-3.67%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12,190 USD	12,110 USD
	Rendimiento medio cada año	21.90%	6.59%

El escenario de estrés muestra lo que se podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre marzo de 2017 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre marzo de 2016 y marzo de 2019.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre diciembre de 2013 y diciembre de 2016.

¿Qué pasa si Franklin Templeton International Services S.à r.l. no puede pagar?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS») es la sociedad gestora del Fondo, pero el depositario mantiene los activos del Fondo por separado de FTIS. La sucursal de Luxemburgo de J.P. Morgan SE, en calidad de depositario designado, es responsable ante el Fondo o sus accionistas de las pérdidas causadas por su incumplimiento negligente o intencionado de sus obligaciones de custodia o mantenimiento de registros (aun así, se podría perder efectivo debido a impagos del depositario o sus delegados).

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja de un incumplimiento del depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora o le vende este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se retiran de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que inviertas, del tiempo que mantengas el producto y del rendimiento del mismo. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

• En el primer año recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado

• Se invierten USD 10,000

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 3 años**
Costes totales	894 USD	1,473 USD
Incidencia anual de los costes (*)	8.9%	5.1% cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual se proyecta en un 0.7% antes de costes y en un -4.4% después de costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Ellos le informarán del importe.

Tenga en cuenta que las cifras mostradas aquí no incluyen ninguna comisión adicional que pueda cobrar su distribuidor, asesor o cualquier envoltorio de seguro en el que se pueda colocar el fondo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Un 5.75% de la cantidad que ingresa al entrar en esta inversión.	Hasta 575 USD
Costes de salida	No cobramos una tarifa de salida por este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Un 2.29% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	229 USD
Costes de operación	Un 0.03% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	3 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Un 20.00 % anual del rendimiento que obtenga el Fondo, según el principio de la marca de agua.	87 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 3 año(s)

Este Fondo no tiene un período de tenencia requerido mínimo. Consideramos que el período de tenencia recomendado de 3 años es apropiado, pues el Fondo está concebido para la inversión a medio plazo. Puede vender sus acciones en cualquier día de negociación. El valor de sus inversiones puede bajar o subir independientemente del período durante el cual mantenga sus inversiones, en función de factores como el desempeño del fondo, las fluctuaciones de los precios de las acciones y los bonos, así como de las condiciones de los mercados financieros en general. Póngase en contacto con su agente, asesor financiero o distribuidor para obtener más información sobre los costes relativos a la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Los inversores que quieran recibir los procedimientos relacionados con el tratamiento de reclamaciones o que deseen presentar una reclamación con relación al Fondo, el funcionamiento de FTIS o la persona que se encarga del asesoramiento o la venta del Fondo, deben acceder al sitio web www.franklintempleton.lu, ponerse en contacto con Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246, Luxemburgo, o enviar un correo electrónico al departamento de atención al cliente a través de la dirección lucs@franklintempleton.com.

Otros datos de interés

Consulte el apartado «Información, objetivos y políticas de inversión del Fondo» del folleto actual para obtener más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo. Existen copias de la última versión del folleto y los informes anuales y semestrales de Franklin Templeton Investment Funds disponibles en inglés y, selectivamente, en determinados idiomas en el sitio web www.ftidocuments.com o su sitio web local de Franklin Templeton, y también se pueden obtener de manera gratuita a través de Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L- 1246, Luxemburgo, o de su asesor financiero. Los últimos precios y otras informaciones del Fondo (incluidas otras clases de activos de este) están disponibles a través de FTIS, www.fundinfo.com o www.franklintempleton.lu.

En el enlace se presentan los resultados del último año y se calculan los escenarios de rendimiento anteriores:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_LU2511868122_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU2511868122_en.pdf.