



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

# Franklin Templeton Investment Funds Franklin K2 Alternative Strategies Fund

alternativní  
LU1093756168  
28. únor 2019

## Základní údaje o fondu

### Přehled o fondu

Základní měna fondu	USD
Celková čistá aktiva (USD)	2,23 Miliardy
Datum založení	15.09.2014
Investiční styl	alternativní
Morningstar Category™	Alternative - Multistrategy

### Shrnutí investičních cílů

Investičním cílem fondu je dosahovat zhodnocení kapitálu s nízkou volatilitou na základě širokých akciových trhů. Fond usiluje o dosažení svého investičního cíle alokováním prostředků na základě různých netradičních nebo „alternativních“ strategií.

### Správa fondu

Brooks Ritchey: Spojené státy  
Robert Christian: Spojené státy  
Anthony M Zanolla, CFA: Spojené státy

### alokace podle strategie (% investovaného kapitálu)

	Cíl	Skutečný
Dlouhé, krátké pozice v akciích	25-40	35,28
Vývolaný (způsobený) událostmi	10-30	20,44
Relativní hodnota	30-45	24,12
Globální makro	0-30	20,16

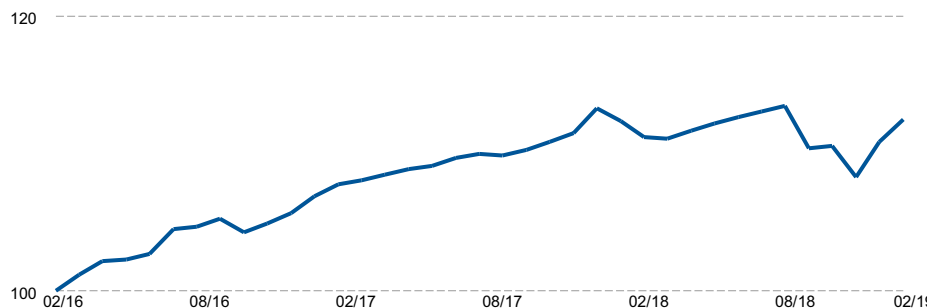
### expozice portfolia (% z celku)

Hrubá expozice	149,55
Čistá expozice	47,42
Dlouhá expozice	98,48
Krátká expozice	-51,06

### Výkonnost

#### Výkonnost za 3 roky vyjádřená v měně třídy podílů (%)

■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund A (acc) USD



#### Meziroční výkonnost vyjádřená v měně třídy podílů (%)

	02/18	02/17	02/16	02/15	02/14
A (acc) USD	0,09	4,26	7,80	-5,30	N/A
A (acc) CZK-H1	-1,64	0,42	6,08	N/A	N/A
A (acc) EUR-H1	-2,69	1,51	6,09	-5,56	N/A
A (Ydis) EUR	7,30	-9,49	10,77	-2,54	N/A
A (Ydis) USD	0,00	4,27	7,80	-5,21	N/A

#### Výkonnost v měně třídy podílů (%)

	Kumulativní			Roční
	1 rok	3 R	od založení	od založení
A (acc) USD	0,09	12,50	12,50	2,68
A (acc) CZK-H1	-1,64	4,78	-1,84	-0,48
A (acc) EUR-H1	-2,69	4,79	5,00	1,10
A (Ydis) EUR	7,30	7,57	27,92	5,68
A (Ydis) USD	0,00	12,40	12,42	2,66

Minulá výkonnost není ukazatelem a ani zárukou budoucí výkonnosti. Hodnota akcií ve fondu a výnosy z nich mohou růst ale i klesat a investoři nemusí dostat zpět celou investovanou částku. Všechny údaje o výkonnosti jsou v uvedené měně, zahrnují reinvestování dividend a jsou bez správcovských poplatků. Poplatky za prodej a jiné provize, daně a jiné náklady placené investorem nejsou zahrnuty do kalkulace. Výkonnost může být také ovlivněna fluktuací měny. Údaje k dnešnímu dni je možné najít na [www.franklintempleton.cz](http://www.franklintempleton.cz).

Odkazy na indexy jsou jen pro porovnání a reprezentují investiční prostředí v uvedeném časovém období. Jestliže došlo ke konverzi výkonnosti portfolia nebo jeho benchmarku, mohou být mezi portfoliem a jeho benchmarkem použity různé směnné kurzy.

### Nejlepší expozice (% z celku)

#### Dlouhodobé expozice (pouze akciové)

název emitenta (akcie)	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	1,43
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC	1,22
RWE AG	1,06
TRIBUNE CO	1,03
HOME DEPOT INC/THE	0,94

#### Krátkodobé expozice (pouze kapitálové)

název emitenta (akcie)	
FISERV INC	-0,58
HARRIS CORP	-0,50
BHP BILLITON LTD	-0,35
INVITATION HOMES INC	-0,23
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	-0,19

### Charakteristika aktiv

Standardní odchylka (3 R) 3,28%

### Informace o třídě podílů (Pro úplný seznam dostupných tříd podílů navštivte prosím [www.franklintempleton.cz](http://www.franklintempleton.cz))

Třída podílů	Datum založení	NAV	Poplatky		Dividendy			Identifikátory fondu	
			Max. poplatek při prodeji (%)	Správcovský poplatek (%)	Frekvence	Posl. datum vyplacení	Posl. vyplacená částka	ISIN	TA číslo
A (acc) USD	15.09.2014	11,25 USD	5,75	2,05	N/A	N/A	N/A	LU1093756168	1641
A (acc) CZK-H1	24.04.2015	98,13 CZK	5,75	2,05	N/A	N/A	N/A	LU1212701889	1738
A (acc) EUR	18.01.2019	10,17 EUR	5,75	2,05	M	N/A	N/A	LU1929549837	2156
A (acc) EUR-H1	15.09.2014	10,50 EUR	5,75	2,05	N/A	N/A	N/A	LU1093756242	1642
A (Ydis) EUR	15.09.2014	12,79 EUR	5,75	2,05	R	N/A	N/A	LU1093756671	1645
A (Ydis) USD	15.09.2014	11,24 USD	5,75	2,05	R	N/A	N/A	LU1093756598	1644

## Složení fondu

Alokace podle manažerů	% investovaného kapitálu	Relativní hodnota	% investovaného kapitálu
<b>Dlouhé, krátké pozice v akciích</b>	<b>35,28</b>	<b>Relativní hodnota</b>	<b>24,12</b>
Chilton Investment Company, LLC	10,91	Chatham Asset Management, LLC	11,09
Jennison Associates, LLC	7,88	Loomis Sayles & Company, L.P.	6,98
Impala Asset Management, LLC	6,11	Lazard Asset Management, LLC	6,06
Wellington Management Company, LLP	5,57	<b>Globální makro</b>	<b>20,16</b>
Portland Hill Asset Management Limited	4,80	Emso Asset Management Limited	8,67
<b>Vyvolaný (způsobený) událostmi</b>	<b>20,44</b>	Grantham, Mayo, Van Otterloo & Co. LLC	4,01
Bardin Hill Capital Management L.P.	10,23	H2O Asset Management	3,79
P. Schoenfeld Asset Management L.P.	10,22	Graham Capital Management, L.P.	3,69

## Portfolio Data Derivativy Disclosures

Expozice portfolia ukazuje určité deriváty v portfoliu (nebo jejich související referenční aktiva) a nemusí v součtu činit 100 % nebo mohou dosáhnout záporných hodnot z důvodu zaokrouhlení, použití derivátů, nevypořádaných obchodů a dalších faktorů.

## Jaká jsou hlavní rizika?

Hodnota investic a jakéhokoli příjmu z nich může stoupat i klesat a není zaručeno, že investor dostane investovanou částku zpět.

Výkonnost Fondu může být ovlivněna také měnovými výkyvy. Měnové výkyvy mohou ovlivnit hodnotu zahraničních investic.

Fond usiluje o dosažení svého investičního cíle alokací svých aktiv napříč mnoha „alternativními“ strategiemi a investováním do širokého spektra aktiv. Taková aktiva a investiční nástroje historicky podléhají cenovým pohybům způsobeným faktory jako jsou celková volatilita akciových trhů, náhlé změny úrokových sazeb nebo kolísání cen komodit. Fond se bude snažit omezit volatilitu použitím hedge strategií. V důsledku toho může výkonnost Fondu v průběhu času mírně kolísat.

Mezi další významná rizika patří: úvěrové riziko, derivátové riziko, riziko likvidity, provozní riziko a riziko cílové návratnosti.

Plně znění informací o rizicích týkajících se tohoto Fondu naleznete v aktuálním prospektu společnosti Franklin Templeton Investment Funds v části „Informace o rizicích“.

## Důležité upozornění

Franklin Templeton Investment Funds (“fond”) je v Lucembursku registrovaný SICAV. Zdroj údajů a informací je poskytnut od Franklin Templeton Investments, k datu tohoto dokumentu, pokud není uvedeno jinak. Tento dokument nepředstavuje právní, daňové ani investiční poradenství a ani nabídku akcií fondu. Koupí akcií fondu je možné uskutečnit jen na základě platného prospektu a kde je k dispozici, také dokumentu klíčových informací pro investory, spolu s poslední auditovanou výroční a půlroční zprávou, které jsou dostupné na naší web stránce [www.franklintempleton.cz](http://www.franklintempleton.cz). Tyto lze bezplatně získat od Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Pod dohledem Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lucemburk - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. Podíly fondu nesmějí být přímo nebo nepřímo nabízeny nebo prodávány rezidentům Spojených států amerických.

Podíly fondu nejsou k dispozici pro distribuci ve všech jurisdikcích a potenciální investoři by měli zjistit dostupnost se svým místním zástupcem Franklin Templeton Investments, před jakoukoliv plánovanou investicí. Investice do fondu nese se sebou rizika, která jsou popsána v prospektu fondu a kde je k dispozici, také v dokumentu klíčových informací pro investory. Speciální rizika mohou být spojeny s investicemi fondu při určitých typech cenných papírů, tříd aktiv, sektorů, trhů, měn nebo zemí a možného využití derivátů. Tato rizika jsou podrobněji popsána v prospektu fondu a kde jsou k dispozici, také v dokumentu klíčových informací pro investory a měly by být přečteny před investováním. Informace jsou historické a nemusí odrážet aktuální nebo budoucí vlastnosti portfolia. Všechny pozice portfolia jsou předmětem změny. Vydané Franklin Templeton International Services, S.à r.l.

Údaje související s benchmarkem poskytl FactSet k datu tohoto dokumentu, pokud není uvedeno jinak.

Zdroj: HedgeMark.

Důležité poznámky a podmínky poskytovatele údajů na [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

**Správa fondů:** CFA® a Chartered Financial Analyst® jsou ochranné známky ve vlastnictví CFA Institute.

**Alokace podle strategie:** Skutečná alokace je procento kapitálu investovaného do manažerů fondu (sub-poradců nebo spoluporadců) ke konci období. Cílové alokace jsou ke konci období. Fond může alokace kdykoli přesouvat mezi strategiemi. K2 se dále může dle svého uvážení rozhodnout nealokovat jednu nebo několik strategií nebo přidat nové strategie. Výše uvedené cílové alokace jsou prezentovány jen pro ilustrační účely a nesmí být považovány za prediktivní pro průběžné složení portfolia fondu (a jeho manažerů), které se může kdykoli změnit.

Váhy jako procentní podíl investovaného kapitálu do správců fondů (podřízených poradců nebo asistentů). Váhy mohou být předmětem změny. Z důvodu zaokrouhlování se rozdělení strategie nemusí rovnat 100%.

**Expozice portfolia:** Uvedená čísla reflektují určité deriváty v portfoliu (nebo jejich související referenční aktiva) a nemusí v součtu činit 100 % nebo mohou dosáhnout záporných hodnot z důvodu zaokrouhlení, použití derivátů, nevypořádaných obchodů a dalších faktorů.

Hrubá expozice je součet absolutních hodnot všech expozic, včetně derivátů, jako procento z celkových aktiv. Částka procentního podílu dlouhých pozic a krátkých (v absolutním vyjádření) pozic.

Čistá expozice je suma celkové hodnoty všech expozic, včetně derivátů, jako procento celkových aktiv. Procentuální hodnota dlouhých pozic snížena o hodnotu krátkých pozic.

Dlouhá expozice: Částka dlouhých expozic, včetně derivátů, jako procento z celkových aktiv.

Krátká expozice: Součet krátkých expozic včetně derivátů, jako procento z celkových aktiv.

**Nejlepší expozice:** Pět největších dlouhých a krátkých expozic představuje pět největších dlouhých a krátkých expozic na emitentech akcií ve fondu Franklin K2 Alternative Strategies Fund k uvedenému datu. Expozice vůči emitentovi zahrnuje skutečně držené cenné papíry a jednotlivé expozice cenných papírů za použití derivátů. Expozice přímo držených cenných papírů a derivátů se pro účely výpočtu kombinují. Tyto přímé podíly a deriváty nepředstavují všechny zakoupené, prodané nebo klientům poradenství doporučené cenné papíry a čtenář nesmí předpokládat, že investice do cenných papírů uvedeného emitenta byla nebo bude výdělečná.

## Složení fondu:

**Alokace podle manažera:** Alokace podle manažera zahrnuje manažery, kteří byli jmenováni sub-poradci nebo manažery investičních fondů. K2 se může dle svého uvážení rozhodnout, že nebude alokovat jednoho či více manažerů a/nebo že přidá nové manažery. Alokace manažerů je tedy prezentována jen pro ilustrační účely a nesmí být považována za prediktivní pro průběžné složení portfolia fondu, které se může kdykoli změnit.

Váhy jako procentní podíl investovaného kapitálu do správců fondů (podřízených poradců nebo asistentů). Váhy mohou být předmětem změny. Z důvodu zaokrouhlování se rozdělení strategie nemusí rovnat 100%.