

Franklin Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund

A (acc) USD: LU3047208320

Premi al rischio | Scheda mensile al 30 settembre, 2025

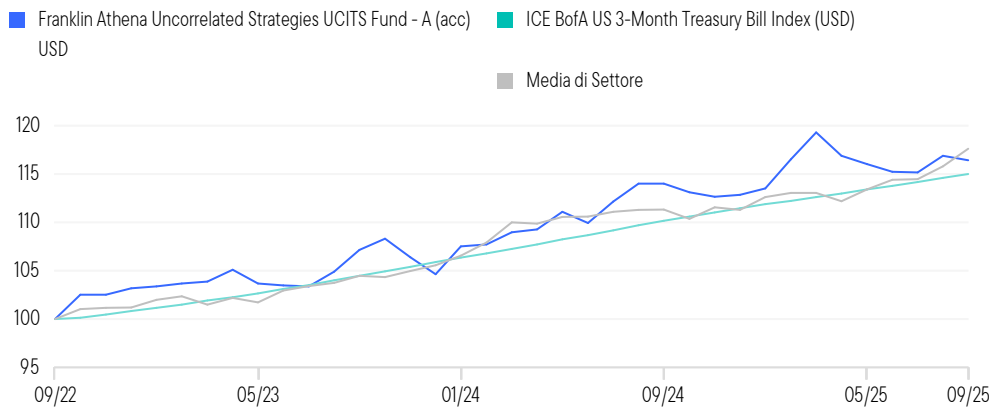
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.

Obiettivo d'investimento

Mira a ottenere una crescita degli investimenti di lungo periodo, principalmente attraverso la crescita del capitale, mantenendo al contempo una volatilità più bassa rispetto ai mercati azionari e una minore correlazione con le categorie di attività tradizionali. Il Fondo ottiene un'esposizione a varie strategie non correlate (ad es. strategie di trading sistematico basate sull'analisi quantitativa dei prezzi e dei dati fondamentali, attraverso l'uso di algoritmi interni o esterni) investendo, direttamente o indirettamente tramite derivati, prodotti strutturali e altri Fondi, in un'ampia gamma di categorie di attività, quali azioni, obbligazioni sovrane di qualsiasi qualità, materie prime e valute. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 3 anni nella valuta della classe di azioni (%)



Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

	09/24	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16	09/15
	09/25	09/24	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16
A (acc) USD	2,12	6,40	7,14	6,15	—	—	—	—	—	—
Indice di riferimento (USD)	4,38	5,46	4,47	0,62	—	—	—	—	—	—
Media del gruppo di riferimento	5,63	6,66	4,46	-0,16	—	—	—	—	—	—

Rendimento Totale (%)

	Rendimento cumulativo						Rendimento annualizzato				
	Da inizio										
	1 mese	3 mesi	anno	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio	Data di lancio
A (acc) USD	-0,41	1,01	3,17	2,12	16,41	—	20,60	5,19	—	4,47	18.06.2021
Indice di riferimento (USD)	0,33	1,08	3,17	4,38	15,00	—	15,73	4,77	—	3,47	—
Media del gruppo di riferimento	1,57	2,81	5,66	5,63	17,69	—	17,14	5,58	—	3,76	—
Classifica quartile	4	4	3	4	3	—	—	3	—	—	—

Il valore delle azioni del fondo e il reddito da esso derivante sono soggetti a rialzi e ribassi e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito.

I dati sulla performance mostrati sono nella valuta della classe di azioni, includono i dividendi reinvestiti al lordo dell'imposta all'aliquota di base e sono al netto delle spese di gestione. Non sono stati dedotti oneri di vendita, imposte e altri costi applicati a livello locale. I rendimenti del Fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio.

Dati sulla performance aggiornati sono disponibili sul nostro sito web locale.

Quando si converte la performance del portafoglio o del benchmark, possono essere utilizzati tassi di chiusura del cambio diversi tra il portafoglio e il benchmark di riferimento.

La classe di azioni A (acc) USD è stata lanciata il 08/08/2025. I dati sulle performance antecedenti a tale data riguardano la Classe di azioni A (acc) USD, lanciata il 18/06/2021, che presentava oneri uguali o superiori. La performance della Classe A (acc) USD corrisponde a quella registrata dalla Classe A (acc) USD di Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund dal 18/06/2021 al 08/08/2025.

Dati Relativi al Fondo

Ombrello	Franklin Templeton Opportunities Funds
Valuta di base	USD
Data di lancio del fondo	08.08.2025
Data di lancio della classe	08.08.2025
Investimento minimo	EUR 1000
ISIN	LU3047208320
Codice Bloomberg	FRAUSAA LX
Categoria Morningstar	Multistrategy USD
Categoria EU SFDR	Articolo 6

Indice (i) di riferimento e tipologia

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	Di confronto
---	--------------

Costi

Max commissione d'ingresso	5,75%
Commissione di uscita	—
Spesa corrente	1,54%
Commissione di performance	—

Le spese sono le commissioni addebitate dal fondo agli investitori a copertura dei costi della sua gestione. Si sosterranno anche altri costi, comprese le commissioni di negoziazione. Questi costi sono pagati dal Fondo e incideranno pertanto sul suo rendimento complessivo. Le spese del Fondo saranno sostenute in varie valute, pertanto le somme da pagare possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni valutarie.

Caratteristiche del fondo

	Fondo
NAV-A (acc) USD	\$12,06
Patrimonio in gestione (USD)	\$145,66 Milioni
Numero di emittenti short (escl. liquidità)	384
Numero di emittenti long (escl. Liquidità)	426
Deviazione Standard (3 anni)	4,42%

Allocazione strategia (% del NAV)

	Contribution
Equity Momentum	0,39
Cross Asset Trend	0,24
Rates Flows	0,05
FX Carry	0,04
Equity Flows	-0,03
Equity Low Beta	-0,04
Rates Multi-Style	-0,12
FX Value	-0,34
Equity Value	-0,79
Liquidità	0,36

Esposizione per Classe di Attivo (% del NAV)

	Esposizione Lunga (% del NAV)	Esposizione Corta (% del NAV)	% di Allocazione del Rischio
Azioni	69,44	-42,72	84,76
Valute	51,58	-37,17	21,13
Tassi	22,90	-26,38	4,22
Liquidità			-10,11

Gestori

	Anni in Franklin	Anni di esperienza
Robert Christian	15	35
Vaneet Chadha, CFA	13	19

Quali sono i rischi?

Il Fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito. Il Fondo è soggetto ai seguenti rischi concretamente rilevanti: **Rischio di controparte:** il rischio di inadempimento degli obblighi da parte di istituzioni finanziarie o agenti (quando fungono da controparte nei contratti finanziari) a causa di insolvenza, fallimento o altri motivi. **Rischio di credito:** il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettui i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli a basso rating, non-investment grade. **Rischio di liquidità:** il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. Tale rischio può essere avviato da (ma non limitatamente) eventi imprevisi, ad esempio disastri ambientali o pandemie. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. **Rischio degli strumenti derivati:** il rischio di perdite associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati e nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare ulteriori rischi di liquidità, credito e controparte. **Rischio di modello:** Possibilità di perdite conseguenti a decisioni che potrebbero essere basate principalmente sugli esiti di modelli interni, risultanti da errori nello sviluppo, l'implementazione o l'utilizzo di tali modelli. Una materializzazione del rischio di modello potrebbe essere dannosa per la performance del fondo. Le informazioni complete relative ai rischi dell'investimento nel Fondo sono riportate nel relativo prospetto.

Glossario

Spesa corrente: Il valore delle spese correnti (OCF) include le commissioni pagate alla società di gestione, al gestore del portafoglio e al depositario, nonché alcune altre spese. L'OCF è calcolato prendendo i principali costi materiali rilevanti pagati in un periodo di 12 mesi e dividendoli per il patrimonio netto medio nello stesso periodo. L'OCF non include tutte le spese pagate dal fondo (per esempio, non include ciò che il fondo paga per acquistare e vendere i titoli). Per un elenco completo dei tipi di costi dedotti dalle attività del fondo, consultare il prospetto. Per verificare i costi annuali completi, nonché scenari ipotetici di performance che mostrano gli effetti che livelli diversi di rendimenti possono avere sull'investimento nel fondo, consultare il KID. Per fondi a cui mancano 12 mesi di dati o per cui l'OCF probabilmente non darebbe un'idea adeguata dei probabili costi futuri, le cifre indicate sono una stima. **Di confronto:** Il parametro di riferimento è utilizzato a scopo di raffronto della performance del Fondo, senza tuttavia costituire una limitazione per i suoi investimenti. **Deviazione standard** misura lo scostamento del rendimento di un fondo rispetto alla media dei suoi rendimenti precedenti. Quanto maggiore è la deviazione standard, tanto più elevata è la probabilità (e anche il rischio) che la performance di un fondo oscilli rispetto al rendimento medio.

Informazioni sui dati di portafoglio

Liquidità e mezzi equivalenti: Liquidità e mezzi equivalenti: 86,53 del totale di 30.09.2025. La liquidità e i mezzi equivalenti possono contribuire all'allocazione generale del rischio ma non sono trattati come attività con esposizione al rischio.

Informazioni importanti

Questo fondo soddisfa i requisiti di cui all'articolo 6 del regolamento dell'UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR); il fondo non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi delle normative UE.

Il presente materiale è puramente di interesse generale e non deve essere considerato come una consulenza in materia di investimenti. Non deve essere interpretato come una consulenza di tipo legale o fiscale né come un'offerta di azioni o un invito a sottoscrivere azioni della SICAV di diritto lussemburghese Franklin Templeton Opportunities Funds (il "Fondo" o "FTOF"). A scanso di equivoci, se si decide di investire si acquisteranno quote/azioni del Fondo, e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.

Franklin Templeton ("FT") non garantisce né assicura in alcun modo il conseguimento dell'obiettivo d'investimento del Fondo. Il valore delle azioni del Fondo e il reddito da esso derivante sono soggetti a rialzi e ribassi e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** Le fluttuazioni valutarie possono determinare un aumento o una diminuzione del valore degli investimenti di un Fondo.

Franklin Templeton ("FT") non sarà responsabile nei confronti di alcun fruitore di questo documento né di qualsiasi altra persona o entità per eventuali inesattezze delle informazioni o errori o omissioni in esse contenuti, indipendentemente dalla causa di tali inesattezze, errori o omissioni. Le opinioni espresse sono quelle dell'autore alla data di pubblicazione e potrebbero essere modificate senza preavviso. Le ricerche e le analisi contenute nel presente materiale sono state ottenute da FT per i propri scopi e sono fornite agli investitori solo con riferimento al caso specifico. Nella redazione del presente documento potrebbero essere stati utilizzati dati provenienti da fonti esterne che non sono stati controllati, validati o verificati in modo indipendente da FT.

Nessuna azione del Fondo può essere offerta o venduta, direttamente o indirettamente, a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America. Le azioni del Fondo FTOF non possono essere distribuite in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori sono tenuti in via preventiva a consultare il proprio consulente finanziario prima di decidere l'investimento. Il Fondo può fare uso di strumenti finanziari derivati o di altri strumenti che comportano rischi specifici, descritti più dettagliatamente nei Documenti del Fondo.

Le sottoscrizioni di azioni del Fondo possono essere effettuate solo sulla base dell'attuale Prospetto informativo del Fondo e, se disponibile, del relativo KID, accompagnati dall'ultima relazione annuale certificata disponibile e dall'ultima relazione semestrale, se pubblicata successivamente. Questi documenti sono disponibili sul nostro sito web www.franklinresources.com/all-sites, o possono essere richiesti gratuitamente al proprio rappresentante locale FT o tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su www.eifs.lu/franklintempleton.com. I documenti del Fondo sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo.

Inoltre, su www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights, è disponibile una Sintesi dei diritti degli investitori. La sintesi è disponibile in inglese.

Il/i comparto/i di FTOF ha/hanno espletato le notifiche per la commercializzazione in diversi Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva OICVM. FTOF può revocare tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o comparto in qualsiasi momento, utilizzando la procedura prevista dall'articolo 93a della Direttiva OICVM.

Pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana - Corso Italia, 1 - 20122 Milano - Tel: +39 0285459 1- Fax: +352 342080 9860.

Parametro/i di riferimento ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Utilizzati solo a scopo di raffronto della performance.

Il Fondo è gestito attivamente e può discostarsi sostanzialmente rispetto al/i parametro/i di riferimento.

Investitore al dettaglio interessato Investitori che comprendono i rischi del Fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori in cerca di una crescita degli investimenti con una minore correlazione ai mercati azionari, interessati a esporsi ai mercati azionari di frontiera come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio elevato e in grado di tollerare significative variazioni a breve termine del prezzo delle azioni.

Disponibilità del prodotto Il Fondo è disponibile per tutti gli investitori con almeno una conoscenza di base degli investimenti, tramite un'ampia gamma di canali di distribuzione, con o senza necessità di consulenza.

CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi di proprietà di CFA Institute

© **Morningstar, Inc.** Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute (1) sono di proprietà di Morningstar e/o del suo fornitore di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; (3) non sono coperte da alcuna garanzia riguardo alla loro accuratezza, completezza o aggiornamento. Né Morningstar né chi ha fornito le informazioni a questa società, possono essere ritenuti responsabili di danni o perdite dovuti ad un qualsiasi utilizzo di queste informazioni.

Gli indici non sono gestiti e non si può investire direttamente in un indice. Non riflettono alcuna commissione, spesa o commissione di vendita. Importanti comunicazioni del fornitore dei dati e i termini sono disponibili alla pagina www.franklintempletondatasources.com. Fonte: I dati relativi a indici qui citati sono di proprietà di Intercontinental Exchange ("ICE") e/o relativi licenzianti e sono stati concessi in licenza d'uso a Franklin Templeton. ICE e i suoi licenzianti non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo.

Pubblicato in Italia da Franklin Templeton International Services, S.à r.l., Succursale Italiana, Corso Italia, 1 - Milano, 20122, Italia.

© 2025 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.