

Franklin Alternative Strategies Fund

A (acc) USD: LU1093756168

Multi-strategia | Scheda mensile al 30 settembre, 2025

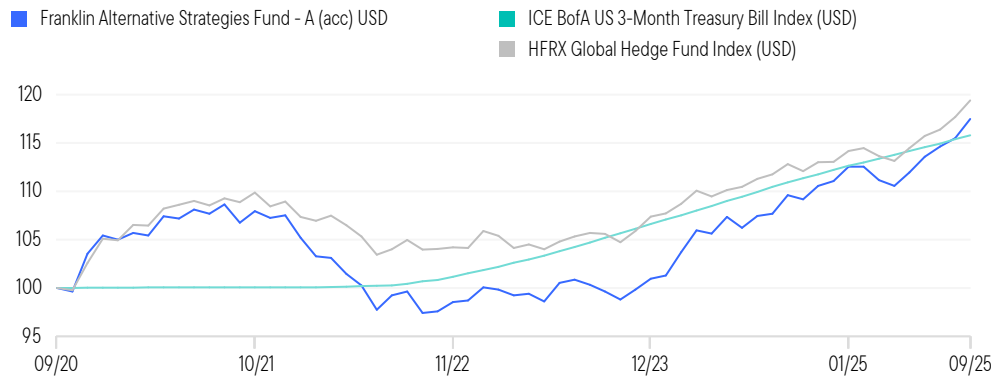
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.

Obiettivo d'investimento

Mira a ottenere una crescita degli investimenti, principalmente attraverso la crescita del capitale, mantenendo al contempo una volatilità più bassa rispetto ai mercati azionari. Il Fondo ottiene un'esposizione a varie strategie alternative investendo, direttamente o indirettamente tramite derivati e altri Fondi, in una gamma di categorie di attività quali azioni, obbligazioni, materie prime e valute.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 5 anni (%)



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	7,18	9,98	2,31	-8,74	6,74	1,32	0,62	3,27	4,37	2,43
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	4,38	5,46	4,47	0,62	0,07	1,10	2,39	1,59	0,66	0,27
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	5,84	6,86	1,55	-4,49	8,87	4,23	0,01	0,25	5,64	0,72

Rendimento Totale (%)

	Rendimento cumulativo						Rendimento annualizzato				
	Da inizio						Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio	Data di lancio
	1 mese	3 mesi	anno	1 anno	3 anni	5 anni					
A (acc) USD	1,72	3,42	5,76	7,18	20,59	17,47	35,92	6,44	3,27	2,82	15.09.2014
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	0,33	1,08	3,17	4,38	15,00	15,79	22,93	4,77	2,98	1,89	—
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	1,46	3,19	5,65	5,84	14,85	19,42	25,73	4,72	3,61	2,10	—

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.

Dati Relativi al Fondo

Ombrello	Franklin Templeton Investment Funds
Valuta di base	USD
Data di lancio del fondo	15.09.2014
Data di lancio della classe	15.09.2014
Investimento minimo	USD 1000
ISIN	LU1093756168
Codice Bloomberg	FKASAAU LX
Categoria Morningstar	Multistrategy USD
Categoria EU SFDR	Articolo 8

Indice (i) di riferimento e tipologia

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	Di confronto
HFRX Global Hedge Fund Index	Di confronto

Costi

Max commissione d'ingresso	4,00%
Commissione di uscita	—
Spesa corrente	2,55%
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	\$13,59
Patrimonio in gestione (USD)	\$534,65 Milioni
Deviazione Standard (5 anni)	4,36%

Esposizione del Portafoglio (% del Totale)

	Fondo
Esposizione lorda	250,34
Esposizione lunga	149,21
Esposizione netta	48,85
Esposizione corta	-100,67

Allocazione Strategica

	Target	Effettivo
Event Driven	10% - 30%	0,00
Global Macro	0 - 30%	28,86
Long Short Equity	25% - 40%	36,47
Relative Value	30% - 45%	34,67

Allocazione dei manager (% del capitale investito)

	Fondo
Long Short Equity	36,46
ActusRayPartners Limited	15,91
Electron Capital Partners, LLC	12,77
Jennison Associates, LLC	7,78
Relative Value	34,68
Apollo SA Management, LLC	13,13
Lazard Asset Management, LLC	11,28
K2/D&S Management Co., LLC	10,26
Global Macro	28,86
Capital Fund Management SA	13,63
BlueBay Asset Management, LLP	8,18
Graham Capital Management, L.P.	7,05

Gestori

	Anni in Franklin Templeton	Anni di esperienza
Lillian Knight, CFA	20	34
Art Vinokur	20	20
Robert Christian	15	35

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 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 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 valuta estera:** il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. **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 dell'approccio multigestore:** il rischio che le decisioni indipendenti dei Cogestori del portafoglio possano entrare in conflitto tra loro, con conseguente perdita di efficienza. 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. **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

Allocazione dei gestori: L'allocazione dei gestori include gestori designati come sub-advisory o gestori di fondi d'investimento. K2 può decidere ad unica e propria discrezione di non allocare parte del portafoglio a uno o più dei gestori indicati e/o di aggiungere nuovi gestori. Di conseguenza, l'allocazione dei gestori è presentata a puro titolo illustrativo e non deve essere considerata come predittiva della continua composizione del portafoglio del fondo, che è soggetta a modifiche in qualsiasi momento. Ponderazioni in percentuale del capitale investito in gestori di fondi (sub-advisory o co-gestori). **Allocazione strategica:** L'allocazione effettiva indica la percentuale di capitale investito in gestori di fondi (sub-consulenti o co-gestori) al termine del periodo. Le allocazioni target si riferiscono al termine del periodo. Il Fondo può spostare le allocazioni tra le strategie in qualsiasi momento. Inoltre, K2 può decidere a sua esclusiva discrezione di non effettuare allocazioni a una o più delle strategie indicate e/o di aggiungere nuove strategie. Di conseguenza le allocazioni target di cui sopra sono presentate unicamente per finalità illustrative, e non devono essere considerate come predittive della continua composizione del portafoglio del fondo (e i suoi gestori), che può variare in qualsiasi momento. i pesi come percentuale del capitale investito.

Informazioni importanti

Questo fondo soddisfa i requisiti dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari UE (SFDR): il fondo ha impegni vincolanti nella sua politica d'investimento per la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali e tutte le società nelle quali investe dovrebbero adottare buone pratiche di governance.

Altre informazioni relative agli aspetti legati alla sostenibilità del Fondo sono disponibili sul sito www.franklintempleton.lu/SFDR. Prima di investire, si invita a esaminare attentamente tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo.

A decorrere dal 21 maggio 2025, Franklin K2 Alternative Strategies Fund è stato ridenominato Franklin Alternative Strategies Fund.

Dal 1° novembre 2021, il parametro di riferimento del Fondo è il tasso a breve termine in euro (ESTR).

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 Investment Funds (il "Fondo" o "FTIF"). 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.

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 non possono essere distribuite in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori, qualora non siano professionisti finanziari, 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 devono 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. I documenti del Fondo sono disponibili in inglese, arabo, 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.

I comparti di FTIF hanno espletato le notifiche per la commercializzazione in diversi Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva OICVM. FTIF 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.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. – Sotto la supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier – 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo – Tel.: +352 46 66 67-1 – Fax: +352 342080 9861.

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

Il Fondo è gestito attivamente senza vincoli di composizione del portafoglio o vincoli ambientali, sociali e di governance (ESG) derivanti dal/i parametro/i di riferimento. Il suo portafoglio, e di conseguenza la sua performance, possono discostarsi o non 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 3 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 a strategie alternative come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio medio-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, attraverso tutti i 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. Fonte: Hedge Fund Research, Inc. Gli indici HFR vengono utilizzati su licenza di Hedge Fund Research, Inc., che non promuove o avalla alcuno dei contenuti di questa relazione. A differenza della maggior parte degli indici della asset class, I rendimenti dell'Indice HFRI riflettono commissioni e spese. 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.