

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

EO PF (acc) EUR-H1: LU2039784645

Event Driven | Factsheet. Stand: 31. Dezember 2024

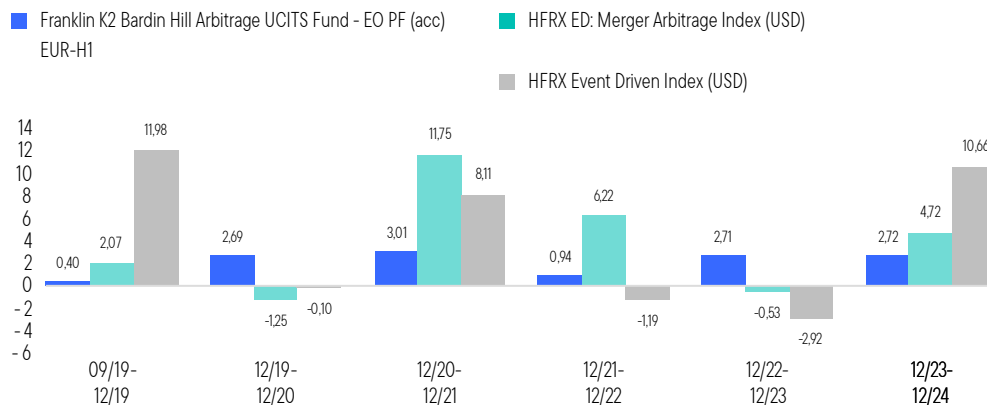
Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (BiB).

Zusammenfassung der Anlageziele

Der Fonds ist bestrebt, die Anlagerendite langfristig zu maximieren und dabei geringere Verluste als die Aktienmärkte bei geringerer Korrelation zu erzielen. Der Fonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie und investiert hauptsächlich in Wertpapiere von Unternehmen, die Gegenstand von Fusionen, Übernahmen, Umstrukturierungen, Ausgliederungen und Liquidierungen sind, und kann sich an solchen Geschäften beteiligen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.

Wertentwicklung seit Auflegung (MiFID) in Währung der Anteilsklasse (%)



Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert				Jährliche Wertentwicklung					Date
	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	
EO PF (acc) EUR-H1	0,18	-1,05	2,72	2,72	6,50	12,65	13,10	2,12	2,41	30.9.2019
HFRX ED: Merger Arbitrage Index (USD)	0,01	-0,94	-1,84	-1,84	0,74	9,27	11,42	0,25	1,79	—
HFRX Event Driven Index (USD)	0,48	-0,12	3,74	3,74	-3,34	5,76	11,53	-1,13	1,13	—

Jährliche Erträge

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
EO PF (acc) EUR-H1	2,72	2,71	0,94	3,01	2,69	—	—	—	—	—
HFRX ED: Merger Arbitrage Index (USD)	-1,84	2,95	-0,32	3,86	4,44	—	—	—	—	—
HFRX Event Driven Index (USD)	3,74	0,48	-7,27	0,48	8,89	—	—	—	—	—

Der Wert der Anteile am Fonds und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück.

Wertentwicklung nach BVI-Methode in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Depot- oder Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. Ausschüttungen wieder angelegt. Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle. Angaben zum Index ("Benchmark") wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt.

Fondsübersicht

Umbrella des Teilfonds	Franklin Templeton Alternative Funds
Basiswährung des Fonds	USD
Auflegungsdatum des Fonds	30.09.2019
Auflegungsdatum d.	
Anteilsklasse	30.09.2019
ISIN	LU2039784645
WKN	A2PRHP
Bloomberg-Ticker	FRBHEOE LX
Morningstar Kategorie	Event Driven
Mindestanlagebetrag (USD/EUR)	5.000.000

Benchmark(s) und Typ

HFRX ED: Merger Arbitrage Index	Vergleichsindex
HFRX Event Driven Index	Vergleichsindex

Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00%
Austrittsgebühr	0,00%
Laufende Kosten	1,05%
Erfolgsabhängige Vergütung	20%

Die Gebühren stellt der Fonds den Anlegern in Rechnung, um die Kosten für den Betrieb des Fonds abzudecken. Zusätzliche Kosten, einschließlich Transaktionsgebühren, fallen ebenfalls an. Diese Kosten werden vom Fonds abgezogen und beeinflussen die Gesamterrendite des Fonds. Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkurschwankungen unterschiedlich hoch sein können. Eine erfolgsabhängige Gebühr von 20% pro Jahr auf alle vom Fonds erzielten Renditen über einer entsprechenden High Water Mark. Die erfolgsabhängige Gebühr wird im Fall einer Outperformance fällig, d. h., wenn der Anstieg des NIW während des maßgeblichen Wertentwicklungszeitraums (nach Abzug etwaiger erhobener Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren) die jeweils geltende High Water Mark übertrifft. Weiterführende Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Fondsmerkmale

Fondsmerkmale	Fonds
Rücknahmepreis-EO PF (acc) EUR-H1	€11,31
Fondsvolumen	\$70,05 Millionen
Anzahl der Emittenten - Short (ohne liquide Mittel)	12
Anzahl der Emittenten - Long (ohne liquide Mittel)	35
Standardabweichung (5 Jahre)	3,84%

Portfolio-Exposition (in % von Gesamt)

	Fonds
Bruttoengagement	106,89
Long-Engagement	67,43
Nettoengagement	27,97
Short-Engagement	-39,46

Long-Engagements (nur Aktien) (in % von Gesamt)

	Fonds
COVESTRO AG	7,48
DS SMITH PLC	6,47
NEOEN SA	4,94
KELLANOVA	4,93
HASHICORP INC	4,39
FILO MINING CORP	3,26
SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	3,07
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS IN	2,97
GOLAR LNG LTD	2,97
SURMODICS INC	2,67

Short-Engagements (nur Aktien) (in % von Gesamt)

	Fonds
INTERNATIONAL PAPER CO	-6,59
SCHLUMBERGER NV	-1,67
SYNOPSIS INC	-0,78
LUNDIN MINING CORP	-0,57
BOEING CO/THE	-0,40

Sektorallokation (in % von Gesamt - Aktien - Marktwert)

	Long-Engage ment	Short-Engage ment	Bruttoengag ement	Nettoengage ment
Nordamerika	38,86	-14,27	53,13	24,59
IT	9,13	-0,78	9,91	8,35
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,37	—	5,37	5,37
Energie	4,58	-1,67	6,26	2,91
Industrie	4,10	-0,42	4,52	3,68
Rohstoffe	3,56	-6,84	10,40	-3,27
Gesundheitswesen	3,42	—	3,42	3,42
Finanzwesen	2,80	—	2,80	2,80
Kommunikationsdienste	2,62	—	2,62	2,62
Immobilien	1,25	—	1,25	1,25
Sonstige	2,02	-4,56	6,58	-2,54
Europa	24,23	-18,81	43,05	5,42
Rohstoffe	13,95	—	13,95	13,95
Versorgungsbetriebe	4,94	—	4,94	4,94
IT	3,07	—	3,07	3,07
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,73	—	0,73	0,73
Finanzwesen	0,56	—	0,56	0,56
Zyklische Konsumgüter	0,50	—	0,50	0,50
Gesundheitswesen	0,49	—	0,49	0,49
Devisentermingeschäfte	—	-18,81	18,81	-18,81
Region Asien-Pazifik	5,58	-5,81	11,39	-0,22
IT	3,49	—	3,49	3,49
Immobilien	2,09	—	2,09	2,09
Devisentermingeschäfte	—	-5,81	5,81	-5,81

Fondsmanagement

	Unternehmens- zugehörigkeit (in	Branchenerfahrung (in Jahren)
Lillian Knight, CFA	20	34
Art Vinokur	20	20
Robert Christian	14	35

Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Der Fonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch einen Kapitalschutz; Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Der Fonds unterliegt den folgenden Risiken, die von wesentlicher Relevanz sind: **Kontrahentenrisiko:** Das Risiko, dass Finanzinstitute oder andere Akteure (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen. **Kreditrisiko:** Das Risiko eines Verlusts, der entsteht, wenn ein Emittent fällige Kapital- oder Zinszahlungen nicht leistet. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds niedrig eingestufte Sub-Investment-Grade-Wertpapiere hält. **Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit beeinträchtigen, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig ist. Dieses Risiko kann unter anderem durch unerwartete Ereignisse wie Naturkatastrophen oder Pandemien ausgelöst werden. Eine geringere Liquidität kann den Kurswert der Vermögenswerte beeinträchtigen. **Mit Derivaten verbundenes Risiko:** Das Risiko des Verlusts in Bezug auf ein Finanzinstrument, wenn eine geringfügige Veränderung des Werts einer Basisanlage einen größeren Einfluss auf den Wert des betreffenden Finanzinstruments haben kann. Derivate können zusätzlichen Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken unterliegen. **Fremdwährungsrisiko:** Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen. **Das mit ausfallgefährdeten Wertpapieren verbundene Risiko:** Derartige Wertpapiere werden in Bezug auf die Fähigkeit des Emittenten zur Leistung von Zins- und Tilgungszahlungen oder zur Einhaltung anderer Konditionen der Angebotsunterlagen über einen langen Zeitraum als überwiegend spekulativ angesehen. Sie sind im Allgemeinen unbesichert und werden durch große Ungewissheiten oder ein erhebliches Risikoengagement gegenüber ungünstigen wirtschaftlichen Bedingungen überlagert. **Das mit Unternehmensumstrukturierungen verbundene Risiko:** Unternehmen, die Gegenstand einer (finanziellen) Umstrukturierung sind, befinden sich tendenziell in einer relativ schwachen finanziellen Lage und können außerdem dem Risiko ausgesetzt sein, dass sich die Umstrukturierung ungünstig auf die Geschäfts- oder Managementstruktur der betroffenen Unternehmen auswirkt, wodurch die Fonds einem höheren Anlagerisiko ausgesetzt werden könnten.

Vollständige Informationen über die Risiken einer Anlage in dem Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Glossar

Ausgabeaufschlag: Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage. **Laufende Kosten:** Die Zahl zu den laufenden Gebühren (Ongoing Charges Figure, OCF) umfasst die an die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle gezahlten Gebühren und gewisse sonstige Aufwendungen. Die OCF wird wie folgt berechnet: Die wichtigsten relevanten Fondskosten, die im angegebenen Zwölfmonatszeitraum gezahlt wurden, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen im selben Zeitraum. Die OCF enthält nicht alle vom Fonds gezahlten Aufwendungen (so sind zum Beispiel die Aufwendungen des Fonds für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren nicht enthalten). Eine umfassende Liste der Kosten, die vom Fondsvermögen abgezogen werden, ist im Prospekt enthalten. Die aktuellen jährlichen Gesamtkosten sowie hypothetische Performance-Szenarien mit den Auswirkungen, die unterschiedliche Renditen auf eine Anlage in den Fonds haben könnten, sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen. **Vergleichsindex:** Die Benchmark wird zum Vergleich der Wertentwicklung des Fonds herangezogen, stellt aber keine Beschränkung der Anlagen des Fonds dar. **Standardabweichung:** Kennzahl über das Ausmaß, in dem die Rendite eines Fonds von dem Durchschnitt früherer Renditen abweicht. Je höher die Standardabweichung ist, umso größer ist die Wahrscheinlichkeit (und das Risiko), dass die Wertentwicklung eines Fonds von der durchschnittlichen Rendite abweicht.

Wichtige Fondsinformationen

Dies ist ein Teilfonds („Fonds“) von Franklin Templeton Alternative Funds („FTAF“), einer in Luxemburg eingetragenen SICAV. Die Zeichnung von Anteilen von FTAF darf nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts sowie, sofern verfügbar, des jeweiligen Basisinformationsblatts (BiB), zusammen mit dem jüngsten verfügbaren geprüften Jahresbericht und dem aktuellen Halbjahresbericht (falls dieser später veröffentlicht wurde), erfolgen. Diese Dokumente können Sie auf unserer Website www.franklinresources.com/all-sites herunterladen oder kostenlos bei Ihrem lokalen FT-Vertreter erhalten. Alternativ können sie über den European Facilities Service von FT unter www.eifs.lu/franklintempleton angefordert werden. Die Fondsdokumente sind in Englisch und Deutsch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist zudem hier erhältlich: www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Der bzw. die Teilfonds von FTAF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTAF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden. Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie Anteile an dem Fonds erwerben und nicht unmittelbar in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds investieren, wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden.

Angesichts der vielfältigen Anlagemöglichkeiten, die heute zur Verfügung stehen, empfehlen wir Anlegern, einen Finanzberater zu konsultieren.

Wertentwicklung: Die gezeigte Anteilsklasse nutzt eine Absicherungsstrategie, die die Auswirkungen von Kursschwankungen zwischen der Währung der Fondsanlagestrategie und der Währung der Anteilsklasse verringern soll. Die angegebenen Renditen des Referenzindex sind in der Referenzwährung der Fondsanlagestrategie USD angezeigt und die Renditen der Anteilsklasse sind in der Referenzwährung der Anteilsklasse EUR angezeigt. Infolgedessen spiegeln die oben angezeigten Renditen die Auswirkungen der Absicherungsstrategie wider und ermöglichen einen Vergleich der Fondsrenditen (ohne Gebühren) im Vergleich zu seinem Referenzindex ohne die Auswirkungen der Kursschwankungen auf Indexrenditen.

CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Alle Rechte vorbehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder die Inhaltsanbieter von Morningstar urheberrechtlich geschützt, (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) werden ohne Gewährleistung ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität zur Verfügung gestellt. Weder Morningstar noch deren Inhaltsanbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Indizes werden nicht aktiv gemanagt. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Gebühren, Kosten oder Ausgabeaufschläge sind in den Indizes nicht berücksichtigt. Quelle: Hedge Fund Research, Inc. 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.

In Deutschland und Österreich wird sie herausgegeben von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt, 08 00/0 73 80 01 (Deutschland), 08 00/29 59 11 (Österreich), Fax: +49(0)69/2 72 23-120, info@franklintempleton.de, info@franklintempleton.at.

© 2024 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten.