

Franklin K2 Ellington Structured Credit UCITS Fund EO PF (acc) EUR-H1

Abgesicherter Kredit LU2039786269 Factsheet. Stand: 29. Februar 2024

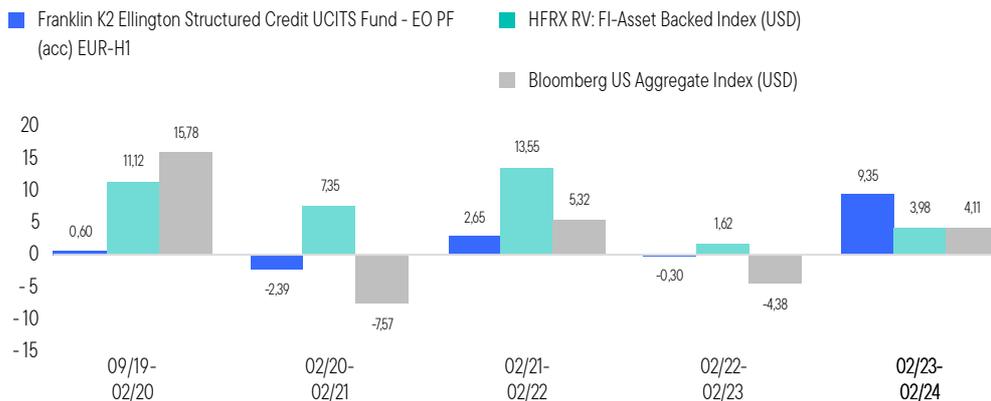
Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (BiB).

Zusammenfassung der Anlageziele

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch eine Kombination aus dem Wachstum der Anlagen, Einnahmen und Kapitalerhalt mittel- bis langfristig eine Gesamtrendite über einen vollen Marktzyklus zu erzielen.

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							
	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	Date
EO PF (acc) EUR-H1	0,55	3,29	1,95	9,35	11,91	—	9,89	3,82	—	2,16	30.9.2019
HFRX RV: FI-Asset Backed Index (USD)	0,29	2,19	1,00	6,11	5,56	—	-6,47	1,82	—	-1,50	—
Bloomberg US Aggregate Index (USD)	-1,41	2,08	-1,68	3,33	-9,18	—	-4,30	-3,16	—	-0,99	—

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in Währung der Anteilsklasse (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
EO PF (acc) EUR-H1	9,89	-2,49	4,25	-3,98	—	—	—	—	—	—
HFRX RV: FI-Asset Backed Index (USD)	4,95	-5,00	8,41	-15,75	—	—	—	—	—	—
Bloomberg US Aggregate Index (USD)	5,53	-13,01	-1,54	7,51	—	—	—	—	—	—

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

Basiswährung des Fonds	USD
Auflegungsdatum	30.09.2019
Auflegungsdatum d.	
Anteilsklasse	30.09.2019
ISIN	LU2039786269
WKN	A2PRH3
Bloomberg-Ticker	FRESEOE LX
Mindestanlagebetrag	USD 5000000

Benchmark(s) und Typ

Bloomberg US Aggregate Index	Vergleichsindex
HFRX RV: FI-Asset Backed Index	Vergleichsindex

Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00%
Austrittsgebühr	0,00%
Laufende Kosten	0,95%
Erfolgsabhängige Vergütung	15%

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 Gesamtrendite des Fonds. Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkursschwankungen unterschiedlich hoch sein können. Eine erfolgsabhängige Gebühr von 15% 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

	Fonds
Rücknahmepreis-EO PF (acc) EUR-H1	€10,99
Fondsvolumen	\$77,66 Millionen
Anzahl der Emittenten - Short (ohne liquide Mittel)	3
Anzahl der Emittenten - Long (ohne liquide Mittel)	39
Standardabweichung (3 Jahre)	2,34%

Portfolio-Exposition (in % von Gesamt)

	Fonds
Bruttoengagement	115,43
Long-Engagement	88,51
Nettoengagement	61,60
Short-Engagement	-26,91

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

	Fonds
FREDDIE MAC - STACR	25,73
FANNIE MAE - CAS	11,07
PROGRESS RESIDENTIAL TRUST	5,43
ACCUNIA EUROPEAN CLO	4,04
TRICON RESIDENTIAL	2,93
JUPITER MORTGAGES NO.1	2,69
AMERICAN MONEY MANAGEMENT CORP	2,60
BLACKROCK MT. HOOD CLO X LLC.	2,59
BAYVIEW FINANCIAL ACQUISITION	2,53
OAT HILL NO.1	2,13

Sektorallokation (in % von Gesamt - Aktien - Marktwert)

	Long Exposition	Short Exposition	Bruttoexpositi on	Nettoexpositi on
CLO	24,52	—	24,52	24,52
CMO	10,90	—	10,90	10,90
ABS	9,98	—	9,98	9,98
MBS	4,21	—	4,21	4,21
PO	0,04	—	0,04	0,04
Currency Forwards	—	-22,36	22,36	-22,36
Sonstige	38,86	-4,56	43,42	34,31

Fondsmanagement

Mark Tecotzky
Gregory Valli

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 Agenten (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen. **Kreditrisiko:** das sich aus einem Ausfall, bei dem ein Emittent fällige Kapital- oder Zinszahlungen nicht leistet, ergebende Verlustrisiko. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds niedrig eingestufte Sub-Investment-Grade-Wertpapiere hält. **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. **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. **Verbriefungsrisiko:** Anlagen in Wertpapiere, die ihre Rendite mit verschiedenen zugrunde liegenden Anlageklassen (etwa Hypotheken, Krediten oder anderen Wertpapieren) erzeugen, können aufgrund eines möglichen Ausfalls der zugrunde liegenden Vermögenswerte mit einem höheren Verlustrisiko verbunden sein.

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 Informationen

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.

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.

© **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.

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. Quelle: Bloomberg Indices.

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.