

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Klasa A(acc)USD • ISIN LU1093756168 • Subfundusz Franklin Templeton Investment Funds
Spółką zarządzającą jest Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna

Franklin K2 Alternative Strategies Fund („Fundusz”) dąży do zwiększania wartości swoich inwestycji w średnim i długim okresie oraz utrzymania zmienności ceny tytułów uczestnictwa na poziomie niższym niż zakres zmienności na globalnych rynkach akcji.

Fundusz może inwestować w dowolne aktywa oraz stosować dowolne techniki inwestycyjne dozwolone dla funduszy UCITS, w tym te, które są powszechnie uważane za techniki wysokiego ryzyka.

Fundusz może inwestować w każdego rodzaju kapitałowe papiery wartościowe i dłużne papiery wartościowe z dowolnego kraju lub od dowolnego emitenta. Może inwestować bezpośrednio lub uzyskiwać ekspozycję na inwestycje pośrednio, np. poprzez instrumenty pochodne, świadectwa P-note lub poprzez inwestowanie w inne UCITS lub UCI. Może zajmować bezpośrednio lub pośrednie długie lub krótkie pozycje w papierach wartościowych, walutach, stopach procentowych i innych inwestycjach lub instrumentach finansowych. Może również zajmować pośrednie długie lub krótkie pozycje w surowcach (i towarach). Fundusz może angażować się w transakcje pochodne, które powiększają zyski lub straty inwestycyjne. Fundusz wykorzystuje dużą liczbę notowanych i nienotowanych instrumentów pochodnych do zabezpieczenia, do efektywnego zarządzania portfelem i/lub w celach inwestycyjnych. Fundusz może angażować się w aktywne i częste transakcje w ramach swoich strategii inwestycyjnych.

Główny menedżer przypisuje części aktywów Funduszu zewnętrznemu zespołowi kierowniczym (wybranym i nadzorowanym przez głównego menedżera), z których każdy stosuje alternatywną strategię inwestycyjną do zarządzania swoją częścią. Strategie te mogą wykorzystywać wiele czynników, np. globalne trendy ekonomiczne, fuzje i reorganizacje przedsiębiorstw, różnice cenowe pomiędzy rynkami lub papierami wartościowymi, oraz branże lub regiony geograficzne o ponadprzeciętnym wroście. Ogólna stopa zwrotu z

Funduszu będzie wypadkową wyników osiągniętych dzięki zastosowaniu różnych strategii oraz części aktywów Funduszu przypisanej do tych strategii. Zwykle inwestor może zlecić umorzenie tytułów uczestnictwa w każdym dniu roboczym w Luksemburgu.

Dochód uzyskiwany z inwestycji Funduszu podlega akumulacji, co ma się przekładać na wzrost wartości tytułów uczestnictwa.

Dalsze informacje o celach i polityce inwestycyjnej Funduszu można znaleźć w części zatytułowanej „Informacje o funduszu, cele i polityka inwestycyjna” w aktualnym prospekcie informacyjnym Franklin Templeton Investment Funds.

Glosariusz terminów

Dłużne papiery wartościowe: Papiery wartościowe reprezentujące zobowiązanie emitenta do spłaty pożyczki w określonym terminie oraz do zapłaty odsetek.

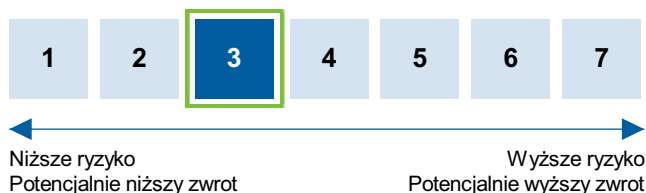
Instrumenty pochodne: Instrumenty finansowe, których charakterystyka i wartość zależą od stopy zwrotu z jednego lub większej liczby aktywów bazowych, zwykle papierów wartościowych, indeksów, walut bądź stóp procentowych.

Kapitałowe papiery wartościowe: Papiery wartościowe reprezentujące udział we własności przedsiębiorstwa.

Transakcje zabezpieczające: Strategia całkowitego lub częściowego równoważenia pewnych ryzyk, takich jak ryzyka wynikające z wahań kursów akcji, walut lub stóp procentowych.

Długa pozycja, krótka pozycja: Pozycja długa przynosi korzyści, gdy cena instrumentu finansowego idzie w górę; krótka pozycja jest korzystna, gdy cena idzie w dół.

Profil ryzyka i zysku



Co oznacza wskaźnik i jakie są jego ograniczenia?

Wskaźnik stanowi miarę zmian ceny tytułu uczestnictwa takiej klasy na podstawie danych historycznych.

Dane historyczne mogą nie stanowić wiarygodnego wyznacznika przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Pokazana kategoria nie ma charakteru gwarantowanego i może wraz z upływem czasu ulegać zmianie.

Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Ponieważ nie są dostępne wystarczające dane historyczne dla klasy tytułów uczestnictwa, zamiast nich zastosowano symulację opartą na reprezentatywnym modelu portfela lub odpowiednim benchmarku.

Dlaczego Fundusz zalicza się do danej kategorii?

Fundusz dąży do osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, alokując swoje aktywa w wielu strategiach „alternatywnych” oraz poprzez inwestowanie w szeroki wachlarz aktywów. Takie aktywa i instrumenty inwestycyjne w przeszłości podlegały dużym zmianom cen ze względu na takie czynniki, jak ogólna zmienność rynku akcji, nagłe zmiany stóp procentowych lub wahania cen surowców (i towarów). Fundusz będzie dążył do ograniczenia zmienności za pomocą strategii hedgingowych. W związku z tym stopa zwrotu z Funduszu

może wahać się w czasie w sposób umiarkowany.

Ryzyko o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób należyty we wskaźniku:

Ryzyko kredytowe: ryzyko straty wynikającej z braku realizacji zobowiązań, jaka może wystąpić, jeżeli emitent nie dokona w terminie spłaty kapitału bądź odsetek. Ryzyko jest wyższe, jeżeli Fundusz posiada w portfelu papiery wartościowe o niskim ratingu nieinwestycyjnym.

Ryzyko walutowe: ryzyko straty wynikające z wahań kursów walutowych lub reglamentacji obrotu dewizowego.

Ryzyko instrumentów pochodnych: ryzyko straty na instrumencie, w przypadku którego niewielka zmiana wartości inwestycji bazowej może mieć znacznie większy wpływ na wartość instrumentu. Instrumenty pochodne mogą rodzić dodatkowe ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta.

Ryzyko płynności: ryzyko powstające, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na możliwość umorzenia aktywów w pożądanym terminie. Ograniczona płynność może mieć negatywny wpływ na cenę aktywów.

Ryzyko operacyjne: ryzyko strat wynikające z awarii lub błędów ludzkich, błędów systemów, dostawców usług lub procesów, od których zależy Fundusz.

Ryzyko docelowego zwrotu: nie ma gwarancji, że Fundusz osiągnie przyjęty poziom docelowego zwrotu. Fundusz stara się zapewnić dodatni zwrot niezależnie od fazy cyklu koniunkturalnego. Kapitał zainwestowany w Fundusz może tracić na wartości.

Pełne omówienie wszystkich obszarów ryzyka związanych z Funduszem można znaleźć w części zatytułowanej „Czynniki ryzyka” w aktualnym prospekcie informacyjnym Franklin Templeton Investment Funds.

Opłaty

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności Funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

| | |
|-----------------------------|-------------|
| Opłata za nabycie | 5,75% |
| Opłata za odkupienie | Nie dotyczy |

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem.

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

| | |
|-----------------------|-------|
| Opłaty bieżące | 2,74% |
|-----------------------|-------|

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

| | |
|-------------------------|-------------|
| Opłata za wyniki | Nie dotyczy |
|-------------------------|-------------|

Wyszczególnione opłaty za nabycie są wartościami maksymalnymi; w pewnych przypadkach inwestor może zostać obciążony niższymi kwotami. Dalsze informacje można uzyskać od doradcy finansowego.

Wysokość opłat bieżących określa się na podstawie kosztów za rok zakończony dnia 30.09.2015. Może ona z roku na rok ulegać zmianie.

Szczegółowe informacje o opłatach można znaleźć w części zatytułowanej „Klasy tytułów uczestnictwa”, jak i w Załączniku E do aktualnego prospektu informacyjnego Franklin Templeton Investment Funds.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

W świetle aktualnie obowiązujących przepisów nie możemy ujawniać informacji o wynikach historycznych w przypadku funduszy działających krócej niż pełny rok kalendarzowy.

- Fundusz został wprowadzony na rynek w 2014 r.



Informacje praktyczne

- Depozytariuszem Franklin Templeton Investment Funds jest J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Egzemplarze aktualnego prospektu informacyjnego i ostatnich raportów rocznych i półrocznych Franklin Templeton Investment Funds udostępnia się w języku niniejszego dokumentu na stronie internetowej www.ftidocuments.com lub można je uzyskać bezpłatnie w placówce Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod adresem 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg lub u doradcy finansowego.
- Aktualne ceny oraz inne informacje o Funduszu (w tym informacje o pozostałych klasach tytułów uczestnictwa Funduszu) można uzyskać w placówce Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod adresem 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg lub znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.lu.
- Należy pamiętać, że system podatkowy obowiązujący w Wielkim Księstwie Luksemburga może wpływać na sytuację podatkową inwestora. Przed

podjęciem decyzji o inwestycji zaleca się skorzystać z usług doradcy finansowego bądź podatkowego.

- Franklin Templeton International Services S.à r.l. może zostać pociągnięty do odpowiedzialności za wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie oświadczenia, które wprowadzają w błąd, są nieprawdziwe lub są niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.
- Fundusz jest subfunduszem Franklin Templeton Investment Funds. Prospekt informacyjny oraz raporty finansowe dotyczą wszystkich subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds. Wszystkie subfundusze Franklin Templeton Investment Funds posiadają wydzielone aktywa i zobowiązania. W związku z tym każdy subfundusz działa w sposób niezależny od wszelkich pozostałych subfunduszy.
- Inwestor może dokonać konwersji na tytuły uczestnictwa innego subfunduszu Franklin Templeton Investment Funds w sposób opisany w dalszej części prospektu informacyjnego.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Wielkim Księstwie Luksemburga i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Spółka Franklin Templeton International Services S.à r.l. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Wielkim Księstwie Luksemburga i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 14.10.2015.