

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Osztály N (acc) HUF-H1 • ISIN LU1212701962 • A Franklin Templeton Befektetési Alapok részalapja
Az alapkezelő vállalat a Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Célkitűzések és befektetési politika

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (az „Alap”) célja befektetési értékeinek növelése közép- és hosszú távon, valamint hogy a részvényár-ingadozásokat az általánosan elfogadott részvénytársasági mérték alatt tartsa.

Az Alap bármilyen eszközbe befektethet és tetszőleges befektetési technikákat alkalmazhat, amelyek az ÁÉKBV alapok számára megengedettek, ideértve az általánosan magas kockázatúnak tartottakat is.

Az Alap bármely ország bármely kibocsátójának bármilyen részvényeibe és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba befektethet. Befektethet közvetlenül, vagy kitétségre tehet szert közvetett befektetésekben, származékos eszközökkel, részesedésre jogosító jegyekkel vagy egyéb ÁÉKBV-kbe vagy KBF-ekbe történő befektetés útján. Felvehet közvetlen vagy közvetett, long vagy short részvény, valuta, kamat és egyéb befektetési vagy pénzeszköz pozíciókat. Közvetett long és short pozíciókat áruban is köthet. Az Alap olyan származékos ügyleteket is köthet, amelyek a befektetés hozamát vagy veszteségét felnagyíthatják. Fedezeti, hatékony portfóliókezelési és/vagy befektetési céllal az Alap igénybe vesz jegyzett és nem jegyzett származékos eszközöket. Az Alap befektetési stratégiája részeként aktív és gyakori kereskedést folytathat.

Az értékesítési menedzser az Alap eszközeinek részeit több külsős (az értékesítési menedzser által kiválasztott és ellenőrzött) alapkezelő csoporthoz rendeli, melyek mindegyike eltérő befektetési stratégiával kezeli a rá eső részt.

Ezek a stratégiák például a globális gazdasági trendekre, vállalati fúziókra vagy átszervezésekre, piacok és értékpapírok árazási ingadozásaira, iparágakra vagy az átlagnál nagyobb növekedést mutató földrajzi régiókra építkeznek. Az Alap teljesítménye az érintett részstratégiák teljesítményeiből adódik az egyes stratégiákhoz rendelt eszközállomány függvényében.

Részjegyei eladását bármely luxemburgi banki munkanapon kérheti.

Az alap befektetéseiből szerzett bevételhez hozzáadódik a részvényérték növekedésének eredménye.

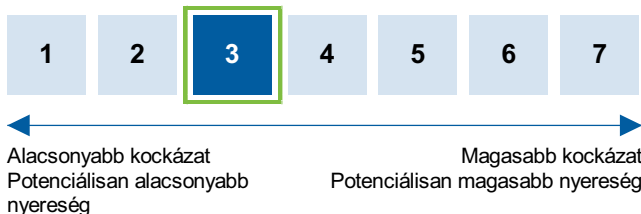
Az Alap célkitűzéseiről és befektetési politikájáról további információ a Franklin Templeton Investment Funds aktuális tájékoztatójának „Befektetési célkitűzések és befektetési politika” című részében található.

Megismerendő feltételek

Származékos eszközök: Olyan pénzügyi eszközök, amelyek jellemzői és értéke egy vagy több alapul mögöttes eszközök, rendszerint értékpapírok, indexek, valuták vagy kamatlábak teljesítményétől függ.

Long és short pozíciók: a long pozíció akkor nyereséges, ha a befektetés ára emelkedik, a short pozíció pedig ennek ellentettje, vagyis az ár csökkenésekor nyereséges.

Kockázat- és nyereségprofil



Mit jelent ez a mutató és melyek a határai?

Ennek a mutatónak a célja, hogy az előzmények alapján megadja az adott részvényosztály áralakulását.

A korábbi adatok lehet, hogy nem megbízhatóan jelzik az Alap jövőbeli kockázati profilját. Nem garantáljuk, hogy a bemutatott kategória változatlan marad, idővel változhat.

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.

Miután a részvényosztály esetében nem áll rendelkezésre elegendő korábbi adat, helyettük reprezentatív portfóliómodellel vagy viszonyítási alapon alapuló szimulált adatokat használtunk.

Miért található az Alap épp ebben az kategóriában?

Az Alap a befektetési célját oly módon igyekszik elérni, hogy eszközök széles körébe fektet be, azokat több „eltérő” befektetési stratégiával fektetve be. Ezek az eszközök és befektetési eszközök a részvénytársasági árfolyam-ingadozása, a kamatlábak vagy az áruk hirtelen változásai miatt ármegingásoknak voltak és vannak jelenleg is kitéve. Az Alap kockázatfedezeti stratégiákkal igyekszik az árfolyam-ingadozást korlátozni. Ennek következtében az alap teljesítménye mérsékelten ingadozhat.

Lényeges jelentőséggel bír, a mutatóval nem megfelelően kifejezett kockázatok:

Hitelkockázat: a nemteljesítésből eredő veszteség kockázata, amely akkor

merülhet fel, ha a kibocsátó elmulasztja teljesíteni a tőke- vagy kamatfizetéseket azok esedékességekor. Ez a kockázat magasabb, ha az Alap alacsony besorolású, nem befektetési fokozatú értékpapírokat tart.

Devizakockázat: a devizaárfolyamok ingadozásából vagy a devizagazdálkodási szabályokból eredő veszteség kockázata.

Származékos termékek kockázata: a veszteség kockázata egy pénzügyi eszköznél, ahol az alapul szolgáló befektetés értékének csekély változása jelentősebb hatást gyakorol az illető eszköz értékére. A származékos eszközök járulékos likviditási, hitel- és partnerekockázattal járhatnak.

Likviditási kockázat: olyan kockázat, amely akkor keletkezik, ha a kedvezőtlen piaci feltételek hatással vannak az eszközök eladási lehetőségeire abban az időszakban, amikor szükséges az eladás. A csökkent likviditás kedvezőtlenül hathat az eszközök árára.

Működési kockázat: az Alap működését befolyásoló személyek, rendszerek, szolgáltatók és folyamatok hibáiból vagy sikertelenségeiből fakadó veszteségek kockázata.

Megtérülési cél kockázata: nem garantálható, hogy az Alap eléri a kitűzött célt. Az Alap egy teljes piaci cikluson keresztül törekszik hozamot elérni, hogy összességében pozitív megtérülést produkálhasson. Az Alapba fektetett tőke értéke ezalatt csökkenhet.

Jelentős tőkeáttétel-kockázat: előfordulhat, hogy egy jelentős mértékű tőkeáttétel engedélyezett alkalmazása miatt az alap a kötelezettségeinek teljesítése érdekében értékesíti portfólió pozícióit abban az esetben is, amikor nem előnyös így tenni. Ennek eredményeképpen egy származékos ügylet viszonylag kismértékű árfolyammozgása is jelentős veszteséget okozhat az alapnak.

Az alapra vonatkozó valamennyi kockázatot teljes körűen a Franklin Templeton Befektetési Alapok aktuális tájékoztatójának „Kockázati szempontok” részében ismertetjük.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak az alap működtetésével kapcsolatos költségek, beleértve a marketing és az értékesítés költségeit, megfizetésére szolgálnak. Ezek a díjak csökkentik az Ön befektetésének a potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj	3,00%
Visszaváltási díj	Nem alkalmazható
<i>Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.</i>	

Az egy év során az Alapból levont díjak

Folyó költségek	3,50%
------------------------	-------

Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

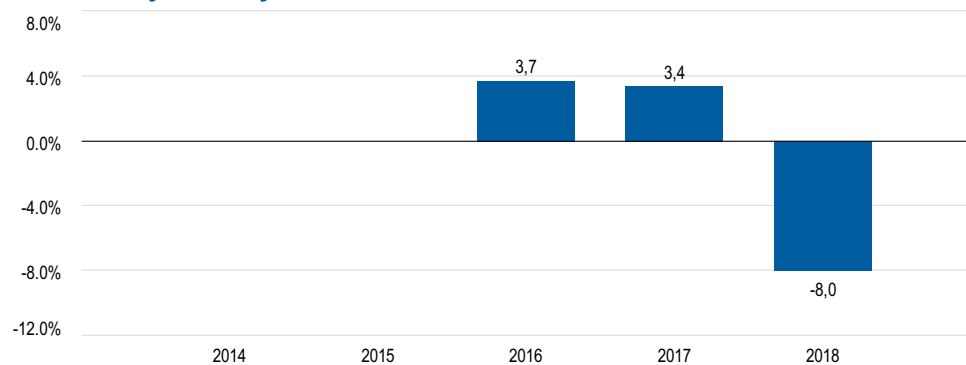
Teljesítménydíj	Nem alkalmazható
------------------------	------------------

A feltüntetett jegyzési díjak maximális összegek; egyes esetekben kevesebbet fizethet. További információkért, forduljon pénzügyi tanácsadójához.

A folyó költségekre vonatkozó, itt szereplő számadat a díjak becslésén alapul. Becsült számokat használtunk, ugyanis a jelenlegi vonatkozó szabályok szerint nem számíthatunk folyó költségeket a 12 hónapnál kevesebb adattal rendelkező részvényosztályra. A ténylegesen felmerült díjak pontos összegét az ÁÉKBV egyes pénzügyi évekre vonatkozó éves beszámolóit tartalmazzák.

A díjakról részletes információ a Franklin Templeton Investment Funds aktuális tájékoztatójának (a konkrét esettől függően) „Befektetésijegy-osztályok” és/vagy „Sikerdíjak” című részében, valamint az „E” függelékében található.

Múltbeli teljesítmény



■ Franklin K2 Alternative Strategies Fund Osztály N (acc) HUF-H1

- A múltbeli teljesítmény nem irányadó a jövőbeli teljesítményre nézve.
- Az itt bemutatott múltbeli teljesítmény tartalmazza az összes folyó költséget, a jegyzési díjat azonban nem.
- A múltbeli teljesítmény kiszámítása a jelenlegi részvényosztály pénznemében történik.
- Az Alap kibocsátási ideje 2014, a jelenlegi részvényosztályé pedig 2015.04.24..

Gyakorlati információk

- A Franklin Templeton Investment Funds letétkezelője a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- A Franklin Templeton Investment Funds legutóbbi tájékoztatója és legfrissebb éves és féléves jelentése a jelen dokumentum nyelvén a www.ftidocuments.com webhelyen található, vagy díjmentesen beszerezhető a Franklin Templeton International Services S.à r.l.-től (8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg) vagy pénzügyi tanácsadójától.
- Az alapról szóló legfrissebb ár- és egyéb információk (beleértve az Alap további részvényosztályait) beszerezhető a Franklin Templeton International Services S.à r.l.-től (8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg) vagy letölthetők a www.franklintempleton.lu webhelyről.
- Vegye figyelembe, hogy a Luxemburgi Nagyhercegségben alkalmazott adózási rendszer hatással lehet az Ön személyes adóügyi helyzetére. Mielőtt befektetésről döntene, kérje ki pénzügyi vagy adótanácsadója tanácsát.
- A Franklin Templeton International Services S.à r.l. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha

az félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

- A jelen Alap a Franklin Templeton Befektetési Alapok részalapja. A tájékoztató és a pénzügyi jelentések a Franklin Templeton Befektetési Alapok valamennyi részalapjára vonatkoznak. A Franklin Templeton Befektetési Alapok valamennyi részalapja elkülönített eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezik. Ennek következtében az összes részalap egymástól függetlenül működik.
- A Franklin Templeton Befektetési Alapok egy másik részalapjának részvényeire a tájékoztatóban leírt módon válthat át.
- A legfrissebb javadalmazási politika – melybe beletartozik többek között a javadalmazás és a juttatások kiszámítási módszerének bemutatása és az odaítélésükért felelős személyek listája, ideértve a javadalmazási bizottság összetételét is – a www.franklintempleton.lu oldalon érhető el, nyomtatott verziója pedig ingyenesen beszerezhető.

Az Alap a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. A Franklin Templeton International Services S.à r.l. a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. Ezek a kiemelt befektetői információk 2019.01.25. napon megfelelnek a valóságnak.