FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Alternative Strategies Fund

A (acc) EUR-H1: LU1093756242 | **Kombinacje różnych strategii** | Karta informacyjna na dzień 31 sierpnia 2026

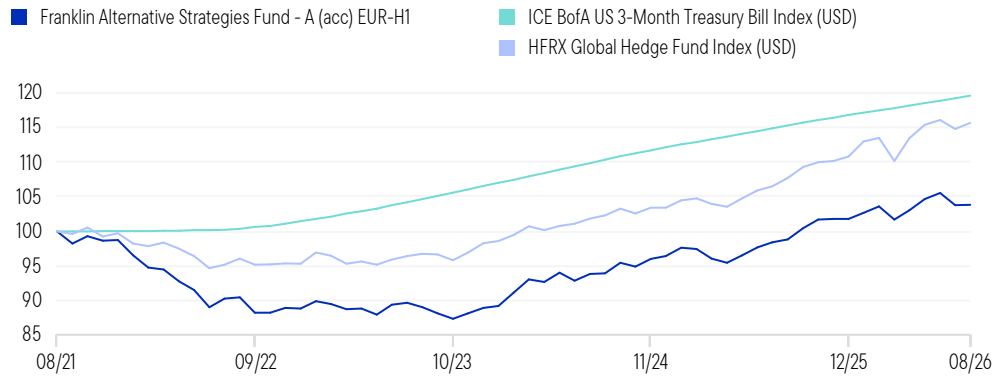
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje" (KID).

Cel inwestycyjny

Dążenie do długoterminowego wzrostu inwestycji, głównie poprzez wzrost wartości kapitału, przy jednoczesnym utrzymaniu niższej zmienności w porównaniu z rynkami akcji. Fundusz obejmuje ekspozycję na różne strategie alternatywne, inwestując bezpośrednio lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych i innych Funduszy w szereg różnych klas aktywów, takich jak akcje, obligacje, surowce i waluty.

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

Stopa zwrotu za okres ostatnich 5 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	08/25 08/26	08/24 08/25	08/23 08/24	08/22 08/23	08/21 08/22	08/20 08/21	08/19 08/20	08/18 08/19	08/17 08/18	08/16 08/17
A (acc) EUR-H1	5,07	5,24	5,53	-1,58	-9,57	7,91	-1,89	-1,49	0,28	2,89
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	3,72	4,48	5,48	4,25	0,37	0,08	1,26	2,36	1,52	0,62
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	7,41	5,30	5,75	0,67	-3,93	9,10	4,88	-1,12	1,54	5,59

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane							Średnioroczne			
	1 miesiąc	3 miesiące	Od pocz. roku	1 rok	3 lat	5 lat	Data utworzenia	3 lat	5 lat	Data utworzenia	Data utworzenia
A (acc) EUR-H1	0,09	-0,77	2,02	5,07	16,68	3,84	16,10	5,28	0,76	1,26	15.09.2014
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	0,28	0,90	2,37	3,72	14,31	19,61	27,07	4,56	3,65	2,02	–
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	0,76	0,24	4,39	7,41	19,61	15,68	33,11	6,15	2,96	2,42	–

Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty.

Dane o wynikach wyrażone są w walucie klasy tytułów uczestnictwa, przy założeniu reinwestycji dywidend, przed odliczeniem podatku i po odliczeniu opłat za zarządzanie. Opłaty z tytułu sprzedaży, kwoty należnych podatków i inne lokalne koszty nie zostały odliczone. Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.
Aktualne dane o wynikach można znaleźć na naszej stronie internetowej.
W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

Podstawowe informacje

Parasol	Franklin Templeton Investment Funds
Waluta bazowa funduszu	USD
Data utworzenia	15.09.2014
Data utworzenia klasy tytułów uczetnictwa	15.09.2014
Minimalna kwota inwestycji	USD 1000
ISIN	LU1093756242
Bloomberg	FKAAAEH LX
Kategoria Morningstar	Multistrategy EUR
Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR	Artykuł 8

Indeks porównawczy

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

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	5,75%
Opłata wyjściowa	–
Opłata bieżąca	2,55%
Opłata za wyniki	–

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponoszone są także koszty dodatkowe, takie jak opłaty za realizację transakcji. Koszty te obciążają Fundusz, co ma wpływ na całkowitą stopę zwrotu z Funduszu. Koszty Funduszu ponoszone są w różnych walutach, co oznacza, że kwoty płatności mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

Cechy funduszu

	Fundusz
Wartość aktywów netto (NAV)-A (acc) EUR-H1	11,61
Łączna wartość aktywów netto (USD)	449,43 Miliony
Odchylenie Standardowe (5 lat)	4,18%

Portfolio Exposure (% of Total)

	Fundusz
Ekspozycja brutto	313,19
Długa ekspozycja	173,54
Ekspozycja netto	34,68
Krótka ekspozycja	-138,90

Alokacja strategii

	Wartość docelowa	Wartość rzeczywista
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	10% - 30%	6,47
Globalna analiza makroekonomiczna	0 - 30%	31,05
Portfele akcji - "long/short"	25% - 40%	33,77
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	30% - 45%	28,71

Alokacja menedżera (% Zainwestowanego kapitału)

	Fundusz
Portfele akcji - "long/short"	**33,77**
ActusRayPartners Limited	14,74
Electron Capital Partners, LLC	12,80
Jennison Associates, LLC	6,22
Globalna analiza makroekonomiczna	**31,05**
Capital Fund Management SA	14,23
BlueBay Asset Management, LLP	9,29
Graham Capital Management, L.P.	7,53
Strategie skoncentrowane na wartości względnej	**28,71**
Apollo SA Management, LLC	11,54
Lazard Asset Management, LLC	11,15
K2/D&S Management Co., LLC	6,02
Strategie powiązane ze zmianami w spółkach	**6,47**
Birnam Oak Advisors, L.P.	6,47

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia
Robert Christian	16	36
Lillian Knight, CFA	21	35
Art Vinokur	21	21

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Fundusz nie oferuje gwarancji ani ochrony wartości kapitału i istnieje ryzyko, że odzyskanie pełnej zainwestowanej kwoty okaże się niemożliwe. Fundusz podlega następującym istotnym rodzajom ryzyka: **Ryzyko kredytowe:** ryzyko strat wynikających z niewypłacalności emitenta i jego niezdolności do wypłaty kapitału podstawowego lub odsetek w wymaganym terminie. Ryzyko to jest wyższe, gdy Fundusz inwestuje w instrumenty o ratingu niższym niż inwestycyjny. **Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi**: ryzyko strat związane z tym, że niewielka zmiana wartości instrumentu bazowego wywołuje znaczącą zmianę wartości instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne mogą oznaczać podwyższone ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahentów. **Ryzyko walutowe:** ryzyko strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego. **Ryzyko płynności:** ryzyko występujące, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na zdolność do sprzedaży aktywów, gdy to konieczne. Źródłem takiego ryzyka mogą być (między innymi) nieoczekiwane zdarzenia, takie jak katastrofy naturalne lub pandemie. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów. **Ryzyko inwestycji multi-manager:** ryzyko sprzeczności pomiędzy niezależnymi decyzjami podejmowanymi przez zarządzających inwestycjami, która mogłaby niekorzystnie wpływać na efektywność inwestycji.
Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Słowniczek

Opłata bieżąca: Wskaźnik kosztów bieżących (OCF) obejmuje opłaty płatne na rzecz spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami oraz depozytariusza, jak również niektóre inne wydatki. Wskaźnik kosztów bieżących obliczany jest jako iloraz głównych istotnych kosztów poniesionych we wskazanym okresie 12 miesięcy i średniej wartości aktywów netto w tym samym okresie. Wskaźnik kosztów bieżących nie obejmuje wszystkich wydatków ponoszonych przez fundusz (w tym, przykładowo, opłat związanych z kupowaniem i sprzedawaniem papierów wartościowych). Szczegółowy wykaz rodzajów kosztów potrącanych z aktywów funduszu można znaleźć w prospekcie. Informacje o ostatnich całkowitych kosztach rocznych, jak również hipotetyczne scenariusze wyników ilustrujące wpływ różnych poziomów zwrotu na inwestycję w fundusz można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID"). **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Odchylenie standardowe** to wskaźnik mierzący stopień, w jakim stopy zwrotu funduszu różnią się od jego średnich stóp zwrotu notowanych w przeszłości. Im większe odchylenie standardowe, tym większe prawdopodobieństwo (i ryzyko) rozbieżności stopy zwrotu ze średnią stopą zwrotu.

Informacje o danych Portfela

Alokacja zarządzających: Alokacja zarządzających obejmuje zarządzających, którym powierzono funkcję podzarządzających lub zarządzających funduszami inwestycyjnymi. Zespół zarządzających portelami może, zgodnie z własnym uznaniem, podjąć decyzję o wyeliminowaniu przynajmniej jednego zarządzającego i/lub dodaniu nowych zarządzających. Przedstawiona alokacja zarządzających ma więc charakter wyłącznie poglądowy i nie gwarantuje żadnej określonej struktury portfela funduszu, która może ulec zmianie w dowolnym momencie. Wagi wyrażone jako procent zainwestowanego kapitału przypisanego zarządzającym (podzarządzającym lub współzarządzającym) funduszu.

Alokacja pomiędzy strategie: Alokacja rzeczywista to procentowa część zainwestowanego kapitału przypisana zarządzającym (doradcom lub współzarządzającym) na koniec okresu. Alokacje docelowe podane są na koniec okresu. Fundusz może zmieniać alokacje pomiędzy poszczególne strategie inwestycyjne w dowolnym momencie. Ponadto zespół zarządzających portfelami może, zgodnie z własnym uznaniem, podjąć decyzję o wyeliminowaniu ekspozycji na przynajmniej jedną strategię i/lub o dodaniu ekspozycji na nowe strategie. Przedstawione alokacje docelowe mają więc charakter wyłącznie poglądowy i nie gwarantują żadnej określonej budowy portfela funduszu ani określonego składu zarządzających — mogą one ulec zmianie w dowolnym momencie. Procentowa część zainwestowanego kapitału przydzielona określonym zarządzającym (doradcom lub współzarządzającym).

Ważne informacje

Fundusz spełnia wymagania art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR); w polityce inwestycyjnej funduszu zawarte są wiążące zobowiązania do promowania aspektów środowiskowych i/albo społecznych, a wszystkie spółki, w które fundusz inwestuje powinny przestrzegać dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego.

Więcej informacji na temat aspektów Funduszu związanych ze zrównoważonym inwestowaniem można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/SFDR. Przed dokonaniem inwestycji należy szczegółowo zapoznać się z celami i charakterystyką funduszu.

Niniejszy materiał ma charakter ogólny, a zawarte w nim treści nie powinny być traktowane jako porady inwestycyjne. Niniejszy materiał nie stanowi źródła porad prawnych ani podatkowych ani oferty sprzedaży ani zachęty do kupna tytułów uczestnictwa funduszu zarejestrowanej w Luksemburgu spółki SICAV Franklin Templeton Investment Funds („Funduszu" lub „FTIF"). Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu funduszu.
Franklin Templeton („FT") w żaden sposób nie gwarantuje, że Fundusz osiągnie swój cel inwestycyjny. Wartość tytułów uczestnictwa Funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. **Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.** Wahania kursów walut mogą powodować zmniejszenie lub zwiększenie wartości inwestycji Funduszu.
FT nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec odbiorców niniejszego dokumentu ani żadnych innych osób czy podmiotów z tytułu nieścisłości, błędów lub pominięć w treści niniejszego dokumentu, niezależnie od przyczyn takich nieścisłości, błędów lub pominięć. Wszelkie przedstawione opinie reprezentują punkt widzenia autora na dzień publikacji i mogą ulec zmianie bez odrębnego powiadomienia. Wszelkie badania i analizy uwzględnione w niniejszych materiałach zostały opracowane na potrzeby i do wyłącznych celów FT i mają charakter informacji pobocznych. Dane pochodzące z zewnętrznych źródeł mogły zostać wykorzystane na potrzeby opracowania niniejszego dokumentu. Takie dane nie zostały odrębnie zweryfikowane, potwierdzone ani poddane kontroli przez FT.
Tytuły uczestnictwa Funduszu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki. Tytuły uczestnictwa Funduszu mogą nie być dopuszczone do obrotu publicznego pod niektórymi jurysdykcjami, a potencjalny inwestor, który nie zajmuje się finansami zawodowo, powinien skonsultować się ze swoim doradcą finansowym przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Fundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne lub inne instrumenty, z którymi związane jest określone ryzyko szczegółowo opisane w Dokumentacji Funduszu.
Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym Prospekcie Funduszu oraz we właściwym dokumencie zawierającym kluczowe informacje (o ile taki dokument jest dostępny), a także w ostatnim dostępnym zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu rocznym i ostatnim sprawozdaniu półrocznym, o ile zostało opublikowane później. Dokumenty te można znaleźć na naszej stronie internetowej www.franklintempleton.com/corporate/all-sites, otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich" FT pod adresem www.eifs.lu/franklintempleton. Dokumentacja Funduszu jest dostępna w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej.
Ponadto „Podsumowanie praw inwestora" dostępne jest na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej.
Subfundusze FTIF są zgłoszone do obrotu w różnych państwach członkowskich UE na mocy Dyrektywy UCITS. FTIF może wycofać takie zgłoszenie dla dowolnej klasy tytułów uczestnictwa i/albo dowolnego subfunduszu w dowolnym momencie zgodnie z procedurą opisaną w art. 93a Dyrektywy UCITS.
Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegająca nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier — 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg — Tel.: +352 46 66 67-1 — Faks: +352 342080 9861.

Benchmark (benchmarki): ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index i HFRX Global Hedge Fund Index. Wykorzystywane wyłącznie do porównywania wyników.
Fundusz jest aktywnie zarządzany bez narzuconych przez benchmark (benchmarki) ograniczeń dotyczących składu portfela lub kryteriów związanych z ochroną środowiska naturalnego, odpowiedzialnością społeczną oraz ładem korporacyjnym i jakością sprawowania władzy (ESG). Portfel, a tym samym także wyniki Funduszu mogą, choć nie muszą istotnie różnić się od struktury lub wyników benchmarku (benchmarków).

Docelowy Inwestor indywidualny Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 3 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów poszukujących możliwości wzrostu inwestycji przy niewielkiej korelacji z rynkami akcji, zainteresowanych ekspozycją na strategie alternatywne stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela, preferujących średni lub wysoki poziom ryzyka i akceptujących znaczące krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa.
Dostępność produktu Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.
Wyniki: Przedstawiona klasa tytułów uczestnictwa wykorzystuje strategię hedgingu walutowego mającą na celu ograniczenie wpływu wahań kursu wymiany pomiędzy walutą strategii inwestycyjnej Funduszu a walutą klasy tytułów uczestnictwa. Przedstawione wyniki benchmarku wyrażone są w referencyjnej walucie stosowanej przez Fundusz strategii inwestycyjnej USD, natomiast wyniki klasy tytułów uczestnictwa wyrażone są w referencyjnej walucie tej klasy tytułów EUR. W rezultacie, wyniki przedstawione powyżej odzwierciedlają skuteczność hedgingu, umożliwiając porównanie wypracowanej przez Fundusz stopy zwrotu (po odliczeniu opłat) z benchmarkiem, bez wpływu wahań kursów walut na wyniki indeksu.
CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.
© Morningstar, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) stanowią własność Morningstar i/lub podmiotów dostarczających dane Morningstar, (2) nie mogą być powielane ani rozprowadzane, a także (3) mogą nie być precyzyjne, kompletne lub aktualne. Morningstar ani podmioty dostarczające dane Morningstar nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.
Źródło: Dane dotyczące indeksu, do których odnosi się niniejszy dokument, stanowią własność Intercontinental Exchange ("ICE") i/albo podmiotów, które udzieliły licencję na korzystanie z tych danych, a Franklin Templeton została udzielona licencja na korzystanie z tych danych. ICE i podmioty, które udzieliły BofA licencję na korzystanie z danych nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z tytułu wykorzystania tych danych. Źródło: Hedge Fund Research, Inc. Indeksy HFR objęte są licencją Hedge Fund Research, Inc., która nie ponosi żadnej odpowiedzialności za treść niniejszego raportu. W odróżnieniu od wyników indeksów większości klas aktywów, stopy zwrotu z indeksu HFR Index uwzględniają opłaty I koszty. Indeksy nie są zarządzane, a bezpośrednia inwestycja w indeks nie jest możliwa. Indeksy nie uwzględniają żadnych opłat, kosztów ani obciążeń naliczanych przy sprzedaży. Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie www.franklintempletondatasources.com.
© 2026 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.