



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

Eine zeitgemäße Anlagealternative

FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES FUND*

*Ein Teilfonds der Franklin Templeton Investment Fonds (FTIF), eine in Luxemburg registrierte SICAV.



Eine Investment-Alternative für Ihr Depot

Was sind alternative Anlagestrategien?

Der Begriff „alternative Anlagestrategien“ erscheint im Zusammenhang mit Geldanlagen immer häufiger. Doch was genau verbirgt sich dahinter?

Unsere Definition lautet: „Alternative Anlagestrategien“ zielen darauf, Anlagengelder systematisch auf verschiedene nicht-traditionelle Strategien zu verteilen.

Unser klares Ziel: Erträge unter der Maßgabe zu erwirtschaften, Wertschwankungen geringer zu halten als die Schwankungen der Aktienmärkte, verbunden mit möglichst breiter Risikostreuung.

Unter „traditioneller Anlagestrategie“ wird im allgemeinen die Investition in Aktien, Anleihen, Derivate und andere Wertpapiere verstanden. Fonds mit „alternativer Anlagestrategie“ investieren in die gleichen Asset-Klassen, bedienen sich jedoch anderer – eben „alternativer“ – Investmentideen zur Erreichung ihres Anlagezieles.

Beispiele alternativer Strategien sind Long-Short Equity, Global Macro, Relative Value oder Event Driven. Eingesetzt werden sie beispielsweise, um eine bessere Streuung zu gewährleisten und die Ertrags-Risiko-Struktur des Fondsportfolios zu verbessern.

Der Franklin K2 Alternatives Strategies Fund kann sich aller vier genannten Strategien bedienen. Was hinter diesen Begriffen steht, erläutern wir Ihnen auf Seite 4.

Durch den Einsatz dieser vier Strategien kann das Management situativ auf Marktgegebenheiten reagieren und die jeweilige Gewichtung der Strategien entsprechend anpassen.

Warum alternative Anlagestrategien?

Die Märkte haben sich seit der Finanzkrise 2008 weitgehend erholt. Doch die Krise hat gezeigt, wie unvorhersehbar die Finanzmärkte sind. In Zeiten niedriger Verzinsung sind zudem konservative Anlageformen, wie beispielsweise Staats- oder Bundesanleihen, für viele Anleger nicht mehr attraktiv. Anleger suchen daher verstärkt nach Anlagen, die ein optimiertes Chancen- und Risikenverhältnis anstreben.

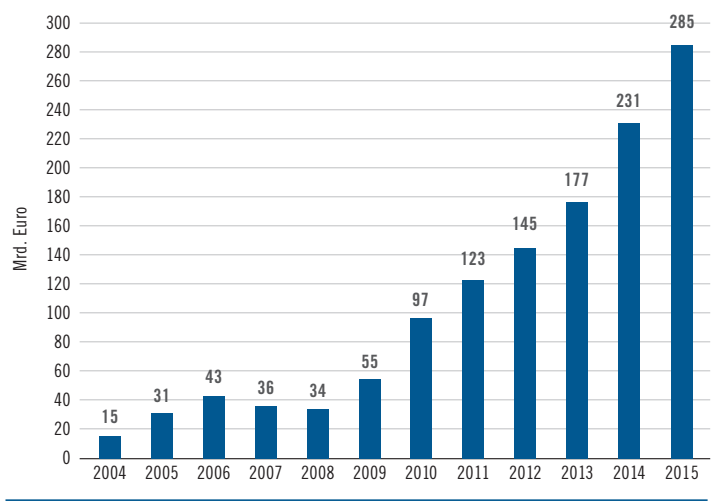
Fonds mit alternativen Anlagestrategien können eine solche Alternative sein. Wie erwähnt, streben sie zudem eine Reduzierung von Kapitalwertschwankungen gegenüber Aktienmärkten an.

Der Markt für alternative Investments entwickelt sich rasant.

Bis Juni 2015 belief sich das gesamte Fondsvermögen dieser UCITS Fondsart auf über 285 Mrd. Euro^{1, 2}.

Zugang zu neuen Anlegertypen hat das Wachstum alternativer Anlageformen gefördert

Fonds mit alternativen Anlagestrategien: Verwaltetes Vermögen in Europa (UCITS)²



1. UCITS steht für „Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities“. Im deutschen OGAW genannt: „Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“.

2. Quelle: Absolute Research; www.absolute-report.de - Investmentanalyse. Stand: 30. Juli 2015

Franklin Templeton und K2 Advisors – Expertenwissen vereint

Franklin Templeton und K2 Advisors haben sich 2012 zusammengetan, um die jeweilige Expertise in Investmentfonds und alternativen Anlagestrategien zu vereinigen.

K2 Advisors sind Experten für alternative Anlagestrategien und Pioniere in der Risikotransparenz. K2 Advisors verwalten seit 1994 alternative Produkte über verschiedene Marktzyklen hinweg. Mit über 100 Mitarbeitern weltweit hat sich die Firma zu einer der größten Anlagegesellschaften ihrer Art entwickelt.

Das K2 Advisor Risikomanagementteam ist in das Investmentteam des Franklin K2 Alternative Strategies Fund integriert.

Risiken integriert managen

„Man kann nur Risiken steuern, die man auch sieht“, ist ein Kernaspekt von K2 Advisors. Getreu dieser Philosophie legen K2 Advisors größten Wert auf Transparenz und verlangen diese auch von den beauftragten Managern.

Zur optimalen Risikoüberwachung des Fonds arbeiten die jeweiligen Risikomanagementteams von Franklin Templeton und K2 Advisors eng zusammen. Damit wird Risikotransparenz geschaffen.

Die Vorteile:

- Wichtige Themen und Vorgaben zu Portfoliorisiken besser überwachen
- Das Marktverhalten in unterschiedlichen Szenarien besser verstehen
- „Was-wäre-wenn“-Veränderungen für das Portfolio modellieren

K2 ADVISORS – EIN BLICK AUF DIE HISTORIE

1994	1996	1998	2000	2002	2004	2006	2008	2010	2012	2014	2015	
			1 Mrd. USD AUM ¹	Niederlassung Tokio eröffnet			Niederlassungen Sydney und Hong Kong eröffnet	9 Mrd. USD AUM			10 Mrd. USD AUM	
Gründung K2 Advisors									Wird zu einer Gesellschaft von Franklin Templeton Investments		Auflegung des Franklin K2 Alternative Strategies Fund SICAV	Fondsvolumen August 2015: 846 Mio. USD

„Wir streben nach maximaler Beteiligung an Aufwärtsmärkten durch die dynamische Aufteilung auf verschiedene Strategien und alternative Manager. Gleichzeitig reduzieren wir gezielt Risiken in Abwärtsmärkten.“

DAVID SAUNDERS,
Mitbegründer und Managing Director,
Portfolio Manager,
K2 Advisors

1. AUM, Assets under Management = verwaltetes Vermögen



Franklin K2 Alternative Strategies Fund – ein Multi-Strategy Konzept

Der K2 Alternative Strategies Fund kombiniert vier verschiedene Strategien mit dem Ziel, Marktschwankungen zu reduzieren sowie langfristig attraktive Ergebnisse zu erwirtschaften.

Zugleich soll ein möglichst günstiges Verhältnis von Risiken und Erträgen geschaffen werden.

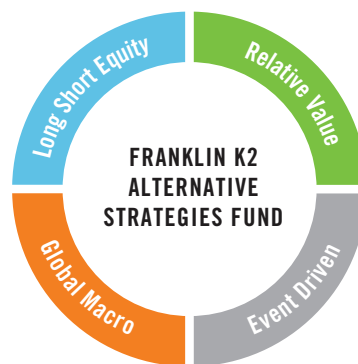
KOMBINATION VON VIER STRATEGIEN

LONG SHORT EQUITY

Das Management baut sogenannte „Short-Positionen“ auf, wenn es von fallenden Kursen eines Wertpapiers ausgeht. Wenn steigende Kurse angenommen werden, wird der Anteil an diesen Wertpapieren erhöht („Long-Positionen“). Damit kann das Fondsmanagement sowohl von fallenden als auch von steigenden Wertpapierkursen profitieren.

GLOBAL MACRO

Das Management zielt darauf ab, mittels makroökonomischer Analysen Chancen auf den internationalen Märkten zu nutzen.



RELATIVE VALUE

Beinhaltet eine breite Palette von Anlagetechniken, um Preisineffizienzen zu nutzen. Dies kann der Fall sein, wenn ein Wertpapier beispielsweise an unterschiedlichen Börsen zu unterschiedlichen Preisen gehandelt wird.

EVENT DRIVEN

Unternehmen, die sich in besonderen Situationen wie Umstrukturierungen, Managementwechsel, Aktienrückkäufen, Ausgliederungen usw. befinden, können besondere Chancen bieten, von Kursveränderungen zu profitieren.

Flexibel auf jede Marktlage eingehen

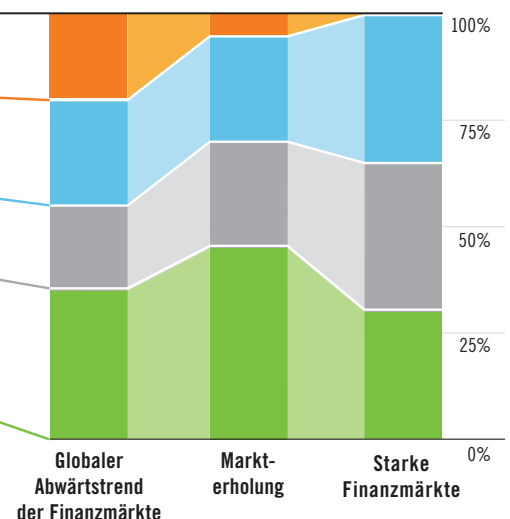
Eine Kombination aus mehreren Strategien ermöglicht dem Franklin K2 Alternative Strategies Fund, im jeweiligen ökonomischen Umfeld unterschiedliche Strategien zu bevorzugen. Dabei entscheidet das Management, welche der vier Strategien in der jeweiligen Marktphase stärker bzw. welche schwächer gewichtet wird.

Jede der vier Hauptstrategien verfügt über eine flexible Allokationsspanne, die es dem Fonds ermöglicht, sich an Marktbedingungen anzupassen.

Beispielhafte Zielspanne der verschiedenen Strategien¹

GLOBAL MACRO	0% – 20%
LONG SHORT EQUITY	25% – 40%
EVENT DRIVEN	15% – 30%
RELATIVE VALUE	30% – 45%

Verschiebung von Portfolioallokationen bei sich ändernden Marktbedingungen



1. Stand April 2015

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Welche Chancen bietet der Fonds:

- Kombination mehrerer nicht-traditioneller, „alternativer“ Strategien. Damit zielt der Fonds auf **breite Diversifikation und damit Risikostreuung**.
- **Erfahrenes Management.** Seit 1994 betreut K2 Advisors alternative Produkte – auch in kritischen Marktsituationen.
- **Attraktives Anlagesegment** mit dem Ziel, ein verbessertes risikobereinigtes Ergebnis zu erzielen.

Welche Risiken sind zu beachten?

- Der Fonds versucht sein Anlageziel zu erreichen, indem er seine Vermögenswerte mehreren, nicht traditionellen „alternativen“ Strategien zuweist und in eine große Bandbreite von Vermögenswerten investiert. Solche Vermögenswerte und Anlageinstrumente sind historischen Preisschwankungen aufgrund von Faktoren, wie der allgemeinen Volatilität des Aktienmarktes, plötzlichen Änderungen der Zinssätze oder Schwankungen der Rohstoffpreise ausgesetzt gewesen. Der Fonds wird eine Begrenzung der Volatilität mithilfe von abgesicherten Strategien anstreben. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit mäßig schwanken. Dennoch könnte es unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage kommen.
- Weitere Risiken von erheblicher Bedeutung sind: **Kreditrisiko, Währungsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko, betriebliches Risiko, Risiko der angestrebten Rendite.**
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.



Welche Anlageziele verfolgt der Fonds?

Den Kapitalwert steigern – bei geringeren Wertschwankungen als an den allgemeinen Aktienmärkten. Dazu verteilt das Fondsmanagement das Vermögen auf mehrere alternative Strategien.

Für welche Anleger könnte der Fonds geeignet sein?

Für Investoren, die zur Risikostreuung auf eine Kombination „alternativer“ Strategien setzen möchten. Mit einem Fonds, der in eine breite Palette von Wertpapieren und Finanzderivaten investiert. Der Anlagehorizont sollte mittel- bis langfristig sein.

Unternehmensporträt

Franklin Templeton Investments

Bei Franklin Templeton Investments verfolgen wir nur ein Ziel: herausragende Vermögensverwaltung für unsere Kunden. Unser Unternehmen vereint mehrere erstklassige Anlageteams unter einem Dach. So profitieren unsere Kunden einerseits von unserer hohen Spezialisierung in zahlreichen Anlagestilen und -klassen und andererseits von der Stärke und den Ressourcen einer der weltweit größten Investmentgesellschaften. Nicht zuletzt deshalb genießen wir heute das Vertrauen von privaten und institutionellen Anlegern in aller Welt.

Ausrichtung auf exzellente Ergebnisse

Unsere unabhängigen Anlageteams, deren Spezialgebiete von traditionellen und alternativen Strategien bis hin zu Multi-Asset-Lösungen reichen, bilden das Herz unseres Unternehmens. Sie arbeiten autonom, sodass Anleger durch die Kombination verschiedener Strategien eine echte Diversifikation über Anlagestile und -klassen hinweg erreichen.

Alle unsere Anlageteams verbindet das gemeinsame Streben nach hervorragenden Leistungen, basierend auf gründlichen Fundamentalanalysen und einem soliden, disziplinierten Risikomanagement. Seit Jahrzehnten beeindruckt Franklin Templeton dank des konsequent research-orientierten Ansatzes mit soliden, langfristigen Ergebnissen.

Globale Perspektive dank lokaler Expertise

In der komplexen und vernetzten Welt von heute benötigt man eine globale Perspektive, um klug investieren zu können. Franklin Templeton ist schon seit über 60 Jahren Vorreiter bei internationalen Geldanlagen mit mehr als 25-jähriger Erfahrung in Schwellenländern. Unsere Investmentexperten sind in aller Welt vor Ort, um Anlageideen und potenzielle Risiken unmittelbar zu erkennen. Diese lokalen Teams helfen uns, die Unternehmen, wirtschaftlichen Abläufe und kulturellen Besonderheiten der verschiedenen Länder genau zu verstehen. Ihre besten Ideen und Erkenntnisse fließen in unser globales Research-Netzwerk ein.

Stärke und Erfahrung

Franklin Templeton betreut Kunden in über 150 Ländern und gehört zu den weltweit führenden Investmentgesellschaften. Wir führen unser Geschäft mit der gleichen Sorgfalt, die wir auch auf die Vermögensverwaltung anwenden. Im Mittelpunkt stehen bedarfsorientierte Lösungen, solide, langfristige Ergebnisse und eine zuverlässige, persönliche Betreuung. Dieser konsequenten Kundenorientierung ist es zu verdanken, dass wir heute zu einem der renommiertesten Anbieter der Finanzdienstleistungsbranche zählen.



WICHTIGE HINWEISE

Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton Investments veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen ist. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die bei Drucklegung von Franklin Templeton Investments als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Drucklegung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton Investments kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Drucklegung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton Investments begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort ansässigen Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der jeweils relevanten „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Für eine Anlageberatung wenden Sie sich bitte an einen qualifizierten Berater. Gerne nennen wir Ihnen einen Berater in Ihrer Nähe.

© 2015 Franklin Templeton Investments. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 31.08.2015

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Verfügbare Anteilsklassen:

Franklin K2 Alternative Strategies Fund – A (Ydis) EUR	ISIN LU1093756671	WKN A119QT
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – A (Ydis) EUR-H1	ISIN LU1212701707	WKN A14RKO
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – A (Acc) EUR-H1	ISIN LU1093756242	WKN A119QQ
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – A (Ydis) USD	ISIN LU1093756598	WKN A119QS
Franklin K2 Alternative Strategies Fund – A (Acc) USD	ISIN LU1093756168	WKN A119QP

Überreicht durch:

Unabhängiger Vertriebspartner

Der Hinweis auf unabhängige Vertriebspartner bezieht sich ausschließlich auf die Vermittlung von Franklin Templeton Fonds.



Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei:

Franklin Templeton Investment Services GmbH
Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M.
Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a. M.
Tel. 08 00/0 73 80 01 (Deutschland)
08 00/29 59 11 (Österreich),
Fax +49(0)69/2 72 23-120

info@franklintempleton.de
franklintempleton.de

info@franklintempleton.at
franklintempleton.at