

Franklin Alternative Strategies Fund

W (acc) USD: LU1309513338

Estrategia múltiple | Reporte Mensual 31 Mayo, 2026

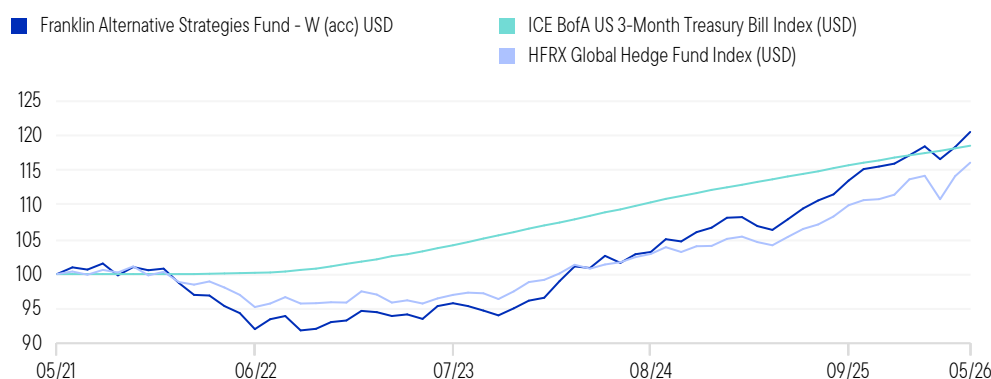
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

Tratar de lograr el crecimiento de la inversión, principalmente mediante el crecimiento del capital, manteniendo a la vez una volatilidad inferior a la de los mercados de renta variable. El Fondo obtiene exposición a diversas estrategias alternativas, invirtiendo directa o indirectamente a través de derivados y otros fondos, en una variedad de clases de activos, como valores de renta variable, bonos, materias primas y divisas.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Rentabilidad a 5 Años en divisa de la clase de acción (%)



Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

	05/25	05/24	05/23	05/22	05/21	05/20	05/19	05/18	05/17	05/16
W (acc) USD	11,70	5,13	9,74	-0,84	-5,67	11,99	-0,18	1,73	3,28	7,46
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	3,89	4,76	5,45	3,14	0,14	0,11	1,84	2,26	1,28	0,44
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	10,17	3,93	5,89	-1,26	-3,01	13,54	2,95	-3,68	2,88	5,98

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada					Anualizada					Fecha de Lanzamiento
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	
W (acc) USD	1,82	1,75	3,93	11,70	28,86	20,53	56,04	8,82	3,81	3,87	15.09.2014
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	0,30	0,89	1,46	3,89	14,77	18,55	25,93	4,70	3,46	1,99	—
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	1,71	1,65	4,14	10,17	21,25	16,11	32,78	6,63	3,03	2,45	—

El valor de las acciones del fondo y los ingresos que se obtengan de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

Los datos facilitados sobre la rentabilidad se encuentran en la moneda de la clase de acciones e incluyen los dividendos reinvertidos antes de aplicar los impuestos y una vez descontadas las comisiones de gestión. No se han deducido los gastos de venta, impuestos y otros costes aplicados localmente. La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas. Las cifras de rentabilidad hasta la fecha pueden obtenerse en nuestro sitio web.

Una vez se ha convertido la rentabilidad para la cartera o su índice de referencia, se pueden usar tipos de cambio de cierre de divisas entre la cartera y su índice de referencia.

La clase de acciones W (acc) USD se lanzó el 2015-11-13. Los datos de rentabilidad anteriores a esa fecha corresponden a la clase de acciones A (acc) USD lanzada el 2014-09-15, que tuvo gastos anuales más elevados.

Datos del Fondo

Paraguas	Franklin Templeton Investment Funds
Divisa base	USD
Fecha de Lanzamiento del Fondo	15.09.2014
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	13.11.2015
Inversión mínima	USD 1000
ISIN	LU1309513338
Bloomberg	FTKASWU LX
Categoría Morningstar	Multistrategy USD
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

Índice de Referencia y Tipo

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

Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	1,75%
Comisión de rentabilidad	—

Los gastos son las comisiones que el Fondo cobra a los inversores para cubrir los costes de funcionamiento del Fondo. También se incurrirá en costes adicionales, incluidas las comisiones de las transacciones. Estos costes son pagados por el Fondo, lo que repercutirá en la rentabilidad global del mismo. Los gastos del Fondo se efectuarán en varias divisas, lo que significa que los pagos podrían aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Características del Fondo

	Fondo
Valor liquidativo-W (acc) USD	\$15,09
Patrimonio (USD)	\$505,88 Millón
Desviación estándar (5 años)	4,11%

Exposición por tipo de cartera (% del Total)

	Fondo
Exposición bruta	284,63
Exposición larga	153,02
Exposición neta	22,05
Exposición corta	-131,02

Asignación de la estrategia (% del capital invertido)

	Objetivo	Real
Global Macro	0 - 30%	32,55
RV largo/corto	25% - 40%	36,60
Valor relativo	30% - 45%	30,85

Asignación del gestor (% de capital invertido)

	Fondo
RV largo/corto	36,59
ActusRayPartners Limited	15,41
Electron Capital Partners, LLC	14,17
Jennison Associates, LLC	7,02
Global Macro	32,56
Capital Fund Management SA	15,49
BlueBay Asset Management, LLP	9,13
Graham Capital Management, LP.	7,93
Valor relativo	30,85
Apollo SA Management, LLC	11,86
Lazard Asset Management, LLC	11,01
K2/D&S Management Co., LLC	7,98

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Robert Christian	16	36
Lillian Knight, CFA	21	35
Art Vinokur	21	21

¿Cuáles son los Principales Riesgos?

El Fondo no ofrece ninguna garantía o protección de capital y existe la posibilidad de que el inversor no recupere la cantidad invertida. El fondo está sujeto a los siguientes riesgos de importancia significativa: **Riesgo de crédito:** riesgo de pérdida derivado del impago que puede producirse si un emisor no efectúa pagos del principal o de intereses en su debido momento. El riesgo es mayor si el Fondo posee títulos de calificación baja, de grado especulativo. **Riesgo de instrumentos derivados:** el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un cambio pequeño en el valor de la inversión subyacente puede repercutir en gran medida en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte. **Riesgo de divisa extranjera:** riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a las normativas de control de cambio. **Riesgo de liquidez:** el riesgo que surge cuando las condiciones adversas del mercado afectan a la capacidad de vender activos cuando sea necesario. Este riesgo puede ser provocado (entre otros) por sucesos imprevistos, como catástrofes medioambientales o pandemias. La falta de liquidez puede tener un efecto negativo en el precio de los activos. **Riesgo de múltiples gestores:** el riesgo de que las decisiones independientes de los Cogestores de inversión puedan entrar en conflicto entre ellas y se produzca así una pérdida de eficiencia. La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

Glosario

Comisión de gestión anual: La cifra de gastos corrientes (OCF) incluye las comisiones abonadas a la sociedad gestora, al gestor de inversiones y al depositario, así como algunos otros gastos. El OCF se calcula tomando los principales costes materiales pagados durante el periodo de 12 meses indicado y dividiéndolos por el activo neto medio durante el mismo periodo. El OCF no incluye todos los gastos pagados por el fondo (por ejemplo, no incluye lo que el fondo abona por la compra y venta de valores). Para obtener una lista completa de los tipos de costes deducidos de los activos del fondo, consulte el folleto. Para conocer los costes anuales totales recientes, así como los escenarios hipotéticos de rentabilidad que muestran los efectos que distintos niveles de rendimiento podrían tener sobre una inversión en el fondo, consulte el KID. **Comparador:** El índice de referencia se utiliza para comparar la rentabilidad del Fondo, pero no limita la gestión de éste. La **desviación estándar** mide el grado en el que la rentabilidad de un fondo varía con respecto al promedio de sus rentabilidades anteriores. Cuanto mayor es la desviación estándar, mayor es la probabilidad (y el riesgo) de que el rendimiento de un fondo fluctúe con respecto a la rentabilidad media.

Información sobre los Datos de la Cartera

Asignación de la estrategia: la asignación real es un porcentaje de capital invertido en gestores de fondos (subasesores o cogestores) al final del periodo. Las asignaciones objetivo son como final del periodo. El fondo puede modificar las asignaciones entre estrategias en cualquier momento. Además, el equipo gestor de cartera podrá decidir, según lo estime oportuno, no realizar asignaciones a una o varias estrategias o añadir estrategias nuevas. Según lo anterior, se presentan las asignaciones objetivo solo con motivos ilustrativos y no se deberían ver como una predicción de la composición actual de la cartera del fondo (y sus gestores), ya que puede cambiar en cualquier momento. Las ponderaciones son un porcentaje de capital invertido en gestores de fondos (subasesores o cogestores).

Asignación de gestores: La asignación de gestores incluye gestores que se han señalado como subconsejeros o gestores de fondos de ingresos. El equipo gestor de cartera podrá decidir, según lo estime oportuno, no hacer asignaciones a uno o varios gestores o añadir nuevos gestores. Según lo anterior, se presenta la asignación de gestores solo con motivos ilustrativos y no se deberían considerar una predicción de la composición actual de la cartera del fondo, ya que esta puede cambiar en cualquier momento. Los pesos son un porcentaje de capital invertido en gestores de fondos (subasesores o cogestores).

Información importante

Este fondo cumple los requisitos con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible (el «SFDR», por sus siglas en inglés); la política de inversión del fondo presenta compromisos vinculantes para promover características ambientales o sociales y cualquier empresa en la que invierta debería aplicar prácticas de buena gobernanza.

Puede encontrar más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo en www.franklintempleton.lu/SFDR. Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

Este material pretende servir únicamente el interés general del público y no deberá interpretarse como asesoramiento de inversión. No deberá interpretarse como un asesoramiento jurídico o fiscal y no constituye una oferta de acciones ni una invitación para solicitar acciones de la SICAV con domicilio en Luxemburgo Franklin Templeton Investment Funds (el «Fondo» o «FTIF»). Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará adquiriendo participaciones/acciones en el fondo y no invirtiendo directamente en los activos subyacentes de este.

Franklin Templeton («FT») no ofrece ninguna garantía de que vaya a lograrse el objetivo de inversión del Fondo. El valor de las acciones del Fondo y los ingresos que se reciban de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. **La rentabilidad histórica no permite predecir rentabilidades futuras.** El valor de las inversiones de un Fondo puede aumentar o reducir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.

FT no será responsable, ante ningún usuario de este documento ni ninguna otra persona o entidad, de la inexactitud de la información ni de errores u omisiones en su contenido, independientemente del motivo de dicha inexactitud, error u omisión. Las opiniones recogidas aquí pertenecen al autor que las expresó en la fecha de publicación y pueden cambiar sin previo aviso. Los estudios y análisis recogidos en este material han sido adquiridos por FT para sus propios fines y se le proporcionamos solo de forma casual. Es posible que, en la preparación de este material, se haya utilizado información de fuentes de terceros y que FT no haya verificado, validado o auditado dicha información de forma independiente.

Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa ni indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen para su distribución al público en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que no sean profesionales financieros que consulten a su asesor financiero antes de tomar una decisión de inversión. El Fondo podría usar derivados financieros u otros instrumentos que pueden entrañar riesgos específicos, los cuales se describen más detalladamente en los documentos del Fondo.

Las suscripciones de acciones del Fondo solo deberían realizarse a partir de la información recogida en el folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales, acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestro sitio web en www.franklinresources.com/all-sites, así como también los puede obtener, de manera gratuita, solicitándolos a su representante de FT local o por medio del Servicio de Funciones para Inversores Europeos de FT, disponible en www.eifs.lu/franklintempleton. Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, árabe, francés, alemán, italiano, polaco y español.

Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. El resumen está disponible en inglés.

Se notifica la comercialización de los subfondos de FTIF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. FTIF puede poner fin a dichas notificaciones con respecto a cualquier clase de acciones o subfondo en cualquier momento mediante el proceso contemplado en el artículo 93a de la Directiva sobre OICVM.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo. Tel.: +352 46 66 67-1. Fax: +352 46 66 76.

Índice(s) de referencia ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index y HFRX Global Hedge Fund Index. Se emplea únicamente para comparar la rentabilidad.

El Fondo se gestiona de forma activa, sin restricciones con respecto a la composición de la cartera o medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) del índice o los índices de referencia. Su cartera y, por tanto, su rentabilidad, podría desviarse o no sustancialmente de la del índice o los índices de referencia.

Destinado a inversores minoristas Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir durante al menos 3 años. El Fondo puede atraer a los inversores que busquen el crecimiento de la inversión con una menor correlación con los mercados de renta variable, estén interesados en obtener exposición a estrategias alternativas, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo medio alto y puedan tolerar variaciones significativas a corto plazo del precio de la acción.

Disponibilidad del producto El Fondo está disponible para todos los inversores que tengan al menos conocimientos de inversión básicos, a través de todos los canales de distribución, tanto si necesitan asesoramiento como si no.

CFA® y Chartered Financial Analyst® son marcas comerciales propiedad de CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento 1) es propiedad de Morningstar, así como de sus proveedores de contenidos; 2) no puede copiarse ni distribuirse; y 3) no se garantiza que sea correcta, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o las pérdidas que se deriven de cualquier uso de esta información.

Fuente: Los datos sobre índices que se recogen aquí pertenecen a Intercontinental Exchange («ICE») o a sus otorgantes de licencias, y Franklin Templeton ha obtenido la licencia correspondiente para utilizarlos. ICE y sus otorgantes de licencias no asumirán ningún tipo de responsabilidad en relación con dicha utilización. Fuente: Hedge Fund Research, Inc. Los índices HFR se utilizan con el permiso de Hedge Fund Research, Inc., la cual no avala ni aprueba ninguno de los contenidos del presente informe. A diferencia de la mayoría de los índices de clases de activos, los rendimientos del índice HFR1 reflejan las comisiones y gastos. Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. No reflejan las comisiones, costes o gastos de ventas. Avisos y condiciones importantes para proveedores de datos disponibles en www.franklintempletondatasources.com.

Emitido en España por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Sucursal española, profesional del sector financiero bajo la supervisión de la CNMV, José Ortega y Gasset 29, Madrid (España). Tel +34 91 426 3600.

© 2026 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.