

Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund

Klasse EO PF (acc) USD • ISIN LU2039784728 • Ein Teilfonds des Franklin Templeton Alternative Funds

Die Verwaltungsgesellschaft ist Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage UCITS Fund (der „Fonds“) besteht darin, die Anlagerendite langfristig zu maximieren und dabei geringere Verluste als die Aktienmärkte bei geringerer Korrelation zu erzielen.

Der Fonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie und investiert hauptsächlich in Wertpapiere von Unternehmen, die Gegenstand von Fusionen, Übernahmen, Umstrukturierungen, Ausgliederungen und Liquidierungen sind, und kann sich an solchen Geschäften beteiligen. Der Fonds strebt ein direktes oder indirektes Engagement (im Wesentlichen über Derivate) in vielen unterschiedlichen Wertpapieren wie Aktien und aktiegebundenen Wertpapieren (einschließlich von Wandelschuldverschreibungen) sowie Schuldtiteln jeglicher Laufzeit und Bonität an (einschließlich Investment-Grade- und Nicht-Investment-Grade-Wertpapieren sowie Wertpapieren mit niedrigen Ratings und/oder ohne Rating). Diese Wertpapiere können von staatlichen und staatsnahen Einrichtungen und Unternehmen mit Sitz vorrangig in Nordamerika und Europa stammen. Der Fonds kann ein Engagement in Hochzinsanleihen (sog. „Junk Bonds“), notleidenden Schuldtiteln (Wertpapieren von Unternehmen, die Gegenstand von Umstrukturierungen, finanziellen Umstrukturierungen oder Konkursverfahren sind oder denen dies bevorsteht) und bis zu 5 % in notleidenden Wertpapieren aufbauen.

Der Fonds setzt zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und/oder zu Anlagezwecken Derivate ein. Der Fonds kann im Rahmen seiner Anlagestrategien aktiv und häufig handeln.

Das Investmentteam nutzt Fusionsarbitrage-Strategien, um von unternehmensspezifischen Ereignissen wie Fusionen, Übernahmen, Umstrukturierungen und Ausgliederungen zu profitieren.

Referenzindizes: HFRX Event Driven: Merger Arbitrage Index und HFRX Event Driven Index. Die Referenzindizes dienen ausschließlich als Referenz

für Anleger zum Vergleich mit der Wertentwicklung des Fonds. Der Fonds ist nicht verpflichtet, Indexbestandteile zu halten, und kann bis zu 100 % seines Nettovermögens außerhalb dieser Benchmarks anlegen.

Sie können den Verkauf Ihrer Anteile an jedem Luxemburger Geschäftstag beantragen.

Die aus den Anlagen des Fonds erhaltenen Erträge werden thesauriert, wodurch sich der Wert der Anteile erhöht.

Weitere Informationen über die Anlageziele und die Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Abschnitt „Fondsinformationen, Anlageziele und Anlagepolitik“ des aktuellen Verkaufsprospekts von Franklin Templeton Alternative Funds.

Begriffserklärungen

Schuldtitel: Wertpapiere, die die Verpflichtung eines Emittenten darstellen, einen Kredit zu einem bestimmten Termin zurückzuzahlen und Zinsen zu zahlen.

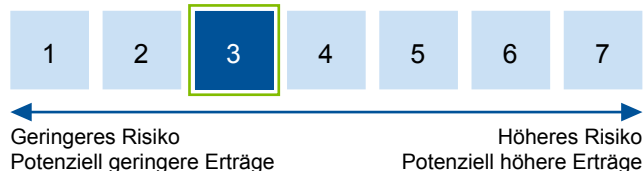
Derivate: Finanzinstrumente, deren Beschaffenheit und Wert auf der Wertentwicklung eines oder mehrerer Basiswerte – typischerweise Wertpapiere, Indizes, Währungen oder Zinssätze – beruhen.

Aktien: Wertpapiere, die Eigentumsanteile an einem Unternehmen darstellen.

Absicherung: Eine Strategie, mit der bestimmte Risiken teilweise oder vollständig ausgeglichen werden, zum Beispiel Risiken durch Aktienkurs-, Währungs- oder Zinssatzschwankungen.

Long-Position, Short-Position: Eine Long-Position profitiert vom Preisanstieg einer Anlage; eine Short-Position profitiert, wenn der Preis sinkt.

Risiko- und Ertragsprofil



Was bedeutet diese Kennzahl und was sind ihre Grenzen?

Diese Kennzahl zeigt Ihnen die Kursbewegungen der entsprechenden Anteilsklasse auf der Grundlage historischer Daten.

Es handelt sich hierbei um keinen zuverlässigen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Kategorie fortan unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit völliger Risikofreiheit.

Da für die Anteilsklasse keine ausreichenden Daten zur Entwicklung in der Vergangenheit vorliegen, wurden stattdessen simulierte Daten, die auf einem repräsentativen Portfoliomodell oder Referenzwerten basieren, verwendet.

Warum ist der Fonds dieser spezifischen Kategorie zugeordnet?

Das Anlageziel soll mit Anlagen in Fusionsarbitrage- und zugehörigen Strategien erreicht werden, in erster Linie anhand öffentlich bekannt gemachter Transaktionen. Es wird angestrebt, einen Spread zwischen dem Wert eines Wertpapiers nach Ankündigung der Transaktion und zum Zeitpunkt von deren Ausführung zu nutzen. Unter diesen Anlagen können sich Engagements in unterschiedlichsten Wertpapieren befinden, auch mit Finanzderivaten erzielte synthetische Short-Positionen. Solche Wertpapiere und Anlageinstrumente unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen aufgrund wertpapier- oder emittentenspezifischer Faktoren oder der

wahrgenommenen Kreditwürdigkeit der Emittenten. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit moderat schwanken.

Risiken von erheblicher Relevanz, die von der Kennzahl nicht angemessen erfasst werden:

Kontrahentenrisiko: das Risiko, dass Finanzinstitute oder Agenten (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen.

Kreditrisiko: das sich aus einem Ausfall, bei dem ein Emittent fällige Kapital- oder Zinszahlungen nicht leistet, ergebende Verlustrisiko. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds niedrig eingestufte Sub-Investment-Grade-Wertpapiere hält.

Mit Derivaten verbundenes Risiko: Das Risiko des Verlusts in Bezug auf ein Finanzinstrument, wenn eine geringfügige Veränderung des Werts einer Basisanlage einen größeren Einfluss auf den Wert des betreffenden Finanzinstruments haben kann. Derivate können zusätzlichen Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken unterliegen.

Fremdwährungsrisiko: Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkurschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen.

Das mit Unternehmensumstrukturierungen verbundene Risiko: Unternehmen, die Gegenstand einer (finanziellen) Umstrukturierung sind, befinden sich tendenziell in einer relativ schwachen finanziellen Lage und können außerdem dem Risiko ausgesetzt sein, dass sich die Umstrukturierung ungünstig auf die Geschäfts- oder Managementstruktur der betroffenen Unternehmen auswirkt, wodurch die Fonds einem höheren Anlagerisiko ausgesetzt werden könnten.

Umfassende Informationen über alle für den vorliegenden Fonds geltenden Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des aktuellen Verkaufsprospekts von Franklin Templeton Alternative Funds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufende Verwaltung des Fonds verwendet, einschließlich für Vermarktung und Vertrieb der Fondsanteile. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	Entfällt
Rücknahmeaufschläge	Entfällt

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, vor der Investition von Ihrer Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

Laufende Kosten	1.05%
------------------------	-------

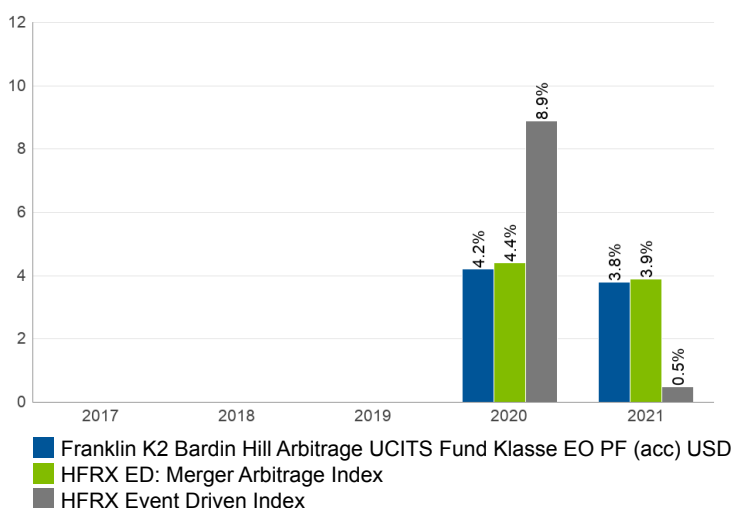
Kosten, die unter bestimmten Umständen vom Fonds abgezogen werden.

Erfolgsgebühren	20.00 % pro Jahr aller vom Fonds erwirtschafteten Renditen, vorbehaltlich einer High Water Mark. 1.03 % für das letzte Geschäftsjahr des Fonds.
------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Kalenderjahr zum 31. Juli 2022. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Ausführliche Informationen zu den Gebühren finden Sie (gegebenenfalls) in den Abschnitten „Anteilsklassen“ und/oder „Erfolgsgebühren“ sowie in Anhang E des aktuellen Prospekts von Franklin Templeton Alternative Funds.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



(Die Wertentwicklung des Referenzindex wird nur informationshalber bereitgestellt.)

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Entwicklung.
- Die hier angegebene Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigt alle laufenden Gebühren.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird in der Währung der dargestellten Anteilsklasse berechnet.
- Der Fonds wurde im Jahr 2019 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung des Produkts bildet den Index nicht nach.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle von Franklin Templeton Alternative Funds ist die J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.
- Exemplare des aktuellen Verkaufsprospekts sowie der letzten Jahres- und Halbjahresberichte von Franklin Templeton Alternative Funds stehen in der Sprache des vorliegenden Dokuments auf der Website www.ftidocuments.com zur Verfügung und können kostenlos bei Franklin Templeton International Services S.à r.l., rue Albert Borschette 8A, L-1246 Luxembourg, Luxemburg oder bei Ihrem Finanzberater angefordert werden.
- Die aktuellen Anteilspreise und sonstige Informationen über den Fonds (einschließlich anderer Anteilsklassen des Fonds) erhalten Sie bei Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg oder unter www.franklintempleton.lu.
- Beachten Sie bitte, dass die Steuergesetze, die im Großherzogtum Luxemburg gelten, Einfluss auf Ihre persönliche steuerliche Lage haben können. Bitte sprechen Sie mit Ihrem Finanz- oder Steuerberater, bevor Sie sich zu einer Anlage entschließen.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.
- Der vorliegend beschriebene Fonds ist ein Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds. Der Verkaufsprospekt und die Finanzberichte beziehen sich auf alle Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds. Bei allen Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds sind Vermögenswerte und Verbindlichkeiten getrennt. Aufgrund dessen wird jeder Teilfonds separat verwaltet.
- Wie im Verkaufsprospekt weiter ausgeführt wird, können Sie Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds umtauschen.
- Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (einschließlich unter anderem einer Beschreibung dessen, wie Vergütungen und Vergünstigungen berechnet werden und der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Vergünstigungen verantwortlichen Personen sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind auf www.franklintempleton.lu verfügbar und ein Druckexemplar ist kostenlos erhältlich.

Der vorliegend beschriebene Fonds ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Franklin Templeton International Services S.à r.l. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 13/09/2022.