

# Franklin Alternative Strategies Fund

A (Ydis) EUR-H1: LU1212701707

Multi Estratégia | Ficha técnica em 31 Outubro, 2025

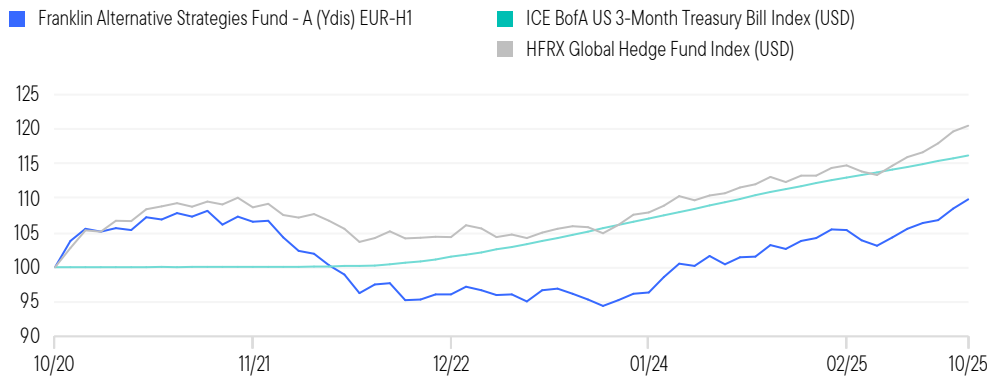
Esta é uma comunicação de marketing. Antes de tomar uma decisão final de investimento, solicitamos que consulte o prospecto da UCITS e o KID respectivo.

Visão Geral do Investimento

Procura o crescimento do investimento, principalmente através do crescimento do capital, mantendo simultaneamente uma menor volatilidade em relação aos mercados acionistas. O Fundo obtém exposição a várias estratégias alternativas investindo, direta ou indiretamente, através de derivados e de outros Fundos, numa gama de classes de ativos, tais como ações, obrigações, mercadorias e moedas.

Rendibilidades passadas não são garantia de resultados futuros.

## Rendibilidade em 5 Anos em Moeda da classe de Acção (%)



## Anual discreto (%)

	10/24	10/23	10/22	10/21	10/20	10/19	10/18	10/17	10/16	10/15
	10/25	10/24	10/23	10/22	10/21	10/20	10/19	10/18	10/17	10/16
A (Ydis) EUR-H1	6,95	8,76	-0,97	-11,18	7,34	-0,92	0,00	-2,59	3,62	-1,23
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	4,34	5,39	4,77	0,78	0,06	0,92	2,40	1,68	0,72	0,31
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	7,27	7,03	0,64	-5,28	10,09	3,69	3,53	-3,53	6,98	-1,30

## Retornos Totais (%)

	Acumulada					Anualizada					Data da	
	1-Mês	3-Meses	YTD	1-Ano	3-Anos	5-Anos	Início	3-Anos	5-Anos	Início	Lançamento	
A (Ydis) EUR-H1	1,24	3,21	5,35	6,95	15,18	9,82	6,19	4,82	1,89	0,57	24.04.2015	
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (USD)	0,35	1,08	3,53	4,34	15,21	16,18	23,34	4,83	3,04	2,01	—	
HFRX Global Hedge Fund Index (USD)	0,68	3,30	6,37	7,27	15,55	20,49	25,90	4,93	3,80	2,21	—	

O valor das ações do fundo, e o rendimento obtido com as mesmas, pode diminuir ou aumentar e os investidores poderão não recuperar a totalidade do montante investido.

As informações apresentadas sobre o desempenho são na moeda da classe de ações, incluem o reinvestimento dos dividendos brutos de impostos e são líquidos das comissões de gestão. Os encargos de vendas, impostos e outros custos aplicados localmente não foram deduzidos. Os retornos do fundo poderão aumentar ou diminuir, em resultado das taxas cambiais. Os valores atualizados do desempenho poderão ser consultados no nosso website. Quando a performance da carteira ou do seu índice de referência foi convertida, podem ser utilizadas as diferentes taxa de câmbio de encerramento entre a carteira e o seu índice de referência.

## Dados do Fundo

Guarda-chuva	Franklin Templeton Investment Funds
Moeda base do fundo	USD
Data lançamento do fundo	15.09.2014
Data de Início da Classe de	
Ações	24.04.2015
Periodicidade da Distribuição	Anualmente
Investimento mínimo	USD 1000
ISIN	LU1212701707
Bloomberg	FTFASAE LX
Yield de Distribuição	0,18%
Categoria Morningstar	Multistrategy EUR
Categoria SFDR da UE	Artigo 8

## Referência(s) e Tipo

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

## Custos

Carga inicial máxima	5,75%
Taxa de saída	—
Carga contínua	2,55%
Comissão de desempenho	—

Os encargos são as comissões que o fundo cobra aos investidores para cobrir os custos de operar o Fundo. Custos adicionais, incluindo comissões de transacção, também serão aplicados. Estes custos são pagos pelo Fundo, o que irá afectar o retorno total do Fundo. Os encargos do fundo serão aplicados em várias moedas, o que significa que os pagamentos podem aumentar ou diminuir como resultado das flutuações cambiais.

## Características do Fundo

	Fundo
VPL-A (Ydis) EUR-H1	€10,60
Pat. sob Gestão (USD)	\$525,94 Milhão
Desvio Padrão (5 Anos)	4,37%

Exposição do portfólio (% do Total)

	Fundo
Exposição Bruta	272,30
Exposição Longa	169,94
Exposição Líquida	68,21
Exposição Curta	-101,85

Alocação de Estratégia

	Objetivos	Efetivos
Macro Global	0 - 30%	29,44
Ações Longo/Curto	25% - 40%	38,05
Valor Relativo	30% - 45%	32,51

Alocação de Gestor (% do capital investido)

	Fundo
Ações Longo/Curto	38,04
ActusRayPartners Limited	16,11
Electron Capital Partners, LLC	13,28
Jennison Associates, LLC	8,65
Valor Relativo	32,51
Apollo SA Management, LLC	12,56
Lazard Asset Management, LLC	11,64
K2/D&S Management Co., LLC	8,31
Macro Global	29,45
Capital Fund Management SA	13,69
BlueBay Asset Management, LLP	8,44
Graham Capital Management, LP.	7,32

Gestão de carteira

	Anos na Empresa	Anos de Experiência
Lillian Knight, CFA	21	34
Art Vinokur	21	21
Robert Christian	15	35

Quais são os riscos?

O fundo não dá qualquer garantia ou proteção de capital pelo que poderá não recuperar o montante que investiu. O Fundo está sujeito aos seguintes riscos, que são materialmente relevantes: **Risco de Crédito:** o risco de perda derivado do incumprimento que poderá ocorrer caso um emitente não consiga cumprir com o pagamento do principal ou dos juros quando devido. O risco é mais elevado quando o Fundo possui valores com baixa notação, inferiores a investment-grade. **Risco de Instrumentos de Derivados:** o risco de perda num instrumento onde uma pequena alteração do valor do investimento subjacente pode ter um maior impacto no valor desse instrumento. Os derivados poderão implicar riscos de liquidez, crédito e de contraparte adicionais. **Risco de moeda estrangeira:** risco de perda derivado das flutuações da taxa de câmbio ou devido a regulamentos de controlo cambial. **Risco de liquidez:** o risco que resulta de condições adversas de mercado que afectam a capacidade de vender os activos quando necessário. Tal risco pode ser desencadeado por (mas não limitado a) eventos inesperados, como desastres ambientais ou pandemias. Uma liquidez reduzida poderá ter um impacto negativo no preço dos ativos. **Risco de Multigestor:** o risco de que as decisões autónomas dos Cogestores de Investimento possam entrar em conflito entre si, resultando numa perda de eficiência.

Informações completas sobre os riscos de investir no Fundo estão definidas no prospeto do Fundo.

Glossário

**Carga contínua:** O Valor de Encargos Correntes (OCF) inclui as comissões pagas à sociedade gestora, ao gestor de investimentos e ao depositário, bem como algumas outras despesas. O OCF é calculado tomando os principais custos materiais relevantes pagos ao longo do período de 12 meses indicado e dividindo-os pelos ativos líquidos médios durante o mesmo período. O OCF não inclui todas as despesas pagas pelo fundo (por exemplo, não inclui o valor pago pelo fundo pela compra e venda de valores). Para uma lista detalhada dos tipos de custos deduzidos aos ativos do fundo, solicitamos que consulte o prospeto. Para os custos anuais totais recentes, bem como cenários de desempenho hipotéticos que mostram os efeitos que os diferentes níveis de retorno poderão ter num investimento no fundo, solicitamos que consulte o KID. **Yield de distribuição:** A yield de distribuição reflete os montantes que se antecipa sejam distribuídos nos 12 meses seguintes em percentagem do Valor Líquido dos Ativos desta classe, na data indicada. Baseia-se num resumo da carteira nesse dia. Não incluiu qualquer comissão de subscrição e os investidores poderão estar sujeitos a impostos sobre as distribuições. **Comparador:** O índice de referência é usado para comparar o desempenho do Fundo, mas não é uma restrição ao investimento do Fundo. **Desvio padrão** Uma medida do grau de variação dos retornos do fundo relativamente à média dos seus retornos anteriores. Quanto maior for o desvio padrão, maior a probabilidade (e o risco) de a rentabilidade do fundo oscilar comparativamente ao retorno médio.

Informação de Dados do Portfólio

**Alocação de estratégia:**A alocação efetiva é a percentagem de capital investido em gestores do fundo (subconsultores ou co-gestores) no final do período. As alocações de objetivos são as que constam no final do período. O fundo pode mudar alocações entre estratégias, em qualquer altura. Adicionalmente, o K2 determina, por sua exclusiva descrição, não alocar a uma ou mais das estratégias e/ou adicionar estratégias novas. Assim, as alocações de objetivos acima são apresentadas apenas para efeitos de ilustração e não devem ser vistas como preditivas da composição contínua da carteira do fundo (e dos seus gestores), o que pode mudar a qualquer momento. Ponderação como percentagem do capital investido em gestores do fundo (subconsultores ou co-gestores).

**Alocação de gestor:**A alocação de gestores inclui gestores que foram nomeados como subconsultores ou gestores de fundos de investimento. O K2 pode determinar, por sua exclusiva opção, não alocar um ou mais dos gestores e/ou adicionar novos gestores. Assim, a alocação de gestores é apresentada apenas a título exemplificativo e não deve ser vista como preditiva da composição contínua da carteira do fundo, a qual pode mudar a qualquer momento. Ponderação como percentagem do capital investido em gestores do fundo (subconsultores ou co-gestores).

## Informações importantes

A partir do dia 21 de maio de 2025, o Franklin K2 Alternative Strategies Fund alterou a sua designação para Franklin Alternative Strategies Fund.

Com efeitos a partir de 1 de novembro de 2021, o índice de referência do Fundo é a taxa de juro de curto prazo do euro (ESTR).

**Este fundo cumpre os requisitos ao abrigo do Artigo 8 do Regulamento de Divulgação de Finanças Sustentáveis da UE (SFDR); o fundo assume compromissos vinculativos na sua política de investimentos para a promoção de características ambientais e/ou sociais e as empresas em que investe terão de cumprir boas práticas de governação.**

Mais informação sobre os aspetos de sustentabilidade do Fundo pode ser encontrada em [www.franklintempleton.lu/SFDR](http://www.franklintempleton.lu/SFDR). Solicitamos que analise todos os objetivos e características do fundo antes de investir. Este material de marketing destina-se apenas a uma utilização de interesse geral e não deverá ser considerado como um aconselhamento ao investimento. Não representa um aconselhamento jurídico ou fiscal, nem é uma oferta de ações ou um convite para a aquisição das ações da SICAV domiciliada no Luxemburgo Franklin Templeton Investment Funds (o "Fundo" ou "FTIF"). Para evitar dúvidas, se tomar a decisão de investir, estará a comprar unidades/ações do fundo e não estará a investir diretamente nos ativos subjacentes do Fundo.

A Franklin Templeton ("FT") não dá qualquer garantia de que o objetivo de investimento do Fundo será alcançado. O valor das ações do Fundo, e o rendimento obtido com as mesmas, pode diminuir ou aumentar e os investidores poderão não recuperar a totalidade do montante investido. **Rendibilidade passada não é uma previsão de resultados futuros.** As flutuações cambiais podem fazer com que o valor dos investimentos de um Fundo diminua ou aumente.

A FT não poderá ser responsabilizada, por qualquer utilizador deste documento ou por qualquer outra pessoa ou entidade, pela inexactidão da informação ou por quaisquer erros ou omissões no seu conteúdo, independentemente da causa de tal inexactidão, erro ou omissão. As opiniões expressas são as do autor à data de publicação e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Qualquer estudo e análise contidos neste documento foram obtidos pela FT para os seus próprios fins e são disponibilizados apenas a título fortuito. Poderão ter sido utilizados dados fornecidos por terceiros na preparação deste documento e a FT não verificou, validou ou auditou, de forma independente, estes dados.

Nenhuma participação do Fundo poderá ser oferecida ou vendida, nem directa nem indirectamente, a residentes nos Estados Unidos da América. As participações do Fundo não se encontram disponíveis para distribuição pública em todas as jurisdições e os potenciais investidores, que não sejam profissionais financeiros, deverão consultar o seu assessor financeiro antes de decidirem investir. O fundo poderá utilizar instrumentos derivados ou outros instrumentos que podem envolver riscos específicos que são descritos mais detalhadamente nos documentos do Fundo.

A subscrição de ações do Fundo apenas poderá ser feita com base no prospeto em vigor do Fundo e, quando disponível, no KID relevante, acompanhados pela versão mais recente e auditada do relatório e contas e do relatório semestral, caso publicado posteriormente. Estes documentos poderão ser obtidos no nosso sítio web [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), ou gratuitamente junto do seu representante local da FT. Podem ainda ser solicitados através do European Facilities Service da FT, que se encontra disponível em [www.eifs.lu/franklintempleton](http://www.eifs.lu/franklintempleton). Os documentos do fundo estão disponíveis em inglês, árabe, francês, alemão, italiano, polaco e espanhol.

Adicionalmente, também está disponível o Resumo dos Direitos do Investidor, em [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). O resumo está disponível em inglês.

Os sub-fundos da FTIF são notificados para comercialização em diversos Estados-Membros da UE, ao abrigo da Directiva OICVM. A FTIF pode terminar estas notificações relativamente a qualquer classe de ações e/ou sub-fundo em qualquer altura, utilizando o processo previsto no Artigo 93a da Directiva OICVM.

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

**Índice(s) de referência** ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index e HFRX Global Hedge Fund Index. Utilizado apenas com a finalidade de comparação de desempenho.

O Fundo tem uma gestão ativa sem restrições de composição da carteira nem ambientais, sociais e de governo (GSA) do índice(s) de referência. A sua carteira e, consequentemente, o seu desempenho, podem, ou não, desviar-se materialmente do(s) índice(s) de referência.

**Investidor particular pretendido** Os investidores que compreendem os riscos do Fundo e tencionam investir por um período mínimo de 3 anos. O Fundo poderá interessar aos investidores que procuram um crescimento do investimento com uma menor correlação com os mercados de ações, estão interessados na exposição a estratégias alternativas como parte de uma carteira diversificada, têm um perfil de risco médio a elevado e toleram alterações de curto prazo significativas do preço das ações.

**Disponibilidade do produto** O Fundo está disponível a todos os investidores que possuam, no mínimo, um conhecimento básico de investimentos, através de todos os canais de distribuição, com, ou sem, necessidade de aconselhamento.

**Rendibilidade:** A classe de ações apresentada adotou uma estratégia de cobertura cujo objetivo é reduzir o efeito das flutuações da taxa de cambio entre a moeda da estratégia de investimento do fundo e a moeda da classe de ações. Os retornos do índice de referência são expressos na moeda de referência da estratégia de investimento do fundo USD, enquanto os retornos das classes de ações são expressos na moeda de referência da classe de ações EUR. Consequentemente, os resultados acima apresentados refletem o efeito da estratégia de cobertura e pode-se comparar os retornos do fundo (líquido de comissões) relativamente ao seu índice de referência, sem o impacto dos movimentos das taxas de cambio nos retornos do índice.

**CFA®** e Chartered Financial Analyst® são marcas registadas detidas pelo CFA Institute.

© Morningstar, Inc. All rights reserved. A informação aqui contida (1) é propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; (2) não poderá ser copiada ou distribuída; e (3) não são dadas garantias quanto à sua exatidão, exaustividade ou oportunidade. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos poderão ser responsabilizados por quaisquer perdas ou danos que derivem da utilização desta informação.

Os índices não são manipulados e não é possível investir diretamente num índice. Não refletem quaisquer encargos de comissões, despesas ou vendas. Os termos e as notificações legais importantes sobre os fornecedores de dados estão disponíveis em [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com). Fonte: Hedge Fund Research, Inc. Os índices HFR estão a ser utilizados sob a licença da Hedge Fund Research, Inc., que não subscreve ou aprova qualquer conteúdo do presente relatório. Ao contrário da maioria dos índices das classes de ativos, os retornos do Índice HFR refletem as comissões e despesas. Fonte: Os dados sobre o índice aqui referido são propriedade da Intercontinental Exchange ("ICE") e/ou dos seus licenciados e foram autorizados para utilização pela Franklin Templeton. A ICE e os seus licenciados não aceitam qualquer responsabilidade relativamente à sua utilização.

Publicado no Luxemburgo pela Franklin Templeton International Services, S.à r.l.

© 2025 Franklin Templeton. Todos os direitos reservados.