

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

Datos del Fondo

Divisa Base del Fondo	USD
Patrimonio (USD)	22.579 millones
Fecha de Lanzamiento	29.08.2003
Número de Posiciones	527
Índice	Barclays Capital Multiverse Index
Categoría Morningstar™	RF Global

Resumen de los Objetivos de Inversión

El Fondo tiene como objetivo maximizar la rentabilidad total, que consiste en una combinación de rendimientos corrientes, apreciación del capital y plusvalías por diferencias cambiarias, para lo cual invierte fundamentalmente en una cartera compuesta por títulos de deuda de interés variable y/o fijo, en obligaciones de deuda emitidas por gobiernos o emisores vinculados a gobiernos o por entidades corporativas del mundo entero, así como en determinados instrumentos financieros con fines de inversión. También puede comprar valores con garantía hipotecaria y respaldados por activos, así como bonos convertibles y obligaciones de deuda emitidos por entidades supranacionales organizadas o avaladas por varios gobiernos nacionales.

Gestión del Fondo

Michael Hasenstab, PhD	Estados Unidos
Sonal Desai, PhD	Estados Unidos

EUSD - A(Mdis) USD

Reembolso	Disponible
Distribución	Disponible

Ratings - A(Mdis) USD

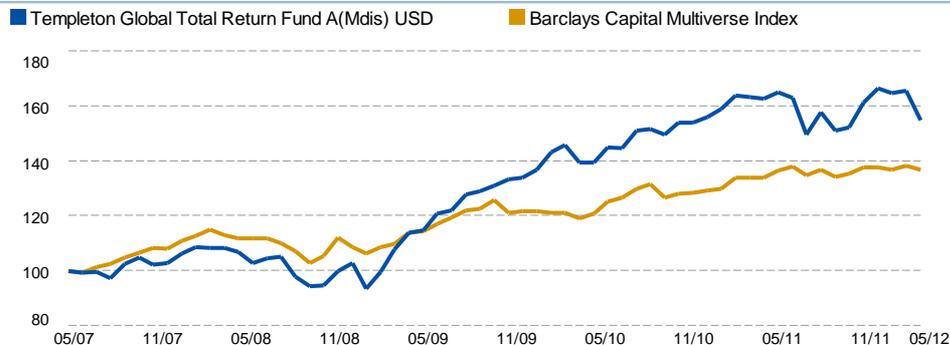
Rating S&P	AA/V5
Rating Morningstar™	★★★★★

Asignación de Activos



Rentabilidad

Rentabilidad a 5 años en Divisa de la Clase de Acción



Rentabilidad en Divisa de la Clase de Acción (%)

	Acumulada				Anualizada		
	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Lanz.	3 Años	5 Años	Desde Lanz.
A(Mdis) USD	-5,17	36,14	55,18	141,09	10,83	9,18	10,57
A(acc) EUR-H1	-5,38	35,26	50,96	56,66	10,59	8,58	9,12
Índice en USD	2,27	20,10	37,00	68,81	6,29	6,50	6,16

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor liquidativo del fondo y la rentabilidad obtenida pueden sufrir oscilaciones al alza o a la baja, y los inversores puede que no recuperen todo el capital invertido. Todos los datos de rentabilidad mostrados se expresan en la divisa indicada e incluyen los dividendos reinvertidos, una vez descontadas las comisiones de gestión. En los cálculos no se incluyen los gastos de venta u otras comisiones, impuestos o costes pertinentes pagados por el inversor. La rentabilidad también puede verse afectada por fluctuaciones de las divisas. Las cifras de rentabilidad hasta la fecha pueden obtenerse en nuestro sitio web local. Las referencias a índices se incluyen sólo con fines comparativos y se facilitan para representar el entorno de inversión que prevalecía durante los periodos de tiempo indicados.

Rentabilidad Anual en Divisa de la Clase de Acción (%)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
A(Mdis) USD	-1,10	15,45	33,47	-2,75	10,26	16,93	-2,47	15,14
Índice en USD	5,55	5,84	8,03	3,76	9,23	6,92	-4,15	9,44

Principales Posiciones

Título	%
Korea Treasury Bond, senior bond, 3.00%, 12/10/13	3,52
Korea Treasury Bond, senior bond, 4.25%, 12/10/12	2,79
Government of Sweden, 5.50%, 10/08/12	2,75
Government of Uruguay, senior note, Index Linked, 4.375%, 12/15/28	2,51
Korea Treasury Bond, senior bond, 4.00%, 6/10/12	2,14
Government of Iceland, Reg S, 4.875%, 6/16/16	2,14
Government of Ireland, senior bond, 5.40%, 3/13/25	1,90
Government of Romania, senior note, Reg S, 5.25%, 6/17/16	1,59
Government of Hungary, D, 6.75%, 8/22/14	1,48
Government of Ireland, 5.00%, 10/18/20	1,40

Medidas del Fondo

Rating Crediticio Medio	BBB
Duración Media	2,75 Años
Vencimiento Medio Ponderado	4,27 Años
Cupón a Vencimiento	7,30%
Desviación Estándar (5 Años)	12,19

Información sobre Clases de Acciones

Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Valor Liquidativo	TER (%)	Dividendos			Códigos del Fondo	
				Frec.	Fecha ult. pago	Último pago	Bloomberg ID	ISIN
A(Mdis) USD	29.08.2003	USD 16,06	1,39	M	16.05.2012	0,0540	TGTRFAD LX	LU0170475585
A(acc) EUR	01.09.2006	EUR 19,47	1,39	ND	ND	ND	TGTAACE LX	LU0260870661
A(acc) EUR-H1	10.04.2007	EUR 17,42	1,39	ND	ND	ND	TGRAACH LX	LU0294221097
A(acc) USD	29.08.2003	USD 24,08	1,39	ND	ND	ND	TGTRFAA LX	LU0170475312
N(acc) EUR	01.09.2006	EUR 18,31	2,09	ND	ND	ND	TGTNAEU LX	LU0260870745
N(acc) EUR-H1	10.04.2007	EUR 16,34	2,09	ND	ND	ND	TGNACEH LX	LU0294221253
N(acc) USD	29.08.2003	USD 22,66	2,09	ND	ND	ND	TGTRFBX LX	LU0170477797

Información de Contacto

Teléfono	Fax	Web
(+34) 91 426 36 00	(+34) 91 577 18 57	www.franklintempleton.com.es

Composición del Fondo

■ Templeton Global Total Return Fund

■ Barclays Capital Multiverse Index

Área Geográfica

		% % del Total
Corea del Sur		11,42 / 1,07
Estados Unidos		9,34 / 37,29
Hungría		7,64 / 0,05
Irlanda		7,28 / 0,31
Malasia		6,36 / 0,23
Liquidez		6,04 / 0,00
Polonia		5,68 / 0,34
Uruguay		4,48 / 0,02
Suecia		4,37 / 0,97
Otros		37,39 / 59,66

Divisas

		% % del Total
Dólar EEUU		28,61 / 43,12
Won surcoreano		15,96 / 0,88
Ringgit Malasia		12,45 / 0,19
Corona sueca		11,76 / 0,58
Rupia paquistaní		10,59 / 0,22
Dólar australiano		9,25 / 1,24
Dólar Singapur		8,82 / 0,14
Yen japonés		-10,53 / 20,06
EURO		-34,80 / 23,05
Otros		47,88 / 10,52

Sectorial

		% % del Total
B. del Estado/Agencias: IG		45,91 / 44,90
B. del Estado/Agencias: Deuda especulativa		16,73 / 0,00
Bonos Corporativos: Deuda especulativa		14,34 / 2,96
Bonos Soberanos: IG		7,36 / 2,92
Bonos Soberanos: Deuda especulativa		6,48 / 0,52
Liquidez		6,37 / 0,00
Supranacional		1,34 / 1,84
Bonos Corporativos: IG		1,26 / 15,04
Obligaciones municipales		0,20 / 0,29
Otros		0,01 / 31,52

Composición del Fondo (continuación)

■ Templeton Global Total Return Fund

■ Barclays Capital Multiverse Index

Ratings		% % del Total
AAA		7,43 / 48,57
AA+		0,00 / 1,57
AA		0,04 / 2,49
AA-		0,04 / 21,42
A+		13,90 / 4,00
A		12,49 / 3,67
A-		0,40 / 7,67
BBB+		12,25 / 2,72
BBB		3,78 / 2,75
BBB-		8,50 / 1,63
BB+		17,69 / 0,55
BB		0,59 / 0,63
BB-		4,74 / 0,50
B+		2,62 / 0,56
B		9,36 / 0,42
B-		2,42 / 0,43
CCC+		3,07 / 0,24
CCC		0,26 / 0,11
CC+		0,00 / 0,02
CCC-		0,01 / 0,04
CC		0,02 / 0,00
D		0,01 / 0,00
ND		0,00 / 0,01
Sin clasificar		0,39 / 0,01

Duración		% % del Total
0 a 1 año		33,37 / 0,80
1 a 2 años		17,77 / 14,74
2 a 3 años		3,44 / 16,55
3 a 5 años		15,15 / 26,19
5 a 7 años		17,20 / 13,24
7 a 10 años		2,65 / 12,37
10 a 15 años		3,46 / 8,18
15 a 20 años		-0,86 / 6,10
20 A 30 años		0,56 / 1,84
Derivados		6,61 / 0,00
ND		0,65 / 0,00

Advertencias Legales

Información importante: © 2012 Franklin Templeton Investments. Todos los derechos reservados. Emitido por Franklin Templeton International Services S.A. Franklin Templeton Investment Funds (el "Fondo") es una SICAV registrada en Luxemburgo. La fuente de los datos e información facilitados por Franklin Templeton Investments corresponde a la que está vigente en la fecha de este documento, a menos que se indique lo contrario. Los datos relativos a índices de referencia facilitados por FactSet están actualizados hasta la fecha de este documento, a menos que se señale lo contrario. El presente documento no constituye un asesoramiento jurídico o fiscal ni una recomendación de inversión u oferta para adquirir acciones del Fondo. Las suscripciones de acciones del Fondo sólo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto completo o simplificado vigente, acompañados del último informe anual y semestral auditados disponibles, a los que se puede acceder desde nuestro sitio web en www.franklintempleton.com.es; también pueden obtenerse, de forma gratuita, dirigiéndose a Franklin Templeton Investment Management Limited, Sucursal en España. Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, a ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen ni distribuyen en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que consulten la disponibilidad de las mismas al representante local de Franklin Templeton Investments antes de elaborar un plan de inversión. La inversión en el Fondo entraña riesgos, los cuales se describen en el Folleto del mismo. Algunas inversiones del Fondo puede que lleven aparejados riesgos especiales, por ejemplo, posiciones en ciertos tipos de valores, clases de activos, sectores, mercados, divisas o países, así como en el posible uso de derivados. Estos riesgos se describen con más detalle en el folleto del Fondo, el cual debe leerse con atención antes de invertir. Dentro de los requisitos normativos exigidos, el gestor del Fondo se reserva el derecho a no publicar información referente a las 10 principales posiciones del fondo. La información es histórica y puede que no refleje las características actuales o futuras de la cartera. Todas las posiciones de las carteras son susceptibles de sufrir cambios. Publicado por Franklin Templeton Investment Management Limited, Sucursal en España - Profesional del Sector Financiero bajo la supervisión de la CNMV - José Ortega y Gasset 29, Madrid. Tel: +34 91 4263600 - Fax: +34 915771857.

Advertencias Legales (continuación)

STANDARD & POOR'S®, S&P® y S&P 500® son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's no patrocina, avala, vende o promociona ningún producto basado en índices S&P.

© Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y / o sus proveedores de contenido, (2) no puede ser copiada o distribuida y (3) no se garantiza que sea correcta, completa y oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos responden de los daños o pérdidas derivados de cualquier uso de esta información.

EUSD: La información fiscal facilitada está concebida únicamente como una guía general y no debe servir de referencia ni base para calcular indemnizaciones particulares por responsabilidad civil. La información no tiene en cuenta sus circunstancias personales y puede sufrir cambios en el futuro. Si tiene alguna duda sobre las consecuencias fiscales de su inversión, le sugerimos que consulte a un asesor fiscal cualificado.

Principales posiciones: El gestor del Fondo se reserva el derecho a no publicar información respecto a posiciones que puedan formar parte de las diez mayores posiciones en la cartera.

Medidas del Fondo: La calificación de calidad crediticia media (ACQ) puede variar con el paso del tiempo. La cartera de inversión no ha sido calificada por una agencia independiente. La calificación, que puede basarse en calificaciones de bonos de diferentes agencias, se facilita para indicar la calificación crediticia media de las posiciones subyacentes mantenidas por el fondo y, normalmente, varía de AAA (la más alta) a D (la más baja). La calidad crediticia media se determina a través de la asignación de un número entero secuencial a todas las calificaciones crediticias de AAA a D, tomando una media ponderada simple de las posiciones en deuda según el valor del mercado y redondeándola a la categoría más cercana. El riesgo de incumplimiento aumenta a medida que la calificación disminuye, por lo que la calificación de calidad crediticia media no es una medición estadística del riesgo de incumplimiento de la cartera ya que una media ponderada simple no mide el mayor nivel de riesgo de los bonos con una calificación menor. La calificación de calidad crediticia media sólo se facilita a título informativo. No se reflejan las posiciones en derivados ni los valores sin calificación.

Composición del Fondo: Las calificaciones de calidad indicadas son asignadas por una o más de las denominadas organizaciones de calificación crediticia estadística reconocidas nacionalmente (NRSRO, por sus siglas en inglés), como Standard & Poor's, Moody's y Fitch. Estas calificaciones constituyen una indicación de la solvencia del emisor y suelen variar entre AAA o Aaa (la más alta) y D (la más baja). Cuando las calificaciones de las tres agencias están disponibles, se utiliza la calificación media; cuando sólo hay dos disponibles, se utiliza la más baja; y cuando sólo hay una disponible, se utiliza la única calificación disponible. Los bonos del Estado extranjeros que carecen de una calificación específica reciben la calificación del país ofrecida por una NRSRO, si se dispone. La categoría NR comprende títulos valorables que no han sido calificados por una NRSRO. El N/A categoría consiste en los valores no imponibles (por ejemplo, acciones). se excluyen de este desglose el efectivo y los equivalentes de efectivo (definidos como bonos con vencimientos declarados de siete días o menos, o que puedan rescatarse en esos plazos), así como los derivados. En consecuencia, el gráfico no refleja los activos netos totales del Fondo.