



Riesgo objetivo LU0909060385 Reporte Mensual 31 Marzo, 2024

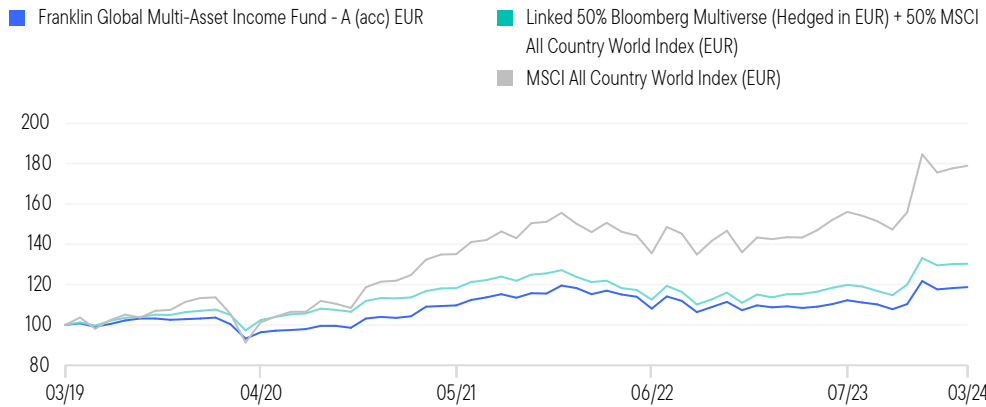
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

El Fondo, que trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa, está clasificado como incluido en el artículo 8 del Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros y pretende obtener ingresos y aumentar el valor de sus inversiones de medio a largo plazo invirtiendo en una amplia gama de clases de activos y regiones geográficas para mantener un nivel constante de distribución anual, con al menos un 50 % de la distribución anual procedente de los ingresos generados por su cartera. El Fondo pretende gestionar su cartera con la mitad de la volatilidad de sus acciones de mercados de renta variable mundial, pero no hay garantía de que vaya a alcanzar estos objetivos.

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 (%)

	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15	03/14
	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
A (acc) EUR	8,77	-6,70	7,37	17,04	-6,84	-6,56	-2,17	5,45	-7,03	22,18
Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index (EUR)	13,09	-5,39	4,26	20,05	-2,65	6,55	-0,03	11,75	-5,39	27,02
MSCI All Country World Index (EUR)	24,55	-4,72	13,80	44,99	-8,68	12,99	0,39	23,26	-9,34	35,99

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada						Anualizada				Fecha de Lanz.
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	
A (acc) EUR	2,28	3,50	3,50	8,77	8,96	18,80	30,20	2,90	3,50	2,44	26.04.2013
Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index (EUR)	2,10	5,18	5,18	13,09	11,54	30,34	89,79	3,71	5,44	6,04	—
MSCI All Country World Index (EUR)	3,40	10,79	10,79	24,55	35,04	78,81	236,17	10,53	12,32	11,73	—

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.

Información General

Divisa base	EUR
fecha de Lanzamiento	26.04.2013
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	26.04.2013
Rango de Volatilidad	Mitad de la volatilidad de los mercados mundiales de renta variable*
Objetivo de distribución	4%
ISIN	LU0909060385
Bloomberg	FMAIAAE LX
Categoría Morningstar	Mixtos Flexibles EUR - Global
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8
Inversión mínima	USD 1000

Índice de Referencia y Tipo

Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index	Comparador
MSCI All Country World Index	Comparador

Comisiones

Comisión inicial máxima	5,75%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	1,77%
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-A (acc) EUR	€13,02
Patrimonio	€128,57 millones
Número de posiciones	268
Rating Crediticio Medio	BBB+
Vencimiento medio	7,34 años
Duración efectiva	5,16 años
Rentabilidad a vencimiento	4,40%
Desviación estándar (5 años)	8,06%

Asignación de activos (% del Total)

	Fondo
Renta variable	58,92
Renta fija	36,61
Alternativos	9,18
Liquidez	-4,71

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
FTIF-FRANKLIN EMERGING MARKET CORPORATE DEBT FUND	2,32
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2,23
JPMORGAN CHASE & CO	2,17
AMAZON.COM INC	1,99
FRANKLIN K2 CAT BOND UCITS FUND	1,98
UNITED KINGDOM GILT	1,83
ABBVIE INC	1,75
COMCAST CORP	1,74
BROADCOM INC	1,73
UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CHINA ESG	
UNIVERSAL LOW CARBON	1,71

Sectorial (Renta Variable)

	Fondo
Financiero	18,21
Tecnologías de la Información	17,25
Atención sanitaria	13,01
Consumo discrecional	9,21
Servicios de comunicación	6,39
Industriales	6,11
Servicios	5,26
Bienes de primera necesidad	3,78
Energía	3,34
Otro	17,44

Exposición del área geográfica (% of Total Exposure)

	Fondo
Norteamérica	50,46
Europa menos el Reino Unido	21,63
Reino Unido	11,60
Asia menos Japón	6,20
Japón	4,79
Latinoamérica	2,55
Australia	1,90
Medio Este/Africa	0,98
Otros Países	-0,11

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Matthias Hoppe	15	24
Dominik Hoffmann	8	15

¿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 mercados emergentes:** riesgo relacionado con la inversión en países que tienen sistemas reglamentarios, jurídicos, económicos y políticos menos desarrollados y que pueden verse afectados por problemas de custodia, de falta de liquidez o de transparencia o de inestabilidad económica/política. **Riesgo de divisa extranjera:** el riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a la normativa de control cambiario. **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. **Calidad crediticia media:** La calidad crediticia media refleja las posiciones de las emisiones subyacentes, basándose en el tamaño de cada posición y en las calificaciones asignadas a cada una según las valoraciones de la agencia de calificación sobre su solvencia. **Media ponderada del vencimiento:** Una estimación del número de años para el vencimiento de las posiciones subyacentes. La **duración efectiva** es un cálculo de duración para bonos con opciones integradas. La duración efectiva tiene en cuenta que los flujos de efectivo esperados fluctuarán a medida que cambien los tipos de interés. La duración mide la sensibilidad del precio (el valor del principal) de una inversión de renta fija a una variación de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la cifra de duración, más sensible será la inversión de renta fija a los cambios en los tipos de interés. El **vencimiento al rendimiento** es la tasa de rentabilidad anticipada de un bono si se mantiene hasta la fecha de vencimiento. El vencimiento al rendimiento se considera el rendimiento de un bono a largo plazo expresado en forma de tasa anual. El cálculo de este valor tiene en cuenta el precio actual del mercado, el valor a la par, el tipo de interés del cupón y el plazo de vencimiento. Además, se supone que todos los cupones se reinvierten al mismo ritmo. Las cifras de rentabilidad indicadas no deben emplearse como una indicación de los ingresos percibidos o que se percibirán. Las cifras de rentabilidad están basadas en las posiciones subyacentes y no constituyen el desembolso de la cartera. 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

Exposición: Se estiman las cifras de la exposición teórica y la intención es que muestren la exposición directa de la cartera a los valores y la exposición indirecta a través de los derivados. Las exposiciones directas e indirectas están sujetas a cambios a lo largo del tiempo y las metodologías para calcular las exposiciones indirectas varían dependiendo del tipo derivativo. Los porcentajes de desglose de la cartera podrían no sumar el 100 % y podrían ser negativos debido a la aproximación, al uso de derivados, a operaciones no liquidadas o a otros factores. Las posiciones se proporcionan con carácter únicamente informativo y no deberían interpretarse como una recomendación para comprar o vender los valores mencionados.

Información importante

Este fondo se ha clasificado conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Este tipo de fondos cuentan con un enfoque de integración ESG y, además, tienen características ambientales y sociales obligatorias en su proceso de inversión.

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.

El 29 de junio de 2015, el Fondo realizó cambios en su estrategia de inversión. Este cambio puede afectar al rendimiento.

Este es un subfondo («Fondo») de Franklin Templeton Investment Funds («FTIF»), una SICAV registrada en Luxemburgo. Las suscripciones de acciones del Fondo solo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales («KID»), acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestra página web en www.ftidocuments.com, 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 <https://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. Dicho 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 UCITS. 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 UCITS. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones/participaciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Dada la variedad de opciones de inversión que existen hoy en día, recomendamos a los inversores que busquen la ayuda de un asesor financiero.

© 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: MSCI no ofrece garantías ni asumirá responsabilidad alguna con respecto a cualquier dato de MSCI reproducido aquí. Queda prohibida la redistribución o uso ulterior de este documento. Este informe no está avalado ni ha sido elaborado por MSCI. A partir del 1 de julio de 2020, la referencia del fondo se ajustó al 50 % Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50 % MSCI All Country World Index. El rendimiento del índice de referencia mostrado se obtiene a través de una combinación del 40 % MSCI World (Eur Based) Index, 55 % Bloomberg Multiverse Index y 5 % Bloomberg Commodity Index desde el 31 de diciembre de 2002 hasta el 30 de junio de 2016, 55 % Bloomberg Multiverse (100 % Hedged Into EUR) Index, 40 % MSCI All Country World Index y 5 % Bloomberg Commodity Index desde el 1 de julio de 2016 hasta el 30 de junio de 2020, y el 50 % MSCI All Country World Index y 50 % Bloomberg Multiverse Index (hedged in EUR) después de esa fecha.

En Europa (salvo Polonia y Suiza) este informe financiero lo publica 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.

En España publicado por Franklin Templeton International Services S.à r.l., 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

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.