

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Clase W (acc) EUR • ISIN LU1065171008 • Un subfondo de Franklin Templeton Investment Funds

La sociedad gestora es Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

El Franklin Global Aggregate Bond Fund (el «Fondo») pretende maximizar el rendimiento de las inversiones al alcanzar un aumento en el valor de sus inversiones y obtener ingresos a medio y a largo plazo.

El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en:

- títulos de deuda de mayor calidad emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno y sociedades ubicadas en cualquier país

El Fondo puede invertir en menor medida en:

- títulos de deuda de menor calidad (con una limitación del 30 % de los activos)
- títulos de deuda de mercados emergentes
- productos estructurados como valores respaldados por hipotecas y valores respaldados por activos, obligaciones de deuda garantizadas y obligaciones hipotecarias garantizadas
- China continental, a través de Bond Connect o directamente (con una limitación del 10 % de los activos)

El Fondo puede utilizar derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera o inversión (con una limitación del 75 % de los activos).

El Fondo emplea una metodología propia de calificación de los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) con el objetivo de evitar la inversión en emisores que se están quedando atrás en la transición para apoyar una economía baja en carbono. El Fondo excluye de su cartera a los emisores cuya calificación se encuentre en el 20 % más bajo de su universo de inversión. El Fondo utiliza una combinación de datos externos e internos para determinar el «desempeño con respecto a la transición climática» de cada emisor corporativo, gobierno y entidad gubernamental. El Fondo también aplica exclusiones específicas y no invertirá, entre otros, en emisores que violen de forma reiterada o grave el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, fabriquen armas controvertidas o tabaco, o excedan ciertos umbrales sobre el uso de combustibles fósiles. Además, el Fondo no puede invertir en bonos soberanos emitidos por países que tengan una calificación insuficiente según el Freedom House Index.

El Fondo pretende maximizar la rentabilidad de las inversiones en el medio

y largo plazo a través de una combinación de ingresos, apreciación del capital y ganancia cambiaria a la vez que se aproxima al riesgo del índice de referencia (Bloomberg Barclays Global Aggregate Index). Para reducir el riesgo de una inversión única, el Fondo invierte en una gran cantidad de inversiones pequeñas y de baja correlación.

El índice de referencia del Fondo es el Bloomberg Barclays Global Aggregate Index. Este se utiliza únicamente como referencia para los inversores con fines de comparación del rendimiento del Fondo y no se emplea como limitación para la construcción de la cartera del Fondo ni como un objetivo que el rendimiento del Fondo deba superar. El Fondo puede desviarse del índice de referencia.

Puede solicitar la venta de sus acciones cualquier día hábil de Luxemburgo.

Los ingresos recibidos de las inversiones del Fondo se acumulan con el resultado de incrementar el valor de las acciones.

Para obtener más información acerca de los objetivos y la política de inversión del Fondo, consulte el apartado "Información del Fondo: objetivos y políticas de inversión" del folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

Términos para la comprensión

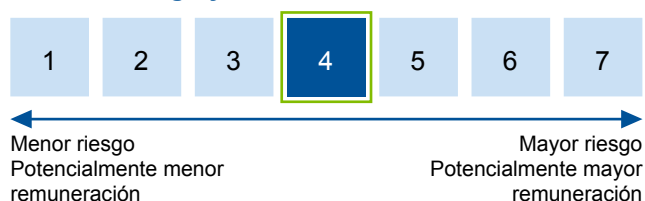
Valores respaldados por activos: Títulos de deuda cuyo valor y cuyos pagos en concepto de ingresos provienen de un fondo común de activos subyacentes.

Derivados: Instrumentos financieros cuyas características y cuyos valores dependen de la rentabilidad de uno o más activos subyacentes, generalmente valores, índices, divisas o tipos de interés.

Cobertura: Una estrategia para compensar total o parcialmente riesgos particulares, tales como los que surgen de las fluctuaciones en los precios de acciones, divisas o tipos de interés.

Valores respaldados por hipotecas: Valores cuyo valor y cuyos pagos en concepto de ingresos provienen de la propiedad de un fondo común de deudas hipotecarias subyacentes.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador y cuáles son sus límites?

Este indicador está diseñado para ofrecerle una medición de las variaciones de los precios de esta clase de acciones según su comportamiento histórico.

Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa libre de riesgo.

¿Por qué el Fondo se encuentra en esta categoría específica?

El Fondo invierte principalmente en títulos de deuda emitidos por cualquier gobierno o sociedad en todo el mundo. Dichos valores han estado históricamente sujetos a las variaciones de los precios, en general debido a los tipos de interés o a los movimientos en el mercado de valores de renta fija. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar con el tiempo.

Riesgos de importancia significativa que no están reflejados adecuadamente en el indicador:

Riesgo del mercado chino: Además de los riesgos típicos relacionados con los mercados emergentes, las inversiones en China están sujetas a riesgos operativos, fiscales, políticos y económicos específicos del mercado chino. Consulte el Folleto para obtener información acerca del riesgo de los inversores institucionales extranjeros calificados (QFII) en China, del riesgo de Bond Connect y del riesgo relacionado con Shanghai-Hong Kong Stock Connect y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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: 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.

Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado de consideraciones sobre riesgos en el folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de suscripción	No corresponde*
Gastos de salida	No corresponde
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.60%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

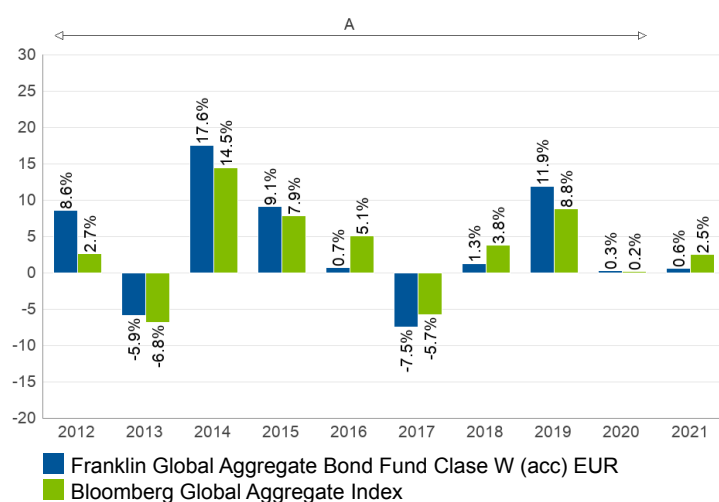
Comisión de rentabilidad	No corresponde
--------------------------	----------------

*Esta clase de acciones está solamente disponible a través de ciertos asesores financieros que pueden aplicar sus propios gastos. Su asesor financiero puede darle más información acerca de los gastos.

Los gastos corrientes se basan en los costes correspondientes al año que finaliza el 31 de diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Para obtener información más detallada acerca de los gastos, consulte los apartados "Clases de Acciones" y/o "Comisiones de rentabilidad" (según corresponda), así como el Anexo E del folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

Rentabilidad histórica



A: La rentabilidad se logró en circunstancias que ya no existen.

- La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica indicada incluye todos los gastos corrientes.
- La rentabilidad histórica se calcula en la divisa de la presente clase de acciones.
- El fondo se lanzó en 2010 y la clase de acciones actual en 23/05/2014.
- El desempeño del producto no realiza un seguimiento del índice.
- Se ha simulado la rentabilidad histórica hasta la fecha de lanzamiento de la clase de acciones, tomando la rentabilidad de otra clase de acciones existente del Fondo que no difiere significativamente en la medida de su participación en los activos del Fondo.
- El desempeño del índice de referencia se ofrece únicamente con carácter informativo e indicativo.

Información práctica

- El Depositario de Franklin Templeton Investment Funds es J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.
- Se pueden obtener copias de los folletos e informes semestrales y anuales más recientes de Franklin Templeton Investment Funds en el idioma de este documento en el sitio web www.ftdocuments.com, de forma gratuita en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg o bien a través de su asesor financiero.
- Los precios más recientes y otra información sobre el Fondo (incluyendo otras clases de acciones del Fondo) se encuentran disponibles en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg o en www.franklintempleton.lu.
- Tenga en cuenta que el régimen fiscal aplicable en el Gran Ducado de Luxemburgo puede influir en su situación tributaria. Antes de decidir invertir, consulte a su asesor fiscal o financiero.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- El presente Fondo es un compartimento de Franklin Templeton Investment Funds. El folleto informativo y los informes financieros se refieren a todos los compartimentos de Franklin Templeton Investment Funds. Todos los compartimentos de Franklin Templeton Investment Funds tienen activos y pasivos segregados. En consecuencia, cada compartimento se opera independientemente del resto.
- Podrá canjear acciones de otro compartimento de Franklin Templeton Investment Funds tal y como se describe en el folleto informativo.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de adjudicarlos, incluida la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.franklintempleton.lu y se puede obtener una copia impresa de forma gratuita.